

Terranet AB (publ)

Delårsrapport

1 januari 2023– 30 juni 2023

Safety at the blink of an eye

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Styrelsen för Terranet beslutade om en riktad emission av units till emissionsgaranter som valde att erhålla garantiersättningen i form av nya units i samband med den avslutade företrädesemissionen.
- Företrädesemissionen slutfördes. Genom teckningsanmälningar, teckningsåtaganden från styrelse och ledning samt garantiåtaganden tecknades totalt 70 procent i emissionen motsvarande 52 754 tkr före emissionskostnader.
- Framgångsrika tester av laserscannern genomfördes i laboratoriemiljö. Scannern uppvisade utmärkt prestanda ihop med andra komponenter i BlincVision och tillsammans kunde de effektivt upptäcka och visualisera objekt inom ett intervall av 5 till 30 meter.
- Terranet annonserade att man har påskyndat sin utveckling av den avancerade AI-mjukvaran genom att simulera trafikolyckor med autonoma fordon i en virtuell testmiljö som utgår från trafiksituationer som Euro NCAP tagit fram.
- Styrelsen för Terranet beslutade om en företrädesemission om maximalt 75 400 tkr och refinansiering av utestående lån.
- Intressebolaget holoride GmbH erhöll ett konvertibellån av en av sina aktieägare (ej Terranet) för att expandera sin marknadsuttrullning.
- 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.
- 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, samt informerade att Martin Wöhrle, senior fordonsexpert, knutits till Bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Överföring av slutlig emissionslikvid.

Andra kvartalet, 1 april – 30 juni 2023

- Intäkterna uppgick till 205 (11) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -10 540 (-6 471) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,04 (-0,02) kr.

Delårsperioden, 1 januari – 30 juni 2023

- Intäkterna uppgick till 413 (188) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -18 782 (-14 821) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 (-0,05) kr.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 22 388 tkr (26 715 tkr vid ingången av året). De likvida medlen innehåller endast den första av totalt två överföringar av likviden från företrädesemissionen. Den andra överföringen registrerades på Terranets bankkonto den 3 juli och ingår inte i rapporteringen för det andra kvartalet. Inräknat den andra delen, efter emissionskostnader, hade Bolagets kassa varit 35 164 tkr.

VD-kommentar

I slutet av juni deltog jag på Vision Zero konferensen i Stockholm. Internationella forskare, beslutsfattare och industriaktörer samlades för att diskutera hur branschen kan uppnå EU:s och FN:s trafiksäkerhetsmål. Det bekräftades återigen för mig att innovativa trafiksäkerhetslösningar som BlincVision behövs för att uppnå visionen om noll dödsfall i framtiden.

Under det gångna kvartalet har jag själv och andra från Terranet deltagit i flera viktiga evenemang och konferenser. ICA Summit i Frankfurt och VECS-konferensen i Göteborg resulterade i utmärkta diskussioner med representanter från biltillverkare och andra beslutsfattare. Vår medverkan i paneler med nyckelaktörer inom fordonsindustrin har gett oss ytterligare möjligheter att visa vad Terranet gör och hur vi gör det.

Ett av de stora nöjena på Terranet är att utveckla vår produkt och följa våra framsteg. Under våren testade vi vår laserscanner i en kontrollerad laboratoriemiljö med stor framgång. Scannern visade utmärkt prestanda ihop med andra komponenter i BlincVision, och tillsammans kunde de upptäcka och visualisera objekt inom ett område mellan 5 och 30 meter. BlincVision utvecklas för att i realtid kunna detektera objekt, flera gånger snabbare än befintliga lösningar på marknaden. Systemet byggs upp av tre huvudkomponenter: en laserscanner, ultrasnabba sensorer samt en AI-baserad mjukvara för objektidentifiering. Vi fortsätter bedriva genomförbarhetsstudier i syfte att kunna välja den optimala sensorn för BlincVision. Genomförbarhetsstudierna är nyttiga och vi får kontinuerligt lovande resultat som visar att vi har flera intressanta alternativ framöver.

Vi anser vi att befintliga regelverk och standarder för ny trafiksäkerhetsteknik inte är tillräckligt ambitiösa. För att accelerera utvecklingen av ADAS-teknologier måste myndigheters krav på reaktions- och responstider uppdateras. För att göra tekniken säkrare och mer effektiv använder allt fler företag virtuella trafiksimuleringar i sina utvecklingsprocesser. Terranet arbetar på samma sätt med virtuella system för att simulera trafikscenarier och testa BlincVision, vilket väntas leda till en mer optimerad produkt som kan erbjudas till marknaden snabbare. Även om de inte är helt jämförbara med verkliga vägförhållanden gör virtuella miljöer det möjligt för Terranet att analysera olika körsituationer och validera prestandan hos BlincVisions komponenter innan live-tester genomförs. Simuleringarna innefattar olika stadsområden, trafiksituationer, väderförhållanden och fordonstyper baserade på de säkerhetsmål som fastställts av Euro NCAP. Dessutom, även om det inte är nytt, har det skett en förskjutning inom industrin där regionala testbäddar för trafiksäkerhet blir ett alltmer prioriterat ämne. Dessa testbäddar är geografiska platser där tidig utvecklingsteknik kan testas på faktiska vägar vilket kommer gynna företag som Terranet.

Ett av de mest spännande utvecklingsområdena inom fordonsindustrin just nu är framstegen inom AI. Alla konsekvenser av detta är ännu inte kända, men det är avgörande för oss och andra företag inom fordonsbranschen att vara med i utvecklingen av dessa teknologier och verktyg. Som exempel är vi på Terranet av den uppfattningen att AI kan användas för att träna mjukvara för objektidentifiering, baserat på stora mängder situationer i olika trafikförhållanden. De som är ledande inom AI kommer vara bättre förberedda inför den spännande framtid som väntar trafiksäkerhetsområdet.

Det senaste kvartalet var särskilt viktigt då vi framgångsrikt genomförde vår företrädesemission. Det ger oss goda förutsättningar att nå ytterligare milstolpar i utvecklingen av BlincVision inom en snar framtid. Vi ser fram emot att uppdatera er om vår utveckling av BlincVision – den snabbaste och mest precisa ADAS-lösningen för stadstrafik.

Magnus Andersson, Verkställande Direktör
Lund, 17 augusti 2023

Väsentliga händelser under perioden

Styrelsen för Terranet beslutade om en riktad emission av units till emissionsgaranter i samband med den avslutade företrädesemissionen

Den 30 juni meddelades att flera av garanterna i den avslutade företrädesemissionen valde att erhålla garantiersättningen i form av nya units. Med anledning av detta beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 10 maj 2023, om ersättningsemissionen som omfattar totalt 2 272 887 nya units. Varje unit i Ersättnings-emissionen bestod av fem (5) B-aktier, tre (3) teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) teckningsoptioner av serie TO7.

Företrädesemissionen slutfördes

Den 15 juni offentliggjorde Terranet utfallet i företrädesemissionen. Totalt sett tecknades 70% av företrädesemissionen genom teckningsanmälningar, teckningsåtaganden samt garantiåtaganden. Sammantaget tecknades således 58 615 333 units motsvarande 293 076 665 nyemitterade aktier av serie B, 175 845 999 teckningsoptioner av serie TO6 och 175 845 999 teckningsoptioner av serie TO7. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget 52 754 tkr före emissionskostnader.

Framgångsrika tester av Terranets laserscanner

Den 9 juni publicerade Bolaget resultat från tester av den laserscanner som levererades tidigare under året. Laserscannern är en avgörande komponent i Bolagets antikollisionsprodukt BlincVision. Den nya laserscannern har genomgått omfattande testning och framgångsrikt testats tillsammans med befintlig eventkamerateknologi i laboratoriemiljö. Scannern uppvisade utmärkt prestanda ihop med andra komponenter i BlincVision, och tillsammans kunde de effektivt upptäcka och visualisera objekt inom ett intervall av 5 till 30 meter.

Terranet annonserade att man har påskyndat sin mjukvaruutveckling genom att simulera trafikolyckor med autonoma fordon i ett virtuellt system

Den 2 juni kommunicerade Bolaget till marknaden hur man med stöd av virtuell testmiljö skyndat på utvecklingen av den avancerade AI-mjukvaran som ligger till grund för BlincVision. Simuleringarna utgår från de mest relevanta och säkerhetskritiska trafiksituationer som Euro NCAP har tagit fram och standardiserat.

Styrelsen för Terranet beslutade om en företrädesemission om 75 400 tkr och refinansiering av utestående lån

Den 17 maj meddelade Bolaget att styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2023, har beslutat att genomföra en emission av units om maximalt 75 400 tkr, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattades till 70 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, bland annat från Bolagets största ägare.

Bolaget refinansierade i samband med detta delar av utestående lån med en ny löptid till 30 juni 2024. Medlemmar av Terranets styrelse och ledning ingick teckningsåtaganden i företrädesemissionen. Göran Janson åtog sig att nyttja samtliga av sina uniträtter, medan Torgny Hellström och Magnus Andersson åtog sig att teckna med uniträtter som överläts vederlagsfritt av Anders Blom i syfte att säkerställa tilldelning. Anders åtog sig vidare att använda samtliga av sina återstående uniträtter för att teckna privat, utöver den teckningsförbindelse om 13 000 tkr som Anders ingått genom Maida Vale Capital AB.

Intressebolaget holoride GmbH inledde en expansion av sin marknadsutrustning. Den 12 maj kommunicerades att Intressebolaget holoride GmbH erhöll ett konvertibellån av en av sina aktieägare (ej Terranet) för att accelerera sin marknadsutrustning. 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.

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.

Marknadsuppdatering

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 ha knutit till sig Martin Wöhrle som senior fordonsexpert.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Överföring av slutlig emissionslikvid

Den 3 juli registrerades den resterande delen av emissionslikviden på Terranets bankkonto. Den avslutade företrädesemissionen registrerades hos bolagsverket i två delar vid två separata tillfällen. Likvid avseende den första delen överfördes till Terranet inom rapportperiodens datum. Likvid om 16 172 tkr före emissionskostnader om 3 396 tkr avseende den andra delen överfördes från Mangolds klientmedelskonto per den 30 juni, samma dag som Bolagsverket registrerade den andra delen av emissionen, men blev tillgänglig på Terranets bankkonto den 3 juli och ingår således inte i rapporteringen av det andra kvartalet.

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 avancerande 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 30 juni 2023 uppgick till 12 (12). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Rekrytering pågår och avtal har ingåtts med tre nya utvecklare som börjar sin anställning efter sommaren.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten. Genom den senaste företrädesemissionen har Bolaget tillförts likvida medel som säkerställer en fortsatt drift men är samtidigt beroende av ett framtida gynnsamt utfall från teckningsoptionsserierna TO6 samt TO7 för att Bolagets kassa ska räcka över 12 månader. Skulle ytterligare kapitalbehov uppstå så är planen att genomföra finansieringsåtgärder för att finansiera Bolaget. Styrelsen arbetar löpande med Bolagets finansiering och det är styrelsens bedömning att sådana åtgärder kan genomföras.

Som Bolaget kommunicerade i delårsrapporten för januari-mars 2023 den 17 maj 2023 gör Bolaget en analys av den eventuella påverkan, om någon, som övergången av vissa patent till annan part skulle kunna ha på den del av Bolagets utveckling som berör Voxelflow-teknologin. Analysen pågår fortfarande vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport.

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 11 800 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 i noter eller 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 TO5 B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 B skedde under perioden från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Varje teckningsoption av serie TO5 B 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 kronor. Totalt nyttjades 8 655 357 teckningsoptioner av serie TO5 B för teckning av 8 655 357 B-aktier, innebärande 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 tillfördes Terranet cirka 3 606 tkr efter emissionsutgifter. Emissionslikviden användes i sin helhet till att amortera låneskulder.

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. Nihat Küçük, CTO, förvärvade 100% av sin berättigade andel dvs 1 250 000 stycken teckningsoptioner. Vd Magnus Andersson förvärvade 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 förvärvades 315 000 teckningsoptioner i serie 2022/2025:1 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, bestod 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 förvärvade 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.

Företrädesemission 2023

Teckningsperioden i Företrädesemissionen avslutades den 13 juni 2023. Det slutliga utfallet visade att 646 315 units tecknades med stöd av uniträtter, vilket motsvarade cirka 48,5 procent av Företrädesemissionen. Vidare mottog Bolaget teckningsanmälningar om att teckna 1 044 146 units utan stöd av uniträtter, vilket motsvarade cirka 1,2 procent av Företrädesemissionen. Således tecknades 41 690 461 units med och utan stöd av uniträtter, motsvarande cirka 49,8 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden om 16 924 872 units utnyttjades av Bolaget, motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen. Varje unit i Företrädesemissionen bestod av fem (5) nya aktier av serie B, tre (3) teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) teckningsoptioner av serie TO7. Sammantaget tecknades således 58 615 333 units motsvarande 293 076 665 nyemitterade aktier av serie B, 175 845 999 teckningsoptioner av serie TO6 och 175 845 999 teckningsoptioner av serie TO7. Genom Företrädesemissionen tillfördes Bolaget 52 754 tkr före kassaflödespåverkande emissionskostnader om totalt 8 742 tkr. Överföring av emissionslikvid till Terranet har skett i två omgångar, där den andra delen genomfördes i början av juli och ingår inte i likvida medel i denna delårsrapport.

Teckningsoptionsprogram TO6 B

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 27 november 2023 till och med den 11 december 2023. Varje teckningsoption av serie TO6 B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO6 B uppgår till 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 10 november 2023 till och med den 23 november 2023, dock lägst aktiens kvotvärde (för närvarande 0,01 kronor) och högst 0,27 kronor.

Teckningsoptionsprogram TO7 B

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 20 maj 2024 till och med den 3 juni 2024. Varje teckningsoption av serie TO7 B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO7 B uppgår till 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 2 maj 2024 till och med den 16 maj 2024, dock lägst aktiens kvotvärde (för närvarande 0,01 kronor) och högst 0,27 kronor.

Aktier och aktiekapital vid utgång av perioden

	Antal aktier	Aktiekapital (tkr)
Vid ingången av året	326 289 403	3 263
TO5 B, mars	8 655 357	86
Företrädesemissionen, juni	293 076 665	2 931
Per 30 juni, 2023	628 021 425	6 280

Riktad emission av units till emissionsgaranter 2023

Den 30 juni meddelades att flera av garanterna i den avslutade företrädesemissionen valde att erhålla garantiersättningen i form av nya units. Med anledning av detta beslutade styrelsen om ersättningsemissionen som omfattade totalt 2 272 887 nya units. Varje unit i Ersättningsemissionen bestod av fem (5) B-aktier, tre (3) teckningsoptioner av serie TO6 och tre (3) teckningsoptioner av serie TO7. Sammanlagt emitterades 11 364 435 B-aktier, 6 818 661 teckningsoptioner av serie TO6 och 6 818 661 teckningsoptioner av serie TO7 genom Ersättningsemissionen. Aktier och teckningsoptioner tillhörande denna riktade emission till garantier registrerades av Bolagsverket efter utgången av det andra kvartalet och ingår därför inte i sammanställningarna i denna delårsrapport.

Finansiell översikt

Andra kvartalet 1 april 2023 – 30 juni 2023

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 205 (11) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 701 (680) tkr och består i sin helhet av aktiverade kostnader för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 64 tkr.

Personalkostnaderna uppgår till 4 324 (3 623) tkr. Övriga kostnader ökar jämfört med föregående år och uppgår till 6 716 (3 315) tkr. Ökningen är framför allt kopplad till intensifierat arbete med BlincVision samt marknadsföringskostnader i samband med företrädesemissionen.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -10 540 (-6 471) tkr.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 57 (56) tkr, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 65 (45) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 226 (121) 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. I maj gjordes en refinansiering av lånet i samband med företrädesemissionen, se mer under rubrikerna Kassaflöde samt Finansiell ställning och likviditet.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 83 (37) 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 -12 320 (-7 372) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,04 (-0,02) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 438 (-7 237) tkr. Utflödets ökning förklaras av utökad aktivitet kopplat till Bolagets utveckling av BlincVision.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -775 (-5 485) tkr och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent samt förvärv av inventarier. I föregående års utflöde inkluderades ett konvertibellån utställt till Summer Robotics Inc., fordran konverterades till aktier under fjärde kvartalet 2022.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16 835 (537) tkr. Inflödet består av likvid från företrädesemissionen om 36 582 tkr, resterande likvid från företrädesemissionen om 16 172 tkr erhöles i början av juli och redovisas som en övrig kort fordran i denna rapport. Emissionsutgifter har erlagts om 5 346 tkr. Emissionsutgifter om 3 396 tkr betalades efter utgången av rapportperioden och redovisas som en reduktion av ovannämnda fordran i denna rapport. Av erhållen likvid har 14 199 tkr använts för amortering av låneskulder och 801 tkr har använts för räntebetalningar.

Delårsperioden 1 januari 2023 – 30 juni 2023

Intäkter

Intäkterna för perioden uppgick till 413 (188) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 348 (2 028) tkr och består i sin helhet av aktiverade kostnader för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 626 tkr.

Personalkostnaderna uppgår till 8 200 (8 994) tkr.

Övriga kostnader ökar jämfört med föregående år och uppgår till 11 488 (7 571) tkr. Ökningen är kopplad till intensifierat arbete med utvecklingen av BlincVision samt marknadsföringskostnader i samband med företrädesemissionen.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -18 782 (-14 821) tkr.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 114 (112) tkr, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 155 (100) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 453 (245) 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. I maj gjordes en refinansiering av lånet i samband med företrädesemissionen, se mer under rubrikerna Kassaflöde samt Finansiell ställning och likviditet.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 171 (78) 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 -21 549 (-16 708) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 (-0,05) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 330 (-14 525) tkr. Utflödets ökning förklaras av utökad aktivitet i utvecklingen av BlincVision samt större räntebetalningar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -1 650 (-7 146) tkr och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent samt förvärv av inventarier. I föregående års utflöde inkluderades ett konvertibellån utställt till Summer Robotics Inc., fordran konverterades till aktier under fjärde kvartalet 2022.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16 637 (429) tkr. Inflödet består av likvid från företrädesemissionen (se beskrivning ovan under rubriken Kassaflöde för andra kvartalet) samt likvid från teckningsoptionsserien TO5 B om 3 606 tkr efter emissionsutgifter. Likviden från TO5 B användes i sin helhet till att amortera lån.

Finansiell ställning och likviditet

Per den 30 juni 2023 uppgick totala tillgångar till 99 586 (89 435) tkr, eget kapital uppgick till 72 427 (48 382) tkr och soliditeten uppgick till 72,7 % (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 investeringen av aktier i Summer Robotics Inc. som gjordes föregående år.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgick till 20 058 (36 468) tkr.

I maj gjordes en refinansiering av det lån om 35 000 tkr (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av investering i holoride GmbH under 2021. Amortering av lånet har gjorts med 17 805 tkr under året. Skulden per utgången av rapportperioden är 16 418 tkr. Framtida amorteringar görs i samband med erhållande av likvid från teckningsoptionsserierna TO6 B och TO7 B. 50% av likviden från respektive teckningsoptionsserie, dock max 8 000 tkr från TO6 B, ska användas för amortering. Lånet förfaller 2024-06-30.

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingkulden till 3 640 (4 040) tkr. Inga nya leasingkontrakt har ingåtts under delårsperioden.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 22 388 (26 715) tkr. Överföring av likvid från företrädesemissionen gjordes i två omgångar varav den andra delen om 16 172 tkr före emissionskostnader om 3 396 tkr överfördes i början av juli och ingår inte i likvida medel i denna delårsrapport. Inräknat den andra delen, efter emissionskostnader, hade Bolagets kassa varit 35 164 tkr.

Transaktioner med närstående

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, gjorts inköp från Prevas Development AB motsvarande 797 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	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,04	-0,02	0,06	-0,05	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,04	-0,02	0,06	-0,05	-0,10
Antal aktier på balansdagen	628 021 425	326 289 403	628 021 425	326 289 403	326 289 403
Genomsnittligt antal aktier	344 865 325	326 289 403	336 611 236	319 844 540	323 939 443
Soliditet (%)	72,7	63,4	72,7	63,4	54,1
Rörelseresultat	-10 540	-6 471	-18 782	-14 821	-29 371
Periodens resultat	-12 320	-7 372	-21 549	-16 708	-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	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Övriga rörelseintäkter	205	11	413	188	748
Aktiverat arbete för egen räkning	701	680	1 348	2 028	3 091
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-6 716	-3 315	-11 488	-7 571	-14 237
Personalkostnader	-4 324	-3 623	-8 200	-8 994	-17 682
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-348	-223	-722	-457	-1 255
Övriga rörelsekostnader	-58	-1	-133	-15	-36
Rörelseresultat	-10 540	-6 471	-18 782	-14 821	-29 371
Finansiella intäkter	0	0	0	0	891
Finansiella kostnader	-1 780	-901	-2 767	-1 887	-3 807
Resultat före skatt	-12 320	-7 372	-21 549	-16 708	-32 287
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12 320	-7 372	-21 549	-16 708	-32 287
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,02	-0,06	-0,05	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning	-0,04	-0,02	-0,06	-0,05	-0,10

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån april- juni	3 mån april- juni	6 mån januari- juni	6 mån januari- juni	12 mån januari- december
Periodens resultat	-12 320	-7 372	-21 549	-16 078	-32 287
Övrigt totalresultat	16	0	22	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12 304	- 7 372	-21 527	-16 078	-32 287

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	16 488	15 140	14 077
Patent och varumärken	2 099	2 155	2 171
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	3 417	3 870	1 649
Inventarier	404	315	425
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	38 088	38 088	32 658
Andra långfristiga fordringar	0	0	4 752
Summar anläggningstillgångar	60 496	59 568	55 732
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	14 385	1 114	709
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 317	2 038	2 251
Likvida medel	22 388	26 715	41 546
Summa omsättningstillgångar	39 090	29 867	44 506
SUMMA TILLGÅNGAR	99 586	89 435	100 238
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 280	3 263	3 263
Övrigt tillskjutet kapital	442 678	400 124	399 699
Omräkningsreserv	22	0	0
Balanserat resultat	-355 004	-322 718	-322 718
Periodens resultat	-21 549	-32 287	-16 708
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	72 427	48 382	63 536
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	2 785	3 222	1 286
Summa långfristiga skulder	2 785	3 222	1 286
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 418	32 428	30 696
Leasingskulder	855	818	467
Leverantörsskulder	2 083	1 223	688
Övriga skulder	2 472	514	829
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 546	2 848	2 736
Summa kortfristiga skulder	24 374	37 831	35 416
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	99 586	89 435	100 238

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(Belopp i tkr)	<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>		
	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
Ingående balans	48 382	73 531	73 531
Periodens resultat	-21 549	-32 287	-16 708
Övrigt totalresultat	22	0	0
Nyemission, kontant	56 562	6 404	6 404
Erhållna optionspremier	0	1 073	648
Emissionsutgifter	-10 990	-339	-339
Utgående balans	72 427	48 382	65 536

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-10 540	-6 471	-18 782	-14 821	-29 371
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	348	223	722	457	1 255
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	103	206	206	409
Erhållen ränta	0	0	0	0	213
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-885	-39	-972	-80	-268
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 974	-6 184	-18 826	-14 238	-27 762
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar	-307	808	-505	900	503
Förändringar av rörelseskulder	-157	-1 861	1	-1 187	-857
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 438	-7 237	-19 330	-14 525	-28 116
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-701	-680	-1 348	-2 028	-3 091
Aktivering av patent och varumärken	-31	-30	-58	-291	-503
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-43	-23	-244	-75	-91
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	-4 752	0	-4 752	-4 752
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-775	-5 485	-1 650	-7 146	-8 437
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	36 582	0	40 390	6 404	6 404
Emissionsutgifter	-5 346	0	-5 548	-339	-339
Erhållna optionspremier	0	648	0	648	1 073
Återbetalda lån	-14 199	0	-17 805	-6 065	-6 065
Amortering av leasingkulder	-202	-111	-400	-219	-593
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 835	537	16 637	429	480
Periodens kassaflöde	4 622	-12 185	-4 343	-21 242	-36 073
Likvida medel vid periodens början	17 754	53 731	26 715	62 788	62 788
Omräkningsdifferens i likvida medel	12	0	16	0	0
Likvida medel vid periodens slut	22 388	41 546	22 388	41 546	26 715

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-1 396	-892	-2 008	-1 346	-2 271
Rörelseresultat	-1 396	-892	-2 008	-1 346	-2 271
Finansiella intäkter	0	0	0	0	891
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-11 800	-8 000	-20 800	-16 000	-31 000
Finansiella kostnader	-1 696	-862	-2 596	-1 807	-3 539
Summa finansiella poster	-13 496	-8 862	-23 396	-17 807	-33 648
Periodens resultat före skatt	-14 892	-9 754	-25 404	-19 153	-35 919
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-14 892	-9 754	-25 404	-19 153	-35 919

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Periodens resultat	-14 892	-9 754	-25 404	-19 153	-35 919
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-14 892	-9 754	-25 404	-19 153	-35 919

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	57 011	57 011	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	38 975	38 975	33 545
Andra långfristiga fordringar	0	0	4 752
Summa anläggningstillgångar	95 986	95 986	95 030
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	13 245	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	311	206	364
Kassa och bank	18 846	24 787	40 268
Summa omsättningstillgångar	32 402	24 993	40 632
SUMMA TILLGÅNGAR	128 388	120 979	135 662
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 280	3 263	3 263
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	442 678	400 124	399 699
Balanserat resultat	-314 995	-279 077	-279 077
Periodens resultat	-25 404	-35 919	-19 153
Summa eget kapital	108 559	88 391	104 732
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 418	32 428	30 696
Leverantörsskulder	1 085	36	102
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga korta skulder	2 046	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186	30	38
Summa kortfristiga skulder	19 829	32 588	30 930
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	128 388	120 979	135 662

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 17 augusti 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

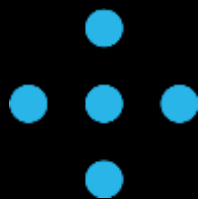
Bolagets Certified Adviser är:
Mangold Fondkommission AB
+46 8 503 015 50
ca@mangold.se

Finansiell kalender:

Delårsrapport januari-september 2023
Bokslutskommuniké 2023

16 november 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 augusti kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

www.terranel.se

Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sweden