

Terranet AB (publ)

Delårsrapport 1 januari 2021 – 30 juni 2021

Safety at the blink of an eye

Andra kvartalet

1 april – 30 juni 2021

- Intäkterna uppgick till 183 (234) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -8 476 (-6 115) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -9 479 (-7 821) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 951 (-8 137) TSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 46 824 (44 495) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,04 (-0,15) kr
- Investering om 32,4 MSEK i holoride samt upptagande av lån för finansiering av investeringen

Delårsperioden

1 januari – 30 juni 2021

- Intäkterna uppgick till 592 (715) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -18 382 (-15 555) TSEK
- Periodens nettoresultat uppgick till -19 475 (-18 016) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21 265 (-18 166) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,36) kr
- I kvartal 1 erhöles emissionslikvid om 36,4 MSEK då teckningsoptioner utnyttjades för teckning av aktier

VD-kommentar

Bolaget lägger bakom sig ett händelserikt andra kvartal som började med investeringen i holoride. Under perioden har vi också rekryterat Nihat Küçük som ny teknikchef (CTO/SVP Product Management). Nihat kommer närmast som Head of Navigation från Mercedes-Benz.

Terranet har handplockats och som enda bolag någonsin, för andra gången i rad deltagit i acceleratorprogrammet Startup Autobahn. Det sker inom ramen för samarbetet med Mercedes-Benz. I mitten av juli presenterades en uppgraderad prototyp av VoxelFlowteknologin fysiskt i den prestigefyllda bilmodellen Maybach för bland andra Daimlerkoncernens CTO. Vid en digital keynote visades också på hur säkerhetsteknologin kan användas inom mobilitet, såväl för tunga fordon som el-scooters. Bolaget har också levererat och fakturerat den första delen av kundordern från Mercedes Benz avseende demokonceptet. Därutöver har Terranet också antagits till Nvidias acceleratorprogram NVIDIA Inception. Samarbetet med Nvidia (som är den ledande globala leverantören av grafikprocessorer till fordonsindustrin) ger Terranet en unik position att optimera sin bildanalyssensor mot det främsta systemchipet på marknaden.

Terranets investering på 3,2 MEUR i holorides nyemission motsvarade 11% av det totala antalet aktier och röster. Holorides VR-teknik lanseras nästa år och har i sig en stor potential att bli marknadsledande. Syftet med Terranets investering tillsammans med Audi i det högprofilerade Infotainmentbolaget, är dels att i nära samarbete få tillgång till holorides unika kundbas. Dels att expandera Terranets affär till Infotainment. Nyligen kommunicerades att Terranet erhållit en kundorder på 1,6 MSEK från holoride som avser ett leveransprojekt för att med hjälp av vår samlade kompetens inom bildanalys och signalbehandling optimera holorides VR-plattform. Bolaget har under andra kvartalet också i syfte att förstärka utvecklingsmiljön och sin leveranskapacitet ingått strategiska underleverantörssavtal med världsledande expertis inom bildanalys, mjukvara och AI.

Vi ser att vi kan diversifiera vår tekniska plattform och skapa ytterligare intäkter snabbare och erbjuda fler livsavgörande säkerhetsprodukter för allt ifrån cyklar till autonoma fordon. Terranet har därför under de senaste månaderna växlat upp med ett nytt tempo i produktutvecklingen med utgångspunkt att ta fram nya applikationer på VoxelFlowplattformen. Under Nihats ledning planerar Terranet lansera nya skalbara tillämpningar inom aktiv säkerhet och kollisionssvarning.

Terranets övergripande mål att rädda liv är i enlighet med fordonsindustrins nollvision att eliminera dödsoffer i trafiken. Tack till våra samarbetspartners, delägare och medarbetare för ert stöd och möjliggörande av banbrytande utveckling av ny innovativ teknologi som räddar liv.

Pär-Olof Johannesson

Vd Terranet



Väsentliga händelser under perioden

Den 22 april kommunicerades samarbetsavtalet med och investeringen i VR/AR teknologibolaget holoride. Investeringen på €3,2M gjorde Terranet tillsammans med A4nXT (Audi), Shell Attractions (spelutvecklare) och två asiatiska aktörer. Terranet investerar motsvarande 3,2 MEUR i holorides nyemission motsvarande 10,84% av det totala antalet aktier och röster. Samarbetet med holoride ger Terranet en bredare tillgänglighet till stora delar av den globala bilindustrin samt öppnar upp för ett nytt affärssegment för VoxelFlow inom Infotainment.

Den 22 april kommunicerades också det låneavtal samt 2 serier vederlagsfria teckningsoptioner (serie TO4 B och serie TO5 B) som tillsammans finansierar investeringen i holoride samt säkrar vidare utveckling av teknologier inom Terranet. Teckningsoptionerna fördelas lika mellan Långgivaren och befintliga aktieägare i Bolaget.

Den 31 mars kallades till årsstämma som ägde rum den 29 april 2021. Här beslutades att korrigera bolagsnamnet till Terranet AB, därmed är denna delårsrapport uppdaterad med det nya företagsnamnet. Till styrelseledamöter omvaldes Göran Janson, Karolina Bjurehed, Arne Hansson, Lars Novak och Michel Roig. Göran Janson omvaldes till styrelsens ordförande. I ett bemyndigande beslutades om nyemission av teckningsoptioner i två serier, serie TO4 B och serie TO5 B för finansieringen av förvärvet av aktier i holoride.

Den 17 juni kommunicerades att Terranet anställde Nihat Küçük som närmast kommer ifrån Mercedes-Benz där han var utvecklingschef för Navigation & Maps. Nihat Küçük, börjar som teknik- och utvecklingschef (CTO och SVP Product Management) för det växande teamet i Lund samt i Stuttgart, Tyskland.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Den 21 juli deltog Terranet återigen på Start-Up Autobahn med demo för att visa hur långt vi hade kommit med Voxelflowtekniken. Denna gång förevisades de senaste framstegen i en demonstration av Voxelflow i en Maybach, Mercedes-Benz exklusiva bilmodell.

Den 3 augusti kommunicerades att Terranet mottagit en kundorder från holoride på motsvarande 1,6 MSEK. Beställningen avser ett leveransprojekt för att med hjälp av Terranets samlade kompetens inom bildanalys och signalbehandling, optimera nätverksstabiliteten i holorides virtual-realityplattform. Detta för att öka användarupplevelsen (UX) för passagerarna i baksätet.



Verksamhet och noter

Terranet utvecklar säkerhetsteknologi för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar.

Affärsidé

Terranets affärsmodell bygger på framtida säkerhetsteknologier, däribland licens- och serviceintäkter av bolagets sensormjukvara (VoxelFlow). Bolaget adresserar i sin marknadsföring fordonstillverkare samt Tier-1 leverantörer inom fordonsindustrin. Bolaget bedriver utvecklingen i nära samverkan med ledande branschledare genom hela näringskedjan för att anpassa teknologin efter kundens specifika behov.

Verksamhet

Terranet utvecklar en patenterad teknik för tredimensionell bildanalys för snabb identifiering av rörliga objekt i urbana trafiksituationer. Systemet heter VoxelFlow och är ett eventkamerabaserat system som genererar voxlar till skillnad från pixelbaserade kameror som är vanliga i fordon. Dessa teknologier möjliggör funktioner som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, till exempel kollision varning inklusive automatisk bromsning. Terranet har en global licens för att utveckla och marknadsföra VoxelFlow inom fordonsindustrin.

Terranets verksamhet är inriktad på avancerat förarstöd och självkörande fordon. 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 2021 uppgick till 14 (10).

Tillfälligt anställda och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2020.

Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och efter utfall av teckningsoptioner av serie 2020:3 under 2021, med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms det befintliga rörelsekapitalet räcka i mer än 12 månader.

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. 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 2020.

Eget kapital

Antal aktier vid årets ingång uppgick till 217 006 263.

I mars utnyttjades teckningsoptioner av serie TO2 B till ca 95% vilket tillförde bolaget 36,4 MSEK efter emissionsutgifter och ökade antal aktier med 47 906 993 stycken. Genomsnittligt antal aktier för delårsperioden uppgick till 241 621 458 (50 502 653).



Teckningsoptioner

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2020:3 sker under perioden från och med den 23 augusti 2021 till och med den 3 september 2021. Varje teckningsoption av serie 2020:3 ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 9 augusti 2021 till och med den 20 augusti 2021, dock lägst motsvarande kvotvärdet för Terranets aktie under teckningsperioden och högst 0,80 SEK per B-aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020:3 kan Bolaget tillföras ytterligare maximalt 40,4 MSEK.

I samband med upptagande av lån om 35 MSEK för att finansiera förvärvet av holoride emitterades vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO4 B och TO5 B till långgivaren samt till befintliga aktieägare i bolaget.

Totalt emitterades 14 319 634 teckningsoptioner av serie TO4 B, varav 7 159 817 till långgivaren och 7 159 817 till befintliga aktieägare i Bolaget.

Varje teckningsoption av serie TO4 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade 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, dock högst 3,60 SEK, och lägst kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO4 B kommer att löpa från och med den 28 februari 2022 till och med den 11 mars 2022.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 B tillförs Terranet totalt cirka 51,6 MSEK, baserat på en teckningskurs om 3,60 SEK.

Totalt emitterades 12 321 546 teckningsoptioner av serie TO5 B, varav 6 160 773 till långgivaren och 6 160 773 till befintliga aktieägare i Bolaget.

Varje teckningsoption av serie TO5 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade 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 högst 4,20 SEK, och lägst kvotvärdet för Bolagets aktier. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 B kommer att löpa från och med den 13 mars 2023 till och med den 24 mars 2023.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 B tillförs Terranet totalt cirka 51,8 MSEK, baserat på en teckningskurs om 4,20 SEK.

Finansiell översikt

Andra kvartalet

1 april 2021 – 30 juni 2021

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 183 (234) TSEK och består, liksom föregående år, av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 3 478 (539) TSEK där 1 207 (216) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Ökningen av övriga externa kostnader och personalkostnader förklaras främst av den utökade aktiviteten i bolaget med fler anställda samt ökade kostnader för konsulter, utökade marknadsföringsinsatser, tester på provbana, samt inköp av material som används i utvecklingsprojekt.

Under perioden startades en aktivitet i att registrera Terranet Tech AB som arbetsgivare i Tyskland för att kunna anställa personal på plats i Tyskland utan att behöva starta ett separat tyskt bolag.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -8 476 (-6 115) TSEK. Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 150 (50), avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 25 (0) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 122 (255) TSEK.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader på det lån om 35 MSEK som upptogs i april för att finansiera förvärvet av holoride. Jämförelseperioden inkluderar ränta för konvertibla lån, vilka har återbetalats i sin helhet i januari 2021.

Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för perioden till 47 (118) TSEK.

Skatt

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

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -9 479 (-7 821) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,04 (-0,15) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 951 (-8 137) TSEK. Det ökade kassautflödet förklaras av den utökade aktiviteten i bolaget.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -37 433 (-567) TSEK. Investeringen i holoride som gjordes under april uppgick till 33 545 TSEK (inklusive anskaffningsutgifter). Under perioden har 3 478 TSEK investerats i utveckling och 376 TSEK har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 34 897 (4 754) TSEK, kassaflödet består av det lån om 35 000 TSEK som upptogs i april för att finansiera holorideförvärvet samt 103 (246) TSEK i amortering av leasingskulder.

Finansiell översikt

Delårsperioden

1 januari 2021 – 30 juni 2021

Intäkter

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 592 (715) TSEK och består i allt väsentligt av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 5 233 (935) TSEK där 2 241 (411) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -18 382 (-15 555) TSEK. De högre aktiveringarna och högre rörelsekostnaderna är hänförliga till den utökade aktiviteten i bolaget under perioden.

Resultatet speglar den ökade aktivitet och fokus på att få in mer personal med rätt kompetens för att öka utvecklingstakten av Voxelflow. Bolaget har även ökat IT-investeringar samt inköp av teknisk utrustning för att stödja denna utveckling.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader hänförliga till det lån om 35 MSEK som upptogs i april.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Periodens nettoresultat

Periodens nettoresultat uppgick till -19 475 (-18 016) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,08 (-0,36) kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -21 265 (-18 166) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -41 415 (-1 016) TSEK. Investeringen i holoride uppgår till 33 545 TSEK. I kvartal 1 gjordes en investering om 2 061 TSEK i licensrättigheter. Rättigheterna innebär tidsmässigt och geografiskt obegränsad rättighet till Voxelflowteknologin samtidigt som framtida licensavgifter blir väsentligt lägre.

Under perioden har 5 233 TSEK investerats i utveckling och 466 TSEK har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 65 009 (11 406) TSEK. Den erhållna emissionslikviden, i kvartal 1, vid utnyttjande av teckningsoptioner uppgick till 36 404 TSEK efter emissionsutgifter. I första kvartalet återbetalades det konvertibla lån som upptogs under 2019 i sin helhet. I övrigt hänvisas till uppgifter för kvartalet.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 58,3 % (72,2%) den 30 juni 2021 och det egna kapitalet uppgick till 60 842 (43 913) TSEK.

Totala tillgångar uppgick den 30 juni 2021 till 104 390 (60 792) TSEK. Investeringen i holoride (33 545 TSEK) samt ökade investeringar i utveckling förklarar ökningen till tillgångsmassan.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 35 186 (20 960) TSEK. Lånet om 35 000 TSEK (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av holoride ska återbetalas i samband med likvider från TO4 B och TO5 B erhålls (se ovan under Teckningsoptioner). Hälften av lånet redovisas därmed kortfristigt och hälften långfristigt i denna delårsrapport.

Leasingskulder uppgår till 2 182 (2 354) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 46 824 (44 495) TSEK.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,04	-0,15	-0,08	-0,36	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,04	-0,15	-0,08	-0,36	-0,27
Antal aktier på balansdagen före utspädning	264 913 256	50 502 653	264 913 256	50 502 653	217 006 263
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	264 913 256	50 502 653	264 913 256	50 502 653	217 006 263
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	264 913 256	50 502 653	241 621 458	50 502 653	128 172 645
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	264 913 256	50 502 653	241 621 458	50 502 653	128 172 645
Solidaritet (%)	58,28%	-28,19%	58,28%	-28,19%	72,2%
Rörelseresultat	-8 476	-6 115	-18 382	-15 555	-31 662
EBITDA	-8 179	-5 810	-17 786	-14 783	-28 526

Definitioner

Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets 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.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	183	234	592	715	847
Aktiverat arbete för egen räkning	3 478	539	5 233	935	3 024
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-7 774	-4 541	-16 328	-10 584	-20 544
Personalkostnader	-4 066	-2 042	-7 283	-5 849	-11 853
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-297	-305	-596	-772	-3 136
Rörelseresultat	-8 476	-6 115	-18 382	-15 555	-31 662
Finansiella intäkter	0	0	0	0	381
Finansiella kostnader	-1 003	-1 706	-1 093	-2 461	-3 612
Resultat före skatt	-9 479	-7 821	-19 475	-18 016	-34 893
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 479	-7 821	-19 475	-18 016	-34 893
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,15	-0,08	-0,36	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning	-0,04	-0,15	-0,08	-0,36	-0,27

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-9 479	-7 821	-19 475	-18 016	-34 893
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	4
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 479	-7 821	-19 475	-18 016	-34 889

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	15 495	8 341	10 262
Patent	2 030	2 458	2 046
Licenser	1 855	0	0
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 140	1 957	2 362
Inventarier	441	0	0
Finansiella tillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	33 545	0	0
Summa anläggningstillgångar	55 506	12 756	14 670
Omsättningstillgångar			
Kundfodringar	0	0	0
Övriga fodringar	940	851	897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 120	6 410	730
Likvida medel	46 824	3 793	44 495
Summa omsättningstillgångar	48 884	11 054	46 122
SUMMA TILLGÅNGAR	104 390	23 810	60 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2 649	50 503	2 107
Övrigt tillskjutet kapital	355 654	293 287	319 729
Omräkningsreserv	0	-4	0
Balanserat resultat	-277 986	-332 483	-243 097
Periodens totalresultat	-19 475	-18 016	-34 889
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	60 842	-6 713	43 913
Långfristiga skulder			
Låneskulder	16 502	0	0
Leasingskulder	1 744	978	1 742
Summa långfristiga skulder	18 246	978	1 742
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 502	12 923	0
Konvertibla lån	0	5 860	6 156
Leasingskulder	438	1 199	612
Leveransskulder	2 706	5 333	2 103
Övriga skulder	1 045	599	2 116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 611	3 631	4 150
Summa kortfristiga skulder	25 302	29 545	15 137
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	104 390	23 810	60 792

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammadrag

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare		
	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ingående balans	43 913	11 303	11 303
Periodens resultat	-19 475	-18 016	-34 893
Övrigt totalresultat	0	0	4
Nyemission, kontant	38 326	0	72 949
Nyemission genom konvertering av skulder	0	0	8 854
Emissionsutgifter	-1 922	0	-14 304
Utgående balans	60 842	-6 713	43 913

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-8 476	-6 115	-18 382	-15 555	-31 662
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	297	305	596	772	3 136
Erhållen ränta	0	0	0	0	30
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-2 999	-121	-3 047	-930	-2 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 178	-5 931	-20 833	-15 713	-30 968
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	2 267	-2 021	-433	-2 119	647
Förändring av rörelseskulder	-2 040	-185	1	-334	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 951	-8 137	-21 265	-18 166	-30 387
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-3 478	-539	-5 233	-935	-3 024
Aktivering av patent	-34	-28	-110	-81	-188
Förvärv av licensrättigheter	0	0	-2 061	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-376	0	-466	0	0
Investering i värdepapper	-33 545	0	-33 545	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37 433	-567	-41 415	-1 016	-3 212
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	38 326	0	72 949
Emissionsutgifter	0	0	-1 922	0	-7 108
Upptagna lån	35 000	5 000	35 000	11 900	11 900
Återbetalda lån	0	0	-6 198	0	-10 245
Amortering av leasingskulder	-103	-246	-197	-494	-971
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 897	4 754	65 009	11 406	66 525
Periodens kassaflöde	-13 487	- 3 950	2 329	-7 776	32 926
Likvida medel vid periodens början	60 311	7 743	44 495	11 569	11 569
Likvida medel vid periodens slut	46 824	3 793	46 824	3 793	44 495

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

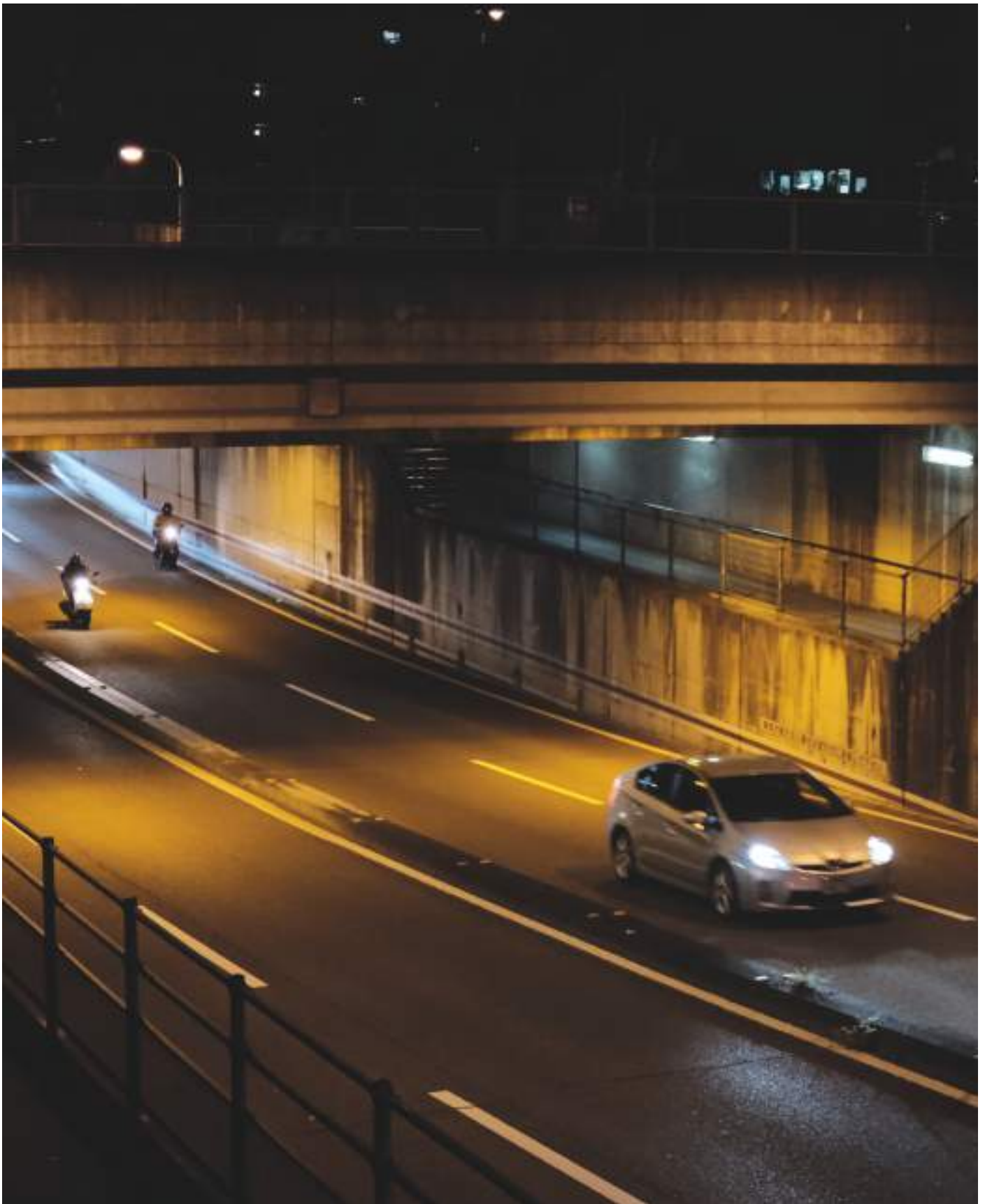
(Belopp i TSEK)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-704	-501	-1 305	-1 386	-2 265
Rörelseresultat	-704	-501	-1 305	-1 386	-2 265
Finansiella intäkter	0	0	0	0	29
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	0	0	0	-27 000	-27 071
Finansiella kostnader	-874	-1 588	-916	-2 226	-3 145
Summa finansiella poster	-874	-1 588	-916	-29 226	-30 187
Periodens resultat före skatt	-1 578	-2 089	-2 221	-30 612	-32 452
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 578	-2 089	-2 221	-30 612	-32 452

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån april- juni	2020 3 mån april- juni	2021 6 mån januari- juni	2020 6 mån januari- juni	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-1 578	-2 089	-2 221	-30 612	-32 452
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-1 578	-2 089	-2 221	-30 612	-32 452

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	81 733	40 703	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33 545		
Summa anläggningstillgångar	115 278	40 703	56 733
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	30
Övriga fordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	219	5 320	204
Kassa och bank	45 452	3 443	42 766
Summa omsättningstillgångar	45 671	8 763	43 000
SUMMA TILLGÅNGAR	160 949	49 466	99 733
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 649	50 503	2 170
Fritt eget kapital			
Överkursfond	355 654	293 287	319 729
Balanserat resultat	-229 604	-286 540	-197 151
Periodens resultat	-2 221	-30 612	-32 452
Summa eget kapital	126 478	26 638	92 296
Långfristiga skulder			
Låneskulder	16 502	0	0
Summa långfristiga skulder	16 502	0	0
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 502	12 923	0
Konvertibla lån	0	5 860	6 156
Leverantörsskulder	150	3 120	11
Skulder till koncernföretag	1 287	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	831	1 176
Summa kortfristiga skulder	17 969	22 828	7 437
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	160 949	49 466	99 733



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 20 augusti 2021

Göran Janson
Styrelsens ordförande

Pär-Olof Johannesson
Verkställande direktör

Michel Roig
Styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Arne Hansson
Styrelseledamot

Lars Novak
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Pär-Olof Johannesson
CEO
+46 70 332 32 62

Johan Wångblad
CFO
+46 72 529 05 58

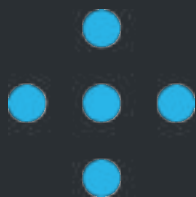
Bolagets Certified Adviser är:

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

Kalendarium:

Delårsrapport januari-september	19 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022

Denna information är sådan information som Terranet Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 augusti kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

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