

Terranet AB (publ)

Delårsrapport

1 januari 2022 – 30 september 2022

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Terranet meddelade marknaden att man är redo att producera första sample-versionen av sin scannermodul.
- Magnus Andersson tillträdde som vd för Terranet den 1 september. Samtidigt gick Göran Janson från rollen som vd och styrelseledamot till sin ordinarie roll som styrelseordförande och Anders Blom gick från sin roll som styrelseordförande till sin ordinarie roll som styrelseledamot.
- Magnus Andersson, vd, ingick avtal om att förvärva teckningsoptioner.
- Terranet utsåg Magnus Andersson till ny vd.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Terranet meddelade marknaden att Prevas får uppdraget att bygga den första prototypen av BlincVisions laserscannermodul.
- Terranet uppdaterade marknaden om bolagets framsteg i produktutvecklingen.
- Terranet deltog på Redeye's Autotech välbesökta investerardag där vd Magnus Andersson presenterade bolaget.

Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 252 (616) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -7 119 (-6 616) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) kr.

Delårsperioden, 1 januari – 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 438 (1 208) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -21 940 (-24 998) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,07 (-0,11) kr.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 34 960 tkr (62 788 tkr vid ingången av året).

Vd-kommentar

Vi kliver in i nästa fas

Bästa aktieägare,

Det är med glädje jag skriver mitt första vd-ord för Terranet. Mitt intryck av bolaget nu efter drygt två månader på vd-posten är att den interna kunskapen är än mer imponerande, potentialen för affären klart större och vikten av att få ut BlincVision till marknaden ännu viktigare än jag kunde föreställa mig när jag accepterade att anta utmaningen att leda Terranet in i framtiden. Efter viktiga framsteg i produktutvecklingen under tredje kvartalet står vi nu i ett läge där bitarna börjar falla på plats och vi äntligen är redo att producera fungerande prototyper till delar av vårt antikollisionssystem BlincVision.

Scannermodulen under utveckling

I början av november kunde vi berätta att vi ingått ett samarbetsavtal med Prevas Development om att utveckla en första prototyp av scannermodulen, den bärande komponent i BlincVision-systemet som skannar av området framför bilen med hjälp av tät, flerstrålig laserteknik. Bakom denna viktiga milstolpe ligger ett intensivt arbete med att sätta de tekniska specifikationerna samt simulera och testa designen. Jag är enormt stolt över teamets engagemang och envishet och det ska bli fantastiskt kul att se vad vi kan åstadkomma när vi i nästa steg arbetar tillsammans med Prevas.

En andra nyckelkomponent är den högkänsliga sensorenheten som fångar upp laserstrålarna och via mjukvaran blixtnabbt bearbetar och tolkar datan. I skrivande stund utvärderar vi möjliga samarbetspartners i utvecklingen av den högteknologiska sensorn för att kunna snabba på time to market. Jag ser fram emot att kunna berätta om framstegen på detta område inom en snar framtid. Ambitionen är att under 2023 kunna presentera fungerande prototyper.

Positiv respons från marknaden

2022 har präglats av en orolig omvärld och ett skakigt börsklimat, men det finns ljusglimtar. Efterfrågan på och intresset för smarta förarstödssystem och sensorteknologi växer. År 2020 uppskattades marknaden för avancerade förarstödlösningar, så kallad ADAS, till 34 miljarder USD (Deloitte, 2021 Global Automotive Supplier Study), och fram till 2025 väntas den växa med 150% till 84 miljarder USD. Det gör ADAS och sensorer till det tredje snabbast växande komponentsegmentet inom fordonsindustrin. Nya, innovativa aktörer poppar upp och är med och driver utvecklingen av nästa generations smarta, säkra och energisnåla fordon, anpassade till förändrade transportmönster och trafikbehov i världens städer.

Under mina första månader som vd har jag hunnit träffa en hel del olika aktörer i branschen och berätta om vad Terranet gör – alltifrån fordonstillverkare och potentiella kunder till möjliga partners och branschorganisationer. Vår teknik väcker nyfikenhet och den generella responsen är att BlincVision fyller ett behov på marknaden som andra förarstödsteknologier inte kan.

Allt fler fordonstillverkare och teknikleverantörer ser behovet av ett ekosystem av sensorlösningar som fyller olika behov. Lidar, radar och kamerateknik har alla sina fördelar, men ingen av dem fungerar optimalt i alla trafiksituationer. Vi ser tydliga drivkrafter som driver efterfrågan på en produkt som BlincVision, som kompletterar andra förarstödlösningar i tät trafik där bilen blixtnabbt och på mycket korta avstånd måste kunna bedöma situationen och identifiera vilket objekt som rör sig framför bilen.

Fortsatt kapitalisering av bolaget

En förutsättning för att vi ska kunna fortsätta hålla en hög takt i utvecklingsarbetet är naturligtvis att vi har en långsiktigt stabil kassa. Teckningsoptionsprogrammet T05B kommer att ge Terranet ett kapitaltillskott under våren. Styrelsen jobbar aktivt med finansieringsfrågan och jag känner mig trygg i att vi kommer att säkra det kapital som behövs för att kunna ta BlincVision i mål de närmaste åren.

Det intensiva produktutvecklingsarbetet fortsätter enligt plan. Vi har en bit kvar till en färdig BlincVision-produkt, men varje milstolpe vi passerar, och den utveckling vi ser i fordonsbranschen och i urbana trafikmiljöer världen över, stärker min övertygelse om att Terranet är på rätt väg.

Magnus Andersson

Verkställande direktör

Lund, 17 november 2022



Väsentliga händelser under perioden

Terranet redo att producera första sample-versionen av sin scannermodul

Den 28 september 2022 kommunicerade bolaget att man har fastställt de tekniska specifikationerna för bolagets laserscanner och därmed kan ta nästa steg att besluta om en partner som ska tillverka detta så kallade A-sample.

Magnus Andersson tillträdde som vd – efterföljande förändringar i styrelsen

Den 1 september 2022 tillträdde Magnus Andersson som vd för Terranet. Samtidigt gick Göran Janson från rollen som vd och styrelseledamot till sin ordinarie roll som styrelseordförande och Anders Blom gick från sin roll som styrelseordförande till sin ordinarie roll som styrelseledamot.

Terranets vd, Magnus Andersson, ingick avtal om att förvärva teckningsoptioner

Den 26 juli 2022 kommunicerade bolaget att vd Magnus Andersson har ingått avtal om att förvärva samtliga av sina 2 500 000 berättigade teckningsoptioner i bolaget. Optionerna tillhör det incitamentsprogram för ledning och anställda som årsstämman 2022 beslutade om.

Terranet utsåg Magnus Andersson till ny vd

Den 15 juli 2022 kommunicerade Terranet att Styrelsen har utsett Magnus Andersson till ny vd i bolaget. Magnus har över 20 års internationell erfarenhet av att framgångsrikt bygga upp och leda techbolag i snabb tillväxt inom bland annat fordonsindustrin och energisektorn. Han kommer närmast från rollen som vd på transport-techbolaget Pilotfish.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Terranet signerade avtal med Prevas om tillverkning av Terranets scannerprototyp

Den 9 november 2022 informerade Terranet marknaden att man genom ett strategiskt partnerskap tagit avgörande steg mot en komplett prototyp för sitt förarstödssystem BlincVision. Prevas fick uppdraget att bygga den första prototypen av BlincVisions laserscannermodul. Prototypen som Prevas ska utveckla baseras på Terranets specifikationer och bygger vidare på de tekniska framsteg som Terranet gjort under året, bland annat när det gäller laserns effektiva detektionsområde och hur säker den är för det mänskliga ögat.

Terranet uppdaterade marknaden om bolagets framsteg i produktutvecklingen

Den 17 oktober 2022 publicerade Terranet ett nyhetsbrev där vd Magnus Andersson berättade om den höga aktivitet i bolaget som lett till att man nått en viktig milstolpe i att färdigställa de tekniska specifikationerna för scannermodulen. Vidare beskrevs även hur bolaget accelererar arbetet med att utveckla de två andra nyckelkomponenterna, sensorn och datormodulen, som ingår i BlincVision

Terranet deltog på Redeye's Autotech investerardag

Den 6 oktober 2022 presenterade Terranets vd Magnus Andersson bolaget på Redeye's investerardag.

Verksamhet och noter

Terranet utvecklar teknologilösningar för avancerade förarstöd (ADAS) och för självkörande fordon, som gör livet på vägen tryggare.

Affärsidé

Terranets affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerat förarstöd (ADAS) och självkörande fordon (AV), i första hand till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transport- och mobilitetstjänster. Terranets lösningar adresserar den kraftigt växande globala marknaden för förarstödsystem. Affärsmodellen bygger på att Terranets lösningar säljs som licenser till OEMs (Original Equipment Manufacturers) och Tier 1-leverantörer, som levererar komponenter till OEMs i fordonsindustrin. Förutom licensintäkter kan försäljningen också skapa intäkter genom kundanpassningar av produkten samt service och uppgraderingar.

Verksamhet

Teknologin som utvecklas kallas VoxelFlow™ och är ett eventkamera-baserat system som genererar voxlar till skillnad från pixelbaserade kameror. VoxelFlow-teknologin utgör grunden för bolagets produkt BlincVision. BlincVision kombinerar flerstrålig laser, dynamiska sensorkameror och avancerad bildanalys till ett system som rekordsnabbt i realtid läser av vägbanan och detekterar föremål, oavsett väderlek och tid på dygnet. Terranet har en global licens för att använda och vidareutveckla VoxelFlow mot fordonsindustrin. 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 2022 uppgick till 13 (15). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Rekrytering av fler utvecklare pågår.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2021.

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.

Under delårsperioden har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 22 000 tkr, motsvarande nedskrivning har gjorts på andelarna i Terranet Tech AB. Nedskrivningen påverkar inte koncernens balansräkning eller kassaflöde.

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 2021.

Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2022 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter för delårsperioden.

Eget kapital

Teckningsoptionsprogram T04B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie T04B skedde under perioden från och med den 28 februari 2022 till och med den 11 mars 2022. Varje teckningsoption av serie T04B gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 % av den volymvägda 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, vilket gav en teckningskurs på 0,56 kr per B-aktie. Utfallet blev 79,9 % och Bolaget tillfördes därmed 6,1 mkr i eget kapital efter emissionsutgifter.

Emissionslikviden användes i sin helhet till att amortera låneskulder.

Antal aktier ökade med 11 436 473 stycken i mars i och med T04B. Antal aktier vid årets ingång uppgick till 314 852 930 och vid utgången av mars uppgick antalet till 326 289 403. Vid utgången av september är antalet aktier 326 289 403.

Teckningsoptionsprogram T05B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie T05B sker under perioden från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Varje teckningsoption av serie T05B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 % av den volymvägda 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 lägst motsvarande kvotvärdet för Terranets aktie under teckningsperioden och högst 4,20 kr per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie T05B kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 51,8 mkr.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025:1

Årsstämman beslutade att införa incitamentsprogram 2022/2025:1 genom emission av teckningsoptioner till Bolaget med efterföljande överlåtelse till anställda inom Bolaget och koncernen. Totalt 9 850 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 emitterades till Bolaget för vidareöverlåtelse till anställda vilka var och en berättigar till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 1 oktober 2025 till och med den 31 oktober 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna till en teckningskurs av 2,50 kronor.

Anställda inom Bolaget och koncernen består av upp till 16 personer, varvid vd erbjuds att förvärva högst 2 500 000 teckningsoptioner, övrig ledning uppgående till tre personer erbjuds att var och en förvärva upp till 1 250 000 teckningsoptioner och övriga anställda uppgående till tolv personer erbjuds att var och en förvärva högst 300 000 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde som är beräknat av ett externt värderingsinstitut till 0,12 kronor per teckningsoption. I ledningsgruppen har Nihat Küçük, CTO, förvärvat 100% av sin berättigade andel dvs 1 250 000 stycken teckningsoptioner. Vd Magnus Andersson har förvärvat 100% av sin berättigade andel dvs 2 500 000 stycken teckningsoptioner à 0,17 kronor. Thomas Falkenberg, CFO, omfattas inte av programmet då han är konsult. Därutöver har 315 000 teckningsoptioner i serie 2022/2025:1 förvärvats av personer i ej ledande befattning. Totalt under året har Bolaget tillförts 613 tkr från programmet.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025:2

Årsstämman beslutade, i enlighet med aktieägaren Maida Vale Capital AB:s förslag, att införa incitamentsprogram 2022/2025:2 genom emission av teckningsoptioner till Bolaget med efterföljande överlåtelse till Bolagets styrelseledamöter. Totalt 5 000 000 teckningsoptioner emitterades till Bolaget för vidareöverlåtelse till styrelseledamöter vilka var och en berättigar till teckning av en ny B-aktie under perioden från och med den 1 maj 2025 till och med den 31 maj 2025 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna till en teckningskurs av 1,75 kronor.

Bolagets styrelseledamöter exklusive Anders Blom består av fem personer där var och en erbjuds att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna förvärvas till marknadsvärde som är beräknat av ett externt värderingsinstitut till 0,16 kronor per teckningsoption. Magnus Edman och Göran Janson har förvärvat 100% av sin berättigade andel och Karolina Bjurehed 87,5%. Anders Blom omfattas inte av programmet då han företräder aktieägaren Maida Vale Capital AB som lade fram förslaget till stämman. Totalt under året har Bolaget tillförts 460 tkr från programmet.

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

1 juli 2022 – 30 september 2022

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 252 (616) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 442 (2 793) tkr och består i sin helhet av aktiverade kostnader för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 1 797 tkr.

Minskningen av övriga externa kostnader är främst hänförlig till minskade konsultkostnader då koncernen föregående år hade väsentliga konsultkostnader i tredje kvartalet.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 119 (-6 616) tkr.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 171 (47) tkr, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 75 (43) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 217 (123) tkr.

Finansiella intäkter

De finansiella intäkterna i perioden består i sin helhet av omvärdering av bolagets långfristiga fordran (utställt konvertibellån om 0,5 miljoner USD till Summer Robotics i andra kvartalet) i USD till balansdagskurs.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består i allt väsentligt av räntekostnader på det lån om 35 mkr som upptogs i april 2021 för att finansiera förvärvet av aktier i holotide.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 95 (45) tkr.

Skatt

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -7 270 (-7 637) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,03) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 196 (-8 681) tkr .

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -631 (-2 974) tkr. Under perioden har 615 (2 894) tkr investerats i utveckling och patent och 16 (80) tkr har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 241 (37 843) tkr. Under perioden har optionspremier erhållits med 425 (0) tkr och leasingskulder har amorterats med 184 (103). Föregående års kassaflöde inkluderade en nyemission vilken tillförde bolaget 37 946 tkr, netto efter emissionsutgifter.

Delårsperioden

1 januari 2022 – 30 september 2022

Intäkter

Intäkterna för perioden uppgick till 438 (1 208) tkr och avser bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 2 470 (8 025) tkr där 1 844 (3 236) tkr avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Minskningen av övriga externa kostnader är främst hänförlig till minskade konsultkostnader då koncernen föregående år hade väsentliga konsultkostnader i delårsperioden.

Personalkostnaderna belastas med 995 tkr avseende kostnader kopplade till uppgörelse med bolagets tidigare vd.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -21 940 (-24 998) tkr.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består i allt väsentligt av räntekostnader på det lån om 35 mkr som upptogs i april 2021 för att finansiera förvärvet av aktier i holoride.

Skatt

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -23 978 (-27 112) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,07 (-0,11) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -20 721 (-32 007) tkr. Minskningen av kassautflöde förklaras av räntebetalningar föregående år samt en mindre rörelseförlust och lägre bindning i rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -7 777 (-42 328) tkr. Under perioden har 2 934 (8 237) tkr investerats i utveckling och patent och 91 (546) tkr har investerats i materiella anläggningstillgångar. Investering i finansiella anläggningstillgångar om 4 752 tkr avser ett konvertibellån utställt till Summer Robotics. I motsvarande period föregående år gjordes investeringen i holoride.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 670 (102 852) tkr. I första kvartalet erhöles en emissionslikvid om 6 065 tkr vilken i sin helhet användes till amortering av låneskulder. Optionspremier har erhållits med 1 073 (0) tkr och leasingkulder har amorterats med 403 (300). Föregående år upptogs ett lån om 35 000 tkr samt gjordes en större nyemission.

Finansiell ställning och likviditet

Per den 30 september 2022 uppgick totala tillgångar till 97 113 (115 900) tkr, eget kapital uppgick till 56 691 (73 531) tkr och soliditeten uppgick till 58,4% (63,4%).

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 35 560 (36 926) tkr.

Under perioden har 6 065 tkr amorteras på lånet om 35 000 tkr (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av investering i holoride under 2021. Nästa amortering ska ske då likvid från TO5B erhålls (se ovan under Teckningsoptioner). Lånet förfaller till betalning i maj 2023 och redovisas som kortfristigt lån. Styrelsen arbetar löpande aktivt med bolagets finansieringsfrågor.

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingkulder till 3 998 (1 972) tkr. Ökningen är hänförligt till hyreskontraktet för kontoret i Stuttgart.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 34 960 (62 788) tkr.

Transaktioner med närstående

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, gjorts inköp från Prevas Development AB motsvarande 119 tkr under året. Magnus Edman är styrelseledamot i Terranet AB samt vd för Prevas Development AB.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i tkr om ej annat anges)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,02	-0,03	-0,07	-0,11	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,02	-0,03	-0,07	-0,11	-0,17
Antal aktier på balansdagen före utspädning	326 289 403	314 852 930	326 289 403	314 852 930	314 852 930
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	326 289 403	314 852 930	326 289 403	314 852 930	314 852 930
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	326 289 403	274 684 062	323 117 243	252 763 435	268 413 390
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	326 289 403	274 684 062	323 117 243	252 763 435	268 413 390
Soliditet (%)	58,4	68,3	58,4	68,3	63,4
Rörelseresultat	-7 119	-6 616	-21 940	-24 998	-41 708
Periodens resultat	-7 270	-7 637	-23 978	-27 112	-44 732

Definitioner

Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets 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.
Periodens resultat	Periodens resultat efter skatt.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	252	616	438	1 208	1 369
Aktiverat arbete för egen räkning	442	2 793	2 470	8 025	9 421
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 991	-5 605	-10 562	-22 138	-27 960
Personalkostnader	-4 359	-4 207	-13 353	-11 490	-16 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-463	-213	-920	-603	-8 506
Övriga rörelsekostnader	0	0	-13	0	-18
Rörelseresultat	-7 119	-6 616	-21 940	-24 998	-41 708
Finansiella intäkter	810	0	810	0	109
Finansiella kostnader	-961	-1 021	-2 848	-2 114	-3 133
Resultat före skatt	-7 270	-7 637	-23 978	-27 112	-44 732
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 270	-7 637	-23 978	-27 112	-44 732
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	-0,02	-0,03	-0,07	-0,11	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning	-0,02	-0,03	-0,07	-0,11	-0,17

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Periodens resultat	-7 270	-7 637	-23 978	-27 112	-44 732
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 270	-7 637	-23 978	-27 112	-44 732

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022-09-30	2021-12-31	2021-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	14 519	12 049	18 288
Patent och varumärken	2 173	1 992	2 082
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	3 862	1 895	2 017
Inventarier	368	450	478
Finansiella tillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	32 658	32 658	33 545
Andra långfristiga fordringar	5 561	0	0
Summa anläggningstillgångar	59 141	49 044	56 410
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	481	321
Övriga fordringar	792	786	901
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 220	2 801	2 890
Likvida medel	34 960	62 788	73 012
Summa omsättningstillgångar	37 972	66 856	77 124
SUMMA TILLGÅNGAR	97 113	115 900	133 534
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 263	3 149	3 149
Övrigt tillskjutet kapital	400 124	393 100	393 100
Balanserat resultat	-322 718	-277 986	-277 986
Periodens totalresultat	-23 978	-44 732	-27 112
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	56 691	73 531	91 151
Långfristiga skulder			
Låneskulder	0	34 954	33 980
Leasingskulder	3 284	1 515	1 631
Summa långfristiga skulder	3 284	36 469	35 611
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	31 562	0	0
Leasingskulder	714	457	448
Leverantörsskulder	1 036	1 997	2 105
Övriga skulder	682	803	607
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 144	2 643	3 612
Summa kortfristiga skulder	37 138	5 900	6 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 113	115 900	133 534

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(Belopp i tkr)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2022-09-30	2021-12-31	2021-09-30
Ingående balans	73 531	43 913	43 913
Periodens resultat	-23 978	-44 732	-27 112
Övrigt totalresultat	0	0	0
Nyemission, kontant	6 404	78 277	78 277
Erhållna optionspremier	1 073	0	0
Emissionsutgifter	-339	-3 927	-3 927
Utgående balans	56 691	73 531	91 151



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 119	-6 616	-21 940	-24 998	-41 708
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	463	213	920	603	8 506
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	100	104	306	310	412
Erhållen ränta	0	0	0	0	109
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-95	-46	-175	-3 093	-3 137
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 651	-6 345	-20 889	-27 178	-35 818
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-154	-300	746	-2 794	-2 854
Förändring av rörelseskulder	609	-2 036	-578	-2 035	-2 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 196	-8 681	-20 721	-32 007	-41 589
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-442	-2 793	-2 470	-8 026	-9 422
Aktivering av patent och varumärken	-173	-101	-464	-211	-211
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16	-80	-91	-546	-572
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-4 752	-33 545	-32 658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-631	-2 974	-7 777	-42 328	-42 863
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	39 952	6 404	78 277	78 277
Emissionsutgifter	0	-2 006	-339	-3 927	-3 927
Erhållna optionspremier	425	0	1 073	0	0
Upptagna lån	0	0	0	35 000	35 000
Återbetalda lån	0	0	-6 065	-6 198	-6 198
Amortering av leasingkulder	-184	-103	-403	-300	-407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	241	37 843	670	102 852	102 745
Periodens kassaflöde	-6 586	26 188	-27 828	28 517	18 293
Likvida medel vid periodens början	41 546	46 824	62 788	44 495	44 495
Likvida medel vid periodens slut	34 960	73 012	34 960	73 012	62 788

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-440	-321	-1 786	-1 626	-1 910
Rörelseresultat	-440	-321	-1 786	-1 626	-1 910
Finansiella intäkter	810	0	810	0	109
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-6 000	0	-22 000	0	-44 807
Finansiella kostnader	-866	-975	-2 673	-1 891	-2 866
Summa finansiella poster	-6 056	-975	-23 863	-1 891	-47 564
Periodens resultat före skatt	-6 496	-1 296	-25 649	-3 517	-49 474
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-6 496	-1 296	-25 649	-3 517	-49 474

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022 3 mån juli- september	2021 3 mån juli- september	2022 9 mån januari- september	2021 9 mån januari- september	2021 12 mån januari- december
Periodens resultat	-6 496	-1 296	-25 649	-3 517	-49 474
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-6 496	-1 296	-25 649	-3 517	-49 474

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022-09-30	2021-12-31	2021-09-30
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	56 733	56 733	92 539
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33 545	33 545	33 545
Andra långfristiga fordringar	5 561	0	0
Summa anläggningstillgångar	95 839	90 278	126 084
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	2	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	283	212	276
Kassa och bank	34 303	61 773	70 877
Summa omsättningstillgångar	34 588	61 985	71 153
SUMMA TILLGÅNGAR	130 427	152 263	197 237
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	3 263	3 149	3 149
Fritt eget kapital			
Överkursfond	400 124	393 100	393 100
Balanserat resultat	-279 077	-229 603	-229 604
Periodens resultat	-25 649	-49 474	-3 517
Summa eget kapital	98 661	117 172	163 128
Långfristiga skulder			
Låneskulder	0	34 954	33 980
Summa långfristiga skulder	0	34 954	33 980
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	31 562	0	0
Leverantörsskulder	80	13	5
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	30	30
Summa kortfristiga skulder	31 766	137	129
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	130 427	152 263	197 237

Styrelsen och vd:n 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 17 november 2022

Göran Janson
Styrelseordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Magnus Andersson
Verkställande direktör
+46 70 777 85 38
magnus.andersson@terranel.se

Thomas Falkenberg
CFO
+46 70 336 03 46
thomas.falkenberg@terranel.se

Bolagets Certified Advisor är:

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

Kalendarium:

Bokslutskommuniké 2022	23 feb 2023
Årsredovisning 2022	13 apr 2023
Årsstämma	4 maj 2023
Delårsrapport januari-mars	17 maj 2023
Delårsrapport januari-juni	17 aug 2023
Delårsrapport januari-september	16 nov 2023

Denna information är sådan information som Terranel AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 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 2022. 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 revisionssed 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.

Upplýsingar av särskild betydelse

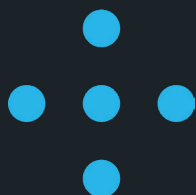
Utan att det påverkar vårt uttalande ovan vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på beskrivningen på sidan 12 under avsnitt "Finansiell ställning och likviditet" varav framgår styrelsens syn på och åtgärder för att säkra kortfristig finansiering för den fortsatta utvecklingen. Så länge finansieringen inte säkerställts föreligger osäkerhet kring bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet. Vi har inte modifierat vårt uttalande i detta avseende.

Malmö november 2022

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor



Safety at the blink of an eye

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