



TC TECH

THERMAL CYCLIC TECHNOLOGIES
OF SWEDEN

Delårsrapport per 31 mars 2021 TC TECH Sweden AB (publ)

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (105 tkr) under första kvartalet 2021.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -4 100 tkr (-7 407 tkr) under första kvartalet 2021.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 803 tkr (-7 342 tkr) under första kvartalet 2021.

Händelser under perioden

- TC TECH Sweden AB (publ) meddelade att bolagets styrelse har beslutat att bolaget skall etablera en filial i Taiwan. Denna filial kommer inkludera marknad- och säljresurser samt ett test- och utvärderingscenter med produktionssystem i renrumsmiljö. Satsningen omfattar permanent stationering av personal.

VD Alexander Luiga har ordet

TC TECHs affärsstyrka ligger i bolagets patenterade teknologi för att snabbt värma och kyla för att möjliggöra tillverkning av nanostruktur-mönster i avancerade plastdetaljer.

Under det första kvartalet var personal från TC TECH på plats i Taiwan och installerade det nya T10-verktyg som en kund beställde i slutet av förra året. Det nya verktyget gör det möjligt att använda vårt produktionssystem för tillverkning av LGP:er och Diffusers för mini-LED till samtliga av de tre vanligaste bildskärmsstorlekarna för bärbara datorer: 13, 15 och 17 tum. Verktyget utgör således en väsentlig uppgradering som gör systemet attraktivare för både existerande och potentiella kunder.

Vi har även arbetat med förberedelserna inför vår kommande etablering av en filial i Taiwan under kvartalet. Till en början fokuserar på den legala/administrativa sidan, inklusive uppstart av själva bolaget, vilket är en förutsättning för att vi skall kunna hyra nödvändiga lokaler. Därefter kommer vi transportera ned det produktionssystem som kommer att utgöra själva hjärtat i vårt test- och utvärderingscenter. Vi förväntar oss att de fortsatta mer praktiska delarna av etableringen kommer att underlättas av att vi har goda kontakter med en tilltänkt regional partner för verksamheten men inkluderar även egen lokal personal för försäljning och teknisk support från testlabbet. Vi räknar med att vara etablerade på plats i början av Q3.

Som tidigare meddelats utgör segmentet diffusers (ljusspridare) till mini-LED-baserade bildskärmar ett av de innovativa nya tillämpningsområden där vi ser stor potential. Utöver att själva teknologin har förutsättningar att bli nästa stora standard inom den globala massmarknaden för bildskärmar så utgör det här även en möjlighet för oss att få fotfäste på en tillväxtmarknad där vi inte behöver konkurrera med inköpt utrustning och produktionsprocesser som redan använts under lång tid. Det är därför glädjande att kunna meddela att vi nu har kunder som har börjat tillverka diffusers till mini-LED-bildskärmar med vårt produktionssystem. Enligt den information som vi har siktar de primärt på marknaden för bärbara datorer. I dagsläget handlar det om produktion i mindre skala, men vi finns definitivt med inför den massiva tillväxtperiod som förväntas inom det här området under de kommande åren.

Precis som under tidigare kvartal fortsatte coronapandemin att vara en utmanande faktor i våra marknads- och försäljningsprocesser under det första kvartalet. Samtidigt ser vi positivt på de framsteg som nu uppnås på många håll i världen när det gäller vaccinering och framtagande av vaccinationspass. Vår förhoppning är att detta skall ge oss en successivt förbättrad tillgång till viktiga marknader som Taiwan och Kina framöver, och vi förbereder oss för att kunna växla upp vår marknadsbearbetning på ett effektivt sätt. Vi arbetar även vidare med att testa och utvärdera olika typer av tillämpningar åt existerande och potentiella kunder i våra lokaler i Spånga.

Utsikterna för TC TECH ser sammanfattningsvis fortsatt goda ut när marknadssituationen väl normaliseras igen, och vi ser då fram emot att kunna börja bearbeta marknaden genom fysiska möten med nya och befintliga kunder.

Spånga i april 2021

Alexander Luiga, VD

TC TECH - verksamhetsbeskrivning

TC TECH är ett innovativt teknikbolag som har utvecklat ett patenterat system för tillverkning med precisionsstyrd induktionsvärme. Detta sker genom att mycket snabbt och precist hetta upp och kyla ned olika material. Verksamheten baseras på 10 års forskning och utveckling. Tekniken kan användas för ett stort antal applikationsområden och material.

TC TECH fokuserar på tillverkningsindustrin för avancerade plastdetaljer inom varierande applikationer såsom Light Guide Plates (LGP) till bildskärmar, front lights, optisk film, VR, Mikrofluider med mera. TC Techs teknologi öppnar upp för skapandet av mer avancerade mönster för massproduktion än vad som tidigare varit möjligt. Då tillverkningsmetoden också medför en låg produktionskostnad har den potential att bli en ny standard inom dessa applikationsindustrier.

TC TECH säljer färdiga system som direkt kan integreras i kundens produktionskedja. Försäljning sker i huvudsak tillsammans med agenter och distributörer i Taiwan/Kina, Korea och Japan.

Typiska kunder är tillverkare av ovanstående produkter, vilka i sin tur levererar till de stora aktörerna inom konsumentelektronik, instrumentpaneler, bioteknik mm.

Omsättning och resultat

Första kvartalet 2021

Nettoomsättningen under första kvartalet 2021 uppgick till 0 tkr (105 tkr), vilket till största delen är en följd av reserestriktioner och kundernas investeringsbegränsningar p.g.a. Covid-19. Rörelseresultatet uppgick till -4 071 tkr (-7 378 tkr), där resultatförbättringen främst beror på kostnadsbesparingar i konsultarvoden, personalkostnader och övriga externa kostnader. Finansnettot uppgick till -29 tkr (-29 tkr), och nettoresultatet till -4 100 tkr (-7 407 tkr).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet 2021 uppgick till -3 803 tkr (-7 342 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen -1 043 tkr (-2 184 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -365 tkr (-297 tkr), varav 0 tkr (-4 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -365 tkr (-293 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (0 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (0 tkr) varav 0 tkr (0 tkr) härrör från amortering av långfristig skuld och 0 tkr (0 tkr) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till -4 168 tkr (-7 639 tkr) under perioden.

Bolagets totala skulder uppgick till 7 222 tkr (7 584 tkr) per den 31 mars 2021, varav 4 600 tkr (4 600 tkr) var räntebärande. Största fordringshavare är TC TECH's största ägare, CIMON Enterprise AB. Denna skuld ska amorteras först när bolagets kassaflöde så tillåter.

Bolaget uppvisade en nettokassa på 11 526 tkr per den 31 mars 2021, varav 16 155 tkr utgjorde likvida medel. Den 31 mars 2020 hade bolaget en nettokassa på 13 889 tkr varav 18 518 tkr utgjorde likvida medel.

Bolagets egna kapital uppgick till 32 670 tkr (39 539 tkr) per den 31 mars 2021, och soliditeten var 82 % (84%).

Medarbetare och ledning

Den 31 mars 2021 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 9 personer, varav 9 anställda i bolaget.

Den 31 mars 2020 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 14 personer, varav 14 anställda i bolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är exponerad för följande huvudsakliga risker:

- Marknadsrisk – TC TECH's försäljningsmöjligheter är relaterade till investeringarna inom bildskärmsindustrin och påverkas därför av dennas konjunktur- och investeringscykler.
- Den pågående Covid-19 pandemin påverkar TC TECH genom att möjligheterna att fysiskt träffa kunder är starkt begränsade.
- Kunder – Antalet tillverkare av bildskärmar och LGP är begränsat, vilket medför en hög kundkoncentration för bolaget.
- Produktkvalitet – Om inte TC TECH's system uppfyller kundernas krav finns en risk för utebliven efterfrågan på bolagets produkter.
- Konkurrenter – TC TECH verkar på en konkurrensutsatt marknad, där de flesta aktörer är företag med större ekonomiska resurser än TC TECH's.
- Andra teknologier – Bolagets marknadspotential kan begränsas av förändringar i marknadsandelar till förmån för andra typer av bildskärmar där ljusledare inte ingår.
- Medarbetare – TC TECH är ett bolag av begränsad storlek med endast få anställda. Flera av de anställda är nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten.
- Immateriella rättigheter – Flertalet av bolagets immateriella rättigheter skyddas av patent eller andra upphovsrättsliga skydd. Det finns trots detta alltid en risk att konkurrenter försöker kopiera bolagets teknologi.

Vision och målsättning

- TC TECH's vision är att etablera bolagets system som en världsstandard inom replikering av avancerade polymerbaserade produkter.
- Under de kommande åren är ambitionen att etablera TC TECH som ett snabbväxande och lönsamt bolag. Det första delmålet är att expandera den installerade basen av bolagets system för tillverkning av diffusers för mini-LED samt LGP.
- Vi kommer efter hand att etablera teknologin inom nya applikationsområden.

Framtidsutsikter

Det blir allt vanligare med mer avancerade displayer, vilket är positivt för TC TECH. Intresset för avancerade mönster ökar även inom andra applikationer såsom optisk film, VR-utrustning, frontbelysta skärmar, displayer inom fordonsindustrin samt mikrofluidiska produkter.

Drivande i utvecklingen av displayer är framförallt konsumentelektronikbolagen som efterfrågar bildskärmar med bättre upplösning och lägre energiförbrukning. De bör dessutom vara så tunna som möjligt för att ta upp mindre plats i slutprodukten vilket kräver optiskt mer avancerade optiska filmer. Detta gäller inom såväl konsumentelektronik såsom VR-utrustning, instrumentpaneler i fordon och andra former av displayer. Inom Bioteknik söker man mer avancerade mikrofluidiska produkter för att kunna göra kliniska tester av kroppsvätskor (t.ex. blod).

Marknaden är därmed mogen för ett tekniskifte med tillhörande ny produktionsteknologi. Utrustningsindustrin, dit TC TECH hör, drivs främst av teknikutveckling kring nya modeller och där kommer det krävas nya tillverkningsmetoder. Då TC TECHs teknologi och utrustning redan idag är anpassad och applicerbar till samtliga ovan nämnda applikationer ökar möjligheterna framtida affärer.

Händelser efter periodens utgång

Med hänvisning till händelser rapporterade på första sidan, har inga ytterligare för bolaget väsentliga händelser inträffat efter periodens utgång.

Redovisningsprinciper

Bolaget upprättar sina räkenskaper i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vilket innebär att samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Revisorernas granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. TC TECH följer i största möjliga utsträckning bestämmelserna i Svensk Kod för Bolagsstyrning vilket innebär att delårsrapporten per 2021-09-30 kommer att granskas.

Uppgifter om bolaget

TC TECH Sweden AB (publ), organisationsnummer 556852-1883. Bolaget har sitt säte i Stockholm, med adress Domnarvsgatan 4, 163 53 SPÅNGA. Där har bolaget även sin verksamhet (i huvudsak forskning och utveckling).

Tel. 08 – 788 08 00

E-post: info@tctech.se

www.tctech.se

Bolaget har utsett Arctic Securities till Certified Adviser.

Informationsgivning

Årsstämma i Karlshamn	20 maj 2021
Delårsrapport per 30 juni 2021	19 augusti 2021
Delårsrapport per 30 september 2021	28 oktober 2021
Bokslutskommuniké per 31 december 2021	25 februari 2022

Denna samt övriga delårsrapporter publicerade sedan bolagets notering i november 2015 finns tillgängliga på bolagets hemsida www.tctech.se. Där finns även bolagets årsredovisningar tillgängliga.

Årsstämman kommer att äga rum den 20 maj 2021. Till följd av fortsatta Covid-19-restriktioner har styrelsen beslutat att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast genom poströstning före stämman. Ingen utdelning föreslås av styrelsen.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Spånga den 28 april 2021

TC TECH Sweden AB (publ)

Peter Mattisson
Styrelsens ordförande

Per-Anders Johansson
Styrelseledamot

Cecilia Jinert Johansson
Styrelseledamot

Magnus Lindvall
Styrelseledamot

Anders Jemail
Styrelseledamot

Alexander Luiga
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:
Alexander Luiga, VD, TC TECH Sweden AB, tel 08 – 788 08 01, alexander.luiga@tctech.se

Bolagets resultaträkningar i sammandrag, tkr

	3 mån jan - mar 2021	3 mån jan - mar 2020	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	-	105	107
Förändring av lager och pågående arbete	155	40	302
Aktiverat arbete för egen räkning	244	263	988
Övriga rörelseintäkter	802	49	3 024
Summa rörelsens intäkter	1 201	457	4 421
Råvaror och förnödenheter	-255	-71	-438
Övriga externa kostnader	-810	-1 807	-4 891
Personalkostnader	-2 868	-3 708	-11 525
Summa rörelsens kostnader före avskrivningar	-3 933	-5 586	-16 854
EBITDA	-2 732	-5 129	-12 433
Avskrivningar	-1 339	-2 249	-8 224
Summa rörelsens kostnader	-5 272	-7 835	-25 078
Rörelseresultat	-4 071	-7 378	-20 657
<i>Rörelsemarginal %</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>
Finansiellt netto	-29	-29	-106
Resultat efter finansnetto	-4 100	-7 407	-20 763
Skatt	-	-	-
Periodens nettoresultat	-4 100	-7 407	-20 763

Bolagets balansräkningar i sammandrag, tkr

	2021 31 mar	2020 31 mar	2020 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 177	14 475	10 796
Materiella anläggningstillgångar	1 828	3 396	2 183
Aktier dotterföretag	100	-	100
Summa anläggningstillgångar	12 105	17 871	13 079
Varulager och pågående arbeten	9 471	9 053	9 316
Rörelsefordringar	2 162	1 681	1 418
Likvida medel	16 154	18 518	20 323
Summa omsättningstillgångar	27 787	29 252	31 057
Summa tillgångar	39 892	47 123	44 136
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 524	1 401	1 524
Fond för utvecklingsutgifter	6 872	9 291	7 479
Summa bundet eget kapital	8 396	10 692	9 003
Överkursfond	171 606	161 142	171 606
Balanserat resultat	-143 232	-124 888	-123 076
Periodens resultat	-4 100	-7 407	-20 763
Summa fritt eget kapital	24 274	28 847	27 767
Summa eget kapital	32 670	39 539	36 770
Förskott från kund	-	-	-
Leverantörsskulder	182	772	263
Skulder till närstående bolag	4 629	4 629	4 715
Övriga skulder	1 128	550	832
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 283	1 633	1 556
Summa kortfristiga skulder	7 222	7 584	7 366
Summa eget kapital och skulder	39 892	47 123	44 136

Bolagets kassaflödesanalyser, tkr

	3 mån jan - mar 2021	3 mån jan - mar 2020	12 mån jan - dec 2020
Rörelseresultat	-4 071	-7 378	-20 656
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 340	2 249	8 224
Erhållen ränta	-	-	9
Erlagd ränta	-29	-29	-116
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	-2 760	-5 158	-12 539
Varulager/Pågående arbete	-155	-40	-302
Rörelsefordringar	-744	1 100	1 364
Leverantörsskulder	-81	-2 311	-2 821
Övriga kortfristiga skulder	-63	-933	-642
Kassaflöde från rörelsen	-1 043	-2 184	-2 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 803	-7 342	-14 940
Investeringar i patent	-121	-30	-343
Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader	-244	-263	-988
Investeringar i maskiner och inventarier	-	-4	-50
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-365	-297	-1 481
Upptagna lån	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-
Nyemissioner och aktieägartillskott	-	-	10 661
Direkta emissionsutgifter	-	-	-74
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	10 587
Förändring av likvida medel	-4 168	-7 639	-5 834
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	<i>20 323</i>	<i>26 157</i>	<i>26 157</i>
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>16 155</i>	<i>18 518</i>	<i>20 323</i>

Data per aktie

	3 mån jan - mar 2021	3 mån jan - mar 2020	12 mån jan - dec 2020
Resultat per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,22	-0,42	-1,17
Resultat per aktie efter full utspädning, kr ²⁾	-0,22	-0,42	-1,17
Eget kapital per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	1,72	2,26	1,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,20	-0,42	-0,84
Börskurs vid periodens slut, kr	7,70	7,20	7,96
Antal aktier vid periodens slut före full utspädning, st	19 048 047	17 508 047	19 048 047
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, st ²⁾	19 268 047	17 508 047	19 268 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före full utspädning, st	19 048 047	17 508 047	17 714 222
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning, st ²⁾	19 268 047	17 508 047	17 794 768

¹⁾ Resultat respektive kassaflöde per aktie är beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden. Eget kapital per aktie är beräknat på antalet utestående aktier vid periodens slut.

²⁾ I augusti 2020 emitterades 220 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 220 000 aktier. Teckningsoptionerna ger innehavarna rätt att teckna aktier under perioden 2020-08-20 – 2022-12-01, till en teckningskurs motsvarande 15:43 kronor per aktie. Totalt utgör dessa nya aktier, vid fullt utnyttjande, 1,1 % av det totala antalet aktier i bolaget. Teckningsoptionerna har förvärvats till marknadsmässiga villkor av för bolaget viktiga nyckelpersoner. Under 2020 har inget utnyttjande skett. Under första kvartalet 2021 har inget utnyttjande skett.

Förändringar av eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital	Överkursfond	Balanserad vinst/ periodens resultat	Summa eget kapital
1 januari 2020	11 250	161 142	-125 446	46 946
Avsättning till utvecklingsfond	-558	-	558	-
Periodens resultat	-	-	-7 407	-7 407
31 mars 2020	10 692	161 142	-132 295	39 539
Nyemissioner*	123	10 503	-	10 626
Emissionskostnader	-	-74	-	-74
Avsättning till utvecklingsfond	-1 812	-	1 812	-
Teckningsoptionspremie	-	35	-	35
Periodens resultat	-	-	-13 356	-13 356
31 december 2020	9 003	171 606	-143 839	36 770
Avsättning till utvecklingsfond	-607	-	607	-
Periodens resultat	-	-	-4 100	-4 100
31 mars 2021	8 396	171 606	-147 332	32 670

*Under räkenskapsåret 2020 genomfördes en riktad emission vilken genomfördes i fjärde kvartalet uppgående till totalt 1 540 000 aktier. Under första kvartalet 2021 har inga emissioner skett.

Nyckeltal

	3 mån jan - mar 2021	3 mån jan - mar 2020	12 mån jan - dec 2020
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg
EBITDA, tkr	-2 732	-5 129	-12 433
Soliditet, %	82 %	84 %	83 %
Nettokassa, tkr	11 526	13 889	15 723
Börsvärde vid periodens slut, tkr	146 670	126 058	151 622