

Terranet AB (publ)

Bokslutskommuniké

1 januari 2022 – 31 december 2022

Safety at the blink of an eye

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Bolaget uppdaterade marknaden i två vd-brev där det konstaterades att man följer den satta tidsplanen och att målen för 2023 kvarstår.
- Terranet presenterade sin Q3 rapport med verksamhetsuppdatering till aktieägarna i en webbsändning.
- Avtal signerades mellan Terranet och Prevas Development om tillverkning av laserscannerprototyp.
- Holoride GmbH lanserade sin första XR/VR-produkt för in-car-entertainment till marknaden.
- Terranet deltog på Redeye's välbesökta investerardag för Autotech-bolag där vd Magnus Andersson presenterade Bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Terranet presenterades av vd Magnus Andersson på Aktiespararnas populära aktiedag i Lund.
- Vd Magnus Andersson besökte CES i Las Vegas.
- Holoride GmbH lanserade en "retrofit"-version av sin unika XR/VR-produkt som kan användas i samtliga fordonstillverkares modeller.

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 310 (161) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -7 431 (-16 710) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,06) kr.

Helåret, 1 januari – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 748 (1 369) tkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -29 371 (-41 708) tkr.
- Årets resultat uppgick till -32 287 (-44 732) tkr.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,10 (-0,17) kr.
- Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 26 715 (62 788) tkr.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2022.

Vd-kommentar

Framgångsrik avslutning av 2022 bäddar för stora möjligheter 2023

Bästa aktieägare,

I september fick jag möjlighet att kliva in i rollen som VD och jag har sedan dess lärt känna våra samarbetspartners, potentiella kunder och inte minst den kompetenta personalstyrkan. Tillsammans har vi metodiskt drivit utvecklingen av BlincVision mot nya positiva resultat, uppnått våra högt ställda mål och jag kan med stolthet konstatera att vårt team består av några av världens främsta utvecklare och innovatörer.

De senaste månaderna har vi bockat av flera viktiga punkter i utvecklingen av vår produkt. Färdigställandet av specifikationerna för vår laserscannermodul, avtalet med Prevas som tillverkar scannerprototypen samt påbörjandet av genomförbarhetsstudier för vår andra produktkomponent, sensorn, är alla viktiga steg för att ta BlincVision till marknaden.

Ovanstående steg hade inte varit möjliga att genomföra om inte Terranet sedan tidigare inlett en process för att bredda omfattningen av produktutvecklingen. Ser man tillbaka något år så låg prioriteringen på att utveckla en mjukvara för avancerade förarstödsystem (ADAS). Denna utveckling fortgår och nu med ännu större framsteg. Samtidigt har utvecklingen av hårdvaran, i form av scanner och sensor, fått ta mer plats i våra projektplaner. Vi är numera en utvecklare av en komplett teknologilösning och inte enbart en mjukvaruutvecklare. Valet är strategiskt och ger oss ett antal fördelar så som ett bredare skydd av BlincVision via framtida patent till den unika hårdvaran och en fullt ut anpassad och integrerad teknologilösning för framtida kunder. Det bredare greppet om hårdvara ska ge oss ökad intäktpotential och förenklad försäljning i marknadsvertikalen. Vi skapar samtidigt en logisk och attraktiv koppling mellan BlincVision och fordonsbranschens utveckling av autonoma fordon när vi inte enbart koncentrerar oss på mjukvara för ADAS. Dessutom öppnar hårdvaran upp för en horisontell breddning till andra marknadsområden.

Terranet verkar inom en starkt växande marknad. Det är framför allt tre faktorer som driver på. En ökad elektrifiering och digitalisering av fordon samt myndigheters regleringar med striktare säkerhetskrav som konsekvens. ADAS är det tredje snabbast växande segmentet inom fordonsbranschen och väntas uppgå till 124 miljarder US-dollar år 2029, vilket innebär en tillväxt på 235% från 2021 (Fortune Business Insights. Report ID: FBI101897). Terranet befinner sig således i en mycket eftertraktad position då vi har en unikt snabb teknologi som direkt fokuserar på att lösa de utmaningar fordonsbranschen ställs inför. Detta vittnar även fordonstillverkarna (OEM) och deras större underleverantörer (Tier1) om, som jag har haft kontakt med. Intresset för vår lösning är stort. Därför är det helt avgörande för mig att Terranet kan visa upp en så kallad "pre-production" prototyp inom kort för samarbetspartners och potentiella kunder i syfte att intensifiera och konkretisera de kommersiella dialogerna samt förbereda en implementering vårt A-sampel.

Sett till de resultat vi uppvisat den senaste tiden och det faktum att vi helt enligt plan, vilken dag som helst erhåller den första prototypen av scannermodulen från Prevas, så ser det fortsatt lovande ut och vi behåller målsättningen att kunna testa BlincVision i fordon under 2023.

Under året som gått har vi fortsatt bygga Terranets utvecklingsteam med anställd kompetens snarare än inhyrda konsulter. Detta säkerställer att kompetensen stannar i bolaget och bygger en bra grund för framtiden. Det har också gett oss lägre kostnader jämfört med tidigare år och även bättre utveckling. Vi har haft låg personalomsättning under året bland våra utvecklare och vi gör löpande rekryteringar för att komplettera med specifik kompetens. Parallellt har vi valt att lägga ut enskilda delar av produktframtagningen till specialistföretag så som till exempel Prevas Development, vilka arbetar efter Terranets specifikationer. Avsikten med detta är att optimera användningen av våra egna resurser och utnyttja specialistbolag där vi kan vinna tid och resultat.

Vårt deltagande på CES i Las Vegas under januari i år bekräftade att Terranet valt rätt segment inom fordonsbranschen. ADAS och fordon dominerade eventet och vi har säkrat flera viktiga kontakter för Terranets framtid. Under CES lanserade även holoride en så kallad "retrofit"-version av sin XR/VR-produkt för in-car-entertainment. Terranet är tillsammans med bland annat Audi delägare i holoride, som också är en viktig samarbetspartner för oss när vi bearbetar fordonsbranschen i Tyskland. Holorides nya produkt breddar marknaden väsentligt då den enkelt kan eftermonteras av slutkonsumenten i alla typer av fordon oavsett modell eller tillverkningsår. Lanseringen fick stor uppmärksamhet i internationell press och holoride vann utmärkelsen "CES Innovation Awards Honoree". Vi gläds med holoride och ser fram emot en spännande framtid tillsammans, där deras erfarenheter av att lansera produkter i fordonsindustrin är värdefull.

Under inledningen av 2023 har arbetet med våra genomförbarhetsstudier, så kallade "feasibility studies", av vår sensormodul fortsatt. Första preliminära resultaten är mottagna men vi inväntar kompletterande slutlig information för att bekräfta ytterligare några detaljer innan vi kan besluta om val av sensorlösning. Arbetet har bidragit till värdefulla insikter och inom kort kan vi berätta mer om resultaten.

En förutsättning för att utvecklingsarbetet ska kunna fortsätta i en hög takt är att Terranet säkrar en långsiktigt stabil kassa. De senaste två teckningsoptionsprogrammen nådde en fin utnyttjandegrad på 80–99 procent och vi ser fram emot ett högt deltagande även i teckningsoptionsprogrammet TO5B med teckningstid under perioden 13–24 mars. Styrelsen fortsätter att aktivt och löpande arbeta med Bolagets finansieringsfrågor. Terranet har en stark bas av ägare bakom sig vilket i kombination med de dialoger jag konstant har med externa aktörer gör att jag känner mig säker på att viljan till finansiering av vår fortsatta produktutveckling och kommersialisering finns.

Vi bevakar marknaden löpande. Det ger oss energi till att ytterligare förbättra oss själva och vår produkts egenskaper. Vi ser fortsatt att vi sitter på en unik möjlighet att revolutionera standarden för trafiksäkerhet samt accelerera fordonsbranschens avancerade förarstödsystem (ADAS) och lansering av självkörande fordon. Framtiden ligger onekligen för oss och vi ser fram emot att nå våra högt uppsatta mål även under 2023.

Magnus Andersson

Verkställande direktör

Lund, 23 februari 2023

Väsentliga händelser under perioden

Bolaget uppdaterade marknaden i två vd-brev

Den 20 december samt 17 oktober 2022 uppdaterade Terranet marknaden i två separata vd-brev. I breven konstaterade Bolaget att produktutvecklingen följer den tidigare satta tidsplanen för BlincVisions samtliga tre huvudkomponenter, dvs scannermodulen, sensormodulen och mjukvaruenheten. Vidare noterades att samarbetet med Prevas Development som tillverkar en prototyp av laserscannermodulen har löpt på mycket bra och att Bolaget dessutom hunnit påbörja genomförbarhetsstudier av sensormodulen tillsammans med två internationella aktörer inom området. Sammantaget konstaterades att Bolaget kan bibehålla siktet mot att testa den första prototypen av BlincVision i fordon under år 2023 och att det därmed blir naturligt att framåt fokusera på kommersiella diskussioner kring BlincVision med Tier1 och OEM.

Terranet presenterade sin Q3 rapport i en webbsändning

Den 17 november 2022 presenterade vd Magnus Andersson och CTO Nihat Kucuk Bolagets Q3 rapport med verksamhetsuppdatering till aktieägarna i en webbsändning. Magnus konstaterade hur viktigt det är för Bolaget att snabbt komma ut med en produkt till marknaden och att de inledande kontakterna med marknadsaktörer genererat positiv feedback.

Avtal signerades med Prevas Development om tillverkning av laserscannerprototyp

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

Holoride lanserade sin första XR/VR-produkt för in-car-entertainment till marknaden

Den 2 november 2022 genomförde holoride en uppmärksam lansering av sin unika och prisbelönta XR/VR-produkt för integration i fordon tillverkade av Audi. Terranet äger 10,4% i holoride som också är en viktig samarbetspartner för Bolaget vid bearbetning av fordonsbranschen i Tyskland.

Terranet deltog på Redeye's Autotech investerardag

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

Väsentliga händelser efter periodens slut

Magnus Andersson presenterade Terranet på Aktiespararnas aktiedag

Den 31 januari 2023 genomförde Magnus Andersson en uppskattad presentation av Terranet på Aktiespararnas populära aktiedag i Lund.

Magnus Andersson besökte CES i Las Vegas

Under inledningen av januari 2023 besökte Magnus Andersson CES i Las Vegas där han bearbetade och knöt nya värdefulla kontakter i en fordonsbransch, som tillsammans med ADAS segmentet, har en framträdande närvaro på eventet.

Holoride lanserade en "retrofit"-version av sin unika XR/VR-produkt

Den 4 januari 2023 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".

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 självkörande fordon (AV), i första hand till fordonstillverkare, underleverantörer och andra aktörer inom transport- och mobilitetstjänster. Terranets lösningar adresserar den kraftigt växande globala marknaden för förarstödsystem. Affärsmodellen bygger på att Terranets lösningar säljs som licenser till 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

Teknologin som utvecklas kallas VoxelFlow™ och är ett eventkamera-baserat system som genererar voxlar till skillnad från vanliga pixelbaserade kameror. VoxelFlow-teknologin utgör grunden för Bolagets produkt BlincVision. BlincVision kombinerar flerstrålig laser, dynamiska sensorkameror och avancerad bildanalys till ett system som rekordsnabbt och utan fördröjning läser av området framför bilen och detekterar föremål, oavsett väderlek och tid på dygnet. Terranet har en global licens till ett antal patent som används för att vidareutveckla VoxelFlow mot fordonsindustrin. Bolaget utvecklar även mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt, så kallad V2X.

Läs mer på www.terranet.se

Terranet AB (publ)

Org. nr 556707-2128

Mobilvägen 10

223 62 Lund

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2022 uppgick till 13 (13). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Jämförelsesiffran från 2021 inkluderar två administrativa tjänster vilka i stället har ersatts med produktutvecklare under 2022. Rekrutering av fler utvecklare pågår.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i Bolagets årsredovisning för 2021. Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operationella verksamheten och skulle ett kapitalbehov uppstå så är planen att genomföra finansieringsåtgärder eller emission för att finansiera bolaget. Styrelsen arbetar löpande med bolagets finansiering och det är styrelsens bedömning att sådana åtgärder kan genomföras.

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 året har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 31 000 tkr, motsvarande nedskrivning har gjorts på andelarna i Terranet Tech AB. Nedskrivningen påverkar inte koncernens balansräkning eller kassaflöde.

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

Redovisningsprinciper

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

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

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2021. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2022 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretag finansiella rapporter för året.

Eget kapital

Teckningsoptionsprogram TO4B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO4B skedde under perioden från och med den 28 februari 2022 till och med den 11 mars 2022. Varje teckningsoption av serie TO4B gav rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 % av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 11 februari 2022 till och med den 24 februari 2022, vilket gav en teckningskurs på 0,56 kr per B-aktie. Utfallet blev 79,9 % och Bolaget tillfördes därmed 6 065 tkr i eget kapital efter emissionsutgifter.

Emissionslikviden användes i sin helhet till att amortera låneskulder.

Antal aktier ökade med 11 436 473 stycken i mars 2022 i och med TO4B. Antal aktier vid årets ingång 2022 uppgick till 314 852 930 och vid utgången av året 2022 uppgick antalet till 326 289 403.

Teckningsoptionsprogram TO5B

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5B sker under perioden från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Varje teckningsoption av serie TO5B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 % av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 24 februari 2023 till och med den 9 mars 2023, dock lägst motsvarande kvotvärdet för Terranets aktie under teckningsperioden och högst 4,20 kr per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO5B och vid maximal kurs, kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 51 750 tkr innan emissionsutgifter.

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 under året har Bolaget tillförts 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 erbjuds 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 under året har Bolaget tillförts 460 tkr från programmet.

Finansiell översikt

Fjärde kvartalet 1 oktober 2022 – 31 december 2022

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 310 (161) tkr och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 621 (1 396) tkr och består i sin helhet av aktiverade kostnader för egen personal. I föregående års aktivering inkluderades utgifter för konsulter om 662 tkr.

Minskningen av övriga externa kostnader är främst hänförlig till lägre löpande kostnader för resor och marknadsföring då Bolaget under samma period året innan anordnade en kapitalmarknadsdag samt att samma period året innan belastades med kostnader om 887 tkr kopplade till en justering av anskaffningsutgifterna för aktierna i holoride.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 431 (-16 710) tkr. Föregående års rörelseresultat inkluderade en nedskrivning av tidigare utvecklingsprojekt med 7 635 tkr.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 57 (91) tkr, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 51 (54) 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 holoride.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 92 (43) 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 -8 309 (-17 620) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 (-0,06) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 395 (-8 695) tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -660 (-1 422) tkr och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -190 (-107) tkr och består i sin helhet av amortering av leasingskulder.

Helåret 1 januari 2022 – 31 december 2022

Intäkter

Intäkterna för helåret uppgick till 748 (1 369) tkr och avser bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 3 091 (9 421) tkr där 2 465 (3 971) tkr avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Övriga externa kostnader uppgår till 14 237 (27 960) tkr. De lägre kostnaderna kommer sig av att Bolaget minskat användningen av externa konsulter för sin produktutveckling som i stället bedrivits med egen personal under året.

Personalkostnaderna uppgick till 17 682 (16 014) tkr. Ökningen beror på att Bolaget nu har fler utvecklare anställda samt att året belastas med 995 tkr avseende kostnader kopplade till uppgörelse med Bolagets tidigare vd.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -29 371 (-41 708) tkr. Föregående års rörelseresultat inkluderar en nedskrivning av tidigare utvecklingsprojekt med 7 635 tkr.

Finansiella intäkter

De finansiella intäkterna inkluderar en kursvinst om 679 tkr avseende omvärdering av Bolagets långfristiga fordran (utställt konvertibellån om 0,5 miljoner USD till Summer Robotics Inc i andra kvartalet) i USD. I november konverterades fordran till aktier i Summer Robotics Inc.

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.

Skatt

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

Årets resultat

Årets resultat uppgick till -32 287 (-44 732) tkr. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,10 (-0,17) kr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -28 116 (-41 589) tkr. Minskningen av kassautflöde förklaras av räntebetalningar föregående år samt en mindre rörelseförlust och lägre bindning i rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -8 437 (-42 863) tkr. Under perioden har 3 594 (9 633) tkr investerats i utveckling och patent och 91 (572) tkr har investerats i materiella anläggningstillgångar. Investering i finansiella anläggningstillgångar om 4 752 tkr avser ett konvertibellån utställt till Summer Robotics vilket i november konverterades till aktier med ett ägande motsvarande 1,7%. I motsvarande period föregående år gjordes investeringen i holoride.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 480 (102 745) tkr. I första kvartalet erhöles en emissionslikvid om 6 065 tkr vilken i sin helhet användes till amortering av låneskulder. Optionspremier har erhållits med 1 073 (0) tkr och leasingskulder har amorterats med 593 (407). Föregående år upptogs ett lån om 35 000 tkr samt genomfördes teckningsoptionsprogrammen TO2B och TO3B.

Finansiell ställning och likviditet

Per den 31 december 2022 uppgick totala tillgångar till 89 435 (115 900) tkr, eget kapital uppgick till 48 382 (73 531) tkr och soliditeten uppgick till 54,1 % (63,4%).

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

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgick till 36 468 (36 926) tkr.

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

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingskulderna till 4 040 (1 972) tkr. Ökningen är främst hänförlig till hyreskontraktet för kontoret i Stuttgart.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 26 715 (62 788) tkr.

Transaktioner med närstående

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, gjorts inköp från Prevas Development AB motsvarande 622 tkr under året. Magnus Edman är styrelseledamot i Terranet AB samt vd för Prevas Development AB.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i tkr om ej annat anges)	2022	2021	2022	2021
	3 mån oktober- december	3 mån oktober- december	12 mån januari- december	12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,03	-0,06	-0,10	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,03	-0,06	-0,10	-0,17
Antal aktier på balansdagen före utspädning	326 289 403	314 852 930	326 289 403	314 852 930
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	326 289 403	314 852 930	326 289 403	314 852 930
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	326 289 403	314 852 930	323 939 443	268 413 390
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	326 289 403	314 852 930	323 939 443	268 413 390
Soliditet (%)	54,1	63,4	54,1	63,4
Rörelseresultat	-7 431	-16 710	-29 371	-41 708
Periodens resultat	-8 309	-17 620	-32 287	-44 732

Definitioner

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022	2021	2022	2021
	3 mån oktober- december	3 mån oktober- december	12 mån januari- december	12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	310	161	748	1 369
Aktiverat arbete för egen räkning	621	1 396	3 091	9 421
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-3 675	-5 822	-14 237	-27 960
Personalkostnader	-4 329	-4 524	-17 682	-16 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-335	-7 903	-1 255	-8 506
Övriga rörelsekostnader	-23	-18	-36	-18
Rörelseresultat	-7 431	-16 710	-29 371	-41 708
Finansiella intäkter	81	109	891	109
Finansiella kostnader	-959	-1 019	-3 807	-3 133
Resultat före skatt	-8 309	-17 620	-32 287	-44 732
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 309	-17 620	-32 287	-44 732
Resultat per aktie, kr				
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,06	-0,10	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,06	-0,10	-0,17

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022	2021	2022	2021
	3 mån oktober- december	3 mån oktober- december	12 mån januari- december	12 mån januari- december
Periodens resultat	-8 309	-17 620	-32 287	-44 732
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 309	-17 620	-32 287	-44 732

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Aktiverade utvecklingsutgifter	15 140	12 049
Patent och varumärken	2 155	1 992
<i>Materiella tillgångar</i>		
Tillgångar med nyttjanderätt	3 870	1 895
Inventarier	315	450
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Långfristiga värdepappersinnehav	38 088	32 658
Summar anläggningstillgångar	59 568	49 044
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	481
Övriga fordringar	1 114	786
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 038	2 801
Likvida medel	26 715	62 788
Summa omsättningstillgångar	29 867	66 856
SUMMA TILLGÅNGAR	89 435	115 900
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 263	3 149
Övrigt tillskjutet kapital	400 124	393 100
Balanserat resultat	-322 718	-277 986
Periodens totalresultat	-32 287	-44 732
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	48 382	73 531
Långfristiga skulder		
Låneskulder	0	34 954
Leasingskulder	3 222	1 515
Summa långfristiga skulder	3 222	36 469
Kortfristiga skulder		
Låneskulder	32 428	0
Leasingskulder	818	457
Leverantörsskulder	1 223	1 997
Övriga skulder	514	803
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 848	2 643
Summa kortfristiga skulder	37 831	5 900
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 435	115 900

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

(Belopp i tkr)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	73 531	43 913
Periodens resultat	-32 287	-44 732
Övrigt totalresultat	0	0
Nyemission, kontant	6 404	78 277
Erhållna optionspremier	1 073	0
Emissionsutgifter	-339	-3 927
Utgående balans	48 382	73 531

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022	2021	2022	2021
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	oktober- december	oktober- december	januari- december	januari- december
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-7 431	-16 710	-29 371	-41 708
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	335	7 903	1 255	8 506
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	102	409	412
Erhållen ränta	213	109	213	109
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-93	-44	-268	-3 137
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 873	-8 640	-27 762	-35 818
Förändringar i rörelsekapital				
Förändringar av rörelsefordringar	-243	-60	503	-2 854
Förändringar av rörelseskulder	-279	5	-857	-2 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 395	-8 695	-28 116	-41 589
Investeringsverksamheten				
Aktivering av utvecklingsutgifter	-621	-1 396	-3 091	-9 422
Aktivering av patent och varumärken	-39	0	-503	-211
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-26	-91	-572
Investering i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-4 752	-32 658
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-660	-1 422	-8 437	-42 863
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	6 404	78 277
Emissionsutgifter	0	0	-339	-3 927
Erhållna optionspremier	0	0	1 073	0
Upptagna lån	0	0	0	35 000
Återbetalda lån	0	0	-6 065	-6 198
Amortering av leasingskulder	-190	-107	-593	-407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-190	-107	480	102 745
Periodens kassaflöde	-8 245	-10 224	-36 073	18 293
Likvida medel vid periodens början	34 960	73 012	62 788	44 495
Likvida medel vid periodens slut	26 715	62 788	26 715	62 788

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022	2021	2022	2021
	3 mån oktober- december	3 mån oktober- december	12 mån januari- december	12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-485	-284	-2 271	-1 910
Rörelseresultat	-485	-284	-2 271	-1 910
Finansiella intäkter	81	109	891	109
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-9 000	-44 807	-31 000	-44 807
Finansiella kostnader	-866	-975	-3 539	-2 866
Summa finansiella poster	-9 785	-45 673	-33 648	-47 564
Periodens resultat före skatt	-10 270	-45 957	-35 919	-49 474
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-10 270	-45 957	-35 919	-49 474

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022	2021	2022	2021
	3 mån oktober- december	3 mån oktober- december	12 mån januari- december	12 mån januari- december
Periodens resultat	-10 270	-45 957	-35 919	-49 474
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-10 270	-45 957	-35 919	-49 474

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i tkr)	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	57 011	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	38 975	33 545
Summa anläggningstillgångar	95 986	90 278
Omsättningstillgångar		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	206	212
Kassa och bank	24 787	61 773
Summa omsättningstillgångar	24 993	61 985
SUMMA TILLGÅNGAR	120 979	152 263
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	3 263	3 149
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	400 124	393 100
Balanserat resultat	-279 077	-229 603
Periodens resultat	-35 919	-49 474
Summa eget kapital	88 391	117 172
Långfristiga skulder		
Låneskulder	0	34 954
Summa långfristiga skulder	0	34 954
Kortfristiga skulder		
Låneskulder	32 428	0
Leverantörsskulder	36	13
Skulder till koncernföretag	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	30
Summa kortfristiga skulder	32 588	137
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	120 979	152 263

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 23 februari 2023

Göran Janson
Styrelseordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
Verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av Bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta:

Magnus Andersson

VD

+46 70 777 85 38

magnus.andersson@terranet.se

Thomas Falkenberg

CFO

+46 70 336 03 46

thomas.falkenberg@terranet.se

Bolagets Certified Adviser är:

Mangold Fondkommission AB

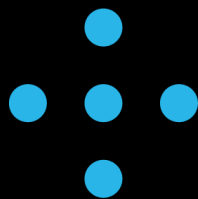
+46 8 503 015 50

ca@mangold.se

Kalendarium 2023:

Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023
Årsredovisning 2022	13 april 2023
Årsstämma 2023	4 maj 2023
Delårsrapport januari-mars	17 maj 2023
Delårsrapport januari-juni	17 augusti 2023
Delårsrapport januari-september	16 november 2023

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 23 februari kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

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