

Terranet AB (publ)

Bokslutskommuniké

1 januari 2021 – 31 december 2021

Safety at the blink of an eye

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Terranet öppnade kontor i Stuttgart
- Samarbetsavtal slöts med NEVS tillsammans med bolagets partner holoride
- Thomas Falkenberg anställdes som ny CFO
- Välbesökt kapitalmarknadsdag genomfördes i Stockholm
- Extra bolagsstämma hölls den 30 december 2021 där fyra nya ledamöter invaldes samt tre ledamöter lämnade styrelsen. Detta för att få in kompetenser som bättre kan bidra i bolagets nuvarande utvecklingsfas.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Terranet uppdaterade marknaden kring BlincVision, baserat på Voxelflow™, samt meddelade att de tekniska mål som sattes för 2021 uppnåtts med god marginal.
- Pär-Olof Johannesson, VD, lämnade bolaget
- Michaela Berglund, marknadsansvarig, lämnade bolaget

Fjärde kvartalet, 1 oktober – 31 december 2021

- Intäkterna uppgick till 161 (132) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -16 710 (-9 426) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 (-0,05) SEK

Helåret, 1 januari – 31 december 2021

- Intäkterna uppgick till 1 369 (847) TSEK
- Rörelseresultat uppgick till -41 708 (-31 662) TSEK
- Årets resultat uppgick till -44 732 (-34 893) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,17 (-0,27) SEK
- Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 62 788 (44 495) TSEK
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2021

VD-kommentar

Väl förberedda inför den kommande tillväxtresan

Vi är mycket nöjda med nuläget av var vi står med vår teknik och vår ställning i branschen. Efter att ha uppnått flera milstolpar och mål under 2021 är vi förvåntansfulla inför framtiden. Vi är samtidigt övertygade om att vi kan prestera ännu bättre när vi sätter en ny standard för trafiksäkerhet och ADAS-möjligheter. Terranets unika teknik, i förhållande till dess konkurrenter, är en styrka som vi fortsätter bygga bolagets värde på.

För att lyckas uppnå vår vision har bolaget nyligen genomgått ett antal viktiga strukturella förändringar. Som ett resultat av de förändringar som styrelsen offentliggjorde den 4 februari 2022 skriver jag denna text i rollen som tillförordnad vd. Jag förväntar mig att min tid som tillförordnad vd kommer att vara begränsad tills dess att en permanent lösning är på plats. Under denna period kommer jag att lägga min fulla kraft på att leda Terranet under en spännande tillväxtresa.

Förstärkt styrning

När vi nu går vidare mot bolagets nästa steg välkomnar vi bidraget från de nya styrelseledamöterna som alla besitter specifik expertis i linje med Terranets nuvarande prioriteringar. Detta kommer förenkla övergången från ett utvecklingsbolag till ett kommersiellt bolag. De nya styrelseledamöterna är:

- Magnus Edman. Magnus har lång erfarenhet inom utveckling och produktion av komplexa tekniska lösningar, bland annat inom fordonsindustrin. I dag leder han en organisation med över 40 experter.
- Nils Wollny, vd för holoride. Med Nils bakgrund inom Audi, numera i holoride, bidrar han med kunnande avseende försäljning av tekniska lösningar till bilbranschen samt med ett stort kontaktnät inom branschen.
- Tarek Shoeb. Tarek har en bakgrund från internationella investeringar inom private equity och tillväxtbolag. Tarek bidrar till Terranet med sin gedigna erfarenhet av att framgångsrikt backa upp och stödja företag i olika branscher.
- Anders Blom företräder Terranets största aktieägare. Anders har över 20 års erfarenhet från den internationella finansvärlden, M&A och venture capital inom flera branscher.

I kombination med rekryteringen av Thomas Falkenberg som ny CFO under fjärde kvartalet är bolaget väl rustat för bolagets fortsatta tillväxtresa.

Den nya styrelsen konstaterade att Terranet behöver nytt ledarskap för att ta bolaget vidare på sin tillväxtresa och valde därför att ersätta vd:n. Rekryteringsprocessen för att hitta en ny permanent vd har redan inletts. Vår nästa vd kommer att verka som vår främsta företrädare för både befintliga och nya kunder, och för kapitalmarknaden i stort.

Resultaten visar på stora framsteg för den tekniska utvecklingen

Under fjärde kvartalet fick bolaget möjligheten att visa upp sina produkter inför potentiella kunder. Dessutom har Terranet och dess partner Summer Robotics gjort betydande förbättringar av VoxelFlow™-teknologin, vilket innebär en förbättrad reaktionstid i storleksordningen tio gånger snabbare än de sensorer som används i dagens ADAS (Advanced Driver Assistance Systems).

På bolagets kapitalmarknadsdag den 6 december i Stockholm introducerade Terranet BlincVision, powered by VoxelFlow, vilket är det nya produktvarumärket för företagets sensorteknik riktat mot fordonsmarknaden.

Terranets partner Summer Robotics har arbetat intensivt med att förbättra tekniken bakom Terranets produkt BlincVision. Förutom användningen av avancerad filterteknik för att t.ex. filtrera bort störande bakgrundsbrus har teamet också framgångsrikt kunnat hantera och processa tolv simultana laserstrålar i VoxelFlow. Sammantaget bidrar båda företagens insatser till en förbättrad integration av BlincVision i fordon.

Regleringar av självkörande fordon underlättar för ADAS-sektorn

Fordonsmarknaden fortsätter att växa i sin helhet, där i synnerhet ADAS-marknaden ökar ännu mer drivet av en snabb utveckling av tech-intensiva fordon världen över. ADAS-sektorn uppskattas växa med 150 % mellan 2020 och 2025 med en förväntad marknadsstorlek på 84 miljarder USD år 2025. (Deloitte, 2021 Global Automotive Supplier Study). Rapporter indikerar samtidigt på en hög betalningsvilja för automatiserad teknik bland dem som har tilltro till självkörande fordon. Dessutom har regeringar i USA, EU och Kina under förra året alltmer börjat verka för regleringar och standarder för självkörande fordon vilket underlättar för Terranet att integrera sina produkter inom ADAS- och fordonsbranschen. (PWC, The 2021 Digital Auto Report)

Samarbete med NEVS

Samtidigt som ADAS-marknaden visar stor potential så har Terranet ingått ett samarbetsavtal med NEVS. Syftet med samarbetet är att utvärdera en möjlig integration och marknadsföring av VoxelFlows™ bildanalysteknik och objektidentifieringsmjukvara i NEVS autonoma fordon Sango. Som en del av avtalet med NEVS kommer Terranet också att fortsätta arbeta med startup-bolaget holoride. Samarbete är ett exempel på hur VoxelFlow™ kan användas inom en bredare del av fordons- och mobilitetssektorn och bidra till så kallad "extended-reality" och multimediaunderhållning för passagerarna i självkörande fordon. I och med detta samarbete kan Terranet, NEVS och holoride erbjuda marknaden ett komplett system där NEVS tillhandhåller fordonet, holoride underhållningsteknologin och Terranet den inbyggda mjukvaran för objektidentifikation.

Starkt fjärde kvartal

Terranet har påbörjat arbetet kopplat till den order om 1,6 MSEK som man fick av holoride i Q3. Bolaget ska utveckla en lösning för att ge holorides kunder en förbättrad och utökad så kallad "reality" upplevelse.

I samband med bolagets kapitalmarknadsdag i Stockholm den 6 december introducerade Terranet produkten BlincBike som är ett trafiksäkerhetssystem med objektsidentifiering avsedd för elcyklar. Terranets fortsatta prioritering av ADAS-teknologin kopplat till fordonsmarkanden innebar lika fullt att produkten mottogs positivt i media, med artiklar i Mashable, The Next Web och TechCrunch.

Sammanfattningsvis var fjärde kvartalet ett starkt kvartal för oss och vi är övertygade om att vi kan göra ännu mer för att ytterligare accelerera vårt arbete, inte bara med avseende på utvecklingen av BlincVision, men också avseende arbetet med våra befintliga och framtida kunder. Vi ser fram emot att dela mer frekventa uppdateringar kring bolagets verksamhet och uppskattar våra aktieägares och branschpartners återkoppling, intresse och passion.

Göran Janson

Tillförordnad vd



Väsentliga händelser under perioden

Terranet öppnade kontor i Stuttgart

Den 1 oktober flyttade Terranet in i ett nytt kontor i Stuttgart. Läget är optimalt då området runt Stuttgart är ett av världens största kluster för fordonsindustrin och bland annat vår viktiga kund Mercedes har sin verksamhet där.

Samarbetsavtal slöts med NEVS tillsammans med bolagets partner holoride

Den 4 november kommunicerades att Terranet har ingått ett nytt samarbetsavtal med NEVS som utvecklar elbilar och självkörande fordon. Initialt kommer NEVS och Terranet gemensamt undersöka möjligheten att integrera bildanalysteknologin och objektidentifieringsmjukvaran VoxelFlow™ i NEVS självkörande fordon Sango. Samma dag kommunicerades även att Terranet och holoride tar nästa steg för att utveckla ett användargränssnitt mellan aktiv säkerhet och VR/AR underhållning för autonoma fordon i det samarbete som Terranet påbörjat med NEVS.

Thomas Falkenberg anställdes som CFO

Den 1 december tillträdde Thomas Falkenberg som interims CFO på Terranet och Johan Wångblad lämnade samtidigt sitt uppdrag.

Välbesökt kapitalmarknadsdag genomfördes i Stockholm

Den 6 december genomförde Terranet en välbesökt kapitalmarknadsdag i Stockholm där man bland annat förevisade sin teknologi, syn på omvärlden samt kommunicerade produktnamnet BlincVision vilket är den nya konceptuella samlingsbeteckningen för Terranets utveckling av VoxelFlow™plattformen.

Extra bolagsstämma

Den 30 december hölls en extra bolagsstämma i Terranet AB där en ny styrelse valdes. Styrelseledamöterna Arne Hansson, Lars Novak och Michel Roig avgick som ledamöter. Till nya styrelseledamöter utsågs Anders Blom, Magnus Edman, Nils Wollny och Tarek Shoeb. Anledningen till organisationsförändringen var för att få in kompetenser som bättre kan bidra i bolagets kommande utvecklingsfas.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Strategisk uppdatering och måluppfyllelse

Den 7 februari 2022 uppdaterade Terranet marknaden om det strategiska valet att ytterligare accelerera utvecklingen av BlincVision, baserat på VoxelFlow™, med primärt fokus på fordonsindustrin och att etablera varumärket som ledande inom trafiksäkerhet. Vidare meddelades att de tekniska mål som bolaget satte upp och kommunicerade i början av 2021 har uppnåtts med god marginal.

Pär-Olof Johannesson, VD, lämnade bolaget

Den 4 februari 2022 kommuniceras att Pär-Olof Johannesson lämnar sin tjänst som VD med omedelbar verkan. Göran Janson, tidigare styrelseordförande i Terranet utses till tillförordnad VD fram till att en permanent efterträdare tillsatts. Göran lämnar därmed sin roll som ordförande men sitter kvar som styrelseledamot. Som ny styrelseordförande valdes Anders Blom.

Michaela Berglund, marknadsansvarig, lämnade bolaget

Den 31 januari 2022 kommuniceras att Michaela Berglund valt att avsluta sitt uppdrag hos Terranet.

Verksamhet och noter

Terranet utvecklar mjukvara för avancerade förarassistanssystem och självkörande bilar.

Affärsidé

Terranets affärsmodell bygger på framtida licens- och serviceintäkter av bolagets sensormjukvara (VoxelFlow™) som kommersialiserats under produktbenämningen BlincVision. Bolaget adresserar i sin marknadsföring OEM-tillverkare samt Tier-1 leverantörer inom fordonsindustrin. Bolaget bedriver utvecklingen i nära samverkan med ledande branschaktörer genom hela näringskedjan för att anpassa teknologin efter kundernas specifika behov.

Verksamhet

Terranet utvecklar teknik för tredimensionell bildanalys för identifiering av rörliga objekt i farliga trafik-situationer. Systemet heter VoxelFlow och är ett eventkamera baserat system som genererar voxlar till skillnad från pixelbaserade kameror som är vanliga i fordon. BlincVision är inte bara mer än tio gånger snabbare än dagens avancerade förarassistanssystem (ADAS), men har också en unik förmåga att identifiera objekt så att fordonet kan agera efter vad situationen kräver.

Dessa teknologier möjliggör funktioner som omfattas av begreppet aktiv säkerhet, till exempel kollisionvarning 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.terranel.se

Terranet AB (publ)

Org. nr 556707-2128

Mobilvägen 10

223 62 Lund

Personal

Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2021 uppgick till 13 (10). Tillfälligt anställda, heltidskonsulter och föräldralediga har exkluderats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets årsredovisning för 2020. Då bolagets verksamhet är att utveckla teknologier så har bolaget ett negativt kassaflöde från den operativa verksamheten. Efter tillskott från den senast teckningsoptionen, serie 2020:3 så har bolaget tillförts likvida medel. Med beaktande av nuvarande affärsplan och de investeringar som Bolaget avser göra, bedöms den befintliga kassan räcka i mer än 12 månader.

Moderbolaget

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

Under året har moderbolaget lämnat aktieägartillskott till Terranet Tech AB om 44 807 TSEK, motsvarande nedskrivning har gjorts på andelarna i Terranet Tech AB.

Moderbolagets 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".

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderbolaget 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. I september utnyttjades teckningsoptioner av serie TO3 B till ca 99% vilket tillförde bolaget 37,9 MSEK efter emissionsutgifter och ökade antal aktier med 49 939 674 stycken. Genomsnittligt antal aktier för året uppgick till 268 413 390 (128 172 645).

Teckningsoptioner

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

Fjärde kvartalet

1 oktober 2021 – 31 december 2021

Intäkter

Intäkterna för kvartalet uppgick till 161 (132) TSEK och avser i sin helhet ersättning för utvecklingsarbete.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 1 396 (1 341) TSEK där 734 (624) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Minskningen av övriga externa kostnader är främst hänförlig till minskade konsultkostnader då koncernen föregående år hade väsentliga konsultkostnader i sista kvartalet. I övrigt är det nu en större aktivitet i bolaget med fler anställda, utökade marknadsföringsinsatser samt inköp av material som används i utvecklingsprojekt.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -16 710 (-9 426) TSEK. Rörelseresultatet i kvartalet belastas av nedskrivning av utvecklingsutgifter om 7 635 TSEK (0). Bolaget gör löpande en bedömning av värdet på de aktiverade utvecklingskostnaderna kopplat till framtida kassaflöden. Det värde som skrivits ner avser äldre projekt vilka har en mer osäker framtida kassaflödespåverkan och är inte direkt kopplade till VoxelFlow eller BlincVision. Nedskrivningen har ingen påverkan på kassaflödet i koncernen.

Avskrivningar och nedskrivningar av övriga immateriella tillgångar uppgår till 91 (40), avskrivningar på materiella anläggningstillgångar uppgår till 54 (0) och avskrivningar av tillgångar med nyttjanderätt uppgår till 123 (244) TSEK. Rörelseresultatet föregående år belastades med en nedskrivning av nyttjanderättstillgångar (lokaler) om 1 183 TSEK. Nedskrivningen var föranledd av förtida upphörande av hyreskontrakt.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst att räntekostnader på det lån om 35 MSEK som upptogs i april för att finansiera förvärvet av holotide. 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 43 (116) 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 resultat uppgick till -17 620 (-9 535) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 (-0,05) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 695 (-7 005) TSEK. Det ökade kassautflödet förklaras av den ökande utvecklingsaktiviteten i bolaget.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick totalt till -1 422 (-1 399) TSEK. Under perioden har 1 396 (1 399) investerats i utveckling och patent och 26 (0) TSEK har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -107 (32 182) TSEK och består i sin helhet av amortering av leasingkulder. Föregående år gjordes det en nyemission i sista kvartalet.

Helåret

1 januari 2021 – 31 december 2021

Intäkter

Intäkterna för helåret uppgick till 1 369 (847) TSEK och består av ersättning för utvecklingsarbete för kunds räkning om 482 (481) TSEK samt av bidrag från Vinnova om 887 TSEK.

Rörelseresultat

Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår till 9 421 (3 024) TSEK där 3 971 (1 487) TSEK avser aktiverade kostnader för egen personal och resterande del kostnader för konsulter.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -41 708 (-31 662) TSEK. Nedskrivning i december av äldre utvecklingsutgifter om 7 635 (762) TSEK förklarar det minskade resultatet tillsammans med en ökad aktivitetsnivå i bolaget. Den ökade aktiviteten kommer från rekrytering av personal med rätt kompetens för att öka utvecklingstakten av VoxelFlow/BlinCVision. Bolaget har även ökat IT-investeringar samt inköp av teknisk utrustning för att stödja denna utveckling.

Under året registrerades Terranet Tech AB som arbetsgivare i Tyskland för att kunna anställa personal på plats i Tyskland utan att behöva starta ett separat tyskt bolag.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består främst av räntekostnader hänförliga till det lån om 35 MSEK som upptogs i april för att finansiera en investering i hologrid. Räntekostnad hänförlig till tillgångar med nyttjanderätt uppgår för helåret till 182 (463) TSEK.

Skatt

Koncernens effektiva skatt uppgick till 0 (0) procent.

Årets resultat

Årets resultat uppgick till -44 732 (-34 893) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,17 (-0,27) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -41 589 (-30 387) TSEK, ökningen av kassa-utflödet förklaras med den ökade aktiviteten i bolaget och förändringen i rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -42 863 (-3 212) TSEK. Investeringen i hologrid som gjordes under april uppgick till 32 658 TSEK. Investeringen i hologrid gjordes för att accelerera utvecklingssamarbetet mellan bolagen och utnyttja möjligheten att tillsammans finna nya kunder inom segmentet Automotive. Hologrid är en spin-off från Audi och arbetar globalt mot många ledande fordonstillverkare.

Under perioden har 9 633 (3 212) TSEK investerats i utveckling och patent och 572 (0) TSEK har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 102 745 (66 525) 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 kvartal 2 upptog bolaget ett lån på 35 000 TSEK för att finansiera investeringen i holoride. I kvartal 3 uppgick den erhållna emissionslikviden vid utnyttjande av teckningsoptioner till 37 946 TSEK efter emissionsutgifter.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 63,4 % (72,2%) den 31 december 2021 och det egna kapitalet uppgick till 73 531 (43 913) TSEK.

Totala tillgångar uppgick den 31 december 2021 till 115 900 (60 792) TSEK. Investeringen i holoride (32 658 TSEK) samt ökade investeringar i utveckling förklarar ökningen till tillgångsmassan.

Det redovisade värdet på koncernens räntebärande skulder uppgår till 36 926 (8 510) 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). Lånet redovisas som långfristigt i denna delårsrapport.

Leasingskulder uppgår till 1 972 (2 354) TSEK.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 62 788 (44 495) TSEK.

Transaktioner med närstående

Det har, utöver transaktioner med ledande befattningshavare i egenskap av deras funktioner, ej förekommit några transaktioner med närstående.

Finansiella nyckeltal

(Belopp i TSEK om ej annat anges)	2021 3 mån oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,06	-0,05	-0,17	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,06	-0,05	-0,17	-0,27
Antal aktier på balansdagen före utspädning	314 852 930	217 006 263	314 852 930	217 006 263
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	314 852 930	217 006 263	314 852 930	217 006 263
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	314 852 930	196 352 617	268 413 390	128 172 645
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	314 852 930	196 352 617	268 413 390	128 172 645
Soliditet (%)	63,4%	72,2%	63,4%	72,2%
Rörelseresultat	-16 710	-9 426	-41 708	-31 662
EBITDA	-8 807	-7 959	-33 202	-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 oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	161	132	1 369	847
Aktiverat arbete för egen räkning	1 396	1 341	9 421	3 024
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-5 822	-5 931	-27 960	-20 544
Personalkostnader	-4 524	-3 501	-16 014	-11 853
Av- och nedskrivningar av materiella och immatriella anläggningstillgångar	-7 903	-1 467	-8 506	-3 136
Övriga rörelsekostnader	-18	0	-18	0
Rörelseresultat	-16 710	-9 426	-41 708	-31 662
Finansiella intäkter	109	381	109	381
Finansiella kostnader	-1 019	-490	-3 133	-3 612
Resultat före skatt	-17 620	-9 535	-44 732	-34 893
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-17 620	-9 535	-44 732	-34 893
Resultat per aktie, SEK				
Resultat per aktie före utspädning	-0,06	-0,05	-0,17	-0,27
Resultat per aktie efter utspädning	-0,06	-0,05	-0,17	-0,27

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-17 620	-9 535	-44 732	-34 893
Övrigt totalresultat	0	0	0	4
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-17 620	-9 535	-44 732	-34 889

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar		
Aktiverade utvecklingsutgifter	12 049	10 262
Patent	1 992	2 046
Materiella tillgångar		
Tillgångar med nyttjanderätt	1 895	2 362
Inventarier	450	0
Finansiella tillgångar		
Långfristiga värdepappersinnehav	32 658	0
Summa anläggningstillgångar	49 044	14 670
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	481	0
Övriga fordringar	786	897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 801	730
Likvida medel	62 788	44 495
Summa omsättningstillgångar	66 856	46 122
SUMMA TILLGÅNGAR	115 900	60 792
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 149	2 170
Övrigt tillskjutet kapital	393 100	319 729
Omräkningsreserv	0	0
Balanserat resultat	-277 986	-243 097
Periodens totalresultat	-44 732	-34 889
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	73 531	43 913
Långfristiga skulder		
Låneskulder	34 954	0
Leasingskulder	1 515	1 742
Summa långfristiga skulder	36 469	1 742
Kortfristiga skulder		
Konvertibla lån	0	6 156
Leasingskulder	457	612
Leverantörsskulder	1 997	2 103
Övriga skulder	803	2 116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 643	4 150
Summa kortfristiga skulder	5 900	15 137
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 900	60 792

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	
	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	43 913	11 303
Periodens resultat	-44 732	-34 893
Övrigt totalresultat	0	4
Nyemission, kontant	78 277	72 949
Nyemission genom konvertering av skulder	0	8 854
Emissionsutgifter	-3 927	-14 304
Utgående balans	73 531	43 913

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-16 710	-9 426	-41 708	-31 662
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	7 903	1 467	8 506	3 136
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	102	0	412	0
Erhållen ränta	109	30	109	30
Erlagd ränta och andra finansiella utgifter	-44	-111	-3 137	-2 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 640	-8 040	-35 818	-30 968
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	-60	31	-2 854	647
Förändring av rörelseskulder	5	1 004	-2 917	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 695	-7 005	-41 589	-30 387
Investeringsverksamheten				
Aktivering av utvecklingsutgifter	-1 396	-1 342	-9 422	-3 024
Aktivering av patent	0	-57	-211	-188
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-26	0	-572	0
Investering i värdepapper	0	0	-32 658	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 422	-1 399	-42 863	-3 212
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	34 202	78 277	72 949
Emissionsutgifter	0	-1 786	-3 927	-7 108
Upptagna lån	0	0	35 000	11 900
Återbetalda lån	0	0	-6 198	-10 245
Amortering av leasingskulder	-107	-234	-407	-971
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-107	32 182	102 745	66 525
Periodens kassaflöde	-10 224	23 778	18 293	32 926
Likvida medel vid periodens början	73 012	20 717	44 495	11 569
Likvida medel vid periodens slut	62 788	44 495	62 788	44 495

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-284	-406	-1 910	-2 265
Rörelseresultat	-284	-406	-1 910	-2 265
Finansiella intäkter	109	29	109	29
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-44 807	-71	-44 807	-27 071
Finansiella kostnader	-975	-374	-2 866	-3 145
Summa finansiella poster	-45 673	-418	-47 564	-30 187
Periodens resultat före skatt	-45 957	-824	-49 474	-32 452
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-45 957	-824	-49 474	-32 452

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021 3 mån oktober- december	2020 3 mån oktober- december	2021 12 mån januari- december	2020 12 mån januari- december
Periodens resultat	-45 957	-824	-49 474	-32 452
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-45 957	-824	-49 474	-32 452

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i TSEK)	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	56 733	56 733
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33 545	0
Summa anläggningstillgångar	90 278	56 733
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	0	30
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	212	204
Kassa och bank	61 773	42 766
Summa omsättningstillgångar	61 985	43 000
SUMMA TILLGÅNGAR	152 263	99 733
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 149	2 170
Fritt eget kapital		
Överkursfond	393 100	319 729
Balanserat resultat	-229 603	-197 151
Periodens resultat	-49 474	-32 452
Summa eget kapital	117 172	92 296
Långfristiga skulder		
Låneskulder	34 954	0
Summa långfristiga skulder	34 954	0
Kortfristiga skulder		
Konvertibla lån	0	6 156
Leverantörsskulder	13	11
Skulder till koncernföretag	94	94
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	1 176
Summa kortfristiga skulder	137	7 437
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	152 263	99 733

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Lund den 24 februari 2022

Anders Blom
Styrelseordförande

Göran Janson
Verkställande direktör & styrelseledamot

Karolina Bjurehed
Styrelseledamot

Magnus Edman
Styrelseledamot

Nils Wollny
Styrelseledamot

Tarek Shoeb
Styrelseledamot

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta:

Göran Janson
CEO
+46 70 833 72 94

Thomas Falkenberg
CFO
+46 70 336 03 46

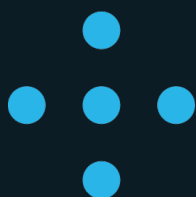
Bolagets Certified Advisor är:

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

Kalendarium:

Årsredovisning 2021 publiceras	7 april 2022
Årsstämma	28 april 2022
Delårsrapport januari-mars	12 maj 2022
Delårsrapport april-juni	18 aug 2022
Delårsrapport juli-september	17 nov 2022

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 24 februari kl 8.00 CET.



Safety at the blink of an eye

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