



Delårsrapport per 30 september 2021

TC TECH Sweden AB (publ)

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (0 tkr) under tredje kvartalet 2021.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -4 318 tkr (-4 925 tkr) under tredje kvartalet 2021.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -563 tkr (-3 125 tkr) under tredje kvartalet 2021.
- Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 tkr (105 tkr) under perioden januari – september 2021.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -10 975 tkr (-17 581 tkr) under perioden januari – september 2021.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 082 tkr (-13 453 tkr) under perioden januari – september 2021.

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 tredje kvartalet fortsatte vi att arbeta med etableringen av en TC TECH-filial i Taiwan. Vi har nu öppnat upp dörrarna och har både teknisk personal och säljpersonal på plats, vilket utgör en betydande förstärkning av vår närvaro på denna viktiga marknad. Nästa steg blir att installera ett produktionssystem i renrumsmiljö så att vi kan börja genomföra tester och demonstrationer åt existerande och potentiella kunder utan att behöva ta omvägen via våra lokaler i Sverige. Den här satsningen ligger helt rätt i tiden då det pågår hög aktivitet i Asien inom för oss viktiga områden som diffusers (ljusspridare) till mini-LED-bildskärmar. Här har vi ett attraktivt erbjudande och jag ser positivt på våra möjligheter när det gäller att finnas med i samband med den betydande uppbyggnad av produktionskapacitet som väntas under de kommande åren.

När det gäller produktion av diffusers till mini-LED-bildskärmar är det även glädjande att leveransen av vår order till en stor kinesisk kund inom det här området fortsatt håller tidsramen, vilket innebär leverans under det fjärde kvartalet i år. Utöver Taiwan är Kina den ledande marknaden i Asien inom området optiska filmer samt även tillverkning av bildskärmar, och vi ser därför fram emot att kunna placera vårt produktionssystem i händerna på en aktör med stora kinesiska elektroniktillverkare som BOE och AUO på sin kundlista.

Vi har även arbetat med marknadsbearbetning och försäljningsprocesser på marknader utanför Asien under kvartalet. Tongångarna andas framtidstro i takt med att vaccinationsprogrammets framsteg gör det möjligt att gradvis normalisera hur vi reser och träffas igen, och vi har initierat flera lovande diskussioner där vi planerar att genomföra tester framöver.

Givet att framstegen med nya applikationer och marknader fortsätter under det fjärde kvartalet och 2022 ser de kommande åren spännande ut för TC TECH. Vi har idag ett attraktivt erbjudande när det gäller såväl produktionssystem till högtillväxtsegment som optiska filmer som möjligheten att ta fram både tåliga och högupplösta matriser så att våra kunder kan få ut maximal prestanda ur systemet. Dessutom finns vi nu även representerade på plats i Asien vilket kommer att förkorta våra ledtider inom försäljnings- och testningsverksamheten. Samtidigt arbetar vi ständigt vidare med att förfinas vår teknikplattform och de underlag som behövs för att potentiella kunder skall kunna ta välgrundade beslut om inköp av våra system.

Spånga i oktober 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

Tredje kvartalet 2021

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2021 uppgick till 0 tkr (0 tkr), vilket till största delen är en följd av reserestriktioner och kundernas investeringsbegränsningar p.g.a. Covid-19. Rörelseresultatet uppgick till -4 295 tkr (-4 896 tkr), där resultatförbättringen främst beror på kostnadsbesparingar i konsultarvoden, personalkostnader och övriga externa kostnader. Finansnettot uppgick till -23 tkr (-29 tkr), och nettoresultatet till -4 318 tkr (-4 925 tkr).

Januari - september 2021

Nettoomsättningen under perioden januari - september 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 -10 893 tkr (-17 495 tkr), där resultatförbättringen främst beror på kostnadsbesparingar i konsultarvoden, personalkostnader och övriga externa kostnader. Finansnettot uppgick till -82 tkr (-86 tkr), och nettoresultatet till -10 975 tkr (-17 581 tkr).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet 2021 uppgick till -563 tkr (-3 125 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen 2 489 tkr (-463 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -334 tkr (-283 tkr), varav -32 tkr (0 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -302 tkr (-283 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (0 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (35 tkr) varav 0 tkr (0 tkr) härrör från amortering av långfristig skuld och 0 tkr (35 tkr) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till -897 tkr (-3 373 tkr) under perioden.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – september 2021 uppgick till -6 082 tkr (-13 453 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen 989 tkr (-2 652 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 085 tkr (-1 089 tkr), varav -56 tkr (-37 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -1 029 tkr (-952 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (-100 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (35 tkr) varav 0 tkr (0 tkr) härrör från amortering av långfristig skuld och 0 tkr (35 tkr) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till -7 167 tkr (-14 507 tkr) under perioden.

Bolagets totala skulder uppgick till 13 714 tkr (7 018 tkr) per den 30 september 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 8 470 tkr per den 30 september 2021, varav 13 156 tkr utgjorde likvida medel. Den 30 september 2020 hade bolaget en nettokassa på 6 964 tkr varav 11 650 tkr utgjorde likvida medel.

Bolagets egna kapital uppgick till 25 795 tkr (29 400 tkr) per den 30 september 2021, och soliditeten var 65 % (81%).

Medarbetare och ledning

Den 30 september 2021 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 9 personer, varav 9 anställda i bolaget. Den 30 september 2020 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 11 personer, varav 11 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 granskats översiktligt av bolagets revisorer.

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

Bokslutskommuniké per 31 december 2021	25 februari 2022
Delårsrapport per 31 mars 2022	28 april 2022
Årsredovisning	28 april 2022
Årsstämma i Karlshamn	19 maj 2022
Delårsrapport per 30 juni 2022	18 augusti 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.

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 27 oktober 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 jul - sep 2021	3 mån Jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	-	-	-	105	107
Förändring av lager och pågående arbete	1 055	77	1 392	212	302
Aktiverat arbete för egen räkning	210	257	696	747	988
Övriga rörelseintäkter	435	479	1 721	1 139	3 024
Summa rörelsens intäkter	1 700	813	3 809	2 203	4 421
Råvaror och förnödenheter	-1 723	-107	-2 171	-274	-438
Övriga externa kostnader	-874	-1 061	-2 654	-3 819	-4 891
Personalkostnader	-2 132	-2 278	-5 973	-8 825	-11 525
Summa rörelsens kostnader före avskrivningar	-4 729	-3 446	-10 798	-12 918	-16 854
EBITDA	-3 029	-2 633	-6 989	-10 715	-12 433
Avskrivningar	-1 266	-2 263	-3 904	-6 780	-8 224
Summa rörelsens kostnader	-5 995	-5 709	-14 702	-19 698	-25 078
Rörelseresultat	-4 295	-4 896	-10 893	-17 495	-20 657
<i>Rörelsemarginal %</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>
Finansiellt netto	-23	-29	-82	-86	-106
Resultat efter finansnetto	-4 318	-4 925	-10 975	-17 581	-20 763
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens nettoresultat	-4 318	-4 925	-10 975	-17 581	-20 763

Bolagets balansräkningar i sammandrag, tkr

	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 898	11 447	10 796
Materiella anläggningstillgångar	1 262	2 584	2 183
Aktier dotterföretag	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	10 260	14 131	13 079
Varulager och pågående arbeten	10 708	9 226	9 316
Rörelsefordringar	5 385	1 411	1 418
Likvida medel	13 156	11 650	20 323
Summa omsättningstillgångar	29 249	22 287	31 057
Summa tillgångar	39 509	36 418	44 136
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 524	1 401	1 524
Fond för utvecklingsutgifter	5 654	8 096	7 479
Summa bundet eget kapital	7 178	9 497	9 003
Överkursfond	171 605	161 177	171 606
Balanserat resultat	-142 013	-123 693	-123 076
Periodens resultat	-10 975	-17 581	-20 763
Summa fritt eget kapital	18 617	19 903	27 767
Summa eget kapital	25 795	29 400	36 770
Förskott från kund	6 742	-	-
Leverantörsskulder	723	382	263
Skulder till närstående bolag	4 686	4 686	4 715
Övriga skulder	212	468	832
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 351	1 482	1 556
Summa kortfristiga skulder	13 714	7 018	7 366
Summa eget kapital och skulder	39 509	36 418	44 136

Bolagets kassaflödesanalys, tkr

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020
Rörelseresultat	-4 295	-4 896	-10 893	-17 494	-20 656
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 266	2 263	3 904	6 780	8 224
Erhållen ränta	1	-	1	-	9
Erlagd ränta	-24	-29	-83	-87	-116
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	-3 052	-2 662	-7 071	-10 801	-12 539
Varulager/Pågående arbete	-987	-77	-1 392	-212	-302
Rörelsefordringar	3 274	35	-3967	1 372	1 364
Leverantörsskulder	173	87	456	-2 702	-2 821
Övriga kortfristiga skulder	29	-508	5 892	-1 110	-642
Kassaflöde från rörelsen	2 489	-463	989	-2 652	-2 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-563	-3 125	-6 082	-13 453	-14 940
Investeringar i patent	-92	-27	-333	-204	-343
Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader	-210	-256	-696	-748	-988
Investeringar i maskiner och inventarier	-32	-	-56	-37	-50
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-100	-100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-334	-283	-1 085	-1 089	-1 481
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-	-	-
Nyemissioner och aktieägartillskott	-	35	-	35	10 661
Direkta emissionsutgifter	-	-	-	-	-74
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	35	-	35	10 587
Förändring av likvida medel	-897	-3 373	-7 167	-14 507	-5 834
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	<i>14 053</i>	<i>15 023</i>	<i>20 323</i>	<i>26 157</i>	<i>26 157</i>
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>13 156</i>	<i>11 650</i>	<i>13 156</i>	<i>11 650</i>	<i>20 323</i>

Data per aktie

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020
Resultat per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,23	-0,28	-0,58	-1,00	-1,17
Resultat per aktie efter full utspädning, kr ²⁾	-0,23	-0,28	-0,58	-1,00	-1,17
Eget kapital per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	1,35	1,68	1,35	1,68	1,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,03	-0,18	-0,32	-0,77	-0,84
Börskurs vid periodens slut, kr	7,02	6,84	7,02	6,84	7,96
Antal aktier vid periodens slut före full utspädning, st	19 048 047	17 508 047	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	17 508 047	19 268 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före full utspädning, st	19 048 047	17 508 047	19 048 047	17 508 047	17 714 222
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning, st ²⁾	19 268 047	17 606 090	19 268 047	17 540 967	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 perioden januari - september 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	-1 753	-	1 753	-
Teckningsoptionspremie	-	35	-	35
Periodens resultat	-	-	-17 581	-17 581
30 september 2020	9 497	161 177	-141 274	29 400
Nyemissioner*	123	10 503	-	10 626
Emissionskostnader	-	-74	-	-74
Avsättning till				
utvecklingsfond	-617	-	617	-
Periodens resultat	-	-	-3 182	-3 182
31 december 2020	9 003	171 606	-143 839	36 770
Avsättning till				
utvecklingsfond	-1 825	-	1 825	-
Periodens resultat	-	-	-10 975	-10 975
30 september 2021	7 178	171 606	-152 989	25 795

*Under räkenskapsåret 2020 genomfördes en riktad emission vilken genomfördes i fjärde kvartalet uppgående till totalt 1 540 000 aktier. Under räkenskapsåret 2021 har inga emissioner skett per 30 september.

Nyckeltal

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
EBITDA, tkr	-3 029	-2 633	-6 989	-10 715	-12 433
Soliditet, %	65 %	81 %	65 %	81 %	83 %
Nettokassa, tkr	8 470	6 964	8 470	6 964	15 723
Börsvärde vid periodens slut, tkr	133 717	119 755	133 717	119 755	151 622