

A long-exposure photograph of a road at night, showing vibrant orange and red light trails from a vehicle's taillights as it curves through the darkness. The road surface is dark, and the light trails create a sense of motion and depth.

Terranet AB (publ)

Delårsrapport

1 JANUARI–31 MARS 2024

Väsentliga händelser under första kvartalet

Framgångsrik prototypdemo i labb genomförd i slutet av mars

Under årets första kvartal har produktutvecklingen fokuserat på genomförandet av prototypdemonstrationen i labbmiljö som slutfördes med framgångsrika resultat.

Organisatoriska förstärkningar

Under kvartalet har vi fortsatt utveckla vår organisation. Mats Fägerhags engagemang som konsult och styrelseledamot innebär en avsevärd förstärkning såväl kompetens- som nätverksmässigt. Vi har kompletterat vår ledningsgrupp med en affärsutvecklare som kommer ansluta under det andra kvartalet. Vi fortsätter arbetet med utvecklingen av organisationen genom att knyta ytterligare talanger till vårt utvecklingsteam.

Ytterligare finansiering säkerställd

Under januari månad genomfördes en riktad emission om ca 10 MSEK. Genom emissionen har bolagets kassa förstärkts innebärande att likviditeten, givet ett gynnsamt utfall från TO7 & TO8 beräknas vara säkerställd över det kommande årsskiftet.

Väsentliga händelser efter periodens slut

holoride – fokus på BlincVision

Den 22 april informerades marknaden om att Terranet inte kommer fortsätta investera i holoride. Terranet fokuserar alla resurser på att förbereda vår produkt BlincVision för en framtida kommersiell lansering. holoride har som en konsekvens av en utdragen finansieringsprocess hamnat i en insolvenssituation, varför Terranet per den 31 december 2023 skrivit ned värdet på innehavet till 0 SEK.

Finansiell översikt

	Jan – Mar 2024	Jan – Mar 2023	Jan – Dec 2023
Intäkter (TSEK)	380	208	834
Rörelseresultat (TSEK)	-8 281	-8 242	-35 926
Finansiella poster (TSEK)	-1 065	-987	-37 190
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,03	-0,15
Utgående kassa (TSEK)	29 918	17 754	29 006

VD-kommentar

"I takt med att den urbana trafikmiljön blir alltmer komplex bidrar vi med en banbrytande teknislösning som skyddar utsatta trafikanter. För oss är snabbhet och precision vägen dit."

Det har varit ett tillfredställande första kvartal. Kommersialiseringen av BlincVision pågår i rask takt med positiva resultat från prototypdemonstrationen i labbmiljö och nu ska lösningen prövas på bil under andra kvartalet. Våra dialoger med potentiella partners och kunder har fördjupats.

Testen av hela produkten som labbprototyp har varit en mycket viktig milstolpe. Att pröva vår prototyp på en bil är nästa steg på väg till kommersiell lansering av vår produkt. Alla större biltillverkare och stora underleverantörer vi pratar med ser potentialen i BlincVision samt vår tekniska lösning. Det faktum att vi använder en helt annorlunda och ny teknik betyder att vi kan ta trafiksäkerhet till helt andra höjder. Det är en sak att förbättra existerande teknologier, såsom Lidar, radar och kameror. Helt ny teknik gör skillnad på riktigt. En aktuell utmaning i branschen är att det används för många sensorer. Det driver kostnader och gör lösningarna mer komplexa samt designen av bilen mer komplicerad. Nya tekniska lösningar kan i stället göra varje sensor mer effektiv och reducera dem till Antalet, samtidigt som olika sensorer kan fås att samverka mer effektivt (sensor fusion).

Terranets marknadspotential är stor. Funktioner som automatisk inbromsning och undanmanövrering räddar liv redan idag och att göra trafiken säkrare och

fordon mer autonoma fordon står högt på agendan för bilindustrin.

I samband med att vi utvecklar provmetoder för nästa generations ADAS-system tillsammans med AstaZero (RISE) och bilsäkerhetsorganisationen EuroNCAP, ser vi att det finns många trafikscenarier där dagens säkerhetslösningar inte räcker till. Med de uppdaterade provmetoderna som lanseras 2026 kommer kraven på ADAS-system höjas, vilket gör att nya lösningar, som BlincVision, kommer att efterfrågas.

De aktörer vi talar med vill se vår prototyp fungera på fordon i utomhusmiljö och vi för dialoger om att inom kort genomföra dessa demonstrationer. Terranet kommer att arbeta tillsammans med potentiella partners och kunder för att färdigutveckla prototypen till en slutlig produkt. Vi siktar på formella partnerskap med underleverantörer och biltillverkare för att tillsammans med dem genomföra så kallade PoC (Proof of Concept)-projekt så snart som möjligt.

Under den pågående kommersialiseringen fortsätter vi att utöka vårt team med viktig kompetens, särskilt inom teknik- och affärsutveckling. Under kvartalet har vi också etablerat ett kontor i Göteborg. Närheten till fordonsindustrin med potentiella kunder och partners är en klar fördel med etableringen i fordonsklustret Lindholmen i Göteborg.

Vi avser att inte investera mer i holoride och vi fokuserar på utvecklingen av vår produkt och kärnaffär, BlincVision. Vår nedskrivning av innehållet i holoride samt beslutet att inte gå in mer i holoride påverkar inte vår likviditet eller de medel vi använder för att ta BlincVision till marknaden.

Bolagets produkt-roadmap följer fortsatt planen;

- Kvartal 1:

Prototyptester i labb

- Kvartal 2:

Demonstration av prototyp på fordon i testmiljö

- Kvartal 3 och 4:

1) Fortsatta fordonsintegreringar med miniatyrisering och förbättrad optomekanik för laserscanner samt andra generationens AI-baserad objektidentifieringsteknologi.

2) Skriva avtal och ingå partnerskap med Tier 1-leverantör och ledande biltillverkare.

Mycket kommer att hända under 2024. Vi ser till att hålla er uppdaterade om vår utveckling!



Magnus Andersson

Verkställande Direktör

Lund 7 maj 2024

Produktutvecklingen av BlincVision

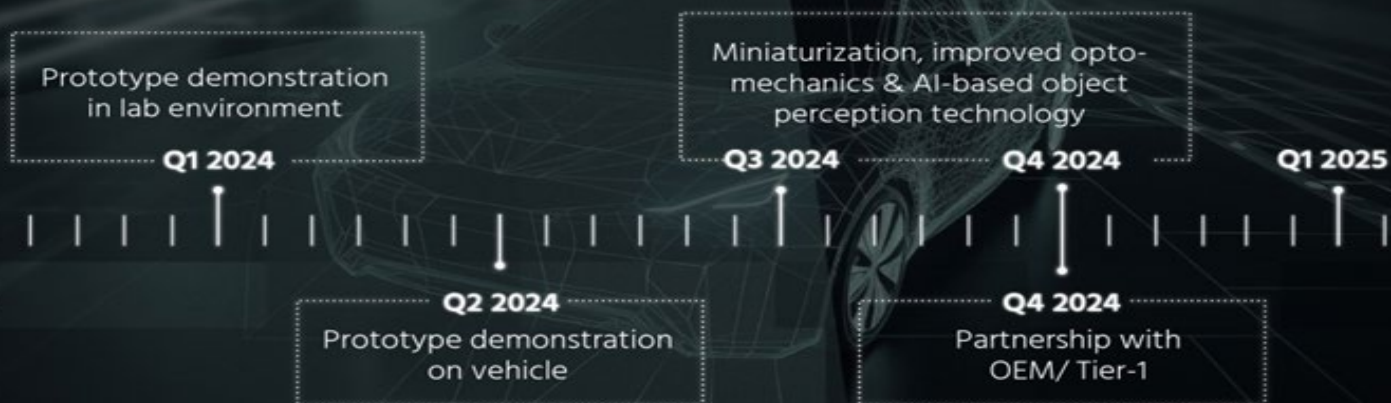
Under årets första kvartal har produktutvecklingen fokuserat på genomförandet av prototypdemonstrationen i labbmiljö och början av april kunde vi informera marknaden om att labbtesterna genomförts med framgångsrikt resultat. Under testerna har det löpande skett relevanta mätningar inom bland annat reaktionstid (latency), objektidentifiering, objektklassificering, ljusförhållanden och ögonsäkerhet vilket genererat betydelsefulla data för den fortsatta produktutvecklingen.

Särskilt tillfredsställande var att vi kunde verifiera BlincVisions unika och snabba reaktionstid samt få en bekräftelse på att systemet fungerar i olika ljusförhållanden. Parallellt med initiering av prototyptesterna i bil fortsätter nu förbättringar av systemets prestanda och precision.

Genom prototyptesterna i labb har Bolaget erhållit avgörande data som håller på att omsättas till relevanta produktspecifikationer vilka Terranet nu, för första gången, i detalj kan börja diskutera med potentiella partners. Detta är en viktig och betydande milstolpe i kommersialiseringen av teknologin.

Under inledningen av det andra kvartalet har integrationsarbetet av BlincVision i bil intensifierats innebärande att vi utvärderar sensorplaceringar för bästa prestanda, kommunikation mellan bil och BlincVision samt arbetar med optimering av systemet för rörlig miljö.

Product roadmap 2024



Marknaden för avancerade förarstödsystem

Terranet verkar inom den växande marknaden för ADAS (Advanced Driver Assistance Systems) eller på svenska; avancerade förarstödsystem. Under perioden 2023 till 2032 förväntas denna marknad öka från en omsättning på 340 till 1 400 miljarder innebarande en årlig tillväxttakt om 17,2 %.¹⁾ Den globala ADAS-marknaden har den tredje högsta beräknade omsättnings-tillväxten bland samtliga segment inom fordonsindustrin.²⁾

Undersökningar från IIHS (Insurance Institute for Highway Safety) visar att i 70% av alla nödbromsscenario inträffar fortfarande olyckor, trots att det finns ett befintligt ADAS-system installerat. Behovet av lösningar som snabbare kan detektera och reagera på komplexa trafikscenarion är avgörande för att minska olycksantalet ²⁾. Utvecklingen av säkerhetsföreskrifter leder fordonsindustrin mot att anta strängare säkerhetsstandarder och mer avancerad teknik. Organisationer som National Highway Traffic Safety Administration (NHTSA) i USA och European New Car Assessment Programme (Euro NCAP) i Europa höjer ständigt ribban för säkerhetsstandarder med målsättningen att eliminera allvarliga trafikrelaterade skador och dödsfall.

Vi konstaterar återigen att BlincVisions teknologi på alla sätt möter kraven på morgondagens snabbare detektion- och reaktionstid.

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

²⁾ IIHS, AAA

70%

.....
I SJU AV TIO NÖDBROMS-
SCENARION INTRÄFFAR
FORTFARANDE OLYCKOR,
TROTS ATT DET FINNS ETT
BEFINTLIGT ADAS-SYSTEM
INSTALLERAT
.....

Aktien

Allmän information

Terranets B-aktie noterades den 30 maj 2017 på Nasdaq First North Premier och handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktiens kortnamn är TERRNT B och ISIN-kod B-aktie: SE0009806045.

Den 31 mars 2024 var Terranets totala börsvärde 173 494 TSEK. Aktiekapitalet uppgick till

8 980 030 SEK fördelat på 1 084 463 stycken A-aktier och 896 918 544 stycken B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,01 SEK. Inga aktier innehas av bolaget självt eller dess dotterbolag.

Aktiekursen vid kvartalets utgång var 0,19 SEK per aktie, att jämföra med aktiekursen om 0,06 SEK per aktie vid årets början. Antal aktieägare var vid kvartalets utgång var 11 770.

Aktiekapitalets utveckling

	Antal aktier	Aktiekapital (TSEK)
Vid ingången av året	755 145 869	7 551
Riktad emission (januari-februari)	142 857 138	1 429
Per 31 mars, 2024	898 003 007	8 980

Ägarstruktur

De 10 största aktieägare per den 31 mars 2024

	Totalt	A-aktier	B-aktier	Ägarandel %
Maida Vale Capital	162 258 842		162 258 842	18,07%
Avanza	115 752 347		115 752 347	12,89%
Oliver Aleksov	46 673 972		46 673 972	5,20%
Barsum Hanna	20 210 000		20 210 000	2,25%
Nordnet	16 916 024		16 916 024	1,88%
Mario Pereira	14 641 283		14 641 283	1,63%
Knutsson Holdings AB	10 315 570		10 315 570	1,15%
Fredrik Olsson	10 000 000		10 000 000	1,11%
IBKR Financial Services	8 257 936		8 257 936	0,92%
Anders Rantén	8 000 000		8 000 000	0,89%
Övriga	484 977 033	1 084 463	483 892 570	54,01%
Totalt	898 003 007	1 084 463	896 918 544	100,00%

Verksamhet

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

Affärsidé

Terranets affärsidé är att utveckla tekniska lösningar för avancerade förarstödsystem och för självkörande fordon, i första hand till fordons-tillverkare, 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 Tier 1-leverantörer, som levererar komponenter till OEM i fordonsindustrin. Förutom licensintäkter kan försäljningen också skapa intäkter genom kundanpassningar av produkten samt service och uppgraderingar.

Verksamhet

Bolaget utvecklar idag produkten BlincVision, ett antikollisionssystem som förhindrar trafikolyckor mellan fordon och oskyddade trafikanter. Produktutvecklingen sker i nära partnerskap med ledande aktörer inom mjuk- och hårdvaruutveckling samt fordonsindustrin. BlincVision bygger på sensorteknologi som genom fyrdimensionell bildanalys identifierar objekt i trafiken. BlincVision är ett komplett "turn-key" system som består av tre huvudkomponenter; Laserscanner, ultrasnabba sensorer samt AI-baserad objektidentifiering. Tillsammans möjliggör de en rekordsnabb identifiering

av ett objekt och ger fordonet möjlighet att agera för att avvärja farliga situationer med oskyddade trafikanter. Terranet testar och utvärderar olika sensorteknologier, gemensamt för dessa är att de ska uppfylla kraven på ultrasnabb reaktionstid och kunna integreras optimalt i BlincVision. I sin mest avancerade form, bygger BlincVision på VoxelFlow-teknologin, vilket är en patenterad triangulerings-metodik med eventsensorer vilken Terranet har en exklusiv global licens för att utveckla mot fordonsindustrin. Befintliga ADAS-teknologier på marknaden är i första hand utvecklade för att skydda biltrafikanter från att krocka med varandra medan BlincVision utvecklas för att säkra tryggheten för alla oskyddade trafikanter som rör sig i stadstrafiken. BlincVisions snabbhet och precision utgör en stor fördel på korta avstånd i trafiken. Det ger Terranet en unik position på marknaden då man till skillnad från befintliga ADAS-system har möjlighet att rädda fler liv i stadstrafiken. Bolaget utvecklar även mjukvarualgoritmer för positionering med hjälp av 5G-teknik, samt för kommunikation mellan olika fordon och mellan fordon och andra objekt, så kallad V2X.

Läs mer på

www.terranet.se

Terranet AB (publ)

Org. nr 556707-2128

Mobilvägen 10, 223 62 Lund

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2024 uppgick till 16 (16). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats. Bolaget fortsätter att rekrytera fler ingenjörer.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2023 som avlämnades i april 2024. 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.

Moderföretaget

Terranet AB (publ) med organisationsnummer 556707-2128 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Lund. Bolagets B-aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market. Adressen till huvudkontoret är Mobilvägen 10, 223 62 Lund.

Under perioden har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 9 000 TSEK, motsvarande nedskrivning har gjorts på andelarna i Terranet Tech AB.

Nedskrivningen påverkar inte koncernens balansräkning eller kassaflöde.

Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning, finansiering och vissa ledningsfunktioner. Moderbolaget bedriver ingen annan operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Redovisningsprinciper

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

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.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2023. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2024 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för perioden.

Finansiell översikt

Första kvartalet 1 januari 2024 – 31 mars 2024

(Jämförelsetal avser Q1 2023)

Intäkter

Intäkterna för perioden uppgick till 380 (208) TSEK och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 698 (647) TSEK och består i sin helhet av aktiverade utgifter för egen personal. Personalkostnaderna uppgick till 4 771 (3 876) TSEK, ökningen beror främst på en ökning i antal anställda jämfört med samma period föregående år.

Övriga externa kostnader minskade jämfört med föregående år och uppgick till 4 217

(4 772) TSEK. Minskningen är främst kopplad till anställning av resurser i stället för inköp av konsulttjänster. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -8 281 (-8 242) TSEK.

Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgår till 56 (57) TSEK. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 71 (90) TSEK och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 243 (227) TSEK.

Finansiella kostnader

De finansiella kostnaderna, 1 263 (988) TSEK under perioden avsåg huvudsakligen räntekostnader på det lån om ursprungligen 35,0 MSEK som upptogs i april 2021 för att finansiera förvärvet av aktier i Holoride. Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgick för perioden till 72 (88) TSEK.

Skatt

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

Periodens resultat

Resultat för perioden uppgick till -9 346 (-9 229) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,03) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 805 (-7 892) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -841 (-875) TSEK och består av aktivering av utvecklingsutgifter och patent samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9 767 (-198) TSEK. Inlödet avsåg i huvudsak likviden från den riktade emissionen om 10 000 TSEK som beslutades på den extra bolagsstämman den 31 januari.

Finansiell ställning och likviditet

(Jämförelsetal per den 31/12 2023)

Vid periodens utgång uppgick de totala tillgångarna till 61 471 (60 227) TSEK, eget kapital uppgick till 29 390 (28 749) TSEK och soliditeten uppgick till 47,8 (47,7)%.

De finansiella anläggningstillgångarna uppgår till 5 430 (5 430) TSEK vilket avser investeringen av aktier i Summer Robotics Inc. som gjordes under 2022. I samband med upprättandet av årsredovisningen för 2023 gjordes, beroende på den insolvenssituation som holoride hamnat i, en nedskrivning av värdet på bolagets innehav i holoride med 32 658 TSEK i koncernen och med 33 545 TSEK i moderbolaget till 0 TSEK. De ingående balanserna för Bolagets finansiella tillgångar har därmed justerats jämfört med Bokslutskommunikén för 2023.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgick till 16 506 (15 538) TSEK vilket i sin helhet avser det lån om 35 000

TSEK (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av investeringen i holoride GmbH under 2021. I samband med erhållande av likvid från teckningsoptionsserie TO7 B kommer en amortering av lånet att genomföras. 50% av likviden från teckningsoptionsserie TO7 B ska användas för amortering. Lånet förfaller till betalning per den 30 juni 2024.

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingkulden till 979 (958) TSEK. Inga nya leasingkontrakt har ingåtts under delårsperioden. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 29 918 (29 006) TSEK. 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 5 TSEK under perioden. Magnus Edman är styrelseledamot i Terranet AB samt VD för Prevas Development AB

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari-	januari-	januari-
	mars	mars	december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,01	-0,03	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,01	-0,03	-0,15
Antal aktier på balansdagen	898 003 007	334 944 760	755 145 869
Genomsnittligt antal aktier	841 566 588	326 674 086	493 404 984
Soliditet (%)	47,8	52,7	66,1
Rörelseresultat	-8 281	-8 242	-35 926
Periodens resultat	-9 346	-9 229	-73 153

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.
Genomsnittligt antal aktier	Beräknas som det volymvägda genomsnittliga antalet under perioden
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 TSEK)	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari-	januari-	januari-
	mars	mars	december
Övriga rörelseintäkter	380	208	834
Aktiverat arbete för egen räkning	698	647	2 564
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-4 217	-4 772	-18 668
Personalkostnader	-4 771	-3 876	-18 195
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-371	-374	-2 331
Övriga rörelsekostnader	0	-75	-130
Rörelseresultat	-8 281	-8 242	-35 926
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	0	0	-32 658
Finansiella intäkter	198	1	600
Finansiella kostnader	-1 263	-988	-5 132
Resultat före skatt	-9 346	-9 229	-73 116
Skatt på periodens resultat	0	0	-37
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 346	-9 229	-73 153
Resultat per aktie, SEK			
Resultat per aktie före utspädning	-0,01	-0,03	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,03	-0,15

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024	2023	2023
	3 mån januari- mars	3 mån januari- mars	12 mån januari- december
Periodens resultat	-9 346	-9 229	-73 153
Övrigt totalresultat	-13	6	-7
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 359	-9 223	-73 160

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag


(Belopp i TSEK)	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	17 580	16 881	15 787
Patent och varumärken	1 986	1 954	2 125
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 852	3 095	3 644
Inventarier	315	331	426
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	5 430	5 430	38 088
Andra långfristiga fordringar	171	164	0
Summar anläggningstillgångar	28 334	27 855	60 070
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 661	874	966
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 558	2 492	2 283
Likvida medel	28 918	29 006	17 754
Summa omsättningstillgångar	33 137	32 372	21 003
SUMMA TILLGÅNGAR	61 471	60 227	81 073
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	8 980	7 551	3 349
Övrigt tillskjutet kapital	457 934	449 362	403 644
Omräkningsreserv	3	-7	6
Balanserat resultat	-428 181	-355 004	-355 004
Periodens resultat	-9 346	-73 153	-9 229
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	29 390	28 749	42 766
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	2 144	2 398	3 024
Summa långfristiga skulder	2 144	2 398	3 024
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 506	15 538	29 722
Leasingskulder	979	958	818
Leverantörsskulder	1 687	1 178	1 545
Aktuella skatteskulder	39	38	0
Övriga skulder	7 620	7 229	374
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 106	4 139	2 824
Summa kortfristiga skulder	29 937	29 080	35 283
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	61 471	60 227	81 073

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

(Belopp i TSEK)	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
Ingående balans	28 749	48 382	48 382
Periodens resultat	-9 346	-73 153	-9 229
Övrigt totalresultat	-13	-7	6
Nyemission, kontant	10 000	62 813	3 808
Kvittningsemission, garanter som valde units	0	2 045	0
Emissionsutgifter	0	-11 331	-201
Utgående balans	29 390	28 749	42 766

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024 	2023	2023
	3 mån	3 mån	12 mån
	januari- mars	januari- mars	januari- december
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 281	-8 242	-35 926
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar	371	374	2 331
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	103	451
Erhållen ränta	198	1	600
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-196	-88	-2 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 805	-7 852	-34 988
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	-956	-198	-665
Förändringar av rörelseskulder	-295	158	1 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 056	-7 892	-34 109
Investeringsverksamheten			
Aktivering av utvecklingsutgifter	-698	-647	-2 564
Aktivering av patent och varumärken	-55	-27	-75
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-88	-201	-310
Betald deposition	0	0	-170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-841	-875	-3 119
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	10 000	3 808	62 813
Emissionsutgifter	0	-202	-9 286
Upptagna lån	0	0	6 318
Återbetalda lån	0	-3 606	-19 479
Amortering av leasingkulder	-233	-198	-848
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 767	-198	39 518
Periodens kassaflöde	-130	-8 965	2 290
Likvida medel vid periodens början	29 006	26 715	26 715
Omräkningsdifferens i likvida medel	42	4	1
Likvida medel vid periodens slut	28 918	17 754	29 006

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024 3 mån januari- mars	2023 3 mån januari- mars	2023 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	1 045	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-1 798	-612	-3 207
Personalkostnader	-1 818	0	0
Rörelseresultat	-2 571	-612	-3 207
Finansiella intäkter	198	0	509
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-9 000	-9 000	-25 800
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	0	0	-33 545
Finansiella kostnader	-1 094	-900	-4 681
Summa finansiella poster	-9 896	-9 900	-63 517
Periodens resultat före skatt	-12 467	-10 512	-66 724
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-12 467	-10 512	-66 724

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024 3 mån januari- mars	2023 3 mån januari- mars	2023 12 mån januari- december
Periodens resultat	-12 467	-10 512	-66 724
Övrigt totalresultat	0	0	0
Periodens totalresultat	-12 467	-10 512	-66 724

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024-03-31	2023-12-31	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	57 011	57 011	57 011
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5 430	5 430	38 975
Summa anläggningstillgångar	62 441	62 441	95 986
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	697	0	0
Övriga fordringar	527	8	27
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	471	223	318
Kassa och bank	26 827	28 268	15 000
Summa omsättningstillgångar	28 522	28 499	15 345
SUMMA TILLGÅNGAR	90 963	90 940	111 331
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	8 980	7 551	3 349
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	457 934	449 362	403 644
Balanserat resultat	-381 719	-314 995	-314 995
Periodens resultat	-12 467	-66 724	-10 512
Summa eget kapital	72 728	75 194	81 486
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	16 506	15 538	29 721
Leverantörsskulder	614	7	0
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	565	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	456	107	30
Summa kortfristiga skulder	18 235	15 746	29 845
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 963	90 940	111 331

Not 1 Eget kapital

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 SEK. 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 SEK per teckningsoption. VD Magnus Andersson förvärvade 100% av sin berättigade andel dvs 2 500 000 teckningsoptioner á 0,17 SEK. Skillnaden mellan teckningskurserna inom programmet berodde på att den externa värderingen gjordes i direkt anslutning till tidpunkten för respektive förvärv. Därutöver förvärvades 315 000 teckningsoptioner i serie 2022/2025:1 av personer i ej ledande befattning. Totalt tillfördes Bolaget under föregående räkenskapsår 613 TSEK 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 styrelse-ledamöter. 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 SEK. 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 SEK 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 TSEK från programmet.

Riktad emission av units

Den 12 januari meddelade bolaget att styrelsen beslutat genomföra en riktad emission av units om ca 10 MSEK till ett antal på förhand vid-talade investerare, däribland befintliga aktieägare. Totalt emitterades 71 428 569 units bestående av två (2) aktier av serie B och en (1) teckningsoption av serie TO8. Teckningskursen per unit uppgick till 0,14 SEK motsvarande 0,07 SEK per aktie. Teckningskursen i den riktade emissionen fastställdes efter förhandlingar med tecknarna och motsvarade en rabatt om cirka 9,23 % i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 27 december 2023 till och med 10 januari 2024 och bedöms av styrelsen vara marknadsmässig. Den riktade emissionen beslutades i två steg. Den första delen beslutades med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 10 maj 2023 motsvarande cirka 7,75 MSEK (den "första emissionen"). Den andra delen beslutades av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, motsvarande cirka 2,25 MSEK. (den "andra emissionen"). Rätt att teckna units i den andra emissionen tillkommer aktieägaren Maida Vale Capital AB (ett bolag delvis kontrollerat av styrelseledamot Anders Blom).

Den andra emissionen godkändes den 31 januari av den extra bolagsstämman.

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 % 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 SEK) och högst 0,27 SEK.

Teckningsoptionsprogram TO8 B

Teckningsoptionerna som bolaget vederlags-fritt överlät till samtliga aktieägare i Bolaget, i syfte att delvis kompensera aktieägarna för den utspädning som uppkom genom den riktade emissionen, kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 18 november 2024 till och med den 29 november 2024. Varje teckningsoption av serie TO8 B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO8 B uppgår till 0,14 SEK.

Finansiell kalender

2024

31 januari	Extra bolagsstämma	21 maj	Årsstämma 2024
22 februari	Bokslutskommuniké 2023	15 augusti	Delårsrapport Q2
30 april	Årsredovisning 2023	7 november	Delårsrapport Q3
7 maj	Delårsrapport Q1 2024		

2025

13 februari	Bokslutskommuniké 2024
-------------	------------------------

Denna bokslutskommuniké har inte 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 7 maj 2024

Torgny Hellström
Ordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Göran Janson
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Mats Fägerhag
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
VD

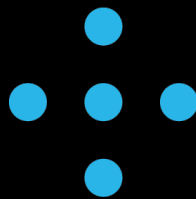
För ytterligare information kontakta:

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

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 7 maj kl 8.30 CET.



Safety at the blink of an eye

www.terranel.se

Mobilvägen 10, 223 62 Lund Sverige