

Q2

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – JUNI 2024



Väsentliga händelser under andra kvartalet

MobilityXlab

Terranet har, bland över 100 sökande, blivit utvalda av MobilityXlabs acceleratorprogram för samarbete med ledande biltillverkare och större underleverantörer inom fordonsindustrin. Programmet syftar till att introducera nya innovationer och ger Terranet en unik möjlighet att genomföra Proof of Concept och projekt tillsammans med en eller flera potentiella kunder.

Prototypdemo i bil

Initial systemintegration i bil är slutförd och de första prototyptesterna av BlincVision i bil utomhus har genomförts framgångsrikt. Integrationsarbetet inkluderade sensorplaceringar, anpassning av fordonskommunikation samt optimering av systemet för användning i rörlig miljö.

Teckningsoption TO7B nyttjades till ca 95%

Totalt tecknades motsvarande cirka 95 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO7B, för teckning av 173 029 725 B-aktier till en teckningskurs om 0,073 SEK per B-aktie. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO7 tillförs Terranet cirka 12,6 MSEK före emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Finansiell översikt

	apr – jun 2024	apr – jun 2023	jan – jun 2024	jan – jun 2023	jan – dec 2023
Intäkter (TSEK)	0	205	380	413	834
Rörelseresultat (TSEK)	-9 985	-10 540	-18 266	-18 782	-35 926
Finansiella poster (TSEK)	-1 176	-1 790	-2 063	-2 767	-37 190
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,04	-0,02	-0,06	-0,15
Utgående kassa (TSEK)	20 863	22 388	20 863	22 388	29 006

VD-kommentar

“Ett händelserikt andra kvartal där vi framgångsrikt testat BlincVision utomhus och blivit utvalda till att genomföra projekt med potentiella kunder”

Andra kvartalet har varit händelserikt och vi har levererat enligt plan. Det innebär att vi tar betydelsefulla steg mot att utveckla BlincVision så att den svarar upp mot marknadens krav och behov. Under första kvartalet testades produkten som fungerande prototyp i labbmiljö och nu under andra kvartalet har vi framgångsrikt testat systemet i bil utomhus.

Utvalda av MobilityXlab och potentiella kunder

Med start i augusti deltar vi i MobilityXlabs prestigefyllda acceleratorprogram. MobilityXlab matchar industribolagens behov med mindre bolags kompetenser. Den omfattande urvalsprocessen med över 100 sökande från 14 länder ger en bekräftelse på hur intressant och aktuell vår produkt är. Programmet ger Terranet en unik möjlighet att genomföra ett Proof of Concept och projekt tillsammans med en eller flera av MobilityXlabs partners, såsom Ericsson, Magna Electronics, Volvo Group, Polestar, Zenseact och Zeekr Technology Europe.

Fördjupa dialoger med potentiella kunder och partners

Våra tester och demonstrationer under andra kvartalet gör det nu möjligt att fördjupa våra dialoger med potentiella kunder och partners vilket har varit en förutsättning för att exempelvis vinna projektet med MobilityXlab. Vi kan nu starta upp projekt med potentiella kunder och partners och integrera BlincVision i deras fordon. Genom kommande samarbeten kommer vi få värdet av BlincVision bekräftat, exempelvis snabbhet, som

leder till färre olyckor och fler liv som kan räddas. Genom att integrera BlincVision i biltillverkarnas bilar är ambitionen att också kunna addera ytterligare värde. Genom en sensorfusionsmodell integreras BlincVision med ett befintligt förarstöds-system och kan sedan bidra till att även befintliga sensorer fungerar bättre. Bolagets huvudfokus under hösten är att påbörja integreringen av BlincVision i biltillverkarens fordon, samtidigt som vi fortsätter utveckla och optimera vår lösning och dess prestanda.

För att hinna hantera intresset från fordonsindustrin har vi nyligen förstärkt organisationen med Jonas Renander som strategisk affärsutvecklare. Hans omfattande branschkunskap och breda kontaktnät kommer att bli en ovärderlig tillgång för oss.

Uppsatta mål uppnådda

BlincVision har utvecklats från konceptstadiet till att framgångsrikt demonstreras både i labbmiljö och i rörligt fordon utomhus. De initiala testresultaten visar att vi uppnått uppsatta mål. Utvärderingen kommer slutföras inom kort.

Nytt Vinnova-finansierat projekt

Under maj månad startade samarbetsprojektet “Verdas” (Verifikationsmetoder för Robust Driver Assist System Prestanda) som leds av AstaZero (RISE) tillsammans med ledande biltillverkare och underleverantörer. Projektet kommer att pågå under ett år och syftet är att kraftigt förbättra trafik-säkerheten för automatiserade fordon. Ett viktigt samarbete och en möjlighet för oss att både få

utvärdera existerande anti-kollisionslösningar samt kunna påvisa värdet av BlincVision.

Fortsatt starkt förtroende hos våra aktieägare

Vi vill passa på och tacka våra aktieägare för fortsatt förtroende. Totalt nyttjades 95% av teckningsoptionerna i T07-programmet från våra aktieägare, inklusive styrelse och ledning.

Spännande fas väntar

Vi har nu äntligen nått den tidpunkt som vi länge har väntat på – att tillsammans med potentiella kunder och partners få visa vilken skillnad BlincVision kan göra för fordonsindustrin. En oerhört spännande fas i bolagets historia är påbörjad.



Magnus Andersson

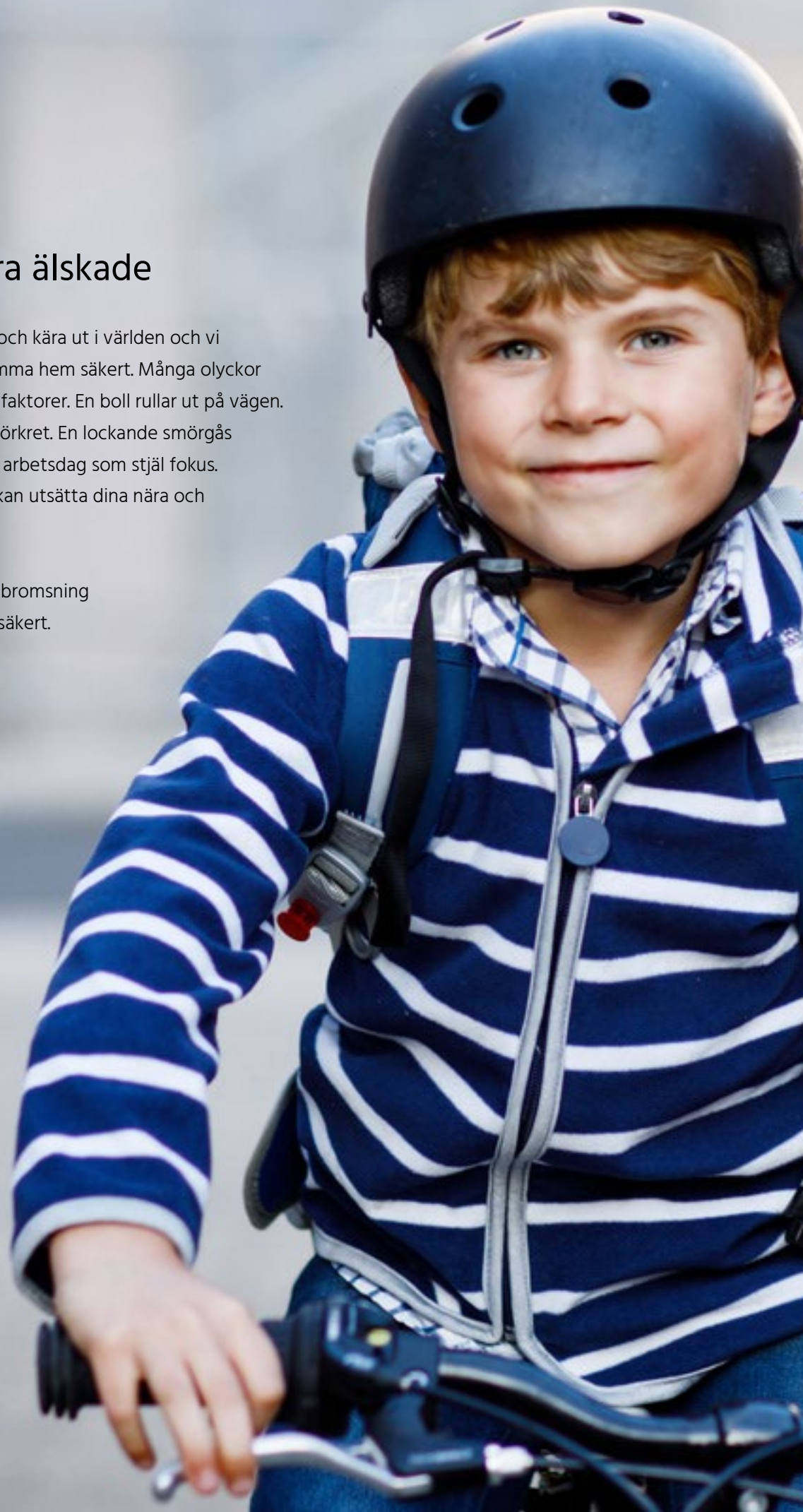
Verkställande Direktör

Lund 15 augusti 2024

Att få hem våra älskade

Varje dag ger sig våra nära och kära ut i världen och vi förväntar oss att de ska komma hem säkert. Många olyckor sker på grund av mänskliga faktorer. En boll rullar ut på vägen. Fel kläder som inte syns i mörkret. En lockande smörgås när hungern slår till. En lång arbetsdag som stjälar fokus. Otaliga mänskliga faktorer kan utsätta dina nära och kära för fara.

Vårt mål är att genom en inbromsning se till att alla kommer hem säkert.



Statistik och globala initiativ driver trafiksäkerheten framåt

Enligt Världshälsoorganisationen (WHO) orsakar trafikolyckor globalt cirka 1,19 miljoner dödsfall varje år och ytterligare 20 till 50 miljoner skadas. Över hälften av dessa dödsfall involverar oskyddade trafikanter som fotgängare, cyklister och motorcyklister. Trafikskador är den främsta dödsorsaken för barn och unga vuxna i åldern 5-29 år. Dessutom drabbar två tredjedelar av trafikdödsfallen personer mellan 18 och 59 år. *

Redan på 1990-talet introducerades Nollvisionen (Vision Zero) i Sverige som en strategi för att ingen ska skadas allvarligt eller dödas i trafiken. Med insikten om att människor gör misstag ska vägar och fordon anpassas efter människors förutsättningar. Vision Zero har varit framgångsrikt i hela Europa och vinner nu mark i stora amerikanska städer.

År 2020 enades FN:s medlemsstater om att stödja och genomföra åtgärder för att förbättra den globala trafiksäkerheten. Detta markerade starten för "Decade of Action for Road Safety 2021-2030", med målet att minska dödsfall och skador i trafiken med minst 50% till 2030. Världshälsoorganisationen (WHO) och FN:s regionala kommissioner utvecklade en global plan för att stödja denna satsning.

Tillsammans driver statistik och globala initiativ trafiksäkerheten framåt.

*https://www.who.int/health-topics/road-safety#tab=tab_1

Marknadspotential och BlincVisions konkurrensfördelar

År 2023 omsatte den globala marknaden för avancerade förarstödsystem (ADAS) cirka 340 miljarder SEK. Med en förväntad årlig tillväxttakt på 17,20% förutspås marknaden nå över 1 400 miljarder SEK år 2032.*

17,2 %

Årlig tillväxttakt för den globala ADAS-marknaden

National Highway Traffic Safety Administration (NHTSA) i USA genomför regelbundet undersökningar kring trafiksäkerhet.**

Dessa visar att ADAS-teknologier ännu inte är fullt pålitliga i komplexa trafikmiljöer. Sensorerna har svårt att fungera korrekt i dåliga väderförhållanden och i komplexa realistiska trafikmiljöer som inkluderar oväntade hinder, varierande vägkvalitet och oförutsägbara faktorer. Mjukvarualgoritmerna som tolkar sensorernas data och fattar beslut kan också göra felbedömningar. Tillsammans påverkar detta systemens effektivitet och tillförlitlighet.

NHTSA lyfter fram tekniska begränsningar som brister i sensorer och mjukvarualgoritmer, samt förarens överdrivna tillit till systemen, vilket kan leda till ökad risk för olyckor. De betonar att dessa system kräver fortsatt utveckling och noggrann testning för att bli mer tillförlitliga.

BlincVisions styrka är dess förmåga att leverera snabbhet och precision i komplexa urbana miljöer, där det finns ett behov av förbättrad prestanda.

Med avancerade sensorer och AI-tränad mjukvara navigerar BlincVision effektivt i utmanande trafikscenarier.

Genom att använda händelsebaserade kameror möjliggörs realtidsbeslut med minimal data-behandling, vilket gör systemet unikt på marknaden. Detta gör BlincVision till ett ovärderligt komplement till befintliga teknologier och ett pålitligt val för integration, vilket stärker vår marknadsposition och förbättrar trafiksäkerheten.

*<https://www.expertmarketresearch.com/reports/advanced-driver-assistance-systems-adas-market>

**Summary Report: Standing General Order on Crash Reporting for Level 2 Advanced Driver Assistance Systems (nhtsa.gov)



Produktutveckling av BlincVision

Under första halvåret 2024 har bolaget gjort betydande framsteg. Vårt förarstödssystem BlincVision har utvecklats från konceptstadium till att framgångsrikt demonstreras både i labbmiljö och i rörligt fordon utomhus. Dessa prototypdemonstrationer markerar ett avgörande steg framåt mot en färdig produkt.



Under första kvartalet genomfördes prototyptester i labbmiljö. Under denna period utfördes mätningar av bland annat reaktionstid, objektidentifiering, objektklassificering, robusthet i solljus och ögonsäkerhet. Genom att klassificera objekt kan systemet bättre förutsäga deras beteende. Till exempel beter sig en fotgängare annorlunda än en bil. Genom att förstå vilket typ av objekt det är kan systemet göra mer exakta förutsägelser och anpassa beteende därefter.

Under andra kvartalet genomfördes den första integrationen i fordon. En del av integrationsarbetet inkluderade utvärdering av sensorplaceringar, anpassning av kommunikationsgränssnitt för fordonskommunikation samt optimering av systemet för användning i rörlig miljö. Vi har gått från att använda prototypmjukvara på bärbara datorer till en fullt integrerad lösning i fordon. För att systemet ska fungera pålitligt när fordonet är i rörelse har specifika justeringar för rörelsekompensation gjorts.

Räckvidden har ökat i laboratoriemiljö, och arbete pågår för att ytterligare förbättra räckvidden, både i laboratorie- och utomhusmiljö.

Det tredje kvartalet kommer att bli händelserikt. Samarbetsprogrammet med MobilityXlab sätter fart. Det ger bolaget en unik möjlighet att genomföra en Proof of Concept för att bekräfta genomförbarhet samt tester i verklig miljö tillsammans med en partner. Provning på en auktoriserad testbana kommer också att ske för att i en mer verklighetsanpassad miljö identifiera systemets möjligheter och begränsningar vid flera olika trafikscenarier. Analys av utförda prototyptester i bil samt kommande provning på auktoriserad testbana kommer tillsammans att ge värdefulla data för fortsatt systemintegration i bil. Verifiering av systemet i mer komplexa miljöer, tillsammans med miniatyrisering, förbättrad optomekanik och AI-baserad objektperceptionsteknik, kommer att vara en viktig del av utvecklingsarbetet under tredje kvartalet.



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 30 juni 2024 var Terranets totala börsvärde 144 MSEK. Aktiekapitalet uppgick till

10 710 327,32 SEK fördelat på 1 083 063 stycken A-aktier och 1 069 949 669 stycken B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,01 SEK. Inga aktier innehas av bolaget själv eller dess dotterbolag.

Aktiekursen vid kvartalets utgång var 0,14 SEK per aktie, att jämföra med aktiekursen om 0,06 SEK per aktie vid årets början. Antal aktieägare var vid kvartalets utgång 11 882.

Aktiekapitalets utveckling

	Antal aktier	Aktiekapital (TSEK)
Vid ingången av året	755 145 869	7 551
Riktad emission (januari-februari)	142 857 138	1 429
TO7B	173 029 025	1 730
Per 30 juni, 2024	1 071 032 072	10 710

Ägarstruktur

De 10 största aktieägarna per den 30 juni 2024

	Totalt	A-aktier	B-aktier	Ägarandel %
Maida Vale Capital	181 241 577		181 241 577	16,92%
Oliver Aleksov	55 007 972		55 007 972	5,14%
Barsum Hanna	20 210 000		20 210 000	1,89%
Mario Pereira	19 533 288		19 533 288	1,82%
Emmanuel Sabelsjö	12 178 708		12 178 708	1,14%
Knutsson Holdings AB	10 315 570		10 315 570	0,96%
SKIPSAB AB	9 251 712		9 251 712	0,86%
Anders Lindström	8 786 948		8 786 948	0,82%
IBKR Financial Services	8 744 643		8 744 643	0,82%
Kristofer Sandström	8 705 139		8 705 139	0,81%
Övriga	737 057 175	1 083 063	735 974 112	68,82%
	1 071 032 732	1 083 063	1 069 949 669	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 trianguleringsmetodik med eventsensorer vilken Terranet har en exklusiv global licens för att utveckla mot fordonsindustrin. Befintliga ADAS-teknologier på marknaden är i första hand utvecklade för att skydda biltrafikanter från att krocka med varandra medan BlincVision utvecklas för att säkra tryggheten för alla oskyddade trafikanter som rör sig i stadstrafiken. BlincVisions snabbhet och precision utgör en stor fördel på korta avstånd i trafiken. Det ger Terranet en unik position på marknaden då man till skillnad från befintliga ADAS-system har möjlighet att rädda fler liv i stadstrafiken. Bolaget utvecklar även mjuk-varu-algoritmer 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 2024 uppgick till 16 (12). 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.

Bolaget har ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten och kommer ha ett behov av framtida kapitaltillskott till dess att positiva kassaflöden uppnås. Genom den riktade emissionen under det första kvartalet 2024 samt kapitaltillskottet från TO7 B under det andra kvartalet 2024 har Bolaget tillförts likvida medel som säkerställer driften åtminstone fram till teckningsoption TO8 B. Teckning av aktier med stöd av TO8 B sker till ett förutbestämt pris (0,14 SEK) och det finns inga garantier att TO8 kommer generera ett kapitaltillskott.

I samband med att likviden från TO7 B erhöles gjordes en delåterbetalning av lånet från den externa långgivaren. Vidare nåddes en överenskommelse om en förlängning av återstående lån, 8 MSEK, till den 30 juni 2025.

En förutsättning för fortsatt drift under den kommande tolv månadersperioden är att bolaget alltjämt lyckas i sitt arbete med kapitalanskaffning. Detta kan ske på olika sätt och i styrelsen pågår fortlöpande arbetet med att säkerställa finansiering för fortsatt drift. Det är styrelsens bedömning att detta kommer vara möjligt att genomföra. För de fall bolaget inte lyckas med kommande kapitalanskaffning kan det finnas en väsentlig osäkerhetsfaktor kring Bolagets förmåga till fortsatt drift.

Moderföretaget

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

Under det första halvåret har moderföretaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 17 500 TSEK, motsvarande nedskrivning har gjorts på andelarna i Terranet Tech AB. Nedskrivningen påverkar inte koncernens balansräkning eller kassaflöde.

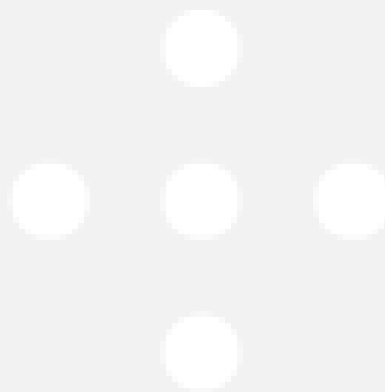
Moderföretagets verksamhet består av ägarförvaltning, finansiering och vissa ledningsfunktioner. Moderbolaget bedriver ingen annan operativ verksamhet varför i övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Redovisningsprinciper

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

Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisnings-lagen 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

(Jämförelsetal avser andra kvartalet 2023)

Intäkter

Intäkterna för det andra kvartalet uppgick till 0 (205) TSEK. För sexmånadersperioden uppgick intäkterna till 380 (413) TSEK och består av bidrag från Vinnova.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter under det andra kvartalet uppgick till 964 (701) TSEK samt till 1 662 (1 348) TSEK för sexmånadersperioden och består i sin helhet av aktiverade utgifter för egen personal.

Personalkostnaderna för det andra kvartalet uppgick till 6 398 (4 324) TSEK och för sexmånadersperioden uppgick personalkostnaderna till 11 169 (8 200) TSEK, ökningen beror främst på en ökning i antal anställda jämfört med samma period föregående år.

Övriga externa kostnader var lägre jämfört med motsvarande period under föregående år och uppgick under kvartalet till 4 195 (6 716) TSEK samt under sexmånadersperioden till 8 412 (11 488) TSEK. Minskningen beror dels på anställningar i stället för inköp av konsulttjänster samt på projekt av engångskaraktär som genomfördes under det första halvåret 2023.

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till -9 985 (-10 540) TSEK och för sexmånadersperioden till -18 266 (-18 782) TSEK.

Avskrivningar av immateriella tillgångar under det andra kvartalet uppgick till 57 (57) TSEK, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till 58 (65) TSEK och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgick till 243 (226) TSEK.

Avskrivningar av immateriella tillgångar under sexmånadersperioden uppgick till 113 (114) TSEK, avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgick till 129 (155) TSEK och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgick till 486 (453) TSEK.

Finansiella kostnader

De finansiella kostnaderna, 1 176 (1 780) TSEK under det andra kvartalet samt 2 439 (2 767) TSEK under sexmånadersperioden avsåg huvudsakligen räntekostnader på det lån om ursprungligen 35 MSEK som upptogs i april 2021 för att finansiera förvärvet av aktier i holoride.

Räntekostnader hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgick för det andra kvartalet till 67 (83) TSEK och för sexmånadersperioden till 139 (171) 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 det andra kvartalet uppgick till -10 983 (-12 320) TSEK och för sexmånadersperioden till -20 329 (-21 549) TSEK.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-0,04) SEK för det andra kvartalet samt till -0,02 (-0,06) SEK för sexmånadersperioden.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet uppgick till -11 641 (-11 438) TSEK och för sexmånadersperioden till -20 697 (-19 330) TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet totalt till -1 279 (-775) TSEK samt under sexmånadersperioden till -2 120 (-1 650) TSEK och består av aktivering av utvecklingsutgifter, kostnader för patent samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4 881 (16 835) TSEK under kvartalet samt till 14 648 (16 637) TSEK under sexmånadersperioden. Inlödet under kvartalet avsåg 12,6 MSEK från emission av aktier i samband med inlösen av teckningsoptioner av serie TO7B. Under årets första kvartal genomfördes en riktad emission om 10, MSEK. Under det andra kvartalet gjordes även en amortering av låneskulden med 6,9 MSEK.

Finansiell ställning och likviditet

(Jämförelsetal per den 31/12 2023)

Vid periodens utgång uppgick de totala tillgångarna till 53 659 (60 227) TSEK, eget kapital uppgick till 30 392 (28 749) TSEK och soliditeten uppgick till 56,6 (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 finansiella utfallet av holorides situation är ännu ej färdigställt.

Det redovisade värdet på koncernens nettolåneskuld uppgick till 7 600 (15 538) TSEK vilket i sin helhet avser det lån om ursprungligen 35 MSEK (nominellt belopp) som upptogs för finansieringen av investeringen i holoride GmbH under 2021. I samband med erhållande av likviden från teckningsoptionsserie TO7 B gjordes en delåterbetalning av låneskulden med ca 9,5 MSEK inklusive upplupna räntor. Under juni avtalades även om en refinansiering av resterande del av lånet med nytt förfallodatum den 30 juni 2025.

Av de räntebärande skulderna uppgår leasingskulderna till 994 (958) TSEK. Inga nya leasingkontrakt har ingåtts under delårsperioden. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 20 863 (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 163 TSEK under delårsperioden. Magnus Edman är styrelseledamot i Terranet AB samt VD för Prevas Development AB

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2024	2023	2024	2023	2023
	3 mån april- juni	3 mån april- juni	6 mån januari- juni	6 mån januari- juni	12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,01	-0,04	-0,02	-0,06	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,01	-0,04	-0,02	-0,06	-0,15
Antal aktier på balansdagen	1 071 032 732	628 021 425	1 071 032 732	628 021 425	755 145 869
Genomsnittligt antal aktier	932 228 667	344 865 325	881 942 700	336 611 236	493 404 984
Soliditet (%)	56,6	72,7	56,6	72,7	47,7
Rörelseresultat	-9 985	-10 540	-18 266	-18 782	-35 926
Periodens resultat	-10 983	-12 320	-20 329	-21 549	-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 3 mån april- juni	2023 3 mån april- juni	2024 6 mån januari- juni	2023 6 mån januari- juni	2023 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	205	380	413	834
Aktiverat arbete för egen räkning	964	701	1 662	1 348	2 564
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-4 195	-6 716	-8 412	-11 488	-18 668
Personalkostnader	-6 398	-4 324	-11 169	-8 200	-18 195
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-356	-348	-727	-722	-2 331
Övriga rörelsekostnader	0	-58	0	-133	-130
Rörelseresultat	-9 985	-10 540	-18 266	-18 782	-35 926
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0	-32 658
Finansiella intäkter	178	0	376	0	600
Finansiella kostnader	-1 176	-1 780	-2 439	-2 767	-5 132
Resultat före skatt	-10 983	-12 320	-20 329	-21 549	-73 116
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-37
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-10 983	-12 320	-20 329	-21 549	-73 153
Resultat per aktie, SEK					
Resultat per aktie före utspädning	-0,01	-0,04	-0,02	-0,06	-0,15
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,04	-0,02	-0,06	-0,15

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Periodens resultat	-10 983	-12 320	-20 329	-21 549	-73 153
Övrigt totalresultat	-10	16	-23	22	-7
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-10 993	-12 304	-20 352	-21 527	-73 160

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	18 543	16 881	16 488
Patent och varumärken	2 152	1 954	2 099
<i>Materiella tillgångar</i>			
Tillgångar med nyttjanderätt	2 609	3 095	3 417
Inventarier	350	331	404
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	5 430	5 430	38 088
Andra långfristiga fordringar	168	164	0
Summar anläggningstillgångar	29 252	27 855	60 496
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 047	874	14 385
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 497	2 492	2 317
Likvida medel	20 863	29 006	22 388
Summa omsättningstillgångar	24 407	32 372	39 090
SUMMA TILLGÅNGAR	53 659	60 227	99 586
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	10 710	7 551	6 280
Övrigt tillskjutet kapital	468 198	449 362	442 678
Omräkningsreserv	-30	-7	22
Balanserat resultat	-428 157	-355 004	-355 004
Periodens resultat	-20 329	-73 153	-21 549
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 392	28 749	72 427
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	1 893	2 398	2 785
Summa långfristiga skulder	1 893	2 398	2 785
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	7 600	15 538	16 418
Leasingskulder	994	958	855
Leverantörsskulder	1 216	1 178	2 083
Aktuella skatteskulder	38	38	0
Övriga skulder	8 315	7 229	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 211	4 139	2 546
Summa kortfristiga skulder	21 374	29 080	24 374
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	53 659	60 227	99 586

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammmandrag

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

(Belopp i TSEK)	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
Ingående balans	28 749	48 382	48 382
Periodens resultat	-20 329	-73 153	-21 549
Övrigt totalresultat	-23	-7	22
Nyemission, kontant	22 631	62 813	56 562
Kvittningsemission, garanter som valde units	0	2 045	0
Emissionsutgifter	-636	-11 331	-10 990
Utgående balans	30 392	28 749	72 427

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-9 985	-10 540	-18 266	-18 782	-35 926
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	356	348	727	722	2 331
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	103	103	206	206	451
Erhållen ränta	178	0	376	0	600
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-3 107	-885	-3 303	-972	-2 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 455	-10 974	-20 260	-18 826	-34 988
Förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar	572	-307	-384	-505	-665
Förändringar av rörelseskulder	242	-157	-53	1	1 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 641	-11 438	-20 697	-19 330	-34 109
Investeringsverksamheten					
Aktivering av utvecklingsutgifter	-964	-701	-1 662	-1 348	-2 564
Aktivering av patent och varumärken	-256	-31	-311	-58	-75
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-59	-43	-147	-244	-310
Betald deposition	0	0	0	0	-170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 279	-775	-2 120	-1 650	-3 119
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	12 631	36 582	22 631	40 390	62 813
Emissionsutgifter	-636	-5 346	-636	-5 548	-9 286
Upptagna lån	0	0	0	0	6 318
Återbetalda lån	-6 879	-14 199	-6 879	-17 805	-19 479
Amortering av leasingskulder	-235	-202	-468	-400	-848
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 881	16 835	14 648	16 637	39 518
Periodens kassaflöde	-8 039	4 622	-8 169	-4 343	2 290
Likvida medel vid periodens början	28 918	17 754	29 006	26 715	26 715
Omräkningsdifferens i likvida medel	-16	12	26	16	1
Likvida medel vid periodens slut	20 863	22 388	20 863	22 388	29 006

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Övriga rörelseintäkter	1 046	0	2 091	0	0
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-2 134	-1 396	-3 932	-2 008	-3 207
Personalkostnader	-2 014	0	-3 832	0	0
Rörelseresultat	-3 102	-1 396	-5 673	-2 008	-3 207
Finansiella intäkter	177	0	375	0	509
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-8 500	-11 800	-17 500	-20 800	-25 800
Nedskrivning av långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0	-33 545
Finansiella kostnader	-1 011	-1 696	-2 105	-2 596	-4 681
Summa finansiella poster	-9 334	-13 496	-19 230	-23 396	-63 517
Periodens resultat före skatt	-12 436	-14 892	-24 903	-25 404	-66 724
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-12 436	-14 892	-24 903	-25 404	-66 724

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån	12 mån
	april- juni	april- juni	januari- juni	januari- juni	januari- december
Periodens resultat	-12 436	-14 892	-24 903	-25 404	-66 724
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-12 436	-14 892	-24 903	-25 404	-66 724

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
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	871	0	0
Övriga fordringar	182	8	13 245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	578	223	311
Kassa och bank	17 702	28 268	18 846
Summa omsättningstillgångar	19 333	28 499	32 402
SUMMA TILLGÅNGAR	81 774	90 940	128 388
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	10 710	7 551	6 280
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	468 199	449 362	442 678
Balanserat resultat	-381 719	-314 995	-314 995
Periodens resultat	-24 903	-66 724	-25 404
Summa eget kapital	72 287	75 194	108 559
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	7 600	15 538	16 418
Leverantörsskulder	575	7	1 085
Skulder till koncernföretag	94	94	94
Övriga kortfristiga skulder	1 191	0	2 046
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	107	186
Summa kortfristiga skulder	9 487	15 746	19 829
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 774	90 940	128 388

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 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 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 vidtalade 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 av serie TO7 B utgavs i samband med företrädesemissionen 2023 där en unit bestod av en aktie av serie B, en teckningsoption av serie TO6 B samt en teckningsoption av serie TO7 B. Nyttjandeperioden för nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO7 pågick under perioden 20 maj 2024 till och med den 3 juni 2024. Teckningskursen per B-aktie vid nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO7 fastställdes till 0,073 SEK. Totalt nyttjades 173 029 725 teckningsoptioner av serie TO7 för teckning av 173 029 725 B-aktier, innebärandes att cirka 95 procent av utestående teckningsoptioner av serie TO7 nyttjades för teckning av B-aktier. Genom nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO7 tillförs Terranet cirka 12,6 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsoptionsprogram TO8 B

Teckningsoptionerna som bolaget vederlagsfritt överlätit 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	21 maj	Årsstämma 2025
8 maj	Delårsrapport Q1 2025		

Denna delårsrapport 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 15 augusti 2024

Torgny Hellström
Ordförande

Anders Blom
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Mats Fägerhag
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Magnus Andersson
VD

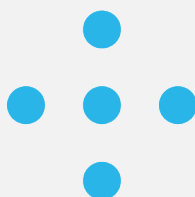
För ytterligare information kontakta:

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 15 augusti kl 8.30 CET.



Safety at the blink of an eye

Lund - Huvudkontoret

Mobilvägen 10
223 62 Lund

Göteborg

Theres Svenssons gata 13
(Spaces Brygghuset)
417 55 Göteborg

Stuttgart

Augsburger Str. 744
70329 Stuttgart
Tyskland