

Terranet AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2021 – 30 september 2021

Safety at the blink of an eye

Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 616 (0) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -6 616 (-6 681) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -7 637 (-7 342) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 681 (-5 216) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 73 012 (20 717) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,05) kr
- Under kvartalet har emissionslikvid om 37,9 MSEK erhållits då teckningsoptioner utnyttjades för teckning av aktier

Delårsperioden

1 januari – 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 1 208 (715) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -24 998 (-22 236) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -27 112 (-25 358) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32 007 (-23 382) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,11 (-0,23) kr
- I kvartal 1 erhöles emissionslikvid om 36,4 MSEK då teckningsoptioner utnyttjades för teckning av aktier
- Investering om 32,4 MSEK i holoride samt upptagande av lån för finansiering av investeringen utfördes i kvartal 2

VD-kommentar

Tredje kvartalet påbörjas mitt i sommaren och har för Terranet under det andra pandemiåret varit en exceptionellt intensiv period. Bland de väsentliga händelserna ingår rekryteringen av Nihat Küçük (Daimlers tidigare Head of Navigation) som ny CTO i slutet av juni. Nihats mandat är att leda utvecklingen från en teknologidriven organisation mot en mer offensiv produktenhet med fokus att introducera ny kundanpassad funktionalitet och applikationer inom aktiv säkerhet som kan distribueras på en volymmarknad redan under 2022.

I början av juli levererades och fakturerades den köporder som Mercedes-Benz beställt i början av året som en del av Startup Autobahn.

För andra gången i år valdes Terranet ut att delta i Startup Autobahn varav det senaste gick av stapeln i slutet av juli. Terranet nominerades och vann priset för bästa presentation. Demon genomfördes i en specialanpassad garagemiljö i närvaro av Daimlers Group COO Markus Schäfer i Stuttgart där Terranet förevisade nästa iteration av objektidentifieringsmjukvaran VoxelFlow i Mercedes-Benz Maybach (S-klass Sedan). I förberedelserna inför eventet pågick under hela försommaren skarpa fält- och funktionsprov på motorbanan i Ljungbyhed i Skåne (tidigare F5) där testriggen med laserscanner och eventkameror monterats.

En viktig förändringsprocess mot en mer produkt- och kundcentrisk organisation har inletts med omstrukturering och nyrekryteringar. Bolaget har också inrättat ett nytt kontor i Obertürkheim i Stuttgart med större och mer ändamålsenliga lokaler i hjärtat av europeisk fordonsindustri. Ett permanent showroom (produktutställning) av VoxelFlow är installerad avsett för kundpresentationer med start från november.

I augusti erhöll Terranet en avropsorder på 1,6 MSEK från holoride. Projektet avser den första delen att konstruera ett gemensamt produkt- och användargränssnitt för VoxelFlow med augmentet reality och in-car entertainment. Inte minst avseende hur data- och säkerhetskritisk information som genereras av VoxelFlow kan återanvändas av holoride. Affären är en del i det partnerskap där Terranet som lead investor tillsammans med Audi tidigare i år investerat i holoride. Terranets investering var 3,2 MEUR vilket motsvarade en ägarandel på ca 11%.

Under perioden publicerade Terranet ytterligare ett standardbrytande metodpatent av VoxelFlow för högre precision och bildupplösning inom objektidentifiering och kollisionssvarning. Ett par viktiga milstolpar har uppnåtts under perioden. Dels genom att vi lyckats åstadkomma en integrerad autokalibrering av VoxelFlow, dels genom att formfaktorn minskats då hårdvaran reducerats från tre till två kameror.

I dagarna väl in på det fjärde kvartalet har Terranet presenterat ett nytt samarbetsavtal med NEVS (New Electricity Vehicle of Sweden). NEVS (tidigare Saab Automobile i Trollhättan) som utvecklar elbilar och självkörande fordon och Terranet har haft kontakter under en längre tid. Avtalet avser samverkan inom marknadsföring av kompletta självkörande system gentemot större kunder globalt inom mobilitet, allmänna transportsystem, kontrollerade testmiljöer och nöjesparker. Holoride ingår också i samarbetet i syfte att positionera en helhetslösning med inriktning mot fordonssäkerhet där även användarupplevelsen för passagerare i ett autonomt fordon lyfts fram.

Bolaget har en mycket lovande period framför sig i ett segment med stark tillväxt. Särskilt fokus kommande kvartal och år är att intensifiera demon av VoxelFlow för marknadsledarna inom fordonsindustrin samt design och distribution av en första produkt inom mikromobilitet.

Den 6 december arrangerar Terranet en fysisk och digital kapitalmarknadsdag på Gamla Posthuset i Stockholm tillsammans med Mangold Fondkommission. Flertalet av våra närmaste samarbetspartners kommer att närvara. Tack för det fortsatta förtroendet från våra samarbetspartners och delägare.

Pär-Olof Johannesson

Vd Terranet



Väsentliga händelser under perioden

Den 21 juli deltog Terranet återigen på Start-Up Autobahn med demo för att visa hur långt vi hade kommit med VoxelFlowtekniken. Denna gång förevisades de senaste framstegen i en demonstrator av VoxelFlow i en Maybach, Mercedes-Benz exklusiva bilmodell. VoxelFlow har en potential att upptäcka, positionera och klassificera objekt på ett fåtal millisekunder. På eventet kunde man redan nu detektera objekt på mindre än 20 millisekunder vilket är snabbare än någon sensor på marknaden idag.

Den 3 augusti kommunicerades att Terranet hade fått en kundorder från holoride på motsvarande 1,6 MSEK. Beställningen avser ett leveransprojekt för att med hjälp av Terranets samlade kompetens inom bildanalys och signalbehandling, optimera nätverksstabiliteten i holorides virtual reality plattform. Detta för att öka användarupplevelsen (UX) för passagerarna i baksätet.

Den 7 september kommunicerades att utfallet från nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO3 B, vilka emitterades i samband med Bolagets företrädesemission av units under det andra kvartalet år 2020. Totalt nyttjades 49 939 674 teckningsoptioner av serie TO3 B, motsvarande cirka 98,9 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO3 B, för teckning av 49 939 674 B-aktier till en teckningskurs om 0,80 SEK per B-aktie. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO3 B tillförs Terranet cirka 40 MSEK före emissionskostnader.

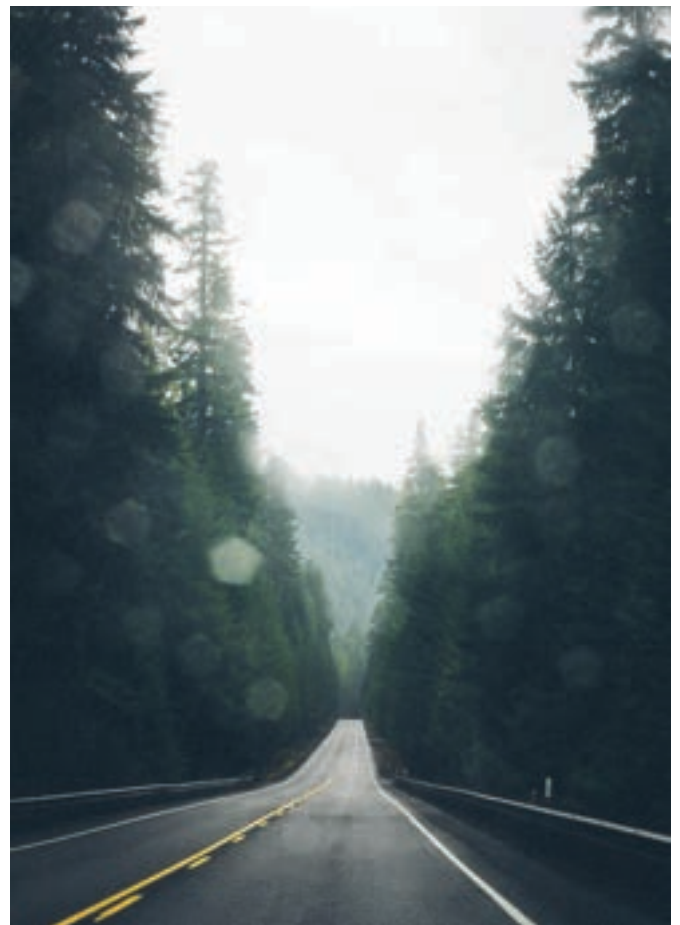
Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 1 oktober flyttade Terranet in i ett nytt kontor i Stuttgart. Läget är närmare en av våra kunder Mercedes och lokalen även lämplig för att kunna ha demo för VoxelFlow i den. Vi bygger upp verksamheten i Stuttgart då det är ett av världens största Automotive kluster som attraherar både anställda och kunder.

Den 4 november kommunicerades att Terranet har ingått ett nytt samarbetsavtal med NEVS som utvecklar elbilar och självkörande fordon. Initialt kommer NEVS och Terranet gemensamt undersöka möjligheten att integrera bildanalysteknologin och objektidentifieringsmjukvaran VoxelFlow™ i NEVS självkörande fordon Sango. Det självkörande fordonet är utvecklat för att effektivisera mobilitet i städer, en viktig komponent i deras framtida system för autonoma fordon (PONS).

Samma dag kommunicerades även att Terranet och holoride tar nästa steg för att utveckla ett användargränssnitt mellan aktiv säkerhet och VR/AR underhållning för autonoma fordon i det samarbete som Terranet påbörjat med NEVS tillverkare av självkörande bilar.

Den 16 november kommunicerades att Thomas Falkenberg tillträder som ny CFO den 1 december. Thomas har en bakgrund från bland annat mediebranschen och kommer närmast från Bauer Media som CFO. Johan Wångblad lämnar samtidigt sitt uppdrag som CFO på Terranet under vilken period bolaget tillförts nytt aktieägartillskott och stärkt sin kassa väsentligt.



Verksamhet och noter

Terranet utvecklar säkerhetsteknologi för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar.

Affärsidé

Terranets affärsmodell bygger på framtida licens- och serviceintäkter av bolagets sensormjukvara (VoxelFlow). Bolaget adresserar i sin marknadsföring OEM-tillverkare samt Tier-1 leverantörer inom bilindustrin. Bolaget bedriver utvecklingen i nära samverkan med ledande branschledare genom hela näringskedjan för att anpassa teknologin efter kundens specifika behov.

Verksamhet

Terranet utvecklar teknik för tredimensionell bildanalys för identifiering av rörliga objekt i farliga trafiksituationer. Systemet heter VoxelFlow och är ett eventkamera baserat system som genererar voxlar till skillnad från pixelbaserade kameror som är vanliga i fordon. Dessa teknologier möjliggör funktioner som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, till exempel kollision varning inklusive automatisk bromsning. TerraNet har en global licens för att utveckla och marknadsföra VoxelFlow inom fordonsindustrin.

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.

Läs mer på: www.terranet.se

Terranet AB (publ)

Org. nr 556707-2128

Mobilvägen 10

223 62 Lund

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2021 uppgick till 15 (10). Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2020. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och efter utfall av teckningsoptioner av serie 2020:3 under september, med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet räcka i mer än 12 månader.

Moderföretaget

Terranet AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Lund. Bolagets B-aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Adressen till huvudkontoret är Mobilvägen 10, 223 62 Lund.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning och finansiering och bedriver ingen operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisning för Terranet AB (publ.) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderföretaget tillämpar genom detta samma redovisningsprinciper som koncernen där så är tillämpligt.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

Eget kapital

Antal aktier vid årets ingång uppgick till 217 006 263.

I mars utnyttjades teckningsoptioner av serie TO2 B till ca 95% vilket tillförde bolaget 36,4 MSEK efter emissionsutgifter och ökade antal aktier med 47 906 993 stycken. I september utnyttjades teckningsoptioner av serie TO3 B till ca 99% vilket tillförde bolaget 37,9 MSEK efter emissionsutgifter och ökade antal aktier med 49 939 674 stycken. Genomsnittligt antal aktier för delårsperioden uppgick till 252 763 435 (112 595 900).



Teckningsoptioner

I samband med upptagande av lån om 35 MSEK för att finansiera förvärvet av holoride emitterades vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 B och TO5 B till långgivaren samt till befintliga aktieägare i bolaget.

Totalt emitterades 14 319 634 teckningsoptioner av serie TO4 B, varav 7 159 817 till långgivaren och 7 159 817 till befintliga aktieägare i Bolaget.

Varje teckningsoption av serie TO4 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 11 februari 2022 till och med den 24 februari 2022, dock högst 3,60 SEK, och lägst kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO4 B kommer att löpa från och med den 28 februari 2022 till och med den 11 mars 2022.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 B tillförs Terranet totalt cirka 51,6 MSEK, baserat på en teckningskurs om 3,60 SEK.

Totalt emitterades 12 321 546 teckningsoptioner av serie TO5 B, varav 6 160 773 till långgivaren och 6 160 773 till befintliga aktieägare i Bolaget.

Varje teckningsoption av serie TO5 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 24 februari 2023 till och med den 9 mars 2023, dock högst 4,20 SEK, och lägst kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 B kommer att löpa från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 B tillförs Terranet totalt cirka 51,8 MSEK, baserat på en teckningskurs om 4,20 SEK.

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

1 juli 2021 – 30 september 2021

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 616 (0) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete om 321 TSEK samt av bidrag från Vinnova om 295 TSEK.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 2 793 (748) TSEK där 995 (358) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Ökningen av övriga externa kostnader och personalkostnader förklaras främst av den utökade aktiviteten i bolaget med fler anställda samt ökade kostnader för konsulter, utökade marknadsföringsinsatser samt inköp av material som används i utvecklingsprojekt.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -6 616 (-6 681) TSEK. Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 47 (646), avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 43 (0) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 123 (255) TSEK. Några nedskrivningar har inte gjorts i kvartalet.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader på det lån om 35 MSEK som upptogs i april för att finansiera förvärvet av holoride. Jämförelseperioden inkluderar ränta för konvertibla lån, vilka har återbetalats i sin helhet i januari 2021.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 45 (116) TSEK.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent. Koncernen har väsentliga ackumulerade underskottsavdrag, dock redovisas inte någon uppskjuten skattefordran avseende dessa.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -7 637 (-7 342) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,05) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 681 (-5 216) TSEK. Det ökade kassautflödet förklaras av den utökade aktiviteten i bolaget.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -2 974 (-797) TSEK. Under perioden har 2 894 investerats i utveckling och patent och 80 TSEK har investerats i materiella anläggnings-tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 37 843 (22 937) TSEK. Den erhållna emissionslikviden vid utnyttjade av teckningsoptioner uppgick till 37 946 TSEK efter emissionsutgifter. Leasingskulder har amorterats med 103 (243) TSEK.

Finansiell översikt

Delårsperioden

1 januari 2021 – 30 september 2021

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 1 208 (715) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete om 321 TSEK samt av bidrag från Vinnova om 887 TSEK.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 8 025 (1 683) TSEK där 3 236 (770) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -24 998 (-22 236) TSEK. De högre aktiveringarna och högre rörelsekostnaderna är hänförliga till den utökade aktiviteten i bolaget under perioden.

Resultatet speglar den ökade aktivitet och fokus på att få in mer personal med rätt kompetens för att öka utvecklingstakten av VoxelFlow. Bolaget har även ökat IT-investeringar samt inköp av teknisk utrustning för att stödja denna utveckling.

Under perioden startades en aktivitet i att registrera Terranet Tech AB som arbetsgivare i Tyskland för att kunna anställa personal på plats i Tyskland utan att behöva starta ett separat tyskt bolag.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader hänförliga till det lån om 35 MSEK som upptogs i april.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -27 112 (-25 358) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,11 (-0,23) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32 007 (-23 382) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -42 328 (-1 813) TSEK. Investeringen i holoride som gjordes under april uppgick till 33 545 TSEK (inklusive anskaffningsutgifter). Investeringen i holoride gjordes med tanke på framtida samarbeten och möjligheten att tillsammans kunna hitta nya kunder inom Automotive.

Under perioden har 8 237 TSEK investerats i utveckling och patent och 546 TSEK har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 102 852 (34 343) TSEK. Den erhållna emissionslikviden, i kvartal 1, vid utnyttjande av teckningsoptioner uppgick till 36 404 TSEK efter emissionsutgifter. I första kvartalet återbetalades det konvertibla lån som upptogs under 2019 i sin helhet. I kvartal 2 upptog bolaget ett lån på 35 000 TSEK för att finansiera holorideförvärvet. I kvartal 3 uppgick den erhållna emissionslikviden vid utnyttjande av teckningsoptioner till 37 946 TSEK efter emissionsutgifter.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 68,3 % (72,2%) den 30 september 2021 och det egna kapitalet uppgick till 91 151 (43 913) TSEK.

Totala tillgångar uppgick den 30 september 2021 till 133 534 (60 792) TSEK. Investeringen i holoride (33 545 TSEK), teckningsoptioner samt ökade investeringar i utveckling förklarar ökningen i tillgångsmassan.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 36 059 (8 510) TSEK. Lånet om 35 000 TSEK (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av holoride ska återbetalas i samband med likvider från TO4 B och TO5 B erhålls (se ovan under Teckningsoptioner). Lånet redovisas som långfristigt i denna delårsrapport.

Leasingskulder uppgår till 2 079 (2 354) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 73 012 (44 495) TSEK.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	-0,05	-0,11	-0,23	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,03	-0,05	-0,11	-0,23	-0,27
Antal aktier på balansdagen före utspädning	314 852 930	169 502 877	314 852 930	169 502 877	217 006 263
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	314 852 930	169 502 877	314 852 930	169 502 877	217 006 263
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	274 684 062	155 905 581	252 763 435	112 595 900	128 172 645
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	274 684 062	155 905 581	252 763 435	112 595 900	128 172 645
Soliditet (%)	68,3%	60,0%	68,3%	60,0%	72,2%
Rörelseresultat	-6 616	-6 681	-24 998	-22 236	-31 662
EBITDA	-6 403	-5 784	-24 395	-20 567	-28 526

Definitioner

Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Är resultatet negativt tas inte hänsyn till utspädningseffekten då detta skulle innebära att resultatet per aktie förbättras. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt.
Antal aktier efter utspädning	Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger balansdagens börskurs/periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädningseffekt.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av totala tillgångar vid periodens slut.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	616	0	1 208	715	847
Aktiverat arbete för egen räkning	2 793	748	8 025	1 683	3 024
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-5 605	-4 029	-22 138	-14 613	-20 544
Personalkostnader	-4 207	-2 503	-11 490	-8 352	-11 853
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-213	-897	-603	-1 669	-3 136
Rörelseresultat	-6 616	-6 681	-24 998	-22 236	-31 662
Finansiella intäkter	0	0	0	0	381
Finansiella kostnader	-1 021	-661	-2 114	-3 122	-3 612
Resultat före skatt	-7 637	-7 342	-27 112	-25 358	-34 893
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 637	-7 342	-27 112	-25 358	-34 893
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,05	-0,11	-0,23	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,05	-0,11	-0,23	-0,27

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-7 637	-7 342	-27 112	-25 358	-34 893
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	4
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 637	-7 342	-27 112	-25 358	-34 889



Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	18 288	8 920	10 262
Patent	2 082	2 029	2 046
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 017	1 706	2 362
Inventarier	478	0	0
Finansiella tillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	33 545	0	0
Summa anläggningstillgångar	56 410	12 655	14 670
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	321	0	0
Övriga fordringar	901	889	897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 890	769	730
Likvida medel	73 012	20 717	44 495
Summa omsättningstillgångar	77 124	22 375	46 122
SUMMA TILLGÅNGAR	133 534	35 030	60 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 149	1 695	2 170
Övrigt tillskjutet kapital	393 100	287 787	319 729
Omräkningsreserv	0	-4	0
Balanserat resultat	-277 986	-243 093	-243 097
Periodens totalresultat	-27 112	-25 358	-34 889
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	91 151	21 027	43 913
Långfristiga skulder			
Låneskulder	33 980	0	0
Leasingskulder	1 631	693	1 742
Summa långfristiga skulder	35 611	693	1 742
Kortfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	5 958	6 156
Leasingskulder	448	1 241	612
Leverantörsskulder	2 105	1 443	2 103
Övriga skulder	607	696	2 116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 612	3 972	4 150
Summa kortfristiga skulder	6 772	13 310	15 137
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	133 534	35 030	60 792

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammadrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående balans	43 913	11 303	11 303
Periodens resultat	-27 112	-25 358	-34 893
Övrigt totalresultat	0	0	4
Nyemission, kontant	78 277	38 747	72 949
Nyemission genom konvertering av skulder	0	8 853	8 854
Emissionsutgifter	-3 927	-12 518	-14 304
Utgående balans	91 151	21 027	43 913

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 616	-6 681	-24 998	-22 236	-31 662
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	213	897	603	1 669	3 136
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	104	0	310	0	0
Erhållen ränta	0	0	0	0	30
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-46	-1 431	-3 093	-2 361	-2 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 345	-7 215	-27 178	-22 928	-30 968
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-300	2 735	-2 794	616	647
Förändring av rörelseskulder	-2 036	-736	-2 035	-1 070	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 681	-5 216	-32 007	-23 382	-30 387
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-2 793	-747	-8 026	-1 682	-3 024
Aktivering av patent	-101	-50	-211	-131	-188
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-80	0	-546	0	0
Investering i värdepapper	0	0	-33 545	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 974	-797	-42 328	-1 813	-3 212
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	39 952	38 747	78 277	38 747	72 949
Emissionsutgifter	-2 006	-5 322	-3 927	-5 322	-7 108
Upptagna lån	0	0	35 000	11 900	11 900
Återbetalda lån	0	-10 245	-6 198	-10 245	-10 245
Amortering av leasingskulder	-103	-243	-300	-737	-971
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	37 843	22 937	102 852	34 343	66 525
Periodens kassaflöde	26 188	16 924	28 517	9 148	32 926
Likvida medel vid periodens början	46 824	3 793	44 495	11 569	11 569
Likvida medel vid periodens slut	73 012	20 717	73 012	20 717	44 495

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-321	-473	-1 626	-1 859	-2 265
Rörelseresultat	-321	-473	-1 626	-1 859	-2 265
Finansiella intäkter	0	0	0	0	29
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	0	0	0	-27 000	-27 071
Finansiella kostnader	-975	-545	-1 891	-2 771	-3 145
Summa finansiella poster	-975	-545	-1 891	-29 771	-30 187
Periodens resultat före skatt	-1 296	-1 018	-3 517	-31 630	-32 452
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 296	-1 018	-3 517	-31 630	-32 452

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån juli- september	2020 3 mån juli- september	2021 9 mån januari- september	2020 9 mån januari- september	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-1 296	-1 018	-3 517	-31 630	-32 452
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-1 296	-1 018	-3 517	-31 630	-32 452

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	92 539	47 803	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33 545	0	0
Summa anläggningstillgångar	126 084	47 803	56 733
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	30
Övriga fordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	276	228	204
Kassa och bank	70 877	20 022	42 766
Summa omsättningstillgångar	71 153	20 250	43 000
SUMMA TILLGÅNGAR	197 237	68 053	99 733
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 149	1 695	2 170
Fritt eget kapital			
Överkursfond	393 100	287 787	319 729
Balanserat resultat	-229 604	-197 151	-197 151
Periodens resultat	-3 517	-31 630	-32 452
Summa eget kapital	163 128	60 701	92 296
Långfristiga skulder			
Låneskulder	33 980	0	0
Summa långfristiga skulder	33 980	0	0
Kortfristiga skulder			
Konvertibla lån	0	5 958	6 156
Leverantörsskulder	5	302	11
Skulder till koncernföretag	94	106	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	986	1 176
Summa kortfristiga skulder	129	7 352	7 437
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	197 237	68 053	99 733



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 19 november 2021

Göran Janson
Styrelsens ordförande

Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Michel Roig
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Arne Hansson
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Johan Wångblad
CFO
+46 72 529 05 58

Bolagets Certified Advisor är:

Mangold Fondkommission AB
+46 8 503 015 50
ca@mangold.se

Kalendarium:

Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022
Årsstämma	29 april 2022
Delårsrapport januari–mars	12 maj 2022

Denna information är sådan information som Terranet AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19 november kl 8.00 CET.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Terranet AB (publ) för perioden 1 januari till 30 september 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsstandard i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 19 november 2021

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor









Safety at the blink of an eye

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