

ÅRSREDOVISNING 2020

Safety at the blink of an eye

Innehållsförteckning

Om TerraNet.....	4
Bakgrund.....	5
VD-ord	6
Verksamhet.....	8
Forskning & Utveckling.....	11
Immateriella rättigheter.....	11
Styrelse.....	14
Ledningsgrupp.....	16
Aktien.....	18
Förvaltningsberättelse.....	22
Koncernens resultaträkning.....	28
Koncernens rapport över totalresultat.....	29
Koncernens rapport över finansiell ställning.....	29
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.....	31
Koncernens rapport över kassaflöden.....	32
Moderbolagets resultaträkning.....	35
Moderbolagets rapport över totalresultat.....	35
Moderbolagets balansräkning.....	36
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.....	38
Moderbolagets rapport över kassaflöden.....	39
Noter	42



Terranet utvecklar en snabb och intelligent mjukvara för avancerat förarstöd och självkörande bilar

Om TerraNet

TerraNet utvecklar en mjukvara för radiobaserade lösningar och tredimensionell bildanalys för avancerat förarstöd och självkörande fordon (ADAS och AV).

I linje med Sveriges historia när det gäller att föra innovativa säkerhetsåtgärder till bilindustrin, är TerraNet banbrytande genom sin säkerhetsteknik VoxelFlow™ för ADAS- och AV-industrier med sitt huvudkontor i Lund, Sverige och dess kontor i Kiev, Ukraina och i Stuttgart, Tyskland. Mjukvaran för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar kan snabbt kategorisera och tolka data om vad som befinner sig runt fordonet, och kommer inom de närmaste åren att erbjudas till kunder. För att erhålla dessa kontrakt driver TerraNet för närvarande utvecklingsarbete av en unik och patenterad mjukvara samt kommer under året att påbörja kundanpassning där TerraNets mjukvara anpassas till kundernas produkter. TerraNets vision är att bli en ledande leverantör av mjukvara för AD/ ADAS system, positionering samt intelligent kommunikation mellan fordon. TerraNet Holding AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market (Nasdaq: TERRNT-B.ST). För mer information: www.terranet.se.

Bakgrund

TerraNet grundades 2004 med visionen att utveckla kommunikationslösningar för att överbrygga bristande bredbandskapacitet i utvecklingsländer. Flera år av intensiv forskning och utveckling resulterade i en ny världsstandard som TerraNet både har varit initiativtagare till och byggt sin mjukvaruplattform kring. Standarden Wi-Fi Aware, som antogs 2015 av Wi-Fi Alliance, lanserades successivt av mobil- och mikrochiptillverkare under 2017. Baserat på denna plattform utvecklar TerraNet unika lösningar för sina kunder, bland annat fordonstillverkare och leverantör av system för aktiv säkerhet.

TerraNet beslutade under 2018 att renodla sin verksamhet till att uteslutande fokusera på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolaget utnyttjar därmed sin bakgrund och expertis inom telekommunikation till att utveckla mjukvara för radiobaserad positionering för fordonsindustrin. Med denna teknologi är det möjligt att fastställa ett fordon position med mycket stor noggrannhet, antingen den absoluta positionen eller positionen relativt ett annat objekt.

Under de senaste två åren har TerraNet arbetat koncentrerat med att inleda samarbeten med andra aktörer i branschen, till exempel fordonstillverkare och leverantörer av system för aktiv säkerhet, samt förfinat sin strategi för att överensstämna med industrins utveckling och tidsplan för lansering av helt eller delvis självkörande fordon.

Under 2020 har företaget förstärkt samarbetet med uppfinnaren och entreprenören Dirk Smits, som har utvecklat en banbrytande teknologi för avancerad tredimensionell bildanalys. Denna teknik, som kallas VoxelFlow, kan på några få millisekunder detektera och identifiera objekt i bilens omgivning, till exempel ett barn som springer ut på vägen. TerraNet har en global licens för att utveckla och marknadsföra VoxelFlow inom fordonsindustrin.



Trafiksäkerhet i livsavgörande ögonblick

VD-ord

Vår ambition är inte liten. Dels att lansera en teknologi som omdefinierar omvärldsuppfattningen av vad säkerhet på vägen innebär. Samt också ifråga om hur man kan utnyttja neurala nätverk, maskininlärning och artificiell intelligens för att uppnå dessa mål.

Trafiksäkerhetssystem i och runt bilar bygger på principen om redundans och att det finns flera olika överlappande funktioner som samverkar och kompletterar varandra. Det kan vara ett filter i ett navigationssystem som genom ackumulerad sensordata lokaliserar trafikfaror och incidenter, eller en världsledande sensorteknologi som ger bilen en möjlighet att reagera blixtnsabbt, som Terranets VoxelFlow.

De flesta olyckor sker i stadsmiljöer i relativt låga hastigheter. Existerande teknologier kan inte definiera ett objekt och därefter respondera på intelligent sätt tillräckligt snabbt. Vår målsättning är att VoxelFlow kommer att lösa båda dessa utmaningar. Snabbare och smartare.

Det kommande året ser jag fram emot med tillförsikt. Redan under det första kvartalet har verksamheten vuxit till med många viktiga nyrekryteringar. Under 2021 kommer vi också äntligen att påbörja funktions- och typprovningen av den patenterade teknologin i en bil - som är VoxelFlows naturliga habitat.

Demon vid Mercedes Benz årliga acceleratorkonferens Startup Autobahn, som i år pga Covid var ett digitalt event, blev ett viktigt genombrott för TerraNet.

I slutet av 2020 omförhandlades licensavtalet med uppfinnaren Dirk Smits som ger bolaget exklusivt handlingsutrymme i ett nytt attraktivt kommersiellt upplägg adressera den globala mobilitetsmarknaden. De regulatoriska krav som nu ställs på elektrifieringen av fordonsflottan i Europa

banar i sin tur vägen för tillväxtsegmentet självkörande bilar och automatiserade processer. Den kommer närmare oss någonsin än tidigare. Redan nästa år genomförs tvingande lagstiftning i Europa som kommer innebära ytterligare efterfrågan på applikationer inom avancerat förarstöd (ADAS). Nya regelverk driver kontinuerligt fram striktare säkerhetskrav med högre precision och vassare teknik.

VoxelFlow är en mjukvaruplattform med algoritmer för att med hjälp av lasertriangulering och bildanalys bestämma läge, riktning och hastighet hos ett framförvarande objekt. Avancerat förarstöd (ADAS) är en tillämpning på VoxelFlow, robotautomation är en annan. Vi ser även andra applikationsområden inom exempelvis infotainment. Ett sådant tillämpningsområde är hur lokaliseringsalgoritmen och bilddata kan även möjliggöra användning av multimedia i bilen. Vi ser nu att teknologin kan komma att inte bara säkerställa en trygg och säker resa, utan även i samma fordon erbjuda både databehandling och underhållning i bilen. VoxelFlow blir en lösning för både säkerhet och komfort.

Under året planerar vi att påbörja flera nya gemensamma utvecklingsprojekt med aktörer inom bilindustrin.

Vi arbetar i en nära dialog med industrin och har därför tidigt kunna förstå dels hur mångfacetterad och samt hur stor efterfrågan tekniken har. Det faktum att vi har fått en order på ett gemensamt utvecklingsprojekt med Mercedes Benz i ett tidigt stadium understryker det. Utvecklingsprojektet handlar om hur VoxelFlowgenererad data kan återanvändas av bilens kart-och navigationssystem.

Vår målsättning är att fortsätta arbetet med att skala upp utvecklingen för att uppnå ytterligare prestandaförbättringar med högre upplösning och lägre fördröjning med upp till 1 megavoxel' (voxel som ett volymmått på antal pixlar i en bildsekvens) mot slutet av året.

Vi bygger upp ett ekosystem med samarbetspartners för att möjliggöra en snabb och förankrad utveckling framåt och så snabbt som möjligt säkerställa att tekniken är klar för användning.

Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Verksamhet

TerraNet utvecklar en unik patenterad teknik för tredimensionell bildanalys för identifiering av rörliga objekt i trafiksituationer. Den revolutionerande teknologin heter VoxelFlow och är ett eventkamera baserat system. Tekniken möjliggör en världsledande snabb och därtill mer intelligent sensor som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, den används vid till exempel kollisionvarning. Terranets verksamhet är inriktad på avancerat förarstöd och självkörande fordon. Bolaget utvecklar även mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt, så kallad V2X.

Under 2020 har företaget förstärkt samarbetet med uppfinnaren och entreprenören Dirk Smits, som har utvecklat en banbrytande teknologi för avancerad tredimensionell bildanalys. Denna teknik, som kallas VoxelFlow, kan på några få millisekunder detektera och identifiera objekt i bilens omgivning, till exempel ett barn som springer ut på vägen. TerraNet har en global licens för att utveckla och marknadsföra VoxelFlow inom fordonsindustrin.

Affärsidé och strategi

TerraNets affärsidé är att primärt att utveckla mjukvara till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transporttjänster för att därigenom erhålla licensintäkter. TerraNets teknologi för avancerat förarstöd kan komma att användas för en mängd olika typer av fordon, till exempel personbilar, lastbilar, bussar, motorcyklar och elskotrar, men även för andra typer av intelligenta transportsystem, exempelvis i miljöer som gruvor, lager och nöjesparker. Bolaget erbjuder även konsult- och systemintegrationstjänster inom positionering och aktiv säkerhet.

TerraNets affärsstrategi kan delas in i fyra delmoment:

- 1 Egen produktutveckling.**
 Den egna produktutvecklingen syftar till att utveckla de produkter som i framtiden ska generera licensintäkter till Bolaget. TerraNet strävar efter att produktutvecklingen ska ske i samarbete med andra aktörer, vilket även bedöms stärka Bolagets position på marknaden. Den egna produktutvecklingen genererar inga direkta intäkter till Bolaget.

- 2 Leverans av konsult- och systemintegrationsprojekt.**
 Genom att utföra kundprojekt inom avancerat förarstöd och kollisionvarning, i vilka TerraNet tillhandahåller konsult- och systemintegrationstjänster, genereras direkta intäkter för Bolaget, samtidigt som TerraNets kompetens och marknadsposition stärks.

- 3 Gemensam produktutveckling.**
 Genom att tillsammans med kunder utveckla produkter där rättigheterna till den utvecklade teknologin delas mellan TerraNet och kunden kan både direkta konsultintäkter och framtida licensintäkter genereras.

- 4 Produktförsäljning.**
 TerraNets mjukvara säljs som en produkt till kunder. Förutom licensintäkter kan denna försäljning även skapa intäkter för kundanpassning av produkten samt service och uppgraderingar.

Pågående utvecklings- och leveransprojekt

Under 2020 har TerraNet fortsatt med utvecklingsprojekt tillsammans med industriaktörer och akademiska institutioner. Pga Covid-19 pausades ett par projekt som befann sig i uppstartsfasen.

Av dessa kan nämnas:

- Ett Vinnova-finansierat projekt tillsammans med Volvo Personvagnar, Volvo Lastvagnar och Lunds tekniska högskola som syftar till förbättrad positionering genom användande av radiosignaler. De viktigaste teknologierna i projektet är 4G/5G, Massive MIMO (multiple input, multiple output), SLAM (simultaneous localiation and mapping) och maskininlärning;
- Det första som pausades under 2020 handlar om att leverera en lösning för kommunikation mellan fordon, där beställaren är Haldex, den ledande globala fordonskomponentleverantören inom smarta bromssystem.
- Det andra av dessa projekt, där kunden är Disney, handlar om att utveckla ett system för aktiv säkerhet för åkattraktioner på nöjesfält. Detta projekt görs i samarbete med Afry (tidigare ÅF) och pausades även det under 2020 pga Covid-19 då samtliga nöjesparker stängdes.
- I oktober kommunicerades även MoU med Mercedes-Benz avseende VoxelFlow. En första order lades inför eventet STARTUP AUTOBAHN där TerraNet visade hur 3D-tekniken fungerade. I det gemensamma projektet mellan Mercedes-Benz och TerraNet kan VoxelFlow sensordata matas in i ett säkerhetslager för Mercedes-Benz navigationssystem "LiveMap", som därmed kan uppdateras i realtid. Tillsammans kan de två teknikerna uppfatta rörliga föremål dynamiskt i närheten av fordonet, i kombination med att läsa av historisk data om en plats. I slutändan ämnar partnerskapet mellan TerraNet och Mercedes-Benz att drastiskt förbättra den totala navigationsupplevelsen och göra våra vägar säkrare.

VoxelFlow har under året utvecklats från att processa ett tusental voxlar per sekund till att processa närmare 250 000 voxlar per sekund, mot slutet av det året är målsättningen att VoxelFlow ska kunna processa över en miljon voxlar per sekund. Nu planeras det för att inom det närmsta halvåret förflytta tekniken från laboratorimiljö och in i bil. Det finns flertalet tillämpningsområden för VoxelFlow och i takt med utvecklingen av teknologin förs strategiska dialoger med närliggande aktörer inom mobilitet och underhållning, där tillväxten kan komma att ske på ett flertal olika sätt.

Forskning & Utveckling

Utveckling av mjukvara för aktiv fordonssäkerhet

TerraNet fortsätter att bedriva forskning och utveckling i projekt tillsammans med kunder och samarbetspartners. Utveckling av teknologier bedrivs för att förbättra aktiva säkerhetssystem som assisterar föraren och stödjer kommunikation mellan fordon i syfte att öka säkerheten.

ADAS (advanced driver assistance systems) är ett av stegen för att närma sig självkörande fordon och innehåller funktioner som automatiska navigeringssystem, automatiska styrsystem, automatiska bromssystem, regnsensorer, automatisk hastighetskontroll, etc. Många av teknologierna ovan finns i stor utsträckning i fordon idag och vi kommer fortsätta se en snabb utveckling i segmentet.

FoU fokusområden:

- Tredimensionell bildanalys för detektering och klassificering av objekt i ett fordon närhet
- Radiobaserad (5G) absolut positionering av ett fordon
- Radiobaserad (5G) positionering av ett fordon relativt andra fordon, cyklist, fotgängare eller stationära objekt

Framsteg under 2020

Vidareutvecklingen av VoxelFlow tillsammans med uppfinnaren Dirk Smits fortgår och har varit huvudfokus under pandemiåret 2020, där VoxelFlow gått från att processa några tusen voxlar per sekund till att processa runt 250 000 voxlar per sekund, nästa delmål är att processa runt en miljon voxlar per sekund och pröva teknologin i en bil. Systemet består av en laserskanner som belyser ett objekt och tre kameror som registrerar den reflekterade laserstrålen och på så sätt bygger upp en tredimensionell bild av objektet. Denna bild används för att identifiera och klassificera objektet, t.ex. ett barn som springer ut i vägen. Allt detta sker på bara några få millisekunder. Teknologin har demonstrerats för fordonstillverkare och underleverantörer i Sverige och Tyskland, och ses av branschen som ett bättre alternativ till nuvarande sensorteknologier.

Immateriella rättigheter

Under 2020 så fortsatte arbetet med att utveckla teknologier och söka patent inom ett antal områden. I det arbetet ingår alltid att man söker patent för en global marknad vilket innebär att man får söka för ett antal marknader. I början av 2021 slöts dessutom ett nytt avtal med uppfinnaren Dirk Smits avseende ett antal viktiga grundpatent för VoxelFlow där det nya avtalet ger betydligt bättre marginaler för TerraNet vid framtida försäljning av system. Bolaget bygger kontinuerligt vidare på dess patentportfölj med nya ansökningar för VoxelFlow och 5G-positionering.

VoxelFlow förser bilen med blixtsnabb sensorteknik så att bilen förstår vad den har framför sig och agerar därefter.

– Inom tre millisekunder. Med laser, tre kameror och högkänslig 3D-scanning, reagerar VoxelFlow tio gånger snabbare än dagens ADAS-system och agerar efter rådande situation. Smart, snabbt och korrekt i realtid.

Så funkar det:

Tre sensorkameror och en laserscanner är monterade på fordonet. Lasern scannar kontinuerligt området runt bilen med ultrahög upplösning och blixtsnabb voxelhastighet. Kamerorna följer laserstrålens spets och uppfattar objekt inom 40 meters radie med nära noll fördröjning (mikrosekunder).

Fordonet reagerar och agerar inom tre millisekunder, vilket kan jämföras med reaktionsförmågan i traditionell ADAS-teknologi på 300 millisekunder. Om du kör i 70km/h reagerar bilen inom 6 centimeter.

Med traditionell ADAS-teknologi skulle du hinna färdas 5,94 meter till. Och om du hade kört bilen själv skulle du kommit ytterligare 13 meter innan du hunnit både uppfatta faran och slänga dig på bromsen.

Styrelse



GÖRAN JANSON FÖDD 1956.
STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2020.

Göran Janson är en serieentreprenör, coach/mentor och rådgivare till ledningsgrupper, styrelser och individuella ledare, likaså grundare och medgrundare till flertalet företag och stiftelser. Göran har en civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan.

Göran har mer än 40 års erfarenhet inom områden som forskning och utveckling, produktledning, marknadsföring och försäljning, samt exekutiv ledning. Sammantaget har Göran 30 års erfarenhet i roller som CEO och CTO, styrelsemedlem och ordförande, och i dessa sammanhang också arbetat med företagsförvärv och samgåenden.

Innehav i bolaget: 367 500 B-aktier



MICHEL ROIG FÖDD 1976.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019.

Michel Roig har en civilingenjörsexamen i elektroteknik från Lunds tekniska högskola och är Senior VP Business Line Payments & Access på Fingerprint Cards. Michel Roig har erfarenhet av affärsutveckling och försäljning från flera innovationsbolag inom mobiltelefoni och annan konsumentteknik. Både från större bolag som Ericsson och särskilt från Fingerprint Cards AB som är pionjärer inom biometri och identifikationsteknik.

Michel Roig har tidigare haft roller som Sales Director Smartcards på Fingerprint Cards AB, Senior Director Fingerprint Cards AB, Vice President & General Manager Aava Mobile Oy UK & Nordics, Vice President & Head of Sales and Marketing TerraNet.

Innehav i bolaget: 62 500 B-aktier.



CHRISTIAN RASMUSSON FÖDD 1963.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020.

Christian Rasmusson har en jur kand från Lunds universitet och är medlem i Sveriges Advokatsamfund. Han är ägare av Öresund Advokat som han startade år 2012. Christian biträder företrädesvis ägarledda affärsverksamheter som har anknytning till Öresundsregionen.

I stor utsträckning är Christian verksam inom bygg- och fastighetssektorn men biträder klienter även inom handel, tillverkning och annan affärsverksamhet. Han har varit delaktig i ett flertal affärstransaktioner omfattande såväl överlåtelser som kapitalanskaffning. Genom Christians gedigna nätverk träffar klienter nya kontakter som bidrar till klientens framgång och verksamhetsutveckling. Christian Rasmusson har ett flertal styrelseuppdrag, varav flera såsom styrelseordföranden och brinner särskilt för sitt engagemang inom Hockeyallsvenskan.

Innehav i bolaget: 0



KAROLINA BJUREHED FÖDD 1978.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020.

Karolina Bjurehed är utbildad Systemvetare från Högskolan i Borås samt G öteborgs Universitet. Karolina Bjurehed har en bakgrund med över 15 års erfarenhet från IT, business och innovation inom fordonsindustrin och telekomindustrin. Hon har ett väl utvecklat globalt nätverk inom Automotive och har arbetat globalt under många år.

Karolina Bjurehed är aktiv som startup-mentor och är involverad i flera startup acceleratorer världen över. Karolina Bjurehed driver även eget bolag med fokus på hästavel och inackorderingsverksamhet. Tidigare befattningar omfattar bland annat flertalet roller inom IT och Digital på Volvo Cars, men även Product Owner Web and Mobile vid Ericsson i Borås och Projektledare Web och Mobile vid Högskolan i Borås. Karolina Bjurehed är Head of Investment Relations på Volvo Cars Tech Fund.

Innehav i bolaget: 0



ARNE HANSSON FÖDD 1961.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020.

Arne Hansson har en civilekonomexamen från Lunds universitet med inriktning på Strategi & Styrssystem. Arne Hansson har över tjugo års internationell erfarenhet från bolag som; Trelleborg AB, Mars Inc., Ericsson och Sony Ericsson, där han innehaft ett brett spektrum av ledande roller som till exempel National Sales Director, VP & Regional Head of Operations APAC, CFO, Global Head of Sourcing.

De senaste tio åren har Arne Hansson ägnat åt entreprenörskap, innovation och affärsutveckling, grundat egna bolag, agerat som affärsutvecklingskonsult, och innehar sedan två år tillbaka rollen som VD på Ideon Open AB, där han leder en grupp av innovationsspecialister som arbetar med klienter som Alfa Laval och Stora Enso.

Innehav i bolaget: 0



LARS NOVAK FÖDD 1965.
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019.

LarsNovakharencivilingenjörsexamenidateknikfrånLundstekniskahögskola.

Lars Novak är Development Manager på Sinch, ett bolag som utvecklar mjukvara för meddelandekommunikation och är världens största leverantör av mobila transaktionsnätverk.

Lars Novak har gedigen erfarenhet från mobilbranschens största företag, Sony Mobile och Sony Ericsson, där han hade olika roller i över 20 år.

Innehav i bolaget: 62 500 B-aktier.

Ledningsgrupp



**PÄR-OLOF JOHANNESSEN FÖDD 1968.
VD SEDAN 2009.**

Pär-Olof Johannesson har en naturvetenskaplig utbildning och kandidatexamen i juridik från Lunds universitet. Han har en entreprenörmässig bakgrund med över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom telekom-industrin i såväl koncernkonglomerat som startupmiljöer.

Tidigare befattningar omfattar delägarskap i riskkapitalfirman Mankato Investments, affärsområdeschef på Flextronics och försäljningschef på ABB, projektledare vid Ericsson Radio Systems i Beijing, attaché på UD samt forskningsassistent på FOI. Pär-Olof var verksam som styrelseledamot i Terranet under perioden 2018-2020.

Innehav i bolaget: 394 818 B-aktier och 131 606 teckningsoptioner.



**JOHAN WÅNGBLAD FÖDD 1965.
CFO SEDAN 2020.**

Johan Wångblad har en 35 år lång karriär på Volvo Cars varav mer än 25 år inom olika finanspositioner där han varit inom R&D, kartlagt konkurrenter, kostkravsat SPA arkitekturen, satt upp fabriker och satt igång samarbeten med andra företag.

Han har de senaste fem åren även jobbat mycket med innovation på Volvo Cars, bland annat i samarbetet med acceleratorn Drive i Tel Aviv och samarbetsplattformen MobilityXLab i Göteborg. Han kommer närmast från en position som Head of Operations på Volvo Car Technology Fund AB. Johan har en Fil.Kand i Ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg.

Innehav i bolaget: 27 500 B-Aktier.



**DIRK SMITS FÖDD 1956.
VOXELFLOW-UPPFINNARE SAMT RÅDGIVARE
SEDAN 2018.**

Dirk Smits är en Silicon Valley-veteran som har grundat eller agerat rådgivare till ett flertal teknikintensiva startups.

Dirk har även arbetat för Samsung Electronics, där hans senaste roll var Vice President, Open Innovation. Han har 40 patent inom områden som laserskanningsteknik, tredimensionell rörelsedetektering, ansiktsgenkänning, biometri och användargränssnitt.

Innehav i bolaget: 0



**CHRISTIAN LARSSON FÖDD 1964.
SENIOR VICE PRESIDENT
PRODUCT MANAGEMENT SEDAN 2020.**

Christian Larsson är civilingenjör i maskinteknik från Chalmers tekniska högskola. Christian har arbetat med fordonsäkerhet, avancerat förarstöd och självkörande bilar sedan början av 2000-talet.

Tidigare roller innefattar; EU Senior Manager på DENSO corporation, Driving Assist & Safety Engineering; Market Area Manager-Regional Manager på ÅF Technology AB, Embedded Gothenburg; ADAS senior manager på NextEV Co. Ltd., Electric/Electronics – Vehicle Engineering; System Manager-AD team leader på China Euro Vehicle Technology AB, Safety Electronics & Functions; och General Manager på Sentient Sweden AB.

Innehav i bolaget: 0



**MICHAELA BERGLUND FÖDD 1987.
VP MARKETING SEDAN 2020.**

Michaela Berglund är en företagare med tidigare studier i ekonomi och marknadsföring vid Uppsala Universitet. Under närmare femton år har hon arbetat med marknadsföring och kommunikation för flertalet industrier och företag, främst i Norden men även globalt. Hon är även vd för det kvinnliga investerarnätverket Feminvest.

Under de senare åren har hon primärt arbetat som företagsledare och med kommunikation i finansbranschen.

Innehav i bolaget: 0



**SIMON MORRIS FÖDD 1962.
VP BUSINESS DEVELOPMENT SEDAN 2020.**

Simon har en Mastersexamen i elektroteknik från Royal Military College of Canada, han är även medlem i Professional Engineers of Ontario. Tidigare har han erhållit Canadian Forces Decoration samt blev utvald till en E&Y Entrepreneur of the Year finalplats år 2014.

Simon Morris har över 25 års erfarenhet på ledande befattningar i nystartade tekniska företag. Under de senaste tio åren har han arbetat med team som utvecklat innovativ bild- och databehandling, primärt med fokus gentemot fordonsindustrin.

Innehav i bolaget: 0

Aktien

Allmän information

Bolaget noterades den 30 maj 2017 bolagets B-aktie på Nasdaq First North Premier.

B-aktien handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market.
Aktiens kortnamn är TERRNT B och ISIN-kod B-aktie: SE009806045

Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserad på bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.

I samband med noteringen 2017 gjordes en nyemission som tillförde bolaget 100,1 MSEK före emissionskostnader. Denna nyemission var kraftigt övertecknad. Den 31 december 2020 var det totala börsvärdet 229 MSEK. Aktiekapitalet uppgick till 2 170 063 SEK och fördelar sig på 3 025 356 A-aktier och 213 980 907 B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,01 SEK. Aktiekursen vid årets utgång var 1,07 SEK per aktie att jämföra med aktiekursen om 1,06 SEK per aktie vid årets början. Antal aktieägare var vid årets slut 8 430 stycken och av dem innehar de tio största ägarna 36,14% av aktierna.

Omvandling av A-aktier till B-aktier kan göras vid tre tillfällen per år. För att göra sådan omvandling måste begäran från innehavare inkomma till bolagets styrelse under omvandlingsperioderna januari, april och oktober. Ingen utdelning lämnas för året liksom tidigare år. Eventuella framtida vinstutdelningar kommer vara baserad på bolagets lönsamhet, framtida utveckling, förvärvsmöjligheter och finansiella ställning.

Aktiekapitalets utveckling

Se not 21 för mer info om aktiekapital och händelser under 2020.



Ägarstruktur

10 Största ägare per den 26 februari 2021

Aktieägare	Antal aktier	A-aktier	B-aktier	Andel av kapital %	Andel av röster %
Maida Vale Capital AB	34 901 757		34 901 757	16,08%	15,86%
Försäkrings AB, Avanza Pension	15 950 412		15 950 412	7,35%	7,25%
Knutsson Holdings AB	7 933 328		7 933 328	3,66%	3,61%
Fredrik Olsson	6 250 000		6 250 000	2,88%	2,84%
Oliver Aleksov	4 117 394		4 117 394	1,90%	1,87%
Maths Hultbom	2 050 000		2 050 000	0,94%	0,93%
Percy Nilsson	2 018 622		2 018 622	0,93%	0,92%
Banque Pictet & Cie	1 861 604		1 861 604	0,86%	0,85%
Eminova Fondkommission	1 684 937	1 684 937		0,78%	0,77%
Ålandsbanken	1 648 896		1 648 896	0,76%	0,75%
Övriga aktieägare	138 589 313	1 340 419	137 248 894	63,86%	64,36%
TOTALT	217 006 263	3 025 356	213 980 907	100,00%	100,00%

Teckningsoptioner

TerraNet har två utestående optionsprogram.

Teckningsoptionsprogram 2020:2 TO2B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:2 skedde under perioden från och med den 8 mars 2021 till och med den 19 mars 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:2 gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 22 februari 2021 till och med den 5 mars 2021, vilket gav maxvärdet 0,80 SEK per B-aktie. Utfallet blev 94,9% och bolaget tillfördes därmed ytterligare 38,3 MSEK före kostnader för emissionen.

Teckningsoptionsprogram 2020:3 TO3B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:3 sker under perioden från och med den 23 augusti 2021 till och med den 3 september 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:3 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 9 augusti 2021 till och med den 20 augusti 2021, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:3 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.



Årsredovisning och koncernredovisning för TerraNet Holding AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören för TerraNet Holding AB (publ), organisationsnummer 55670-72128, med säte i Lund avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01-2020-12-31.

Förvaltningsberättelse

Ägar- och koncernstruktur

TerraNet Holding AB är moderbolag i TerraNet-koncernen och äger till 100% dotterbolagen TerraNet AB och TerraNet International AB. TerraNet har även ett bolag registrerat i USA. Bolaget i USA har ännu inte bedrivit någon verksamhet och hade per 31 december 2020 ingen balansomslutning.

Den operativa verksamheten inom koncernen bedrivs i TerraNet AB. TerraNet AB har sitt huvudkontor på Forskningsbyn Ideon i Lund med etablerad närvaro i Kiev och Stuttgart. Det indiska bolaget har under 2020 likviderats och verksamheten i Asien i allmänhet tonats ned pga Covid-19 samt fokusering på VoxelFlow-utveckling.

TerraNet International AB har inte bedrivit någon verksamhet under året.

Verksamhet

TerraNet utvecklar mjukvara för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar. Detta system heter VoxelFlow och kommer inom de närmaste åren att erbjudas till kunder. För att erhålla dessa kontrakt driver TerraNet för närvarande utvecklingsarbete av basmjukvara samt kommer under året att påbörja arbetet åt kunder för att anpassa TerraNets mjukvara till kundernas produkter. Förutom detta pågår även forskningsarbete med 5G positioneringsteknologi. TerraNets vision är att bli en ledande leverantör av mjukvara för AD/ ADAS system, positionering samt intelligent kommunikation mellan fordon.

Väsentliga händelser under året

2020 var året då TerraNet gjorde en välbehövlig genomgång av ett antal delar i företaget. Rent tekniskt gav det en början på den nya tekniken med medverkan på CES i Las Vegas i januari. Detta ledde sedan till ett samarbete med Mercedes-Benz, vilket i oktober utmynnade i ett MoU. TerraNet fick därigenom en inkörsport till medverkan på Start-Up Autobahn i Stuttgart i februari 2021. Rent tekniskt fortsatte utvecklingen av VoxelFlow för att hitta senaste hårdvara i form av eventkameror samt laserscanner och att få upp hastigheten på teknologin.

Under Q4 omförhandlade bolaget avtalet med Gerhard Dirk Smits avseende VoxelFlow vilket signifikant stärker TerraNets position avseende dessa rättigheter och förstärker det långsiktiga värdet. Kortfattat är licensen nu exklusiv, global, avser "Automotive and Transportation Vehicles", är inte tidsbegränsad och nu med en ersättningsnivå till Smits som vid kommersialisering uppgår till låga ensiffriga (low single digit) royalties.

2020 innehöll en injektion i bolagets finansiering, med en företrädesemission av aktier i kombination med ett teckningsoptionsprogram, vilket ger en mer långsiktig finansiering än tidigare. I slutet av 2020 hade därmed TerraNet en sällan skådad kassa och bättre finansiell stabilitet än på många år.

På årsstämman i maj valdes flera nya styrelseledamöter. TerraNet fick ny huvudägare i juli. På extra bolagsstämma i september tillsattes en ny styrelseordförande, Göran Janson. I slutet av året tillkom även 3 nya personer i företagsledningen, då Michaela Berglund tillträdde tjänsten som CMO på TerraNet, Simon Morris som affärsutvecklingschef och Johan Wångblad tjänsten som CFO.

Sammantaget var 2020 året då TerraNet började bygga från grunden med ny långsiktig finansiering, ny styrelse, ny styrelseordförande och nya medlemmar i företagsledningen.

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

Resultat

Koncernens rörelseintäkter för 2020 uppgick till 847 tkr (824) och bestod av intäkter från delfinansierade kundutvecklingsprojekt samt bidrag från Vinnova. Summa rörelsekostnader, inklusive av- och nedskrivningar, uppgick till 35 533 tkr (46 704) för året. Totala personalkostnaderna uppgick till 11 853 tkr (16 555) efter hänsyn tagen till aktivering av internt upparbetade utvecklingsutgifter. Övriga externa kostnader uppgick till 20 544 tkr (20 469).

Rörelseresultatet påverkas av nedskrivningar av utvecklingsprojekt och patent med tkr 762 (7 372). Nedskrivningarna hänför sig till patent och aktiverade utgifter avseende utveckling inom områden som inte längre ingår i bolagets strategi. Resultatet före och efter skatt uppgick till - 34 893 tkr (-46 676) vilket var i linje med ledningens och styrelsens förväntan.

Finansiell ställning

Koncernens tillgångar uppgick till 60 792 tkr (26 354), fördelat på immateriella tillgångar till ett värde av 12 308 tkr (10 045), tillgångar med nyttjanderätt 2 362 tkr (2 466), likvida medel uppgående till 44 495 tkr (11 569), samt övriga kortfristiga tillgångar uppgående till 1 627 tkr (2 274). Under året har 3 024 tkr (3 686) aktiverats i pågående utvecklingsprojekt och 188 tkr (596) har aktiverats i patent.

Koncernens långfristiga skulder uppgick till 1 742 tkr (7 209). De långfristiga skulderna består vid utgången av året i sin helhet av leasingskulder. Konvertibellånet som upptogs föregeående år redovisas vid utgången av året som en kortfristig skuld då det förföll i sin helhet i januari 2021. Det konvertibla lånet inklusive ränta har återbetalts i sin helhet per 15 januari 2021 med ett totalt belopp om 7 335 tkr. Övriga kortfristiga skulder uppgick till 8 981 tkr (7 842) tkr och består av kortfristiga leasingskulder om 612 (1 124) tkr samt av leverantörsskulder och upplupna skulder för semesterlöner, sociala avgifter och räntor.

Finansiering och likviditet

Likviditeten per 31 december 2020 uppgick i koncernen till 44 495 tkr (11 569). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för året till -30 387 tkr (-35 171) vilket är ett resultat av kostnadsrationaliseringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 212 tkr (-4 282) avseende investering i utvecklingsprojekt och patent.

Det totala kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 66 525 tkr (39 791). Fördelningen av kassaflödet från finansieringsverksamheten framgår av koncernens rapport över kassaflöden. Moderbolaget har under året beslutat att tillföra 30 100 tkr (35 743) i form av aktieägartillskott till TerraNet AB.

Eget kapital

Det egna kapitalet, hänförligt till moderföretagets aktieägare, uppgick per den 31 december 2020 till 43 913 tkr (11 303) och för moderbolaget till 92 296 tkr (57 250). Under året har antalet aktier ökat med totalt 166 503 610 st. Ökningens fördelning redovisas i not 21. Eget kapital / aktie uppgick till 0,20 kr (0,22) per 31 december.

TerraNets teknologi

TerraNet utvecklar en mjukvara, VoxelFlow, med patenterade algoritmer för triangulering av eventsensorbaserad information som passar in i tekniken för avancerat förarstöd (advanced driver assistance systems, ADAS) och självkörande fordon (autonomous driving, AD). TerraNets forskar även på en teknik, baserad på 5G-kommunikation, som möjliggör lägesbestämning mellan fordon, fordon och fotgängare, eller fordon och infrastruktur, med hög prestanda i fråga om centimeter noggrannhet till låg strömförbrukning, låg latens och hög databandbredd.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Produkt- och teknologiutveckling

TerraNets produkter bygger på löpande teknisk utveckling och förädling. Det finns en risk att planerad produktutveckling blir mer tids- eller kostnadskrävande än vad Bolaget på förhand antagit eller att Bolagets produkter inte kan anpassas till en kommersiell miljö, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Hög teknisk utveckling och konkurrens

Den marknad där TerraNet verkar präglas av en hög teknisk förändringsbenägenhet. Bolaget måste på ett effektivt sätt förutse den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstendenser och trender samt utveckla och anpassa sina produkter i enlighet därmed. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida antaganden om den tekniska utvecklingen, efterfrågan på marknaden och övriga marknadstrender är eller blir felaktig eller missvisande. Vidare finns en risk att Bolagets konkurrenter på ett effektivare sätt anpassar sina produkter till rådande marknadstrender eller gör mer korrekta antaganden om den tekniska utvecklingen.

Eventuella felaktigheter i Bolagets utvecklade produkter

TerraNets produkter och komponenter kan i framtiden komma att integreras i ett antal applikationer och produkter. Ifall någon av dessa applikationer eller produkter visar sig vara tekniskt felkonstruerade eller om Bolagets produkter inte uppfyller de kriterier som utlovats kan Bolaget bli skyldig att medverka i eller genomföra åtgärdsprogram eller svara under olika garantier. Detta kan i sin tur leda till att Bolaget vidkänns betydande kostnader och att Bolagets renommé drabbas negativt. Som en följd av detta riskerar Bolaget att förlora befintliga och potentiella kunder, vilket kan få negativ inverkan på TerraNets anseende, verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat.

Samarbetspartners

TerraNet når kommersiell framgång genom utveckling och försäljning tillsammans med samarbetspartners. Om befintliga och framtida samarbeten inte kan etableras eller bibehållas, kan koncernens kommersialiseringsmöjligheter komma att påverkas negativt.

Finansiering och likviditetsrisk

TerraNet befinner sig i ett skede där intäkterna inte täcker kostnaderna. Bolaget har ett negativt kassaflöde och förväntas ha ett fortsatt negativt kassaflöde under 2021.

Vid varje enskilt kapitaliseringstillfälle är det allmänna marknadsläget och det finansiella klimatet av betydelse och det föreligger en risk att bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital till acceptabla villkor när behov uppstår. TerraNet hanterar denna risk genom god likviditetsplanering med framförhållning i kapitalanskaffningen.

2020 innehöll en injektion i bolagets finansiering, med en företrädesemission av aktier i kombination med ett teckningsoptionsprogram, vilket ger en mer långsiktig finansiering än tidigare. I slutet av 2020 hade därmed TerraNet en sällan skådad kassa och bättre finansiell stabilitet än på många år. Med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet räcka i mer än 12 månader.

Medarbetare

TerraNet sysselsatte 31 december 2020 10 heltidsanställda medarbetare samt 8 verksamhetskonsulter. Alla medarbetare i koncernen är kontrakterade i TerraNet AB. Som medarbetare avses såväl inhyrda resurskonsulter inom mjukvaruutveckling och administration/försäljning som anställd personal. Alla chefer och medarbetare inom TerraNet genomför regelbundna medarbetarsamtal vilka inbegriper uppföljning av uppsatta mål och genomgång av den individuella utvecklingsplanen.

Moderföretaget

Moderbolaget är ett ägarbolag och bedriver ingen operativ verksamhet. Information om finansieringen under 2020 framgår ovan.

Förväntad framtida utveckling

TerraNet förväntas intensifiera sin teknologiutveckling under kommande år för att tillsammans med sina samarbetspartners lansera produkter till slutkund och därmed generera volymbaserade licensintäkter. Denna utveckling mot kommersialisering kommer att, vid sidan av teknologiutvecklingen, medföra investeringar inom såväl organisation och struktur som inom fortsatt sälj- och marknadsetablering.

Förslag till vinstdisposition

Moderföretaget

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr)

Överkursfond	319 728 708
Balanserade vinstmedel	-197 150 924
Årets resultat	-32 451 999
	90 125 785

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs

90 125 785

90 125 785

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor (tkr) där ej annat anges.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Övriga rörelseintäkter	6	847	824
Aktiverat arbete för egen räkning	14	3 024	3 686
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7,8,9	-20 544	-20 469
Personalkostnader	10	-11 853	-16 555
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	14,15,16	-3 136	-9 680
Rörelseresultat		-31 662	-42 194
Finansiella poster			
Finansiella intäkter		381	20
Finansiella kostnader	11	-3 612	-4 502
		-3 231	-4 482
Resultat före skatt		-34 893	-46 676
Skatt på årets resultat	12	0	0
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		-34 893	-46 676
Resultat per aktie, kronor	13		
Före utspädning		-0,27	-1,67
Efter utspädning		-0,27	-1,67

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Årets resultat		-34 893	-46 676
Övrigt totalresultat			
Poster som har återförts till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser		4	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt		4	0
Totalresultat för året hänförligt till moderföretagets aktieägare		-34 889	-46 676

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	14	10 262	7 438
Patent	15	2 046	2 607
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	16	2 362	2 466
Summa anläggningstillgångar		14 670	12 511
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	18	0	0
Övriga fordringar	18	448	581
Aktuella skattefordringar		449	469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	730	1 224
Likvida medel	20	44 495	11 569
		46 122	13 843
SUMMA TILLGÅNGAR		60 792	26 354

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital		2020-12-31	2019-12-31
Aktiekapital	21	2 170	50 503
Övrigt tillskjutet kapital	21	319 729	293 287
Omräkningsreserv		0	-4
Balanserat resultat		-243 097	-285 807
Årets totalresultat		-34 889	-46 676
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		43 913	11 303
Långfristiga skulder			
Konvertibla lån	22	0	5 662
Leasingskulder		1 742	1 547
		1 742	7 209
Kortfristiga skulder			
Konvertibla lån	22	6 156	0
Leasingskulder		612	1 124
Leverantörsskulder		2 103	2 787
Övriga skulder		2 116	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	4 150	3 521
		15 137	7 842
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		60 792	26 354

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i tkr	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital, 1 januari 2019	24 213	-4	284 403	-28 5807	22 805
Årets resultat				-46 676	-46 676
Övrigt totalresultat		0		0	0
Totalresultat för året		0		-46 676	-46 676

Övriga förändringar i eget kapital

Emission av konvertibla skulder			922		922
Nyemission genom konvertering av skulder	224		623		847
Nyemission	26 066		15 640		41 706
Emissionsutgifter			-8 301		-8 301
Erhållna optionspremier			0		0
Eget kapital, 31 december 2019	50 503	-4	293 287	-332 483	11 303

Eget kapital, 1 januari 2020	50 503	-4	293 287	-332 483	11 303
Årets resultat				-34 893	-34 893
Övrigt totalresultat		4			4
Totalresultat för året		4		-34 893	-34 889

Övriga förändringar i eget kapital

Nedsättning av aktiekapital	-89 390			89 390	0
Nyemission, kontant	40 877		32 072		72 949
Nyemission genom konvertering /kvittning av skulder	180		8 674		8 854
Emissionsutgifter			-14 304		-14 304
Eget kapital, 31 december 2020	2 170	0	319 729	-277 986	43 913

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-31 662	-42 194
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar	14,15,16	3 136	9 680
Erhållen ränta		30	20
Erlagd ränta		-2 472	-3 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-30 968	-36 279
Förändring i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		647	1 325
Förändring av rörelseskulder		-66	-217
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-30 387	-35 171
Investeringsverksamheten			
Aktivering av utvecklingsutgifter	14	-3 024	-3 686
Patentutgifter	15	-188	-596
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 212	-4 282
Finansieringsverksamheten			
	23		
Nyemission		72 949	41 705
Emissionsutgifter		-7 108	-8 301
Upptagna konvertibla lån		1 900	8 198
Upptagna lån		10 000	15 620
Återbetalda konvertibla lån		-245	-1 000
Återbetalda lån		-10 000	-15 620
Amortering av leasingskulder		-971	-811
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		66 525	39 791
Årets kassaflöde		32 926	338
Likvida medel vid årets början		11 569	11 231
Likvida medel vid årets slut	20	44 495	11 569



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Övriga rörelseintäkter	6	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7,8	-2 265	-2 371
Rörelseresultat		-2 265	-2 371
Resultat från finansiella poster			
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	17	-27 071	-62 112
Ränteintäkter och liknande resultatposter		29	20
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-3 145	-3 888
		-30 187	-65 980
Resultat före skatt		-32 452	-68 351
Skatt på årets resultat	12	0	0
Årets resultat		-32 452	-68 351

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Årets resultat		-32 452	-68 351
Övrigt totalresultat		0	0
Totalresultat för året		-32 452	-68 351

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	56 733	53 703
		56 733	53 703
Summa anläggningstillgångar		56 733	53 703
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		30	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	204	145
		234	145
Kassa och bank	20	42 766	10 064
Summa omsättningstillgångar		43 000	10 209
SUMMA TILLGÅNGAR		99 733	63 912

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	21	2 170	50 503
		2 170	50 503

Fritt eget kapital

Överkursfond		319 729	293 287
Balanserat resultat		-197 151	-218 189
Årets resultat		-32 452	-68 351
		90 126	6 747
Summa eget kapital		92 296	57 250

Långfristiga skulder

Konvertibla lån	22	0	5 662
		0	5 662

Kortfristiga skulder

Konvertibla lån	22	6 156	0
Leverantörsskulder		11	335
Skulder till koncernföretag		94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	1 176	571
		7 437	1 000

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		99 733	63 912
---------------------------------------	--	---------------	---------------

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Eget kapital, 1 januari 2019	24 213	284 403	8 995	-227 184	90 427
Disposition av föregående års resultat			-227 184	227 184	0
Årets resultat				-68 351	-68 351
Övrigt totalresultat			0	0	0
Totalresultat för året			0	-68 351	-68 351
Övriga förändringar i eget kapital					
Emission av konvertibla skulder		922			922
Nyemission	224	623			847
Nyemission genom konvertering/kvittning av skulder	26 066	15 640			41 706
Emissionsutgifter		-8 301			-8 301
Eget kapital, 31 december 2019	50 503	293 287	-218 189	-68 351	57 250
Eget kapital, 1 januari 2020	50 503	293 287	-218 189	-68 351	57 250
Disposition av föregående års resultat			-68 351	68 351	0
Årets resultat				-32 452	-32 452
Övrigt totalresultat			0	0	0
Totalresultat för året			0	-32 452	-32 452
Övriga förändringar i eget kapital					
Nedsättning av aktiekapital	-89 390		89 390		0
Nyemission kontant	40 877	32 072			72 949
Nyemission genom konvertering av skulder/kvittering	180	8 674			8 854
Emissionsutgifter		-14 304			-14 304
Avrundningsdifferens		0	-1		-1
Eget kapital, 31 december 2020	2 170	319 729	-197 151	-32 452	92 296

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-2 265	-2 371
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		0	0
Erhållen ränta		29	20
Erlagd ränta		-2 005	-3 170
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 241	-5 521
Förändring i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-88	-70
Förändring av rörelseskulder		-365	379
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 694	-5 212
Investeringsverksamheten			
Utbetalt aktieägartillskott	17	-30 100	-35 743
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-30 100	-35 743
Finansieringsverksamheten			
	23		
Nyemission		72 949	41 705
Emissionsutgifter		-7 108	-8 301
Upptagna konvertibla lån		1 900	8 198
Upptagna lån		10 000	15 620
Återbetalda konvertibla lån		-245	-1 000
Återbetalda lån		-10 000	-15 620
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		67 496	40 602
Årets kassaflöde		32 702	-353
Likvida medel vid årets början		10 064	10 417
Likvida medel vid årets slut	20	42 766	10 064



NOTER

Not 1 Allmän information

TerraNet Holding AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Lund. Adressen till huvudkontoret är Mobilvägen 10 223 62 Lund.

Koncernens verksamhet består i att utveckla mjukvara för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar. Verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget TerraNet AB (556666-9916). Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet. Dessutom består koncernen av det för närvarande vilande bolaget TerraNet International AB (556759-6662).

TerraNet har också registrerat bolag i USA samt i Indien som förberedelse för en internationell expansion. Bolaget i USA har ännu inte bedrivit någon verksamhet och hade per 31 december 2020 ingen balansomslutning. Bolaget i Indien likviderades under 2020.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för TerraNet Holding AB (publ) har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Nya och ändrade standarder samt förbättringar som trätt i kraft 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret.

Koncernredovisningarna är angivna i svenska kronor (SEK) och avser perioden 1 januari- 31 december för resultaträkningsrelaterade poster respektive den 31 december för balansräkningsrelaterade poster. Tillgångar och skulder är redovisade i enlighet med anskaffningsvärdemetoden om inget annat anges. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättande av de finansiella rapporterna. Moderföretagets redovisningsprinciper beskrivs sist i detta avsnitt.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2020 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Det är företagsledningens bedömning att dessa, när de tillämpas första gången, inte kommer att få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget TerraNet Holding AB (publ) och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande innebär en rätt att direkt eller indirekt utforma strategierna för ett företag i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger, ska aktieägaravtal samt potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50% av rösterna.

Dotterföretag tas med i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör. Koncernens resultat och komponenter i övrigt totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets ägare. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt realiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Segmentsrapportering

Intäkter redovisas för hela koncernen totalt, dvs som ett rörelsesegment då styrning, uppföljning och beslut görs för respektive enskilt projekt och för hela verksamheten samlat. I koncernen har bolagets styrelse identifierats som högste verkställande beslutsfattaren.

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter består av intäkter från samarbetsavtal avseende utvecklingsarbete. Intäkter redovisas till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas med avdrag för mervärdeskatt, rabatter och liknande avdrag. Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter redovisas när kontrollen av en vara eller tjänst har överförts till kunden.

Ersättning för utvecklingsarbete i samband med samarbetsavtal intäktövers i takt med färdigställandet av arbetet, dvs över tid. Framtida royaltyintäkter och intäkter från utlicensiering kommer att intäktsredovisas i enlighet med avtalens ekonomiska innebörd vilka analyseras från fall till fall.

Framtida intäkter från utlicensiering och royaltyersättningar kommer att redovisas som nettoomsättning.

Ersättning för utvecklingsarbete och forskningssamarbete redovisas som övriga intäkter.

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas som en övrig intäkt då den prestation som krävs för att erhålla bidraget utförs. I de fall bidraget erhålls innan prestationen utförts, redovisas bidraget som skuld i balansräkningen. Statliga bidrag värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Leasingavtal - koncernen som leasetagare

Terranet redovisar sina leasingavtal i enlighet med IFRS 16 vilken innebär att i stort sett samtliga leasingavtal redovisas i Rapporten över finansiell ställning. Vid ingången av ett leasingavtal beräknas nuvärdet av leasingskulden vilken bestämmer värdet på den nyttjandetillgång som redovisas.

Vid diskontering av leasingkulden avseende hyreslokaler så har bolagets marginella låneränta om 10% använts. För bilen har avtalets implicita ränta använts vid diskontering. För nyttjanderättstillgångar har avtalens löptid använts för bedömning av tillämpad avskrivningsperiod.

Leasingavtal med en kortare löptid än 12 månader samt leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde redovisas i resultaträkningen linjärt över löptiden.

Utländsk valuta

Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med transaktionsdagens kurs. Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsens fordringar och skulder redovisas i rörelseresultatet som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader. Vinster och förluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med att intjänandet sker (vanligtvis månadsvis).

Pensioner

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner belastar årets resultat det år som de är hänförliga till.

Aktierelaterad ersättning

Koncernen har inga aktierelaterade ersättningar.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden samt justering av aktuell skatt för tidigare perioder. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den sk balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar

Datorer och inventarier redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppskattas till:

Datorer och inventarier 3 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat. I och med tillämpning av IFRS 16 Leasing från och med 2019 redovisar koncernen Tillgångar med nyttjanderätt i rapporten över finansiell ställning. Tillgångar med nyttjanderätt består i huvudsak av hyreskontrakt för lokaler. Samtliga tillgångar med nyttjanderätt skrivs av över avtalens löptid. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat eller upparbetats internt, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Arbetet med att ta fram en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång delas upp i en forskningsfas och en utvecklingsfas. Samtliga utgifter som härrör från koncernens forskningsfas redovisas som kostnad i rörelsen när de uppkommer. Utgifter för utveckling av en tillgång redovisas som en tillgång om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas
- Företaget avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången,
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar,
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer. Avskrivning påbörjas vid färdigställandet av teknologiutvecklingen vilket anses föreligga när teknologin ingår i erbjudande mot slutanvändare baserat på ett kommersialiserat kontrakt och dess ekonomiska fördelar börjar realiseras via licensavtal eller annan ersättning.

Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut. Nyttjandeperioderna för immateriella anläggningstillgångar bedöms uppgå till:

Patent 10 år
Aktiverade utvecklingsavgifter 5 år

Utrangeringar och avyttringar

En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar där avskrivning ännu inte har påbörjats, prövas minst årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov samt när indikation på nedskrivning föreligger. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder.

Finansiella instrument**Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning**

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapporten över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits.

Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem.

Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Om den finansiella tillgången innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktensliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect", vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar klassificeras enligt nedan;

Finansiella tillgångar

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via övrigt totalresultat
- Verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen innehar inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Finansiella tillgångar som är värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt till verkligt värde inklusivetransaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas och redovisas tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde, se nedan.

Finansiella skulder klassificeras enligt nedan;

Finansiella skulder

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen innehar inga skulder värderade till verkligt värde.

Finansiella skulder som är värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas och redovisas skulderna till upplupet anskaffningsvärde, se nedan.

Finansiella instrumentens verkliga värde

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges i efterföljande noter.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

Kundfordringar och övriga fordringar

Kundfordringar och övriga fordringar kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Fordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för fordringar som bedömts som osäkra. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Utgivna konvertibla skuldebrev

Konvertibla skuldebrev kan konverteras till aktier genom att motparten utnyttjar sin option att konvertera fordringsrätten till aktier. Konvertibla skuldebrev redovisas som ett sammansatt finansiellt instrument uppdelat på en skuldkomponent och en egetkapitalkomponent. Vid emissionstidpunkten värderas skuldkomponenten till det verkliga värdet för en liknande skuld som saknar rätt till konvertering eller har en liknande egetkapitalkomponent. Värdet på eget kapital komponenten beräknas som skillnaden mellan emissionslikviden då det konvertibla skuldebrevet gavs ut och det verkliga värdet av skuldkomponenten vid emissionstidpunkten. Egetkapitalkomponenten redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Efter emissionstidpunkten redovisas skuldkomponenten till upplupet anskaffningsvärde genom tillämpning av effektivräntemetoden.

Direkta utgifter i samband med emission av ett sammansatt finansiellt instrument fördelas mellan skuldkomponenten och egetkapitalkomponenten proportionellt mot hur emissionslikviden fördelas.

Leasingskulder

Koncernens leasingskulder värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulders förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Derivatinstrument

Koncernen innehar inga derivatinstrument.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Redovisning av kassaflöden

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall andra likvida investeringar med en förfallotid på 3 månader eller mindre och som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. Rapporten över kassaflöden upprättas enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Redovisningsprinciper för moderföretaget

Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderföretaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning. Ändringar i RFR 2 som trätt i kraft 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter för räkenskapsåret. Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar samt eget kapital.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderföretagets finansiella rapporter. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Värdering av andelar i dotterföretag görs årligen.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.

Beslutade ändringar i RFR 2 som ännu inte trätt i kraft

Företagsledningen bedömer att ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Förslag till ändringar av RFR 2 som ännu inte trätt i kraft

Företagsledningen bedömer att förslag till ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar**Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar**

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som kan innebära en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under kommande räkenskapsår.

Aktiverade utvecklingsutgifter

Koncernen har aktiverat utvecklingsutgifter dels inom grundteknologin för proximal connectivity och mesh-teknologi, dels inom mjukvara för att använda TerraNets teknologi i kundapplikationer. Utvärdering av nedskrivningsbehov under året har resulterat i en nedskrivning av tidigare nedlagd utveckling inom teknologiområden som inte längre ingår i koncernens satsningar. Bedömningen är att det, i det som återstår av aktiverade utvecklingsutgifter, finns en stor potential för framtida licensintäkter och kassaflöden baserat på koncernens produktutveckling.

Det redovisade värdet på aktiverade utgifter uppgår till 10 262 tkr (7 438).

Skattemässiga förlustavdrag

Koncernen innehar ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag för vilka någon uppskjuten skattefordran ännu inte redovisats då intäktsgenereringen hittills har varit begränsad. Vid den tidpunkt koncernens intäkter med större sannolikhet kan bekräftas kommer uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdragen att redovisas och därmed innebära en positiv effekt på resultat och eget kapital.

De skattemässiga förlustavdragen uppgår till 346 740 tkr (311 271).

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

I följande avsnitt beskrivs de viktigaste bedömningar, förutom de som innefattar uppskattningar (se ovan), som företagsledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna.

Likviditet och finansiering

Koncernens finansiella rapporter är upprättade enligt fortlevnadsprincipen. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och efter utfall av teckningsoptioner av serie 2020:2 och 2020:3 under 2021, med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet räcka i mer än 12 månader.

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Koncernens redovisningsprincip avseende aktivering av internt upparbetade immateriella tillgångar beskrivs i Not 2 ovan. Vid tillämpning av denna redovisningsprincip måste företagsledningen göra viktiga bedömningar i syfte att säkerställa att korrekt gränsdragning mellan aktivering respektive kostnadsföring görs.

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsrisken består av valutarisk, som för närvarande är begränsad. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker.

Marknadsrisker**Valutarisker**

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering,

Koncernen har transaktionsexponering från kontrakterade betalningsflöden i utländsk valuta.

Se tabellen nedan för exponering i respektive valuta.

	2020		2019	
	Rörelseintäkter	Rörelsekostnader	Rörelseintäkter	Rörelsekostnader
USD	18%	21%	0%	16%
EUR	0%	5%	0%	2%
GBP	38%	0%	66%	0%
SEK	44%	74%	34%	82%
	100%	100%	100%	100%

Som framgår av tabellen ovan består koncernens huvudsakliga transaktionsexponering av USD och GBP. En 5% starkare USD skulle ha en påverkan på resultatet efter skatt med cirka -367 tkr (-378) och ett 5% starkare GBP skulle ha en positiv påverkan på resultatet efter skatt med ca 16 tkr (24).

Koncernen hade skulder i utländsk valuta uppgående till 33 (18) kUSD samt 27 (23) kEURO per balansdagen.

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernens konvertibla lån löper med fast ränta. Leasingskuldemas ränta avseende hyreskontrakt, vid tillämpning av IFRS 16, beräknats uppgå till 10% vilket bedöms motsvara koncernens marginella låneränta.

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen inte kan uppfylla sina betalningsåtagande i tid.

Likviditetsrisken hanteras genom noggrann likviditetsplanering. Med finansieringsrisk avses risken att likvida medel inte finns tillgängliga och att finansiering bara delvis eller inte alls kan erhållas alternativt till förhöjd kostnad.

TerraNet finansierar sin verksamhet i huvudsak genom tillskott av kapital via aktieemissioner. Under 2019 och 2020 har koncernen också finansierat sin verksamhet genom utgivande av konvertibla lån samt upptagande av bryggfinansiering under en tid. Finansieringsrisken är en väsentlig risk för koncernens fortsatta produkt- och marknadsutveckling.

Finansieringsrisken hanteras genom fokus på marknadsetablering och kontinuerlig kontakt med aktieägarna för framtida investeringsbehov. Koncernen har hittills varit framgångsrik i sin kapitalanskaffning och har via notering på First North fått tillgång till en bredare investerarkrets.

Löptidsfördelning av kontraktssenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens och moderföretagets finansiella skulder presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Koncernens kontraktssenliga och odiskonterade räntebetalningar och återbetalningar av finansiella skulder framgår av tabellen nedan. Belopp i utländsk valuta har omräknats till SEK med balansdagens kurs. Skulder har inkluderats i den period när återbetalning tidigast kan krävas.

Koncernens låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av tabellerna. Nedan redovisas löptider för koncernens finansiella skulder.

2020-12-31	Inom 3 mån	3-12 mån	1-2 år	3-5 år	Över 5 år	Totalt
Konvertibla lån	7 335	0	0	0	0	7 335
Leasingskulder	400	388	1 035	1 035	0	2 858
Leverantörsskulder	2 103	0	0	0	0	2 103
Övriga kortfristiga skulder	2 275	0	0	0	0	2 275
Summa	12 113	388	1 035	1 035	0	14 571

2019-12-31	Inom 3 mån	3-12 mån	1-2 år	3-5 år	Över 5 år	Totalt
Konvertibla lån	491	0	6 844	0	0	7 335
Leasingskulder	364	1 230	1 850	0	0	3 444
Leverantörsskulder	2 787	0	0	0	0	2 787
Övriga kortfristiga skulder	1 043	0	0	0	0	1 043
Summa	4 685	1 230	8 694	0	0	14 609

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till övriga fordringar och likvida medel. Det har inte förekommit några kreditförluster för 2019 och 2020.

Kreditrisk uppkommer då koncernens överskottslikviditet placeras på bankkonton. Kreditrisken begränsas genom att enbart placeras hos motparter med mycket god rating.

Koncernen är exponerad mot ett fåtal motparter i sina fordringar och banktillgodohavanden. Kreditrisken bedöms vara begränsad då motparterna anses ha god betalningsförmåga.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	448	581
Likvida medel	44 495	11 569
Maximal exponering för kreditrisk	44 943	12 150

Kategorisering av finansiella instrument

Bokfört värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

Koncernen

	2020-12-31	2019-12-31
Finansiella tillgångar		
Övriga fordringar	448	581
Likvida medel	44 495	11 569
Summa finansiella tillgångar	44 943	12 150

Finansiella skulder

Leasingskulder	2 354	2 671
Konvertibla lån	6 156	5 662
Leverantörsskulder	2 103	2 787
Övriga finansiella skulder	2 275	1 043
Summa finansiella skulder	12 888	12 163

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Det har inte skett några omklassificeringar mellan värderingskategorierna ovan under perioden.

För finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt ovan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Not 5 Kapitalhantering

Koncernen definierar kapital som eget kapital. Koncernens mål med förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att bedriva och växa sin verksamhet och generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Koncernen befinner sig i en utvecklingsfas kring ny teknologi och tillförs kapital genom i huvudsak nyemissioner. Koncernen omfattas inte av några externt ålagda kapitalkrav.

Koncernen har för närvarande ingen utdelningspolicy och någon utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren då koncernen använder sitt kapital för utvecklingsarbete och marknadsetablering. Förändringar i koncernens kapital framgår av Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

Not 6

Intäkter redovisas för hela koncernen totalt, dvs som ett rörelsesegment då styrning, uppföljning och beslut görs för respektive enskilt projekt och för hela verksamheten samlat.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Övriga rörelseintäkter				
Intäkter från utvecklingssamarbete	481	547	0	0
Bidrag från Vinnova	344	277	0	0
Övriga intäkter	22	0	0	0
Summa	847	824	0	0

Intäkter från utvecklingssamarbete intäktsförs i takt med färdigställandet över tid.

Information om geografiska marknader

	Intäkter från externa kunder		Anläggningstillgångar	
	2020	2019	2020-12-31	2019-12-31
Sverige	0	0	14 670	12 511
USA	155	0	0	0
Storbritannien	326	547	0	0
	481	547	14 670	12 511

Intäkter från externa kunder rapporteras per geografiskt område baserat på faktureringsadressen.

Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	Moderföretaget	
	2020	2019
Inköp	0,0%	0,0%
Försäljning	0,0%	0,0%

Not 7 Övriga externa kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Lokalkostnader	484	304	0	0
Förbrukningsinventarier, programvaror och förbrukningsmaterial	859	547	0	0
Sälj- och marknadsföringskostnader	3 340	6 583	75	161
Inhyrd personal	10 442	8 565	0	0
Konsultkostnader	2 974	2 181	1 955	1 645
Övrigt	2 445	2 289	235	565
Summa	20 544	20 469	2 265	2 371

Not 8 Uppllysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Deloitte AB				
Revisionsuppdrag	300	270	0	28
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	286	115	0	0
Summa	586	385	0	28

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 9 Leasing

Koncernen är leasetagare genom hyreskontrakt för lokaler samt för en bil. Under hösten 2020 gjordes en överenskommelse om förtida upphörande av hyreskontraktet för lokaler. Avtalet sträckte sig ursprungligen till april 2022. Överenskommelsen har inneburit att tillgångar med nyttjanderätt har skrivits ned med 1 183 tkr samt att en ränteintäkt om 351 tkr har redovisats. Ett nytt hyreskontrakt har ingåtts vilket sträcker sig till 1 februari 2026.

För lokaler har koncernens bedömda marginella låneränta om 10% avänts vid diskontering av leasingkulden. En löptidsanalys av leasingkulder presenteras i not 4.

Belopp redovisade i resultaträkningen Koncernen

Belopp redovisade i resultaträkningen	Koncernen	
	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderätter	-1 004	-1 018
Nedskrivning av nyttjanderätter	-1 183	0
Räntekostnader för leasingkulder	-463	-614
Ränteintäkt avseende leasingkulder	351	0
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	0	0
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde	-9	-9
Intäkter hänförliga till vidareuthyrning av nyttjanderättigheter	0	0
Totalt	-2 308	-1 641

Den 31 december 2020, har koncernen förpliktelser gällande korttidsleasingavtal om 16 (9) tkr.

Kassaflöde	Koncernen	
	2020	2019
Amortering av leasingkulder	-971	-811
Räntekostnader leasingkulder	-463	-614
Korttidsleasingavtal samt leasingavtal av lågt värde	-9	-9
Totalt kassaflöde	-1 443	-1 434

Se not 16 för specifikation av tillgångar med nyttjanderätt.

Not 10 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2020		2019	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Medeltalet anställda				
Moderföretaget				
Sverige	0	0	0	0
Totalt i moderföretaget	0	0	0	0
Dotterföretag				
Sverige	10	8	13	10
Totalt i dotterföretag	10	8	13	10
Totalt i koncernen	10	8	13	10
	Koncernen		Moderföretaget	
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kvinnor:				
Styrelseledamöter	1	0	1	0
Andra personer i företagets ledning inkl. VD	1	1	0	0
Män:				
Styrelseledamöter	5	5	5	5
Andra personer i företagets ledning inkl. VD	3	3	3	3
Totalt	10	9	9	8

Löner, ersättningar m.m.	2020		2019	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
Moderbolaget	0	0	0	0
		(0)		(0)
Dotterföretag	7 669	2 510	13 056	3 703
		(796)		(1011)
Totalt koncernen	7 669	2 510	13 056	3 703
		(796)		(1011)
	2020-12-31		2019-12-31	
Löner och ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl och anställda	Styrelse och VD (varav tantiem o d	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem o d	Övriga anställda
Moderföretaget	0	0	0	0
	(-)		(-)	
Dotterföretag	2 076	5 593	2 364	10 692
	0		0	0
Totalt koncernen	2 076	5 593	2 364	10 692

Av koncernens pensionskostnader avser 0 (0) tkr styrelse och VD.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. VD har inget pensionsavtal med bolaget, utan pension är inräknat i bruttolönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Bolaget betalar pensionspremier enligt dess vid var tid gällande pensionspolicy. Nivåerna på premierna motsvarar ITP1-planen för tjänstepensioner. Koncernens sammantagna kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 796 (1 011) tkr.

Moderföretagets sammantagna kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 0 (0) tkr.

Ersättningar till ledande befattningshavare

2020	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Anders Rantén, Ordförande under del av året	61	0	0	0	61
Arne Hansson, Styrelseledamot under del av året	63	0	0	0	63
Christian Rasmusson, Styrelseledamot under del av året	32	0	0	0	32
Claes Lachmann, Styrelseledamot under del av året	51	0	0	0	51
Conny Larsson, Ordförande under del av året	88	0	0	0	88
Göran Janson, Ordförande under del av året	64	0	0	0	64
Karolina Bjurehed, Styrelseledamot under del av året	63	0	0	0	63
Pär-Olof Johannesson, VD	1 665	0	0	0	1 665
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	1 949	0	0	224	2 173
Summa	4 036	0	0	224	4 260

2019	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Anders Rantén, Styrelseledamot, Ordförande under del av året	56	0	0	0	56
Conny Larsson, Styrelseledamot	161	0	0	0	161
Lars Novak, Styrelseledamot	176	0	0	0	176
Michel Roig, Styrelseledamot	176	0	0	0	176
Peter Janevik, Styrelseledamot	162	0	0	0	162
Pär-Olof Johannesson, VD	1 633	0	0	0	1 633
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	5 451	0	0	165	5 616
Summa	7 815	0	0	165	7 980

Avgångsvederlag

Det finns inga avtal om avgångsvederlag. Styrelsen kan säga upp VD med 6 månaders varsel. VD kan säga upp sin anställning med 3 månaders varsel. Under uppsägningstiden ska VD utföra sina arbetsuppgifter, om inte annat anges. VD har kvar sin lön under uppsägningstiden.

Teckningsoptionsprogram

Den verkställande direktören innehar 131 606 teckningsoptioner i bolaget. Övriga ledande befattningshavare och styrelseledamöter innehar inga teckningsoptioner. Programmet beskrivs i not 21.

Not 11 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntekostnader	3 149	3 688	3 145	3 688
Räntekostnader, leasingskulder	463	614	0	0
Övriga finansiella kostnader	0	200	0	200
Summa finansiella kostnader	3 612	4 502	3 145	3 888

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 12 Skatt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Summa redovisad skatt	0	0	0	0

Inkomstskatt i Sverige beräknas med 21,4% (21,4%) på årets skattemässiga resultat. Nedan presenteras på en avstämning mellan redovisat resultat och årets redovisade skatt:

Avstämning årets redovisade skatt

	2020	2019	2020	2019
Resultat före skatt	-34 893	-46 676	-32 452	-68 351
Årets redovisade skatt				
Skatt beräknad enligt svensk skattesats 21,4 (21,4%)	7 467	9 989	6 945	14 627
Skatteeffekt av ej avdragsgilla nedskrivningar	0	0	-5 793	-13 292
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-36	-82	0	-8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	63	0	0	0
Skatteeffekt av underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas	-7 494	-9 907	-1 152	-1 327
Årets redovisade skatt	0	0	0	0

Ingen skatt är redovisad i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Koncernens ackumulerade utnyttjade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2020 till 346 740 tkr (311 721). Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av underskottsavdragen. Någon uppskjuten skattefordran avseende de skattemässiga förlusterna redovisas dock inte då det inte finns några faktorer som övertygande talar för att tillräckliga skattemässiga överskott kommer att genereras..

Not 13 Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning

Följande resultat och vägda genomsnittliga antal stamaktier har använts vid beräkningen av resultat per aktie före utspädning:

	Koncernen	
	2020	2019
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-34 893	-46 676
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning, antal aktier	128 172 645	28 032 165
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,27	-1,67

Resultat per aktie efter utspädning

Följande resultat och vägda genomsnittliga antal stamaktier har använts vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning:

	Koncernen	
	2020	2019
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-34 893	-46 676
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning, antal aktier	128 172 645	28 032 165
Effekt av potentiella stamaktier avseende optioner	0	0
Vägt genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning, antal aktier	128 172 645	28 032 165
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,27	-1,67

För upplysning om förändring av antalet utestående aktier, se not 21 Eget kapital.

Not 14 Aktiverade utvecklingsutgifter

	Koncernen	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	47 724	44 038
Årets aktiverade utgifter	3 024	3 686
Utgående ack. anskaffningsvärden	50 748	47 724
Ingående avskrivningar	-3 643	-2 566
Årets avskrivningar	-43	-1 077
Utgående ack. Avskrivningar	-3 686	-3 643
Ingående nedskrivningar	-36 644	-29 675
Årets nedskrivningar	-157	-6 969
Utgående ack. nedskrivningar	-36 801	-36 644
Utgående redovisat värde	10 262	7 438

De aktiverade utvecklingsavgifterna består av lönekostnader inklusive sociala avgifter för egen anställd personal samt utgifter för kontrakterade mjukvaruutvecklingskonsulter verksamma inom bolagets produktutveckling. Produktutveckling sker dels genom grundutveckling av VoxelFlow patent och dels av utveckling av mjukvara för VoxelFlow.

Avskrivningar inleds när en produkt är kommersiellt klar till försäljning.

Prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade utvecklingsutgifter där avskrivningar ej påbörjats

I koncernen sker prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade utvecklingsutgifter årligen samt när indikation finns på att ett nedskrivningsbehov föreligger.

Vid bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov görs en beräkning av nyttjandevärde för den teknologi eller för de produkter som aktiverade utvecklingsutgifter avser. Nyttjandevärdet bestäms utifrån uppskattade framtida kassaflöden som teknologin förväntas generera. I de fall redovisat värde överstiger nyttjandevärde görs en nedskrivning. Årets prövning för nedskrivning av aktiverade utvecklingsavgifter visade att tidigare nedlagt utvecklingsarbete inte längre förväntas bidra till framtida kassaflöden för koncernen då dessa projekt inte längre ingår i koncernens affärsfokus. Därmed uppfylls inte kraven på aktiverbarhet för dessa utgifter och en nedskrivning har gjorts med totalt 157 tkr (6 969).

Not 15 Patent

	Koncernen	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 575	5 979
Årets anskaffningar	188	596
Utgående ack. anskaffningsvärden	6 763	6 575
Ingående avskrivningar	-1 262	-1 049
Årets avskrivningar	-144	-213
Utgående ack. avskrivningar	-1 406	-1 262
Ingående nedskrivningar	-2 706	-2 303
Årets nedskrivningar	-605	-403
Utgående ack. nedskrivningar	-3 311	-2 706
Utgående redovisat värde	2 046	2 607

Utgifter för pågående patentansökningar aktiveras löpande. Vid tidpunkten för beviljande av patent inleds avskrivningar över 10 år.

I samband med årets prövning av nedskrivningsbehov för aktiverade utvecklingsutgifter identifierades nedskrivningsbehov om 605 tkr (403) avseende aktiverade pantentutgifter hänförliga till utvecklingsprojekt som inte längre ingår i koncernens affärsfokus.

Not 16 Tillgångar med nyttjanderätt**Byggnader**

	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	3 253	3 253
Tillkommande nyttjanderätter	2 083	0
Avgående nyttjanderätter	-3 135	0
Utg ack anskaffningsvärde	2 201	3 253
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-976	0
Avgående nyttjanderätter	1 952	0
Årets avskrivningar	-976	-976
Utgående ack. avskrivningar	0	-976
Redovisat värde	2 201	2 277

Bil

	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	231	231
Tillkommande nyttjanderätter	0	0
Avgående nyttjanderätter	0	0
Utg ack anskaffningsvärde	231	231
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-42	0
Årets avskrivningar	-28	-42
Utgående ack. avskrivningar	-70	-42
Redovisat värde	161	189

Not 17 Andelar koncernföretag

	Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	342 315	306 572
Lämnade aktieägartillskott	30 100	35 743
Likvidation av TN Communication Systems Ltd	-70	0
Utgående anskaffningsvärden	372 345	342 315
Ingående nedskrivningar	-288 612	-226 500
Årets nedskrivningar	-27 000	-62 112
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-315 612	-288 612
Utgående redovisat värde	56 733	53 703

Företag, organisationsnummer	Säte	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
		Kapitalandel %*	Kapitalandel %*	Redovisat värde	Redovisat värde
TerraNet AB (556666-9916)	Lund	100%	100%	56 633	53 533
TerraNet International AB (556759-6662)	Lund	100%	100%	100	100
TN Communication Systems Ltd	Hyderabad, Indien	-	98%	-	70
TerraNet California Inc.	San José, USA	100%	100%	0	0

* Tillika rösträttsandel

TerraNet har registrerat bolag i USA samt i Indien som förberedelse för en internationell expansion. Bolaget i USA har ännu inte bedrivit någon verksamhet och hade per 31 december 2020 ingen balansomslutning. Bolaget i Indien har likviderats 2020.

Not 18 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Fordran moms	400	546	0	0
Övriga poster	48	35	0	0
Summa	448	581	0	0

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	230	391	0	0
Upplupet bidrag, Vinnova	0	277	0	0
Övriga poster	500	556	204	145
Summa	730	1 224	204	145

Not 20 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Banktillgodohavanden	44 495	11 569	42 766	10 064
Summa	44 495	11 569	42 766	10 064

Not 21 Eget kapital**Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital**

	Antal stamaktier	Aktiekapital (tsek)	Övrigt tillskjutet kapital (tsek)
Per den 1 januari 2019	24 212 553	24 213	284 403
Emission av konvertibla skuldebrev	0	0	894
Konvertering av skuldebrev	224 215	224	623
Nyemission	26 065 885	26 066	7 367
Per den 31 december 2019	50 502 653	50 503	293 287
Nyemission, juli	101 005 306	40 402	-12 519
Nedsättning av aktiekapital, juli		-89 390	
Nyemission kvittning, juli	17 994 918	180	7 018
Nyemission genom utnyttjande av TO 1B	47 503 386	475	31 943
Per den 31 december 2020	217 006 263	2 170	319 729

Per den 31 december 2020 omfattade det registrerade aktiekapitalet 217 006 263 stamaktier med ett kvotvärde på 0,01 kr/aktie. Av dessa avser 3 025 356 stycken A-aktier och 213 980 907 stycken B-aktier, alla är fullt betalda. Inga aktier innehas av bolaget självt eller dess dotterbolag.

Teckningsoptioner

Genom företrädesemissionen i juli emitterades även 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:1, vilka berättigade till teckning av 50 502 653 B-aktier i Bolaget, 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:2, vilka berättigar till teckning av ytterligare 50 502 653 B-aktier samt 50 502 653 teckningsoptioner av serie 2020:3, vilka berättigar till teckning av ytterligare 50 502 653 B-aktier.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:1 skedde under perioden från och med den 12 oktober 2020 till och med den 23 oktober 2020. Varje teckningsoption av serie 2020:1 gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 28 september 2020 till och med den 9 oktober 2020, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Teckningskursen fastställdes till 0,72 SEK och sammanlagt 94 procent av teckningsoptionerna av serie 2020:1 utnyttjades, vilket tillförde Bolaget 32,4 MSEK efter transaktionskostnader.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:2 skedde under perioden från och med den 8 mars 2021 till och med den 19 mars 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:2 gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie

på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 22 februari 2021 till och med den 5 mars 2021, vilket gav maxvärdet 0,80 SEK per B-aktie. Utfallet blev 94,9% och bolaget tillfördes därmed ytterligare 38,3 MSEK före kostnader för emissionen.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:3 sker under perioden från och med den 23 augusti 2021 till och med den 3 september 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:3 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 9 augusti 2021 till och med den 20 augusti 2021, dock lägst motsvarande kvotvärdet för TerraNets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:3 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av bolagets ägare, tex. överkurs vid aktieteckning med avdrag för emissionsutgifter, erhållna optionspremier samt egetkapital-del av utgivna konvertibla skulder.

Not 22 Konvertibla lån

TerraNet Holding AB emitterade i februari 2019 en konvertibel skuldförbindelse om 6 198 tkr med en kupongränta om 10%. Skuldebrevet förfaller per 15 januari 2021 till sitt nominella belopp om det inte konverteras till aktier innan dess. Konvertibelnehavare ska två gånger årligen under perioderna 15 juni till och med den 30 juni och 15 december till och med den 31 december äga rätt att påkalla konvertering av hela eller del av sin konvertibla fordran till nya aktier i Bolaget, till en konverteringskurs som motsvarar 75% av genomsnittligt marknadspris på Bolagets B-aktie vid Nasdaq First North Premier, eller annan Handelsplats, per den dagen som infaller innan respektive konverteringsperiod, dock lägst 5 kronor per aktie. Vid utgången av 2020 hade ingen konvertering skett.

Per den 15 januari har konvertibellånets nominella belopp (6 198 tkr) samt upplupen ränta (1 136 tkr) utbetalts i sin helhet.

Not 23 Avstämning av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

Tabellen nedan presenterar årets förändring av koncernens skulder kopplat till finansiering av verksamheten. Tabellen inkluderar lång- och kortfristiga skulder.

	Konvertibla lån	Leasingskulder	Övriga låneskulder	Totalt
Ingående balans 2019	0	0	0	
Kassflödespåverkande poster				0
Upptagande av lån	8 198	0	15 620	23 818
Återbetalda lån	-1 000	-811	-15 620	-17 431
Icke-kassaflödespåverkande poster				
Implementering av IFRS 16, leasing		3 482		3 482
Diskonteringseffekt	-536			-536
Konvertering till aktier	-1 000			-1 000
Per den 31 december 2019	5 662	2 671	0	8 333
Kassaflödespåverkande poster				
Upptagande av lån	1 900	0	10 000	11 900
Återbetalda lån	-245	-971	-10 000	-11 216
Icke-kassaflödespåverkande poster				
Ingånget leasingavtal		2 083		2 083
Omklassificering av leasingskuld		-1 078		-1 078
Diskonteringseffekt	494	-351		143
Konvertering till aktier	-1 655			-1 655
Per den 31 december 2020	6 156	2 354	0	8 510

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna semesterlöner	1 383	1 056	0	0
Upplupna sociala avgifter	435	332	0	0
Upplupen särskild löneskatt	353	635	0	0
Upplupen ränta	1 136	491	1 136	491
Övriga poster	843	1 007	40	80
Summa	4 150	3 521	1 176	571

Not 25 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Not 26 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och övriga närstående presenteras nedan.

Inköp av tjänster

Under 2019 gjordes det inte några inköp från styrelseledamöter. Inköp från styrelseledamöter och ledningsfunktioner under 2020 enligt nedan har gjorts via fakturering från bolag.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Anders Rantén, styrelsens ordförande under del av 2020	118	0	0	0
Claes Lachmann, styrelseledamot under del av 2020	83	0	0	0
Ledningsfunktioner utan anställningsförhållande	2 383	0	0	0
Summa	2 584	0	0	0

Styrelseledamöternas fakturering avser nedlagd tid för konsultationer inom marknad- och affärsrelationsstödande åtgärder. Ersättningar ovan till ledningsfunktioner avser företagets anförskaffande av tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning. Per balansdagen inköptes 1 sådan funktion. Under 2019 har det inte skett någon fakturering från ledningsfunktioner utan anställningsförhållande.

Det finns inga skulder eller fordringar till följd av inköp eller försäljning till närstående, inte heller finns det några utestående lån.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 10.

Not 27 Händelser efter balansdagen

- Den 8 januari informerade TerraNet om att man fått en första beställning från Daimler på 31 000 €.
- Den 15 januari återbetalades det konvertibla lån som tecknades i januari 2019.
- Den 9 februari annonserades TerraNets medverkan på StartUp Autobahn. StartUp Autobahn är ett samarbete mellan Plug&Play, Daimler, Porsche och Bosch i Stuttgart. Eventet i sig ägde rum den 25 februari och TerraNet visade där upp den senaste tekniska statusen för VoxelFlow i samarbete med Mercedes-Benz.
- Den 26 februari kommunicerades bokslutskommunikén och konverteringen av TO2B ägde rum 8-19 mars. Slutresultatet av den blev 94,9% teckningsgrad vilket är ytterligare bevis på våra ägares tro på VoxelFlowtekniken och TerraNets verksamhet i stort.

Not 28 Utdelning och resultatdisposition

Det har inte skett någon utdelning under 2019 respektive 2020. Vid årsstämman den 29 april 2021 kommer ingen utdelning att föreslås.

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel; (kr)

Överkursfond	319 728 708
Balanserat resultat	-197 150 924
Årets resultat	-32 451 999
	90 125 785
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	90 125 785

Not 29 Godkännande av finansiella rapporter

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 mars 2021. Koncernens resultaträkning och rapport över finansiell ställning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 april 2021.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företaget verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 8 april 2021

 Göran Janson
Styrelsens ordförande

 Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

 Michel Roig
Styrelseledamot

 Lars Novak
Styrelseledamot

 Christian Rasmusson
Styrelseledamot

 Arne Hansson
Styrelseledamot

 Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den
Deloitte AB

 Richard Peters
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

**Till bolagsstämman i TerraNet Holding AB (publ)
organisationsnummer 556707-2128**

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för TerraNet Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.



Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TerraNet Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Deloitte.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö 8/4 2021
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor



Safety at the blink of an eye

www.terranet.se Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sweden