

Terranet AB (publ)

Delårsrapport

1 januari 2023– 31 mars 2023

Safety at the blink of an eye

Väsentliga händelser under första kvartalet

- En första prototyp av laserscannern levererades av Prevas Development till Terranet. Tester och utvärdering pågår.
- Teckningsoptionsprogrammet TO5 B slutfördes. Över 70% av teckningsoptionerna nyttjades för teckning av B-aktier. Bolaget tillfördes 3,8 MSEK innan emissionskostnader. Likviden användes för amortering av låneskuld.
- Bolaget expanderade sitt globala försäljnings- och affärsutvecklingsnätverk genom att knyta till sig Martin Wöhrle, med bakgrund från bland annat BMW och Hyundai, som senior advisor.
- Mangold Insight publicerade en uppdaterad uppdragsanalys över Terranet där köprekommendationen upprepas.
- Terranets vd Magnus Andersson och CTO Nihat Küçük presenterade bokslutskommunikén och produktutvecklingen under en uppskattad webcast med efterföljande Q&A.
- Terranet presenterades av vd Magnus Andersson på Aktiespararnas populära aktiedag i Lund.
- Intressebolaget holoride GmbH lanserade en "retrofit"-version av sin unika XR/VR-produkt som kan användas i samtliga fordonstillverkarens modeller.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget uppdaterade marknaden i ett vd-brev där Magnus Andersson summerade de framsteg som gjorts i produktutvecklingen och de initiativ som tagits för att accelerera kommersialiseringen av BlincVision.
- Årsredovisning innehållande bolagsstyrningsrapport och revisionsberättelse publicerades.
- Årsstämma hölls den 10 maj 2023. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Blom, Göran Janson, Magnus Edman, Nils Wollny och Tarek Shoeb samt om nyval av Torgny Hellström. Torgny Hellström valdes till ny styrelsens ordförande.
- Intressebolaget holoride GmbH erhöll ett konvertibellån av en av sina aktieägare (ej Terranet) för att expandera sin marknadsuttrullning.

Första kvartalet, 1 januari – 31 mars 2023

- Intäkterna uppgick till 208 (177) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -8 242 (-8 350) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,03) kr.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 17 754 tkr (26 715 tkr vid ingången av året).

Vd-kommentar

Bästa aktieägare,

Det pågår en spännande diskussion i vårt samhälle om samspelet mellan människor, teknik och automatisering. Vi är övertygade om att Terranet kan bidra med insikter och kunskap om hur avancerad teknik kan gynna mänskligheten och rädda oskyddade trafikanters liv i trafiken. Vi kommer att fortsätta vara en aktiv del av detta pågående samtal. Vi lägger nu ett viktigt kvartal bakom oss. Ett kvartal där mitt primära fokus har varit att ta BlincVision från ett utvecklingsprojekt till en kommersiell produkt.

Vårt globala försäljnings- och affärsutvecklingsnätverk har utökats med en seniorkonsult från fordonsindustrin vars främsta uppgift är att fokusera på de asiatiska marknaderna. Terranets nyutträdde styrelseordförande Torgny Hellström, kommer att bidra till Terranet med värdefull erfarenhet av att styra börsbolag inom IT- och techsektorn liksom med expertis inom affärsutveckling och försäljning. Vi har även lagt mer tid och kraft på marknadsföring samt att stärka företagets varumärke.

Samtidigt pågår ett arbete för att säkerställa fler och snabbare framsteg i produktutvecklingen av BlincVision. Det görs ett framgångsrikt arbete med nyrekryteringar där vi bland annat har anställt en Senior Engineering Lead som kommer att arbeta med den intensiva dagliga utvecklingen av BlincVision. Vi har även rekryterat en AI-ingenjör för att fokusera på datorseende, objektuppfattning och träning av artificiella neuronnät. Ytterligare rekryteringar kommer.

Den första prototypen av vår laserscanner levererades till kontoret i Lund i slutet av mars. Testning pågår för närvarande här i labbet. De första resultaten visar att scannern uppfyller våra höga krav. Scannern kommer att integreras i en prototyp som kommer att presenteras för potentiella kunder. Vår ambition är fortfarande att ha denna prototyp redo att testas på ett fordon under 2023.

De evenemang som Terranet deltagit i under början av året har gett mig många intressanta insikter och reflektioner. Förändrade stadsmiljöer kommer att tvinga bilindustrin att tänja på gränserna för vad förarstödssystem kan åstadkomma för att rädda liv på oskyddade trafikanter. Initiativ har lanserats men ytterligare åtgärder är nödvändiga. Inget enskilt system kan utföra varje uppgift. Det finns ingen perfekt sensor som kan göra allt, därför behövs en samverkan mellan olika typer av sensorer och system för att uppnå EU:s mål om noll dödsfall i trafiken år 2050.

I Sverige har vi lång erfarenhet av banbrytande innovationer inom trafiksäkerhet. BlincVision, som utvecklas för den snabbt växande marknaden för ADAS och autonoma fordon, bygger på den erfarenheten och erbjuder det snabbaste och mest exakta säkerhetssystemet för fordon i stadstrafik. Jag är övertygad om att BlincVision, byggd på modern och unik teknik, kommer att förändra framtidens trafiksäkerhet.

Magnus Andersson
Verkställande direktör
Lund, 17 maj 2023

Väsentliga händelser under perioden

Första prototypen av laserscannern levererad av Prevas Development till Terranet

Den 31 mars levererade Prevas Development en första prototyp av den laserscanner som byggs baserat på Terranets specifikationer. Scannern beställdes av Terranet i november och levererades i enlighet med tidplanen. Utförliga tester genomförs av scannern som är en av de huvudkomponenter vilka tillsammans med sensormodulen och datorenheten bygger upp BlincVision.

Teckningsoptionsprogrammet TO5 slutfördes

Den 27 mars slutfördes och kommunicerades utfallet av teckningsoptionsprogrammet TO5 B. Över 70% av teckningsoptionerna nyttjades för teckning av B-aktier. Bolaget tillfördes 3,8 MSEK innan emissionskostnader. Likviden användes för amortering av låneskuld.

Senior fordonsexpert anlätades till Terranets affärsutvecklingsnätverk

Den 23 mars kommunicerades Bolaget att man expanderade sitt globala försäljnings- och affärsutvecklingsnätverk genom att knyta till sig Martin Wöhrle, med bakgrund från bland annat BMW och Hyundai, som senior advisor. Martin kommer att fokusera på den viktiga fordonsmarknaden i Sydkorea och Asien.

Uppdragsanalys repeterade köprekommendationen av Terranet

Den 23 februari publicerades Mangold Insight en uppdaterad uppdragsanalys över Terranet där köprekommendationen upprepades.

Terranet publicerade sin bokslutskommuniké för 2022

Den 23 februari publicerades bokslutskommunikén för 2022. Terranets vd Magnus Andersson och CTO Nihat Küçük presenterade bokslutskommunikén och produktutvecklingen under en live-webcast med efterföljande Q&A.

Terranet deltog på Aktiespararnas aktiedag i Lund

Den 31 januari presenterades Terranet av vd Magnus Andersson på Aktiespararnas populära aktiedag i Lund.

Intressebolaget holoride GmbH lanserade ny produkt under CES i Las Vegas

Den 4 januari lanserade holoride en så kallad "retrofit"-version av sin produkt vilket öppnar för en betydligt större marknad då den nya versionen enkelt kan eftermonteras direkt av slutkonsumenten i samtliga fordon oberoende av tillverkare och modell. Lanseringen gjordes under stor uppmärksamhet i samband med CES i Las Vegas och holoride erhöll utmärkelsen "CES Innovation Awards Honoree".

Väsentliga händelser efter periodens slut

Uppdatering till marknaden i ett vd-brev

Den 13 april publicerade Bolaget ett vd-brev där Magnus Andersson uppdaterade marknaden kring de framsteg som gjorts i produktutvecklingen av laserscannern och sensormodulen samt det initiativ som tagits för att accelerera kommersialiseringen av BlincVision genom att knyta till sig Martin Wöhrle som senior fordonsexpert.

Årsredovisning publicerades

Den 19 april publicerade Bolaget sin årsredovisning innehållande bolagsstyrningsrapport samt revisionsberättelse.

Årsstämma hölls den 10 maj 2023

Den 10 maj hölls årsstämma i Terranet AB. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Blom, Göran Janson, Magnus Edman, Nils Wollny och Tarek Shoeb samt om nyval av Torgny Hellström. Torgny Hellström valdes till styrelsens ordförande. Vidare valdes Ernst & Young till bolagets revisionsbolag intill slutet av nästa årsstämma. Martin Henriksson kommer vara ansvarig huvudrevisor.

Intressebolaget holoride GmbH inledde en expansion av sin marknadsuttrullning

Den 12 maj kommunicerades att Intressebolaget holoride GmbH erhöll ett konvertibellån av en av sina aktieägare (ej Terranet) för att accelerera sin marknadsuttrullning. Terranet har sedan en möjlighet att tillsammans med övriga aktieägare eller externa investerare refinansiera konvertibellånet åt holoride innan den 1 oktober 2023. Om konvertibellånet inte refinansieras per denna dag har långivaren en option att förvärva samtliga aktier i holoride inom sex månader till en marknadsmässig värdering.

Verksamhet och noter

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

Affärsidé

Terranets affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerade förarstödsystem (ADAS) och för självkörande fordon (AV), i första hand till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transport- och mobilitetstjänster, för att rädda liv på oskyddade trafikanter. Terranets lösningar adresserar den kraftigt växande globala marknaden för förarstödsystem. Affärsmodellen bygger på att Terranets lösningar säljs som licenser till OEM (Original Equipment Manufacturers) och Tier1-leverantörer, som levererar komponenter till OEM i fordonsindustrin. Förutom licensintäkter kan försäljningen också skapa intäkter genom kundanpassningar av produkten samt service och uppgraderingar.

Verksamhet

Bolaget utvecklar idag produkten BlincVision, ett antikollisionssystem som förhindrar trafikolyckor mellan fordon och oskyddade trafikanter. Produktutvecklingen sker i nära partnerskap med ledande aktörer inom mjuk- och hårdvaruutveckling samt fordonsindustrin. BlincVision bygger på sensorteknologi som genom fyrdimensionell bildanalys identifierar objekt i trafiken. BlincVision är ett komplett "turn-key" system som består av tre huvudkomponenter; Laserscanner, ultrasnabba sensorer samt AI-baserad objektidentifiering. Tillsammans möjliggör de en rekordsnabb identifiering av ett objekt och ger fordonet möjlighet att agera för att avvärja farliga situationer med oskyddade trafikanter. Terranet testar och utvärderar olika sensorteknologier, gemensamt för dessa är att de ska uppfylla kraven på ultrasnabb reaktionstid och kunna integreras optimalt i BlincVision. I sin mest avancerade form, bygger BlincVision på VoxelFlow-teknologin, vilket är en patenterad trianguleringsmetodik med eventsensorer vilken Terranet har en exklusiv global licens för att utveckla mot fordonsindustrin. Befintliga ADAS-teknologier på marknaden är i första hand utvecklade för att skydda biltrafikanter från att krocka med varandra medan BlincVision utvecklas för att säkra tryggheten för alla oskyddade trafikanter som rör sig i stadstrafiken. BlincVisions snabbhet och precision utgör en stor fördel på korta avstånd i trafiken. Det ger Terranet en unik position på marknaden då man till skillnad från befintliga ADAS-system har möjlighet att rädda fler liv i stadstrafiken. 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 31 mars 2023 uppgick till 13 (13). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Rekrytering av fler utvecklare pågår.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operationella verksamheten. Styrelsens bedömning är att en omförhandling av förfallodatumet avseende det lån som upptogs i samband med förvärvet av aktier i holoride kan bli aktuellt, varvid bolagets kassa beräknas räcka till och med juli månad. Kapitalbehov för längre finansiering av bolaget eller för amortering av låneskulden vid senare tillfälle beräknar styrelsen ska kunna lösas genom andra finansieringsåtgärder.

Som bolaget kommunicerat i bokslutskommunikén 2020 den 26 februari 2021 har bolaget en exklusiv licens till patent rörande Voxelflow. Enligt licensgivaren kommer skiljedom att avkunnas inom kort i en tvist om äganderätten till några av de patent som omfattas av bolagets licens och det finns en risk att äganderätten till vissa patent under licensavtalet kommer övergå till motparten i processen. I avvaktan på skiljedomen gör Bolaget en analys av den eventuella påverkan, om någon, som detta skulle kunna ha på den del av bolagets utveckling som berör Voxelflow-teknologin.

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 perioden har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 9 000 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 2022. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2023 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för perioden.

Eget kapital

Teckningsoptionsprogram TO5B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5B skedde under perioden från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Varje teckningsoption av serie TO5B gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen per B-aktie vid nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 B fastställdes till 0,44 SEK. Totalt nyttjades 8 655 357 teckningsoptioner av serie TO5 B för teckning av 8 655 357 B-aktier, innebärandes att cirka 70,2 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO5 B nyttjades för teckning av B-aktier. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO5 B tillförs Terranet cirka 3 606 tkr efter emissionsutgifter. Emissionslikviden användes i sin helhet till att amortera låneskulder.

Genom nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO5 B ökar antalet aktier i Terranet med 8 655 357 B-aktier, från 326 289 403 aktier (1 084 463 A-aktier och 325 204 940 B-aktier) till totalt 334 944 760 aktier. Aktiekapitalet ökar med 86 553,57 kronor, från 3 262 894,03 kronor till 3 349 447,60 kronor.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025:1

Årsstämman 2022 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.

Vd erbjöds att förvärva högst 2 500 000 teckningsoptioner, övrig ledning uppgående till max tre personer erbjöds att var och en förvärva upp till 1 250 000 teckningsoptioner och övriga anställda uppgående till tolv personer erbjöds att var och en förvärva högst 300 000 teckningsoptioner.

Teckningsoptionerna förvärvades till marknadsvärde som beräknades 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 á 0,17 kronor. Skillnaden mellan teckningskurserna inom programmet berodde på att den externa värderingen gjordes i direkt anslutning till tidpunkten för respektive förvärv. Thomas Falkenberg, CFO, omfattades 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 tillfördes Bolaget under föregående räkenskapsår 613 tkr från programmet.

Teckningsoptionsprogram 2022/2025:2

Årsstämman 2022 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 erbjöds att förvärva högst 1 000 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna förvärvades 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 omfattades inte av programmet då han företräder aktieägaren Maida Vale Capital AB som lade fram förslaget till stämman. Totalt tillfördes Bolaget under föregående räkenskapsår 460 tkr från programmet.

Finansiell översikt

Första kvartalet 1 januari 2023 – 31 mars 2023

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 208 (177) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 647 (1 348) tkr och består i sin helhet av aktiverade kostnader för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 563 tkr.

Personalkostnaderna uppgår till 3 876 (5 371) tkr. Skillnaden mellan åren förklaras till största delen av att föregående års kvartal belastades med kostnader avseende reservering för tidigare vd.

Övriga kostnader ökar jämfört med föregående år och uppgår till 4 772 (4 256) tkr. Ökningen är kopplad till intensifierat arbete med BlincVision och licensavgifter.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -8 242 (-8 350) tkr.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 57 (56) tkr, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 90 (55) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 227 (123) tkr.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består i allt väsentligt av räntekostnader på det lån om 35 000 tkr som upptogs i april 2021 för att finansiera förvärvet av aktier i holotide.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 88 (41) 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 -9 229 (-9 336) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,03) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 892 (-7 288) tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -875 (-1 661) tkr och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -198 (-108) tkr och består i sin helhet av amortering av leasingskulder.

Finansiell ställning och likviditet

Per den 31 mars 2023 uppgick totala tillgångar till 81 073 (89 435) tkr, eget kapital uppgick till 42 766 (48 382) tkr och soliditeten uppgick till 52,7 % (54,1).

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick till 38 088 (38 088) tkr varav 32 658 tkr är kopplat till investeringen i holoride som gjordes 2021 och 5 430 tkr avser konvertibellånet till Summer Robotic Inc. som under föregående år konverterades till aktier.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgick till 33 564 (36 468) tkr.

Under perioden har 3 606 tkr amorteras på lånet om 35 000 tkr (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av investering i holoride under 2021. Lånet förfaller till betalning den sista maj 2023.

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingskulderna till 3 842 (4 040) tkr. Inga nya leasingkontrakt har ingåtts under kvartalet.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 17 754 (26 715) tkr.

Transaktioner med närstående

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, gjorts inköp från Prevas Development AB motsvarande 726 tkr under perioden. Magnus Edman är styrelseledamot i Terranet AB samt vd för Prevas Development AB.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i tkr om ej annat anges)	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari- mars	januari- mars	januari- december
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,03	-0,03	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,03	-0,03	-0,10
Antal aktier på balansdagen före och efter utspädning	334 944 760	326 289 403	326 289 403
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	326 674 086	316 759 009	323 939 443
Soliditet (%)	52,7	65,0	54,1
Rörelseresultat	-8 242	-8 350	-29 371
Periodens resultat	-9 229	-9 336	-32 287

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)	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari- mars	januari- mars	januari- december
Övriga rörelseintäkter	208	177	748
Aktiverat arbete för egen räkning	647	1 348	3 091
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-4 772	-4 256	-14 237
Personalkostnader	-3 876	-5 371	-17 682
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-374	-234	-1 255
Övriga rörelsekostnader	-75	-14	-36
Rörelseresultat	-8 242	-8 350	-29 371
Finansiella intäkter	1	0	891
Finansiella kostnader	-988	-986	-3 807
Resultat före skatt	-9 229	-9 336	-32 287
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 229	-9 336	-32 287
Resultat per aktie, kr			
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,03	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,03	-0,10

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari- mars	januari- mars	januari- december
Periodens resultat	-9 229	-9 336	-32 287
Övrigt totalresultat	6	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 223	-9 336	-32 287

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	15 787	15 140	13 397
Patent och varumärken	2 125	2 155	2 197
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	3 644	3 870	1 772
Inventarier	426	315	447
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	38 088	38 088	32 658
Summar anläggningstillgångar	60 070	59 568	50 471
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	966	1 114	1 011
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 283	2 038	2 861
Likvida medel	17 754	26 715	53 731
Summa omsättningstillgångar	21 003	29 867	57 603
SUMMA TILLGÅNGAR	81 073	89 435	108 074
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 349	3 263	3 263
Övrigt tillskjutet kapital	403 644	400 124	399 051
Omräkningsreserv	6	0	0
Balanserat resultat	-355 004	-322 718	-322 718
Periodens resultat	-9 229	-32 287	-9 336
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	42 766	48 382	70 260
Långfristiga skulder			
Låneskulder		0	29 834
Leasingskulder	3 024	3 222	1 406
Summa långfristiga skulder	3 024	3 222	31 240
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	29 722	32 428	0
Leasingskulder	818	818	458
Leverantörsskulder	1 545	1 223	1 594
Övriga skulder	374	514	549
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 824	2 848	3 973
Summa kortfristiga skulder	35 283	37 831	6 574
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 073	89 435	108 074

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(Belopp i tkr)	<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>		
	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
Ingående balans	48 382	73 531	73 531
Periodens resultat	-9 229	-32 287	-9 336
Övrigt totalresultat	6	0	0
Nyemission, kontant	3 808	6 404	6 404
Erhållna optionspremier	0	1 073	0
Emissionsutgifter	-201	-339	-339
Utgående balans	42 766	48 382	70 260

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari- mars	januari- mars	januari- december
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 242	-8 350	-29 371
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar	374	234	1 255
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	103	409
Erhållen ränta	1	0	213
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-88	-41	-268
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 852	-8 054	-27 762
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	-198	92	503
Förändringar av rörelseskulder	158	674	-857
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 892	-7 288	-28 116
Investeringsverksamheten			
Aktivering av utvecklingsutgifter	-647	-1 348	-3 091
Aktivering av patent och varumärken	-27	-261	-503
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-201	-52	-91
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-4 752
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-875	-1 661	-8 437
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	3 808	6 404	6 404
Emissionsutgifter	-202	-339	-339
Erhållna optionspremier	0	0	1 073
Återbetalda lån	-3 606	-6 065	-6 065
Amortering av leasingkulder	-198	-108	-593
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-198	-108	480
Periodens kassaflöde	-8 965	-9 057	-36 073
Likvida medel vid periodens början	26 715	62 788	62 788
Omräkningsdifferens i likvida medel	4	0	0
Likvida medel vid periodens slut	17 754	53 731	26 715

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2022
	3 mån januari- mars	3 mån januari- mars	12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-612	-454	-2 271
Rörelseresultat	-612	-454	-2 271
Finansiella intäkter		0	891
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-9 000	-8 000	-31 000
Finansiella kostnader	-900	-945	-3 539
Summa finansiella poster	-9 900	-8 945	-33 648
Periodens resultat före skatt	-10 512	-9 399	-35 919
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-10 512	-9 399	-35 919

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2022
	3 mån januari- mars	3 mån januari- mars	12 mån januari- december
Periodens resultat	-10 512	-9 399	-35 919
Övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat	-10 512	-9 399	-35 919

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	57 011	57 011	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	38 975	38 975	33 545
Summa anläggningstillgångar	95 986	95 986	90 278
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	27	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	318	206	341
Kassa och bank	15 000	24 787	53 202
Summa omsättningstillgångar	15 345	24 993	53 543
SUMMA TILLGÅNGAR	111 331	120 979	143 821
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 349	3 263	3 263
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	403 644	400 124	399 051
Balanserat resultat	-314 995	-279 077	-279 076
Periodens resultat	-10 512	-35 919	-9 399
Summa eget kapital	81 486	88 391	113 839
Långfristiga skulder			
Låneskulder	0	0	29 834
Summa långfristiga skulder	0	0	29 834
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	29 721	32 428	0
Leverantörsskulder	0	36	24
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	30	30
Summa kortfristiga skulder	29 845	32 588	148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	111 331	120 979	143 821

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 maj 2023

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Göran Janson
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte granskats av Bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta:

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

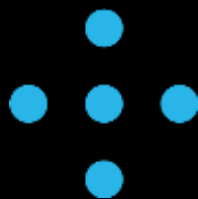
Thomas Falkenberg
CFO
+46 70 336 03 46
thomas.falkenberg@terranel.se

Bolagets Certified Adviser är:
Mangold Fondkommission AB
+46 8 503 015 50
ca@mangold.se

Finansiell kalender:

Delårsrapport januari-mars 2023	17 maj 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	17 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023	16 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024

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 17 maj kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

www.terranel.se

Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sweden