

Terranet AB (publ)

Delårsrapport

1 januari 2023– 30 september 2023

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Terranet informerade om kommande demonstrationer av BlincVision i laboratoriemiljö under första kvartalet och på fordon i testmiljö under andra kvartalet 2024 samt om produktutvecklingsplanen för 2024.
- Slutlig emissionslikvid från företrädessemissionen i juni 2023 överfördes till Terranet i början av juli.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Dan Wahrenberg tillträdde som ny CFO.
- Bolaget och Nihat Küçük kom överens om att avsluta Nihats tjänst som CTO. Samtidigt meddelade Bolaget att tidigare kommunicerad tidplan för utvecklingen av BlincVision är oförändrad.
- Terranet inledde ett samarbete med RISE testbana och testanläggning AstaZero utanför Göteborg för att utveckla nya ADAS-provmetoder. Ambitionen är att metoderna framgent ska ingå i eller bidra till Euro NCAP:s ratingmetoder.

Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september 2023

- Intäkterna uppgick till 216 (252) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -7 925 (-7 119) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,02) kr.

Delårsperioden, 1 januari – 30 september 2023

- Intäkterna uppgick till 629 (438) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -26 707 (-21 940) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,07 (-0,07) kr.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 34 179 tkr (26 715 tkr vid ingången av året).

VD-kommentar

“När demonstrationen i labbet är genomförd ska prototypen under det andra kvartalet 2024 testas utanför huset.”

Vår bransch befinner sig i ett mycket spännande skede. Företag som Terranet har ett fantastiskt läge när stora fordonstillverkare och deras underleverantörer driver på utvecklingen och behovet av avancerade sensorsystem. BlincVisions fördel ligger i dess snabbhet. Utöver sin blixtsnabba reaktion på händelser i omgivningen kommer BlincVision även kunna skilja på föremål och människor i den intensiva urbana stadsmiljön.

Jag nämnde i förra delårsrapporten att vi anser att myndigheters krav på reaktions- och responstider måste uppdateras. Nu tar Terranet ett första steg i att driva på denna utveckling. Som ett led i att öka kraven inledde vi i oktober ett samarbete med RISE testbana och testanläggning AstaZero. Projektet ska utveckla nya provmetoder för avancerade förarstödsystem. Ambitionen är att dessa sedan ska ingå i Euro NCAPs ratingmetoder.

Det är också glädjande att vi kan se tydliga bevis för att det som vi i branschen kallar ADAS, dvs avancerade förarstödsystem, även uppskattas av slutkonsumenten och att en hög betalningsvilja finns för att få tillgång till dessa funktioner¹⁾. Kombinerar man branschens steg mot högre

1) Roland Berger Automotive Disruption Radar online survey, Edition 13 - 2023

kravställning tillsammans med konsumentens uppfattning så innebär det mycket positiva signaler för Terranet.

Ett starkt team är förutsättning för framgång. Vi förstärker organisationen kontinuerligt genom att såväl bredda som fördjupa expertkompetensen. Under oktober kunde vi hälsa Dan Wahrenberg välkommen som permanent CFO. Dan har en gedigen bakgrund från flera börsnoterade bolag. Som vi tidigare meddelat pågår rekrytering av en ny CTO från fordonsbranschen för att påskynda produktutvecklingen. Företagsledningen kommer även att förstärkas med en affärsutvecklingschef för att fånga upp de stora förändringar som fordonsbranschen just nu genomgår.



Magnus Andersson

Verkställande Direktör
Lund, 16 november 2023

Väsentliga händelser under perioden

Terranet informerade om kommande demonstrationer av BlincVision i laboratoriemiljö under det första kvartalet och på fordon i testmiljö under det andra kvartalet 2024.

Den 28 september informerade Bolaget om kommande demonstrationer av BlincVision. Att demonstrera BlincVisions funktionalitet är avgörande för att sluta avtal med biltillverkare eller deras större underleverantörer. Därefter kan produkten ytterligare färdigställas för att uppnå skalfördelar i framtida produktion.

Överföring av slutlig emissionslikvid

Den 3 juli registrerades den andra delen av likviden från företrädesemissionen på Terranets bankkonto. Likvid om 16 172 tkr före emissionsutgifter om 3 396 tkr överfördes.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Dan Wahrenberg tillträdde som permanent CFO

Den 16 oktober tillträdde Dan Wahrenberg som CFO. Dan ersatte Thomas Falkenberg som innehaft rollen som interim CFO. Dan har en gedigen erfarenhet från flertalet CFO-tjänster på börsnoterade bolag som Anoto Group, LifeAssays samt MultiQ och kommer närmast från rollen som CFO på Asperiq Group.

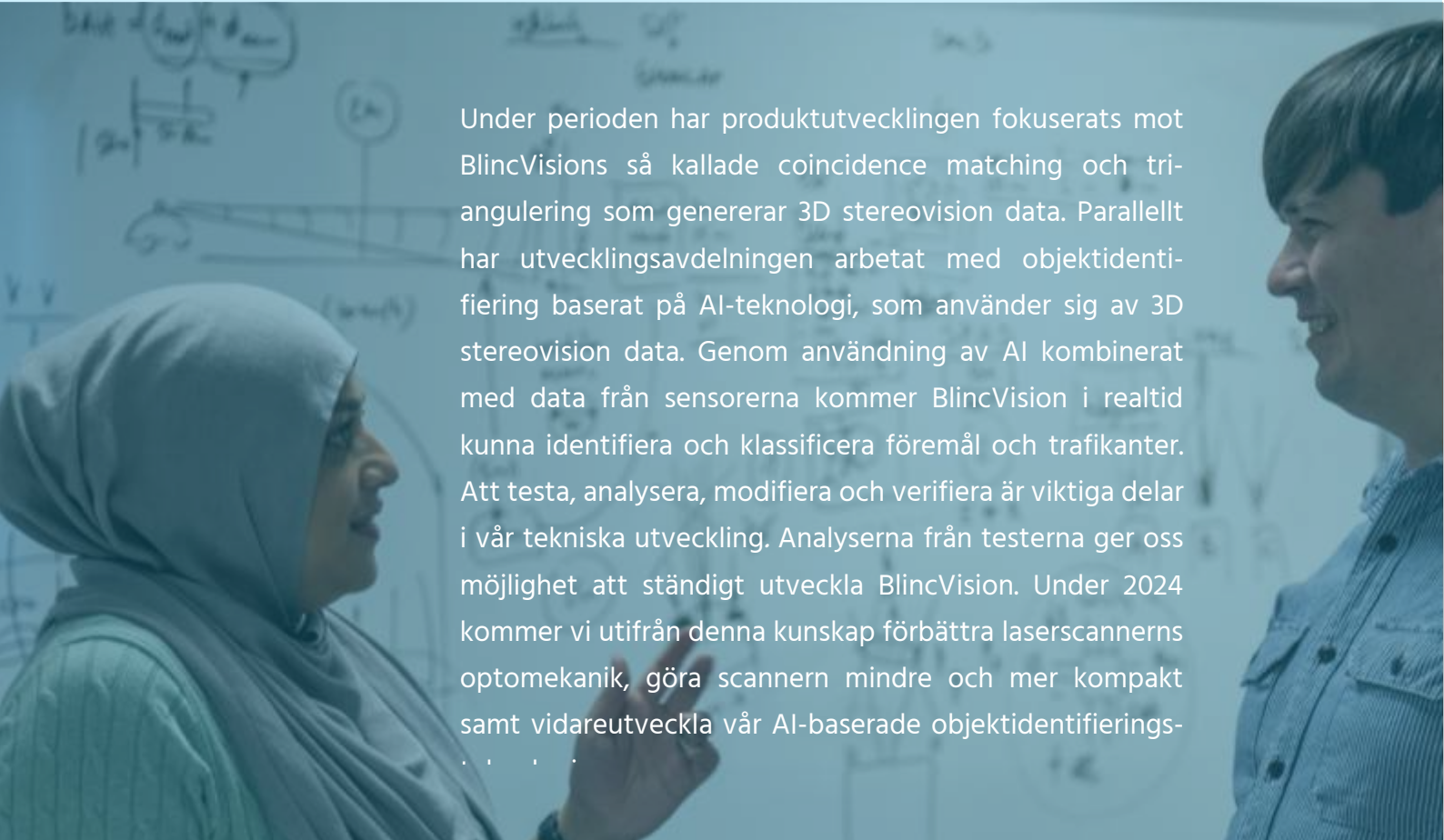
Bolaget och Nihat Küçük, CTO, nådde en överenskommelse om att avsluta Nihats tjänst

Den 23 oktober meddelande Terranet marknaden att Bolaget nått en överenskommelse med Nihat Küçük om att avsluta Nihats tjänst som CTO. Syftet är att påskynda produktutvecklingen av BlincVision, vars tidigare kommunicerade tidplan kvarstår. Permanent ersättare beräknas vara på plats inom kort och rekryteringen sker från fordonsbranschen. Fram tills dess leds utvecklingsarbetet av vd, Magnus Andersson tillsammans med externa rådgivare samt Bolagets Team Lead, som har gedigen erfarenhet från fordonsbranschens underleverantör Bosch.

Terranet inledde ett samarbete med RISE testbana och testanläggning AstaZero för att utveckla nya ADAS-provmetoder.

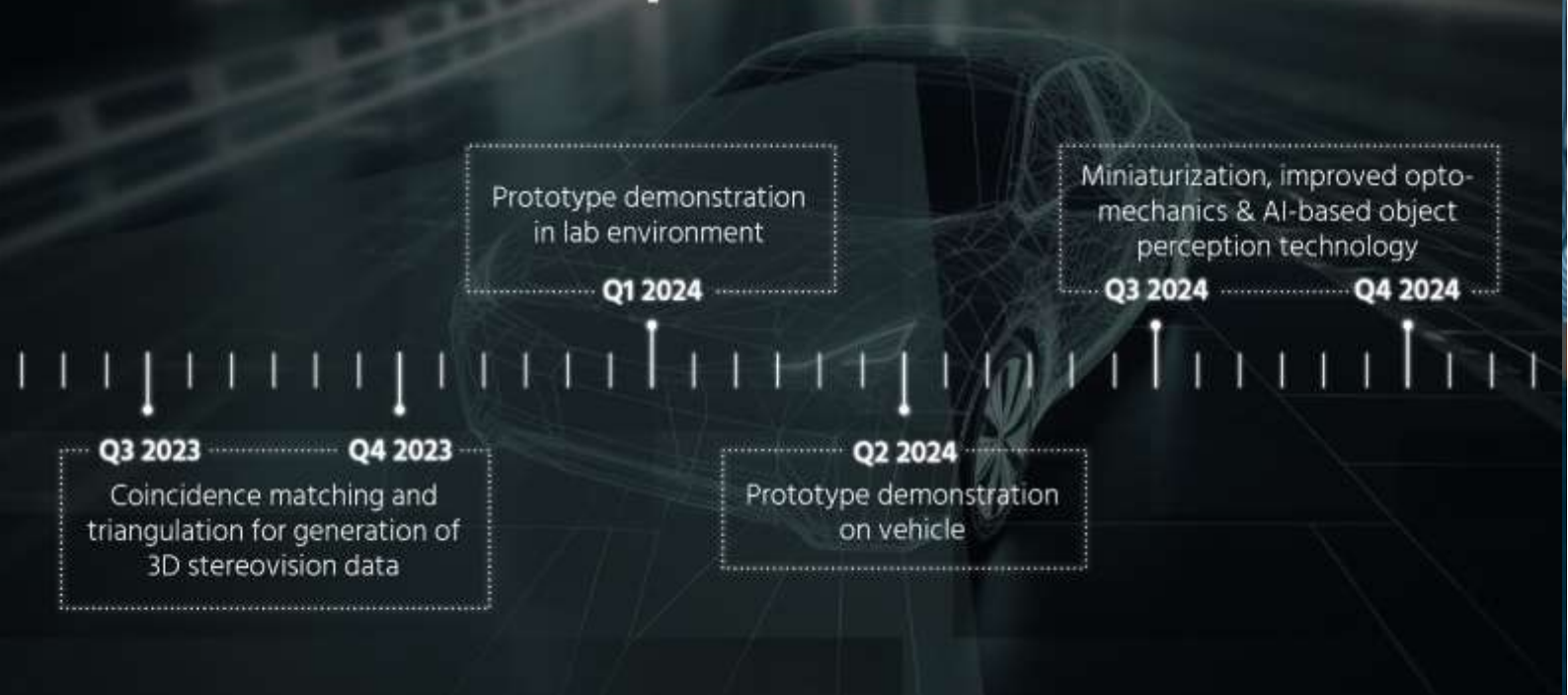
Den 30 oktober informerade Bolaget att ett samarbete inletts med AstaZero. Syftet med samarbetet är att utveckla nya ADAS-provmetoder för oskyddade trafikanter i tidskritiska olycksscenarioer där avancerade förarstödssystem (ADAS) spelar en avgörande roll i att rädda liv. Ambitionen för samarbetet mellan Terranet och AstaZero är att de nya metoderna framgent ska ingå i eller bidra till Euro NCAP:s ratingmetoder. Terranet har beviljats ett innovationsbidrag om 190 tkr av Vinnova för att genomföra samarbetet. Detta är ytterligare ett steg för Terranet att vara i teknisk framkant och samarbeta med relevanta beslutsfattare.

Produktutvecklingen av BlincVision



Under perioden har produktutvecklingen fokuserats mot BlincVisions så kallade coincidence matching och triangulering som genererar 3D stereovision data. Parallellt har utvecklingsavdelningen arbetat med objektidentifiering baserat på AI-teknologi, som använder sig av 3D stereovision data. Genom användning av AI kombinerat med data från sensorerna kommer BlincVision i realtid kunna identifiera och klassificera föremål och trafikanter. Att testa, analysera, modifiera och verifiera är viktiga delar i vår tekniska utveckling. Analyserna från testerna ger oss möjlighet att ständigt utveckla BlincVision. Under 2024 kommer vi utifrån denna kunskap förbättra laserscannerns optomekanik, göra scannern mindre och mer kompakt samt vidareutveckla vår AI-baserade objektidentifierings-

Product roadmap 2023/2024



Marknaden för avancerade förarstödssystem

Terranet verkar inom den växande marknaden för ADAS (Advanced Driver Assistance Systems) eller på svenska; avancerade förarstödssystem. År 2021 värderades ADAS-marknaden till cirka 37,3 miljarder dollar, med en förväntad ökning till 124,3 miljarder dollar 2029, motsvarande en årlig tillväxttakt om 16,1 procent.¹⁾ Den globala ADAS-marknaden har den tredje högsta beräknade omsättningstillväxten bland samtliga segment inom fordonsindustrin.²⁾

ADAS-funktionerna är de högst värderade bland slutkonsumenterna visar en nyligen publicerad undersökning som genomfördes av den globala managementkonsultfirman Roland Berger. Och betalningsviljan för att få tillgång till ADAS i sitt fordon visar sig vara betydligt högre än många andra tillval, se figur i bild nedan.³⁾

Potentialen i marknaden tillsammans med ett förändrat regelverk med högre krav på framtida förarstödssystem är en mycket gynnsam kombination för Terranet.

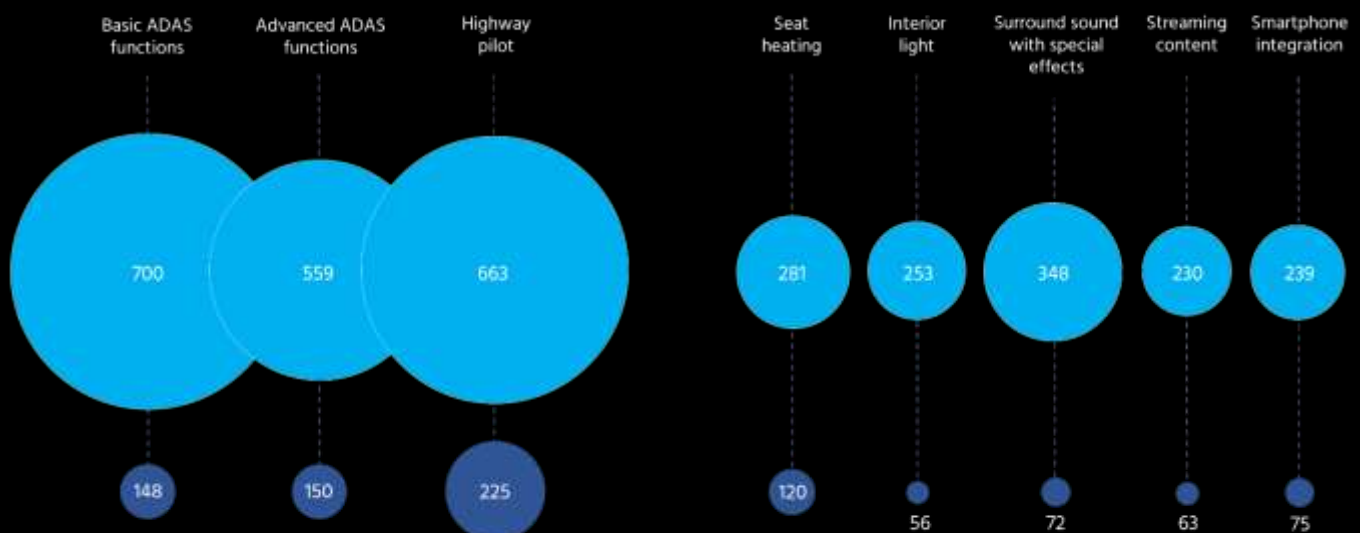
1) www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/adas-market-101897

2) www2.deloitte.com/us/en/pages/manufacturing/articles/global-automotive-supplier-study.html

3) Roland Berger Automotive Disruption Radar online survey, Edition 13 - 2023

Highly valued: Of the range of FoD services, consumers are willing to pay the most for ADAS functions

"What are you willing to pay for the following functions?"



Verksamhet

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. Till-

sammans 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 30 september 2023 uppgick till 14 (13). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Bolaget fortsätter att rekrytera fler ingenjörer. Bolagets ledning ska även förstärkas genom att rekrytera en ny CTO och en affärsutvecklingschef med ett tydligt kommersiellt uppdrag att utveckla och ta tillvara på de stora affärsmöjligheter som finns på marknaden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2022 som avlämnades i april 2023. Inga händelser av väsentlig betydelse för Terranet har inträffat sedan dess som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Analysen av den påverkan som en övergång av vissa patent till annan part skulle ha på bolaget, som bolaget informerat om i tidigare kvartalsrapporter, är slutförd. Bolagets bedömning är att övergången av patent inte påverkar Terranets affär i någon större utsträckning.

Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och kommer ha ett behov av framtida kapitaltillskott till dess att positiva kassaflöden uppnås. Genom den senaste företrädesemissionen har Bolaget tillförts likvida medel som säkerställer driften åtminstone fram tills att det utestående lånet från en extern långivare förfaller till återbetalning den 30 juni 2024.

Bolaget kommer sannolikt att tillföras kapital via de utestående teckningsoptions-serierna; från TO6 under det fjärde kvartalet 2023 samt från TO7 under det andra kvartalet 2024. En förutsättning för fortsatt drift är att bolaget lyckas med ytterligare kapitalanskaffning alternativt refinansiering av utestående lån. Kapitalanskaffning kan ske på olika sätt och i styrelsen pågår alltjämt arbetet med att säkerställa finansiering för fortsatt drift. Det är styrelsens bedömning att detta kommer vara möjligt att genomföra. För de fall bolaget inte lyckas med kommande kapitalanskaffning kan det finnas en väsentlig osäkerhetsfaktor kring Bolagets förmåga till fortsatt drift.

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 tredje kvartalet har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 3 000 tkr (23 800 tkr för hela delårsperioden), 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". Upplýsningar 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, tidigare 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 40 646 315 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 emissionskostnader om totalt 10 789 tkr.

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.

Riktad emission av units till emissionsgaranter

Flera av garanterna i den senaste företrädesemissionen valde att erhålla garanti-ersättningen 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 garanter registrerades av Bolagsverket 10 juli.

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
Riktad emission, emissionsgaranter, juli	11 364 435	114
Per 30 september, 2023	639 385 860	6 394

Finansiell översikt

Tredje kvartalet 1 juli 2023 – 30 september 2023

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 216 (252) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 504 (442) tkr och består i sin helhet av aktiverade utgifter för egen personal. Personalkostnaderna uppgår till 4 231 (4 359) tkr. Övriga kostnader uppgår till 3 170 (2 991) tkr. Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 928 (171) tkr, de högre av- och nedskrivningarna kommer från nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter kopplade till äldre projekt för vilka sannolikheten att generera framtida positiva kassaflöden bedöms vara lägre. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 68 (75) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 243 (217) tkr. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 925 (-7 119) tkr. Den ökande förlusten beror på nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter kopplade till äldre projekt.

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 holoride. I maj 2023 gjordes en refinansiering av lånet i och samband med företrädesemissionen gjordes en amortering, se vidare under rubrikerna Kassaflöde samt Finansiell ställning och likviditet. Låneskulden till Formue Nord uppgår per den 30 september till 17 455 tkr, se vidare under rubrikerna Kassaflöde samt Finansiell ställning och likviditet. Räntekostnad

hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 82 (95) 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 -8 740 (-7 270) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,02) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 358 (-6 196) tkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -716 (-631) tkr och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent samt förvärv av inventarier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18 872 (241) tkr. Inflödet består till största del av kvarvarande likvid från företrädesemissionen om 16 172 tkr. Emissionsutgifter har erlagts om 3 396 tkr. Under perioden har bolaget erhållit en utbetalning från Skatteverket om 6 318 tkr. Bolaget valde att nyttja den möjlighet som Skatteverket tidigare erbjöd om att söka anstånd för tidigare erlagda sociala avgifter och källskatt. Anstånd har erhållits med att betala dessa skulder till som senast september 2024. Skulden till Skatteverket redovisas som en övrig kortfristig skuld i denna rapport. Skulden löper med ränta om 5% per år. Utbetalningen ska användas till att amortera på det lån från Formue Nord Fokus A/S som refinansierades i maj och som löper med en ränta på 15% per år.

Finansiella tillgångar

Terranets finansiella tillgångar består av innehav av aktier i holoride GmbH (10,4% ägarandel) med ett bokfört värde om 32 658 tkr samt Summer Robotics Inc (1,7% ägarandel) med ett bokfört värde om 5 430 tkr. Som bolaget offentliggjorde den 12 maj erhöll holoride ett konvertibellån om 5 MEUR från en aktieägare (ej Terranet). I samband med konvertibellånet gavs långivaren rätten att förvärva de övriga aktieägarnas andelar till marknadspris, om inte holoride hade slutfört kapitalanskaffning om 5 MEUR fram till den 1 oktober. Per bokslutsdatum har holoride ej slutfört sin kapitalanskaffning och långivaren har ännu inte utnyttjat sin option att förvärva ytterligare aktier i holoride.

Delårsperioden 1 januari 2023 – 30 september 2023

Intäkter

Intäkterna för perioden uppgick till 629 (438) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 852 (2 470) tkr och består i sin helhet av aktiverade utgifter för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 626 tkr. Personalkostnaderna uppgår till 12 431 (13 353) tkr, minskningen beror framför allt på att förra året belastades med lönekostnader för den tidigare verkställande direktör under uppsägningstiden.

Övriga kostnader ökar jämfört med föregående år och uppgår till 14 658 (10 562) tkr. Ökningen är kopplad till intensifierat arbete med utvecklingen av BlincVision samt marknadsföringskostnader i samband med företrädesemissionen. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -26 707 (-21 940) tkr. Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 1 042 (283) tkr, de högre av- och nedskrivningarna kommer från nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter kopplade till äldre projekt för vilka sannolikheten att generera framtida positiva kassaflöden bedöms vara lägre. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 223 (175) tkr och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 696 (462) 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 holoride. I maj gjordes en refinansiering av lånet och i samband med företrädesemissionen gjordes en amortering, se vidare under rubrikerna Kassaflöde samt Finansiell ställning och likviditet. Låneskulden till Formue Nord uppgår per den 30 september till 17 455 tkr. Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 253 (173) tkr.

Skatt

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -30 289 (-23 978) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,07 (-0,07) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -25 688 (-20 721) tkr. Utflödets ökning förklaras av utökad aktivitet i utvecklingen av BlincVision samt större räntebetalningar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -2 366 (-7 777) 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 35 509 (670) tkr. Inflödet består i huvudsak av likvid från företrädesemissionen om 52 754 tkr (före emissionsutgifter om 8 742 tkr) samt likvid från teckningsoptionsserien TO5 B om 3 606 tkr efter emissionsutgifter. Likviden från TO5 B användes i sin helhet till att amortera lån. Av erhållen likvid i företrädesemissionen har 14 199 tkr använts för amortering av låneskulder och 801 tkr har använts för räntebetalning. Anstånd från Skatteverket i september har inneburit ett inflöde av likviditet om 6 318 tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Per den 30 september 2023 uppgick totala tillgångar till 96 933 (89 435) tkr, eget kapital uppgick till 65 720 (48 382) tkr och soliditeten uppgick

till 67,8 (54,1)%. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick till 38 258 (38 088) tkr varav 32 658 tkr är kopplat till investeringen i holoride som gjordes 2021, 5 430 tkr avser investeringen av aktier i Summer Robotics Inc. som gjordes föregående år och 170 tkr avser erlagd deposition för hyresavtal. Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgick till 27 355 (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 uppgår till 17 455 tkr. Framtida amortering 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 till betalning per den 30 juni 2024. Av de räntebärande skulderna uppgår leasingkulden till 3 582 (4 040) tkr. Inga nya leasingkontrakt har ingåtts under delårsperioden. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 34 179 (26 715) tkr. Bolagets kassa räcker åtminstone fram tills att det utestående lånet från en extern långgivare förfaller till återbetalning den 30 juni 2024. För risker kopplat till finansiering och fortsatt drift, se avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Transaktioner med närstående

Det har gjorts inköp från Prevas Development AB motsvarande 808 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)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån juli- september	3 mån juli- september	9 mån januari- september	9 mån januari- september	12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,01	-0,02	-0,07	-0,07	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,01	-0,02	-0,07	-0,07	-0,10
Antal aktier på balansdagen	639 385 860	326 289 403	639 385 860	326 289 403	326 289 403
Genomsnittligt antal aktier	638 274 122	326 289 403	437 001 465	323 117 243	323 939 443
Soliditet (%)	67,8	58,4	67,8	58,4	54,1
Rörelseresultat	-7 925	-7 119	-26 707	-21 940	-29 371
Periodens resultat	-8 740	-7 270	-30 289	-23 978	-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.
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	9 mån	9 mån	12 mån
	juli- september	juli- september	januari- september	januari- september	januari- december
Övriga rörelseintäkter	216	252	629	438	748
Aktiverat arbete för egen räkning	504	442	1 852	2 470	3 091
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-3 170	-2 991	-14 658	-10 562	-14 237
Personalkostnader	-4 231	-4 359	-12 431	-13 353	-17 682
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 239	-463	-1 961	-920	-1 255
Övriga rörelsekostnader	-5	-0	-138	-13	-36
Rörelseresultat	-7 925	-7 119	-26 707	-21 940	-29 371
Finansiella intäkter	325	810	325	810	891
Finansiella kostnader	-1 140	-961	-3 907	-2 848	-3 807
Resultat före skatt	-8 740	-7 270	-30 289	-23 978	-32 287
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 740	-7 270	-30 289	-23 978	-32 287
Resultat per aktie, kr					
Resultat per aktie före utspädning	-0,01	-0,02	-0,07	-0,07	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,02	-0,07	-0,07	-0,10

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån juli- september	3 mån juli- september	9 mån januari- september	9 mån januari- september	12 mån januari- december
Periodens resultat	-8 740	-7 270	-30 289	-23 978	-32 287
Övrigt totalresultat	-13	0	9	0	0
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 753	- 7 270	-30 280	-23 978	-32 287

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	16 169	15 140	14 519
Patent och varumärken	2 011	2 155	2 173
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	3 337	3 870	3 862
Inventarier	361	315	368
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	38 088	38 088	32 658
Andra långfristiga fordringar	170	0	5 561
Summar anläggningstillgångar	60 136	59 568	59 141
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	584	1 114	792
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 034	2 038	2 220
Likvida medel	34 179	26 715	34 960
Summa omsättningstillgångar	36 797	29 867	37 972
SUMMA TILLGÅNGAR	96 933	89 435	97 113
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 394	3 263	3 263
Övrigt tillskjutet kapital	444 610	400 124	400 124
Omräkningsreserv	9	0	0
Balanserat resultat	-355 004	-322 718	-322 718
Periodens resultat	-30 289	-32 287	-23 978
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	65 720	48 382	56 691
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	2 645	3 222	3 284
Summa långfristiga skulder	2 645	3 222	3 284
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	17 455	32 428	31 562
Leasingskulder	937	818	714
Leverantörsskulder	612	1 223	1 036
Övriga skulder	6 912	514	682
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 652	2 848	3 144
Summa kortfristiga skulder	28 568	37 831	37 138
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 933	89 435	97 113

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(Belopp i tkr)	<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>		
	2023-01-01 till 2023-09-30	2022-01-01 till 2022-12-31	2022-01-01 till 2022-09-30
Ingående balans	48 382	73 531	73 531
Periodens resultat	-30 289	-32 287	-23 978
Övrigt totalresultat	9	0	0
Nyemission, kontant	56 562	6 404	6 404
Riktad emission till garanter som valde Units	2 046	0	0
Erhållna optionspremier	0	1 073	1 073
Emissionskostnader	-10 990	-339	-339
Utgående balans	65 720	48 382	56 691

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	juli-	juli-	januari-	januari-	januari-
	september	september	september	september	december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 925	-7 119	-26 707	-21 940	-29 371
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	1 239	463	1 961	920	1 255
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	100	309	306	409
Erhållen ränta	0	0	0	0	213
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-103	-95	-1 075	-175	-268
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 686	-6 651	-25 512	-20 889	-27 762
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar	1 055	-154	550	746	503
Förändringar av rörelseskulder	-727	609	-726	-578	-857
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 358	-6 196	-25 688	-20 721	-28 116
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-504	-442	-1 852	-2 470	-3 091
Aktivering av patent och varumärken	-17	-173	-75	-464	-503
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25	-16	-269	-91	-91
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-4 752	-4 752
Betald deposition	-170	0	-170	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-716	-631	-2 366	-7 777	-8 437
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	16 172	0	56 562	6 404	6 404
Emissionsutgifter	-3 396	0	-8 944	-339	-339
Erhållna optionspremier	0	425	0	1 073	1 073
Upptagna lån	6 318	0	6 318		
Återbetalda lån	0	0	-17 805	-6 065	-6 065
Amortering av leasingkulder	-222	-184	-622	-403	-593
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 872	241	35 509	670	480
Periodens kassaflöde	11 798	-6 586	7 455	-27 828	-36 073
Likvida medel vid periodens början	22 388	41 546	26 715	62 788	62 788
Omräkningsdifferens i likvida medel	-7	0	9	0	0
Likvida medel vid periodens slut	34 179	34 960	34 179	34 960	26 715

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån juli- september	3 mån juli- september	9 mån januari- september	9 mån januari- september	12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-392	-440	-2 400	-1 786	-2 271
Rörelseresultat	-392	-440	-2 400	-1 786	-2 271
Finansiella intäkter	325	810	325	810	891
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-3 000	-6 000	-23 800	-22 000	-31 000
Finansiella kostnader	-1 037	-866	-3 633	-2 673	-3 539
Summa finansiella poster	-3 712	-6 056	-27 108	-23 863	-33 648
Periodens resultat före skatt	-4 104	-6 496	-29 508	-25 649	-35 919
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 104	-6 496	-29 508	-25 649	-35 919

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023	2022	2023	2022	2022
	3 mån juli- september	3 mån juli- september	9 mån januari- september	9 mån januari- september	12 mån januari- december
Periodens resultat	-4 104	-6 496	-29 508	-25 649	-35 919
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-4 104	-6 496	-29 508	-25 649	-35 919

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
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	5 561
Summa anläggningstillgångar	95 986	95 986	95 839
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	0	0	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	602	206	283
Kassa och bank	27 464	24 787	34 303
Summa omsättningstillgångar	28 066	24 993	34 588
SUMMA TILLGÅNGAR	124 052	120 979	130 427
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 394	3 263	3 263
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	444 610	400 124	400 124
Balanserat resultat	-314 995	-279 077	-279 077
Periodens resultat	-29 508	-35 919	-25 649
Summa eget kapital	106 501	88 391	98 661
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	17 455	32 428	31 562
Leverantörsskulder	2	36	80
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	30	30
Summa kortfristiga skulder	17 551	32 588	31 766
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	124 052	120 979	130 427

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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 16 november 2023

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Göran Janson
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Terranet AB (publ), org.nr 556707-2128

Till styrelsen för Terranet AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Terranet AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 företags 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 International Standards on Auditing 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på den information som lämnas i delårsrapporten under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer", på sida 8 där det framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av ny finansiering för att säkerställa fortsatt drift. Skulle inte de åtgärder som styrelsen planerar att genomföra kunna genomföras finns en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Malmö den 16 november 2023

Ernst & Young AB

Martin Henriksson
Auktoriserad revisor

För ytterligare information kontakta:

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

Dan Wahrenberg
CFO
+46 70 337 03 46
dan.wahrenberg@terranet.se

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

Finansiell kalender:

Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024
Årsredovisning 2023	24 april 2024
Delårsrapport januari-mars 2024	7 maj 2024
Årsstämma 2024	22 maj 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	15 augusti 2024
Delårsrapport januari-september 2024	7 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	13 februari 2025

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 16 november kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

www.terranet.se

Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sweden