

TC TECH

THERMAL CYCLIC TECHNOLOGIES
OF SWEDEN

Delårsrapport per 30 september 2022 TC TECH Sweden AB (publ)

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 10 050 tkr (0 tkr) under tredje kvartalet 2022.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -875 tkr (-4 318 tkr) under tredje kvartalet 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 458 tkr (-563 tkr) under tredje kvartalet 2022.
- Bolagets nettoomsättning uppgick till 15 880 tkr (0 tkr) under perioden januari - september 2022.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -13 076 tkr (-10 975 tkr) under perioden januari - september 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 820 tkr (-6 082 tkr) under perioden januari - september 2022.

Händelser under perioden

- TC TECH Sweden AB (publ) meddelade att Budbolaget CIMON Acquisition AB den 5 juli offentliggjort ett kontant budpliktsbud till aktieägare i TC TECH Sweden AB (publ). Samt att CIMON Acquisition AB den 27 juli offentliggjort erbjudandehandling avseende budpliktserbjudande till aktieägarna i TC TECH Sweden AB (publ).

Händelser efter periodens utgång

- TC TECH Sweden AB (publ) meddelade att bolaget har erhållit en order från det Taiwan-baserade bolaget Global Lighting Technologies. Det totala ordervärdet uppgår till cirka 6,0 MSEK
- TC TECH Sweden AB (publ) meddelade att Budbolaget CIMON Acquisition AB den 12 oktober offentliggjort att dess ägande i TC Tech Sweden AB (publ) överstiger 90%. Vid tidpunkten för detta pressmeddelande innehar CIMON Acquisition totalt 22.947.952 aktier, motsvarande cirka 90,36 procent av antalet aktier och röster i TCTECH. CIMON Acquisition har för avsikt att påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i TCTECH och i samband därmed verka för att styrelsen i TCTECH beslutar att avnotera TCTECHs aktier från handel på Nasdaq First North Growth Market.
- TC TECH Sweden AB (publ) meddelade att Budbolaget CIMON Acquisition AB, den 24 oktober har till styrelsen för TC TECH Sweden AB (publ) ("TCTECH") påkallat inlösen av återstående aktier i TCTECH från de övriga aktieägarna i enlighet med 22 kap. 1 § aktiebolagslagen. Vid tidpunkten för detta pressmeddelande innehar CIMON Acquisition totalt 23.590.089 aktier i TCTECH, motsvarande cirka 92,9 procent av antalet aktier och röster i TCTECH. Överenskommelse om inlösen av aktierna har inte kunnat träffas med samtliga övriga aktieägare. CIMON Acquisition har därför begärt att tvisten avgörs av skiljemän i enlighet med 22 kap. 6 § aktiebolagslagen. CIMON Acquisition har även begärt att styrelsen för TCTECH ska ansöka om avnotering av aktierna i TCTECH från Nasdaq First North Growth Market.

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 erhöll vi en order värd cirka 6,0 MSEK från det Taiwan-baserade bolaget Global Lighting Technologies som är en ledande aktör inom utveckling och storskalig produktion av avancerade ljusspridare som LGP:er, frambelysning (front light) samt diffusers (ljusspridare) till mini-LED-bildskärmar. Det produktionssystem som ingår i ordern kommer initialt att användas inom kundens utvecklingsverksamhet, men målsättningen är att integrera vår teknologi i deras framtida kommersiella verksamhet.

Våra interaktioner med denna nya kund, liksom med andra kunder i Taiwan, underlättas av att vi nu har en etablerad filial i Taiwan med kortare ledtider i våra interaktioner som följd.

Under kvartalet levererades och slutgodkändes ordern till det israeliska diagnostikbolaget Picodya som vi erhöll i maj, och vi fortsätter att diskutera med denna kund kring möjligheterna att teckna ett samarbetsavtal för att vidareutveckla vår teknologi inom mikrofluidik.

Utöver etablerade applikationsområden som produktion av optiska filmer och produkter för användning inom bioteknik finns det som jag nämnt tidigare potential för vår teknologi även inom ytterligare marknadssegment. Vi utvärderar gärna nya möjligheter tillsammans med kunder, och under det tredje kvartalet inleddes ett sådant utvecklingsprojekt tillsammans med ett svenskt bolag som är verksamt inom pressning av vinylskivor. Det avtal som vi tecknat med denna kund syftar till att ta fram ett nytt verktyg för vinylpressar, och det är värt upp till 3,5 MSEK för TC TECH beroende på utfallet av löpande avstämningar under utvecklingsprocessen.

Efter perioden slut meddelades i ett pressmeddelande att CIMON Acquisition, som lämnat ett kontant budpliktsbud på TC TECH om 4,20 kronor per aktie, nu innehar cirka 90,36 procent av antalet aktier och röster i TC TECH. CIMON Acquisition avser därmed att påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i TC TECH och i samband med detta verka för att bolagets styrelse beslutar att avnotera TC TECHs aktier från handel på Nasdaq First North Growth Market.

Spånga i oktober 2022

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 2022

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2022 uppgick till 10 050 tkr (0 tkr), vilket till största delen är en följd av ökad orderingång och försäljning. Rörelseresultatet uppgick till -846 tkr (-4 295 tkr), där resultatförändringen främst beror på ökade intäkter från försäljning av produktionssystem. Finansnettot uppgick till -29 tkr (-23 tkr), och nettoresultatet till -875 tkr (-4 318 tkr).

Januari - september 2022

Nettoomsättningen under perioden januari - september 2022 uppgick till 15 880 tkr (0 tkr), vilket till största delen är en följd av intäkter från systemförsäljning till Israel. Rörelseresultatet uppgick till -12 988 tkr (-10 893 tkr), där resultatförändringen främst beror på ökade kostnader i samband med vår marknadssatsning. Finansnettot uppgick till -87 tkr (-82 tkr), och nettoresultatet till -13 076 tkr (-10 975 tkr).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet 2022 uppgick till -1 458 tkr (-563 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen -1 617 tkr (2 489 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0 tkr (-334 tkr), varav 0 tkr (-32 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och 0 tkr (-302 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (0 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (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 -1 458 tkr (-897 tkr) under perioden.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari - september 2022 uppgick till -11 820 tkr (-6 082 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen -2 002 tkr (-989 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -215 tkr (-1 085 tkr), varav 0 tkr (-56 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -215 tkr (-1 029 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (0 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 24 223 tkr (0 tkr) varav 0 tkr (0 tkr) härrör från amortering av långfristig skuld och 24 223 tkr (-0 tkr) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till 12 188 tkr (-7 167 tkr) under perioden.

Bolagets totala skulder uppgick till 13 262 tkr (13 714 tkr) per den 30 september 2022, 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 18 987 tkr per den 30 september 2022, varav 23 673 tkr utgjorde likvida medel. Den 30 september 2021 hade bolaget en nettokassa på 8 470 tkr varav 13 156 tkr utgjorde likvida medel.

Bolagets egna kapital uppgick till 30 348 tkr (25 795 tkr) per den 30 september 2022, och soliditeten var 70% (65%).

Medarbetare och ledning

Den 30 september 2022 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 11 personer, varav 8 anställda i bolaget. Den 30 september 2021 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 9 personer, varav 9 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.

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 2022	17 februari 2023
Delårsrapport per 31 mars 2023	27 april 2023
Årsredovisning	27 april 2023
Årsstämma	22 maj 2023
Delårsrapport per 30 juni 2023	17 augusti 2023

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 26 oktober 2022

TC TECH Sweden AB (publ)

Peter Mattisson
Styrelsens ordförande

Per-Anders Johansson
Styrelseledamot

Cecilia Jinert Johansson
Styrelseledamot

Magnus Lindvall
Styrelseledamot

Jörgen Brandt
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 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	10 050	-	15 880	-	912
Förändring av lager och pågående arbete	3 933	1 055	6 488	1 392	1 847
Aktiverat arbete för egen räkning	0	210	154	696	788
Övriga rörelseintäkter	152	435	203	1 721	1 695
Summa rörelsens intäkter	14 135	1 700	22 725	3 809	5 242
Råvaror och förnödenheter	-8 524	-1 723	-15 118	-2 171	-3 275
Övriga externa kostnader	-3 299	-874	-9 791	-2 654	-5 751
Personalkostnader	-2 125	-2 132	-7 546	-5 973	-8 575
Summa rörelsens kostnader före avskrivningar	-13 948	-4 729	-32 455	-10 798	-17 601
EBITDA	187	-3 029	-9 730	-6 989	-12 359
Avskrivningar	-1 033	-1 266	-3 258	-3 904	-5 106
Summa rörelsens kostnader	-14 981	-5 995	-35 713	-14 702	-22 707
Rörelseresultat	-846	-4 295	-12 988	-10 893	-17 465
<i>Rörelsemarginal %</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>
Finansiellt netto	-29	-23	-88	-82	-103
Resultat efter finansnetto	-875	-4 318	-13 076	-10 975	-17 568
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens nettoresultat	-875	-4 318	-13 076	-10 975	-17 568

Bolagets balansräkningar i sammandrag, tkr

	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 833	8 898	8 268
Materiella anläggningstillgångar	391	1 262	999
Aktier dotterföretag	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	6 324	10 260	9 367
Varulager och pågående arbeten	9 884	10 708	10 782
Rörelsefordringar	3 730	5 385	1 321
Likvida medel	23 673	13 156	11 484
Summa omsättningstillgångar	37 287	29 249	23 587
Summa tillgångar	43 611	39 509	32 954
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	2 032	1 524	1 524
Fond för utvecklingsutgifter	2 886	5 654	4 949
Summa bundet eget kapital	4 918	7 178	6 473
Överkursfond	195 320	171 605	171 605
Balanserat resultat	-156 814	-142 013	-141 309
Periodens resultat	-13 076	-10 975	-17 568
Summa fritt eget kapital	25 430	18 617	12 728
Summa eget kapital	30 348	25 795	19 201
Förskott från kund	3 317	6 742	5 968
Leverantörsskulder	4 043	723	1 432
Skulder till närstående bolag	4 686	4 686	4 600
Övriga skulder	88	212	372
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 128	1 351	1 381
Summa kortfristiga skulder	13 262	13 714	13 753
Summa eget kapital och skulder	43 611	39 509	32 954

Bolagets kassaflödesanalyser, tkr

	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021
Rörelseresultat	-846	-4 295	-12 988	-10 893	-17 466
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 034	1 266	3 257	3 904	5 106
Erhållen ränta	-	1	-	1	8
Erlagd ränta	-29	-24	-87	-83	-111
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	159	-3 052	-9 818	-7 071	-12 463
Varulager/Pågående arbete	482	-987	897	-1 392	-1 466
Rörelsefordringar	-2 640	3 274	-2 409	-3 967	97
Leverantörsskulder	2 847	173	2 611	456	1 169
Övriga kortfristiga skulder	-2 306	29	-3 101	5 892	5 218
Kassaflöde från rörelsen	-1 617	2 489	-2 002	989	5 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 458	-563	-11 820	-6 082	-7 445
Investeringar i patent	-	-92	-61	-333	-550
Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader	-	-210	-154	-696	-788
Investeringar i maskiner och inventarier	-	-32	-	-56	-56
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-334	-215	-1 085	-1 394
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-	-	-
Nyemissioner och aktieägartillskott	-	-	24 762	-	-
Direkta emissionsutgifter	-	-	-539	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	24 223	-	-
Förändring av likvida medel	-1 458	-897	12 188	-7 167	-8 839
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	<i>25 131</i>	<i>14 053</i>	<i>11 484</i>	<i>20 323</i>	<i>20 323</i>
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>23 673</i>	<i>13 156</i>	<i>23 673</i>	<i>13 156</i>	<i>11 484</i>

Data per aktie

	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021
Resultat per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,03	-0,23	-0,59	-0,58	-0,92
Resultat per aktie efter full utspädning, kr ²⁾	-0,03	-0,23	-0,59	-0,58	-0,92
Eget kapital per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	1,19	1,35	1,19	1,35	1,01
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,06	-0,03	-0,54	-0,32	-0,39
Börskurs vid periodens slut, kr	4,20	7,02	4,20	7,02	6,18
Antal aktier vid periodens slut före full utspädning, st	25 397 396	19 048 047	25 397 396	19 048 047	19 048 047
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, st ²⁾	25 617 396	19 268 047	25 617 396	19 268 047	19 268 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före full utspädning, st	25 397 396	19 048 047	22 071 547	19 048 047	19 048 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning, st ²⁾	25 617 396	19 268 047	22 291 547	19 268 047	19 268 047

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 och 2021 har inget utnyttjande skett. Under perioden januari - september 2022 har inget utnyttjande skett.

Förändringar av eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital	Överkursfond	Balanserad vinst/ periodens resultat	Summa eget kapital
1 januari 2021	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
Avsättning till utvecklingsfond	-705	-	705	-
Periodens resultat	-	-	-6 594	-6 594
31 december 2021	6 473	171 606	-158 878	19 201
Nyemission*	508	24 254	-	24 762
Emissionskostnader	-	-539	-	-539
Avsättning till utvecklingsfond	--2 063	-	2 063	-
Periodens resultat	-	-	-13 076	-13 076
30 september 2022	4 918	195 321	-169 891	30 348

*Under räkenskapsåret 2022 genomfördes en företrädesemission vilken genomfördes i andra kvartalet uppgående till totalt 6 349 349 aktier.

Nyckeltal

	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
EBITDA, tkr	187	-3 029	-9 730	-6 989	-12 359
Soliditet, %	70 %	65 %	70 %	65 %	58 %
Nettokassa, tkr	18 987	8 470	18 987	8 470	6 884
Börsvärde vid periodens slut, tkr	106 669	133 717	106 669	133 717	117 717