SMOLTEK

KVARTALSRAPPORT

Smoltek Nanotech Holding AB

JULI-SEPTEMBER 2020

Smoltek Nanotech Holding AB, Q3 2020

Smoltek är ett globalt verksamt företag som utvecklar processteknik och koncept för applikationer baserade på kolnanoteknik, i första hand för halvledarindustrin. Smolteks unika teknologi möjliggör tillverkning av halvledarkomponenter med mindre formfaktorer, högre prestanda och lägre energiförbrukning.

Smoltek skyddar sin unika teknik genom en omfattande och växande patentportfölj bestående av ett 100-tal sökta patent varav 63 stycken idag är beviljade.

Marknadssegmentet där Smoltek huvudsakligen är verksamt benämns som ”advanced packaging” (avancerad kretspaketering) och bedöms växa med en genomsnittlig tillväxt per år (CAGR) om 6,6 procent under perioden 2019-2025 och uppnå ett marknadsvärde om 42 MdUSD år 2025 (källa: Marknadsundersökningsföretaget Yole Développement).

Smolteks aktie är noterad på Spotlight Stock Market under kortnamn SMOL.

INNEHÅLL

03. Kvartalet i korthet (koncernen)
04. Vd-ord: Kommersialisering och satsning på nya markader
05. Väsentliga händelser under perioden
06. Väsentliga händelser efter perioden
07. CNF-MIM-konceptet mot kommersialisering
08. Smolteks nanoteknik redo för nya marknader
09. Verksamhet och marknad
11. Finansiell rapport – Ekonomiskt utfall
12. Finansiell rapport – Övrig information
13. Finansiell rapport – Resultaträkning för koncernen
14. Finansiell rapport – Balansräkning för koncernen
15. Finansiell rapport – Kassaflödesanalys för koncernen
16. Finansiell rapport – Förändring eget kapital för koncernen
17. Finansiell rapport – Resultaträkning för moderbolaget
18. Finansiell rapport – Balansräkning för moderbolaget
19. Finansiell rapport – Kassaflödesanalys för moderbolaget
20. Finansiell rapport – Förändring eget kapital för moderbolaget
21. Kommande rapporter

Kvartalet i korthet (koncernen)

JANUARI - SEPTEMBER

- Nettoomsättning: 2 260 KSEK (303)
- Resultat före skatt: -9 451 KSEK (-9 413)
- Resultat per aktie, före utspädning: -1,45 SEK (-1,56)
- Resultat per aktie, efter möjlig utspädning: -1,41 SEK (-1,46)
- Antal utestående aktier: 6 834 817 (6 377 338)
- Antalet aktier efter möjligt utnyttjande av teckningsoptioner: 7 006 531 (6 806 124)
- Summa eget kapital: 68 330 KSEK (66 332)
- Likvida medel: 20 779 KSEK (29 494)
- Soliditet: 91,8% (94,1%)

TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättning: 969 KSEK (277)
- Rörelseresultat: -2 302 KSEK (-2 710)
- Resultat per aktie, före utspädning: -0,34 SEK (-0,42)
- Resultat per aktie, efter möjlig utspädning: -0,33 SEK (-0,40)
- Förlängning av licensavtal för utvärdering av CNF-MIM-koncept
- Ola Tiverman, ny vd i Smoltek Semi AB
- CNF-MIM-konceptet demonsterat även på glas- och aluminium-substrat
- Aktiekapitalet ökar med apportemission
- Tre nya patent beviljade – IP-portföljen innehåller per 30 september totalt 62 beviljade patent

INTÄKTER OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 969 KSEK (277). Rörelseresultatet blev -2,3 MSEK (-2,7). Resultatet per aktie före utspädning blev -0,34 SEK (-0,42). Resultatet per aktie efter möjlig utspädning blev -0,33 SEK (-0,40).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 20 779 KSEK (29 494). Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 819 KSEK (838). Soliditeten var 91,8 procent (94,1).

EGET KAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 68 330 KSEK (66 332) fördelat på 6 834 817 aktier. Under andra kvartalet 2020 tillfördes bolaget 10,4 MSEK efter inlösen av teckningsoptionsprogrammet TO 2 som utfärdades till tecknare i företagets företrädesemission i mars 2019.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda uppgick till 13 personer.

Kommersialisering och satsning på nya marknader

Överskriften till den här texten borde egentligen lyda: Finansiering säkrad för fortsatt arbete mot kommersialisering av vår CNF-MIM-teknologi samt satsning på nya marknader. Det sammanfattar i stort hela den här perioden och tiden fram till rapporten släpps.

Men låt oss börja med vad som hände under det tredje kvartalet: I slutet av september förlängdes den första utvärderingslicensen för vår revolutionerande kondensatorteknik – CNF-MIM. Förlängningen genomfördes för att vi tillsammans med licenstagaren skall hinna med att helt genomföra det gemensamma projekt där vår patenterade teknologi utvärderas såväl tekniskt som kommersiellt. Vi återkommer med mer information angående detta.

Parallellt har vi under perioden arbetat med att vidareutveckla våra relationer både med specialiserade kiseltillverkare, så kallade foundries, och leverantörer av processteknik. Detta arbete syftar till att stötta kommersialiseringsarbetet genom att sänka tröskeln för outsourcad massproduktion av CNF-MIM-kondensatorer.

Nya marknader – nya innovationer

Innovationskraften i vår unika teknologiplattform är inte ny för någon som har följt oss de senaste åren. Nu står bolaget redo för utveckling och lansering av nya applikationer inom fler industriella sektorer även utanför halvledar- och elektronikindustrin.

Under 2020 har vi arbetat med att dra upp riktlinjer för vilka nya marknader och tillämpningar som bedöms vara mest lovande att fokusera på. För att inte ta organisationens fokus från CNF-MIM-arbetet har detta till stor del skett med konsultkraft. I och med bildandet av dotterbolaget Smoltek Innovation AB har vi nu en tydlig struktur på plats för det fortsatta utvecklingsarbetet. Den första medarbetaren i denna nya organisation börjar sin anställning 1 november.

Riktad nyemission utökar Smolteks möjligheter

I mitten av oktober genomfördes en riktad nyemission om 80 MSEK till 72 kvalificerade investerare. Den här kapitalanskaffningen ger Smoltek de resurser som behövs för att fullt ut satsa på såväl kommersialiseringen av vår CNF-MIM-teknologi som på vår pågående breddning till fler marknader och tillämpningar.

Jag vill passa på att tacka alla som deltog i emissionen och hälsa nya aktieägare välkomna till Smoltek. Samtidigt är vi mycket tacksamma över det stöd och den entusiasm som våra befintliga aktieägare har visat över tid. 621 347 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 delades ut till våra befintliga aktieägare i samband med emissionen.

Nu när vi närmar oss 2021 ser jag med stor tillförsikt på framtiden för Smoltek. Med den riktade emissionen på plats har vi nu de finansiella resurser som krävs för att ta nästa steg i vårt arbete med att bredda Smolteks verksamhet till nya marknader samtidigt som kommersialiseringen av vår CNF-MIM-teknologi fortsatt förblir bolagets huvudfokus.

Anders Johansson, vd

Väsentliga händelser – under perioden

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

Förändring av koncernstrukturen
13 juli meddelades att Smolteks koncernstruktur kommer att renodlas och utvecklas, inklusive bildandet av det nya helägda dotterbolaget Smoltek Innovation AB. Dotterbolaget kommer att fokusera på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av applikationsområden inom nya industrisektorer där Smolteks patenterade nanoteknik kan erbjuda förbättrade lösningar. Renodlingen av koncernstrukturen förväntas även innebära en tydligare resursfördelning och effektivare uppföljning av hela verksamheten.

Förlängt licensavtal för utvärdering av CNF-MIM-tekniken
10 september meddelades att det avtal som tecknades med en ledande kondensatortillverkare för teknisk och kommersiell utvärdering av bolagets CNF-MIM-teknik under våren förlängs till och med oktober ut. Avtalet avser en licens där bolagets patenterade kolnanofiberbaserade CNF-MIM-teknik utvärderas i ett gemensamt projekt och var ursprungligen tänkt att löpa till slutet av augusti.

Ola Tiverman ny vd för Smoltek Semi AB
23 september meddelades att Ola Tiverman, från och med 1 oktober, tillträder en ny roll som chef för det helägda dotterbolaget Smoltek Semi AB; ett affärsområdesbolag helt inriktat på licensiering av teknikkoncept till halvledar- och elektronikindustrin. Olas nya titel är således CRO & vd för Smoltek Semi. Smoltek Semi AB etablerades i januari 2019 med syfte är att fungera som avtalspart gentemot externa licenstagare genom vidarelicensiering av Smoltek AB:s patentportfölj och know-how.

Tre nya patent beviljade
Att utveckla och bredda bolagets patentportfölj är av mycket stor betydelse när Smoltek närmar sig produktionslicenser baserade på bolagets breda IP-plattform. Under det tredje kvartalet beviljades tre nya patent: Patent 60; Nytt applikationspatent som avser bolagets familj för energilagringsenheter (interposers); Patent 61: Nytt metodpatent som är relaterat till den så kallade Helplayer-familjen. Patent 62; Nytt applikationspatent som täcker energilagringsenheter inbäddade i en interposer samt tillverkning av sådana.

CNF-MIM-tekniken demonstrerad på glas- och aluminium
Vid den virtuella IEEE NANO 2020-konferensen i juli presenterade Smoltek att bolagets CNF-MIM-teknologi nu även har demonstrerats på glas- och aluminium-substrat – två alternativa substrat till kisel. Det innebär att bolagets CNF-MIM-koncept nu har potential att användas även för tillämpningar "Beyond Silicon".

Apportemission ökade aktiekapitalet
Vid bolagets årsstämma i juni beslutades om emission av högst 214 786 nyemitterade aktier och att betalningen skulle ske genom så kallad apportegendom, som utgjordes av stamaktier i dotterbolaget Smoltek AB. Aktierna som registrerats hos Bolagsverket medförde att aktiekapitalet ökade med 25 587 kronor. Efter förändringen är det totala aktiekapitalet i bolaget 814 221 kronor och antalet aktier är 6 834 817 stycken.

Kallelse till extra bolagsstämma
29 september kallade Smoltek Nanotech Holding AB (publ) till extra bolagsstämma. Av kallelsen framgår att styrelsen söker bemyndigande för att eventuellt emittera aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Väsentliga händelser – efter perioden

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Virtuell presentation på IMAPS 2020
5-8 oktober presenterade Smoltek nya samt uppdaterade data för bolagets CNF-MIM-koncept vid det internationella symposiet för mikroelektronik i San Diego. Detta virtuella event arrangerades av IMAPS.

CIO Shafiq Kabir övergår till en rådgivande roll
15 oktober meddelades att bolagets grundare och nuvarande innovationschef (CIO) Shafiq Kabir kommer att lämna positionen som CIO och övergå till en roll som senior rådgivare och aktiv delägare i bolaget efter årsskiftet.

Kommuniké från extra bolagsstämma
15 oktober beslutades vid en extra bolagsstämma att styrelsen bemyndigats att besluta om eventuell nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Riktad nyemission samt emmitering av teckningsoptioner
20 oktober meddelades att Smoltek med stöd av beslut vid den extra bolagsstämma som genomfördes den 15 oktober genomfört en riktad emission av 640 000 units (2 aktier och en teckningsoption av serie TO 4) till 72 kvalificerade investerare genom en s k accelererad book-building-process. Bolaget har även beslutat att emittera och tilldela en teckningsoption av serie TO 4 till befintliga aktieägare per varje elva ägda aktier. De nyemitterade aktierna innebär en utspädningseffekt om cirka 16 procent av antalet aktier i bolaget. Antalet aktier kommer att öka med 1 280 000 från 6 834 817 till 8 114 817 och aktiekapitalet kommer att öka med 152 484,40 SEK från 814 221,10 SEK till 966 705,50 SEK. Emissionskostnaderna uppgår till cirka 4,8 MSEK. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 kan Smoltek tillföras ytterligare maximalt cirka 118 MSEK, baserat på maximal teckningskurs.

Tilldelning av teckningsoption (TO 4)
23 oktober medelades att tilldeliningsdag för teckningsoption av serie TO 4 bestämdes till 29 oktober.

Nytt patent beviljat
I mitten av oktober beviljades Smolteks 63:e patent. Detta patent beviljades i Indien och härrör till grundtekniken för odling av kolnanostrukturer. Patentet utökar patentfamiljen Catalyst diffusion till att innehålla åtta (8) beviljade patent.

Beviljad Vinnova-ansökan
23 oktober meddelade Vinnova att Smolteks ansökan inom inom utlysningen "Smartare elektroniksystem: Genomförbarhetsstudier 2020" har beviljats. 50% av projektkostnaden och maximalt 400 000 kronor kan erhållas. En genomförd förstudie är också en förutsättning för att kunna söka stöd till ett innovationsprojekt i kommande utlysning i mars 2021 inom samma program – Smartare Elektroniksystem.

Första dag för handel med TO 4
28 oktober meddelades att första dag för handel i teckningsoptioner av serie TO 4 är fastställd till den 3 november 2020.

CNF-MIM-konceptet mot kommersialisering

Smoltek ingick tidigare i år två olika licensavtal för utvärdering av bolagets CNF-MIM-teknologi vilken kan komma att revolutionera miniatyriseringen av framtidens kondensatorer för användning vid paketering av integrerade kretsar.

Teknikutvecklingen inom halvledarindustrin handlar i praktiken om storlek och prestanda. Halvledarkomponenter, som t ex mobila applikationsprocessorer, ska vara så små som möjligt, men samtidigt maximalt kraftfulla. Där passar Smolteks teknologi in då den möjliggör tillverkning av extremt tunna kondensatorer. Vid paketering/integration av många halvledarkomponenter är kondensatorer centrala byggstenar. Smolteks ultratunna teknologi ger möjlighet till mer optimerade integrationer genom att den låga höjden medger mer flexibla placeringsmöjligheter.

- Tekniker som exempelvis 5G, AI och VR bygger på avancerad mjukvara och algoritmer vilket kräver högpresterande processorer av liten storlek, säger Smolteks vd Anders Johansson. Idag är även de mest avancerade så kallade TSC-kondensatorernas tjocklek en praktisk begränsning för utvecklingen. Med vår CNF-MIM-teknologi kan kondensatorerna göras högpresterande och samtidigt extremt tunna vilket möjliggör smartare arkitekturer.

Utmaningar för halvledarindustrin

Inom halvledarindustrin har man på senare år sett en allt större diversifiering av kretsar optimerade för olika ändamål och produkter. Miniatyriseringen har gått från att enbart fokusera på transistortätheten i kislet till den praktiska integrationen – paketeringen – av kretsen.

Avancerad paketering och heterogen integration är termer som brukar användas när kretsinterna element kombineras i smartare arkitekturer såsom: Interposer-baserad 2,5D-struktur, Chiplet-baserade strukturer, eller 3D-arkitektur där elementen staplas för en mer effektiv totallösning. Det är inte bara den färdiga kretsens storlek som minskar; högre integration ger också prestanda- och effektivitetsförbättringar.

Smolteks möjligheter

Smoltek hoppas kunna bidra på flera sätt inom dessa områden. CNF-MIM-tekniken är det första exemplet. Detta genom att erbjuda marknadens vassaste kapacitansdensitet per volymenhet (läs: tunnaste, eller lägsta profilhöjden) för kretsintegrerade kondensatorer.

Med dotterbolaget Smoltek Semi på plats sker nu en renodling i koncernen för att kunna driva såväl kommersialisering av CNF-MIM och industrialisering av tillverkningsprocesserna på ett effektivt och fokuserat sätt.

- Vi är nu inne i en mycket spännande fas, säger Ola Tiverman, vd för Smoltek Semi AB. Min uppfattning är att våra kunder nu förstår potentialen med CNF-MIM, samtidigt är det en del detaljer kvar att analysera eller lösa. Det jobbar vi hårt med från vår sida.

Tillsammans med kiselproducenter (så kallade foundries) samt leverantörer av processutrustning pågår det ett arbete i syfte att definiera tillverkningsprocesser för framtida masstillverkning av CNF-MIM-kondensatorer. Därmed kommer bolaget få en tydlig bild av ”time-to-market” och verklig tillverkningskostnad, något som hittills har fått uppskattas.

Fakta:
Smoltek Semi AB är ett helägt dotterbolag till Smoltek Nanotech Holding AB och kommer att fokusera på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av applikationsområden inom halvledar- och elektronikindustrin där Smolteks patenterade CNF-MIM-teknologi ingår.

Smolteks nanoteknik redo för nya marknader

Det nybildade dotterbolaget Smoltek Innovation AB ska ta Smolteks patenterade nanoteknik till nya marknader. Det förberedande arbetet har pågått sedan en tid tillbaka och redan nu har de första områdena redo för bearbetning identifierats.

Smolteks revolutionerande nanoteknikplattform har stor potential och under sommaren togs beslut om en ny och tydlig koncernstruktur, där Smoltek Semi AB dedikerat kommer att fortsätta kommersialiseringen av lösningar riktade mot halvledar- och elektronikindustrin. Smoltek Innovation AB bildades samtidigt för att ta bolagets teknologiplattform till andra industrisektorer och applikationsområden, där den unika och patenterade tekniken kan erbjuda lösningar på aktuella utmaningar.

Lanseringen av Smoltek Innvation AB är ett naturligt led i vidareutvecklingen av Smolteks vision. Under våren och sommaren har en kvalificerad konsult engagerats för att studera nya affärssegment, där tekniska nytta och affärspotential för Smolteks teknologier och kompetens bedöms vara omfattande.

Under kvartalet har vår konsult, Fabian Wenger, rekryterats som Tech Lead i Smoltek Innovation och tar steget in som anställd 1 november. Vi har vidare startat upp en rekryteringsprocess av en affärsutvecklande dotterbolags-vd.

För att hålla högt tempo från start har vi tillsvidare en erfaren affärsutvecklare inhyrd på konsultavtal.

Initiala fokusområden för Smoltek Innovation har identifierats inom energiteknik samt medicinteknik.

Affärspotential – energiteknik
För närvarande utvärderar Smoltek tillämpningar inom energilagring och energikonvertering. Bränsleceller, elektrolysörer och batterier är exempel på områden med mycket stor ekonomisk potential där ytors beskaffenheter är centrala för prestandan hos till exempel membran, flödesplattor och elektroder, samtidigt som dagens material begränsar effektivitet, livslängd och säkerhet.

Affärspotential – medicintekniska tillämpningar
Medicinteknik är ett nytt prioriterat applikationsområde för Smolteks teknologi.

Bolaget undersöker aktivt potentialen i flera tillämpningar inom detta område. Elektroder för elektrostimulans/terapi, eller mer spektakulärt för nervanslutningar, med hjälp av ny teknik är ett sådant. Förbättrat gränssnitt mellan organisk vävnad och kolnanofilm på ytan på ”hårdvara”, såsom till exempel implantat, fixturer eller proteser, kan vara ett annat. Smoltek ser det medicintekniska området som en framtidssatsning.

Fakta:
Smoltek Innovation AB är ett helägt dotterbolag till Smoltek Nanotech Holding AB och kommer att fokusera på vidareutveckling, samarbeten, finansiering och licensiering av nya applikationsområden inom nya industrisektorer där Smolteks patenterade nanoteknikplattform möjliggör applikationer och lösningar.

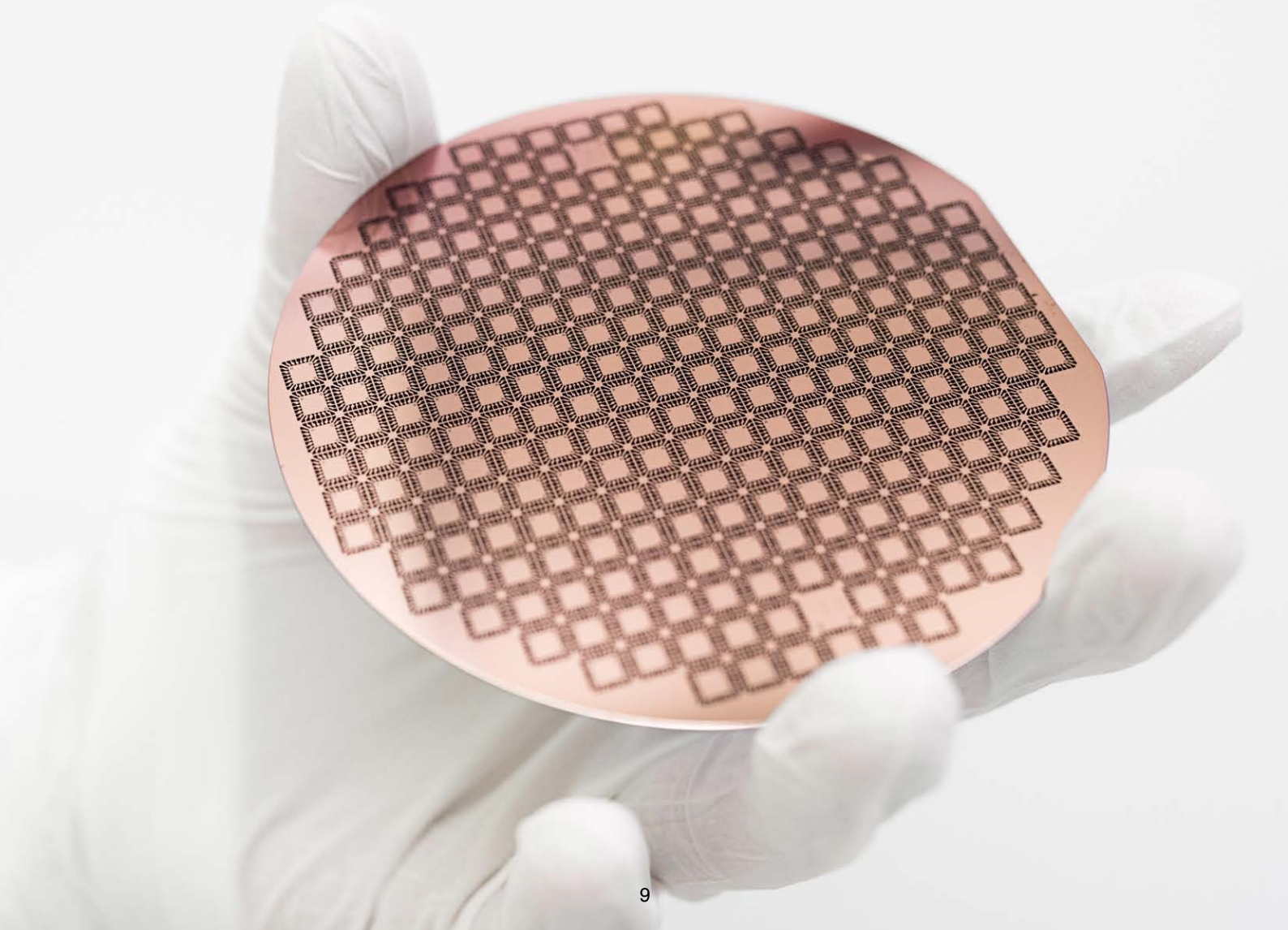
Verksamhet och marknad – översikt

Smolteks övergripande strategi är att först etablera sig kommersiellt på mångmiljardmarknaden för avancerad kretspaketering. Detta genom licensiering av det unika CNF-MIM-konceptet för produktion av miniatyriserade kondensatorer lämpade för integration i arkitekturer för högpresterande halvledarkretsar, såsom till exempel applikationsprocessorer för mobiltelefoner, eller andra högprestandaprocessorer.

CNF-MIM-konceptet bygger på kärnan i Smolteks teknik, att kunna styra odlingen av skräddarsydda kolnanostrukturer på en yta utifrån behov och applikation. CNF-MIM utnyttjar 3D-effekten från de stående kolnanofibrerna. 3D-effekten kan beskrivas så här: ”Om man täcker ytan på en Rubiks kub med Smolteks patenterade kolnanofibrer får man en faktisk effektiv yta stor som en fotbollsplan”.

Bolaget ser en mycket stor potential för den här tekniken också utanför halvledarområdet. Det handlar om olika slags ytor, där deras beskaffenheter och gränssnitt mellan material sätter ramarna för prestanda och effektivitet inom många områden.

Idag har en successiv breddning av verksamheten inletts. Dels för utveckling av andra applikationer inom halvledarindustrin, dels för utveckling av helt nya applikationer inom andra branscher och industrisektorer där bolagets teknologi kan ge revolutionerande fördelar. Detta gör att Smoltek kan dra maximal nytta av sin position som en banbrytande teknologiutvecklare inom området kontrollerad odling av nanostrukturer. Och när bolaget nu breddar sin verksamhet utanför halvledarsektorn är det initialt utmaningar inom energiteknik samt medicinteknik som har identifierats.



Verksamhet och marknad – nuläge

Verksamhet och affärsmodell

Smoltek utvecklar processteknik och koncept för applikationer baserade på kolnanoteknik, idag i första hand för den globala halvledarindustrin. Bolagets unika teknologi möjliggör tillverkning av halvledarkomponenter med mindre fysisk storlek, högre prestanda samt lägre energiförbrukning jämfört med dagens konventionella tekniklösningar.

Bolagets affärsmodell och målsättning är att teckna licensavtal för sin teknologi – patent, know-how och applikationer/lösningar. Den första applikationen är CNF-MIM-konceptet där vertikala ledande kolnanofibrer (CNF) ger en effektiv yta genom att 3D-effekten blir oerhört mycket större än det konventionella 2D-avtrycket. En stor effektiv yta är centralt i en kondensatorkonstruktion. CNF-MIM-konceptet erbjuder en unik lösning för miniatyriserade kondensatorer genom en extremt låg profilhöjd, och är primärt avsett för integration i miniatyriserade halvledarkomponenter. Detta bidrar direkt till högre prestanda och indirekt till mer energieffektiva komponenter.

Marknadsstrategi

Smoltek fokuserar initialt på att licensiera sin teknologi avseende CNF-MIM-kondensatorer för integration i halvledarkomponenter. I detta marknadssegment ger den låga profilhöjden unika fördelar. Licensiering kan ske till tillverkare av kondensatorer vilka idag levererar traditionellt tillverkade kondensatorer till denna marknad. Detta segment bedöms av bolaget ha de bästa förutsättningarna för att kunna implementera teknologin. Efter att ha etablerat sig inom detta segment siktar Smoltek på andra delar av halvledarindustrin, då mot så kallade foundries (kiseltillverkare) och paketeringsföretag vilka kan utnyttja fördelarna med att direktintegrera CNF-MIM på till exempel kiselchips eller så kallade interposers.

För att bredda möjligheterna att kapitalisera på sin teknologiplattform samarbetar bolaget med DC Advisory, en ledande global finansiell rådgivare med expertis inom industriella transaktioner. DC Advisory har ett brett nätverk inom såväl halvledar- och elektronikindustrin som inom andra industriella segment. Avtalet bidrar till ökad global närvaro samt öppnar möjligheter genom strategiska relationer inom både nya och befintliga applikationsområden och industrier.

IP-strategi

Smoltek använder sig av en global patentstrategi för att skydda sin teknologiplattform på alla viktiga marknader. Denna omfattar såväl kärnpatent som patentskydd på applikationsnivå. I dagsläget har bolaget en portfölj som består av ett 100-tal sökta patent varav 63 idag är beviljade.

Smoltek och utmaningarna för halvledarindustrin

Halvledarindustrin står inför en stor utmaning i och med utbredningen av nya teknologier som 5G, AI och IoT – vilka kräver utveckling av ny högintegrerad teknik med kraftigt förbättrad beräkningsprestanda och större lagringskapacitet i mindre fysiskt format. Enkelt förklarat så är det miniatyriseringen i sig som möjliggör högre prestanda. Nyckeln till optimering är avancerad kretspaketering eller heterogen integration – i praktiken betyder det skräddarsydda arkitekturer beroende på produkt och applikationsområde.

I dessa arkitekturer har kondensatorer en avgörande funktion, och med en avsevärt lägre profilhöjd än vad dagens kondensatorer erbjuder kan direkta prestandafördelar åstadkommas genom smartare integrationsmöjligheter.

Med sin extremt låga profilhöjd är Smolteks CNF-MIM-koncept mycket välpositionerat inför marknadens kommande behov för tillverkning av såväl integrerade kondensatorer som fristående komponenter för integration i paketeringsprocessen.

Marknadssegmentet avancerad kretspaketering bedöms växa med 6,6 procent, genomsnitt/år (CAGR), under perioden 2019–2025. Prognosen är att marknaden värderas till 42 miljarder USD år 2025. (Källa: Yole Développement). Analysen har tagit hänsyn till effekterna till följd av Covid-19.

Ekonomiskt utfall

Omsättning
Nettoomsättning har under tredje kvartalet uppgått till 969 KSEK (303).

Kostnader
Kostnaderna under samma period uppgick till -4 615 KSEK (-3 881). Ökningen jämfört med föregående år kan i stort hänföras till en större organisation samt fortsatta satsningar på bolagets teknikutveckling.

Resultat
Koncernens resultat för årets nio första månader blev -9,4 MSEK (-9,4) efter finansiella poster. För tredje kvartalet blev resultatet -2,3 (-2,7) efter finansiella poster.

Kassaflöde och finansiell ställning
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 388 KSEK (-9 508). Likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 20 779 KSEK (29 494).

Likviditet och finansiering
Per 30 september 2020 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 20 779 KSEK (29 494). Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 819 KSEK (838).

Investeringar
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 7,3 MSEK för årets nio första månader och avser vidareutveckling av bolagets egen teknik. För årets tredje kvartal är motsvarande siffra 2,3 MSEK.

Den investering i materiella anläggningstillgångar på 1,0 MSEK som gjordes under 2018 avser förskottsbetalning på utrustning att använda i bolagets verksamhet på Chalmers. Den totala investeringen bedöms uppgå till ca 3,0 MSEK. Bolaget har inte varit tillfreds med uppvisad funktionalitet och har därför inte leveransgodkänt systemet. Systemet har nu justerats hos leverantören i USA. Bolaget avser att snarast möjligt med hänsyn till Covid-19 genomföra en så kallad Customer System Inspection.

Mätsystemet för karakterisering av CNF-MIM-prototyper som beställdes under andra kvartalet har anlänt till Smolteks kontor i Göteborg. Investeringen som uppgick till ca 1,5 MSEK, inklusive kringutrustning, kommer att öka teknikutvecklingens effektivitet samt påtagligt reducera bolagets externa labbkostnader. Under nuvarande förutsättningar kommer utrustningen att vara intjänad inom 3 år.

Koncernens nyckeltal

(KSEK)	Q3 2020	Q3 2019
Avkastning på eget kapital	-3,4%	-4,1%
Avkastning på totalt kapital	-3,1%	-3,8%
Soliditet	91,8%	94,1%
Kassalikviditet	446,3%	929,5%

Övrig information

Aktien

Smoltek Nanotech Holding AB är sedan 2018 listat på Spotlight under kortnamnet SMOL. Bolaget hade per den sista september 2020 cirka 2 000 aktieägare. Antalet aktier uppgår till 6 834 817 stycken.

Teckningsoptioner

Utestående teckningsoptioner per 30 september 2020:

Peter Augustsson	81 760
Gustav Brismark	20 300
Anställda medarbetare	69 654
Totalt	171 714

Immateriella tillgångar

Bolagets viktigaste tillgång är immateriella tillgångar i form av patent, know-how och uppvisad prestanda. Balansposten är upptagen till nedlagda kostnader och uppgår till 48,3 MSEK. Det är styrelsens bedömning att det verkliga värdet är klart högre. De jämförelser vi gjort med andra företags immaterialrätt och utveckling stöder detta antagande.

Framtidsutsikter

Spridningen av covid-19 påverkar alltjämt hela världen. Den globala pandemin är fortsatt inte under kontroll och utöver de livshotande tillstånden som kan utvecklas ser vi även de ekonomiska effekterna på den globala ekonomin som följer i sjukdomens spår. I och med smittspridningens utbredning kommer detta medföra mer utdragna processer för vår affär, som huvudsakligen består av dialoger med företag baserade i Asien och USA.

Trots den allmänna världsoron rörande coronavirusets spridning har bolaget stabila marknadsutsikter. Dels i kombination av vårens ingånga licensaffärer, dels med de framgångar i utvecklingsarbetet av Smolteks banbrytande CNF-MIM-teknologi, där vi kan se intresse från bolag inom den fortsatt växande marknaden för högpresterande halvledarkretsar. Det viktiga arbetet med att bygga relationer och fördjupa interaktioner med flertalet ledande industriella aktörer i USA och Asien fortsätter. Samtidigt fortsätter bolaget det målmedvetna arbetet med att utveckla patentportföljen.

Redovisningsprinciper

Denna redogörelse är upprättad enligt Årsredovisningslagen och bokföringsnämndens Allmänna Råd, BFNAR 2012:1 (K3) och redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Smoltek Nanotech Holding AB:s resultat och finansiella ställning påverkas av olika riskfaktorer som ska beaktas vid en bedömning av bolaget och dess framtidspotential. Dessa risker avhandlas i årsredovisningen för 2019.

Resultaträkning för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**Jul-sep 2020**	**Jul-sep 2019**	**Jan-sep 2020**	**Jan-sep 2019**	**Helår 2019**
Nettoomsättning	969	277	2 260	303	506
Aktiverat arbete för egen räkning	1 184	894	3 666	2 652	3 962
Övriga rörelseintäkter	150	0	193	0	0
Rörelsens kostnader	-4 615	-3 881	-15 571	-12 356	-17 016
Rörelseresultat	**-2 302**	**-2 710**	**-9 453**	**-9 401**	**-12 548**
Resultat från finansiella poster	0	-11	2	-12	-16
Periodens resultat	**-2 302**	**-2 721**	**-9 451**	**-9 413**	**-12 565**
Resultat per aktie efter skatt	**-0,34**	**-0,42**	**-1,45**	**-1,56**	**-2,06**

Balansräkning för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**2020-09-30**	**2019-09-30**	**2019-12-31**
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	48 330	38 640	41 068
Materiella anläggningstillgångar	2 520	1 008	1 008
Kortfristiga fordringar	2 804	1 682	1 822
Kassa och bank	20 779	29 494	24 642
Summa tillgångar	**74 433**	**70 824**	**68 540**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	68 330	66 332	63 481
Långfristiga skulder	819	838	819
Kortfristiga skulder	5 284	3 354	4 240
Summa eget kapital och skulder	**74 433**	**70 824**	**68 540**
Soliditet	**91,8%**	**94,1%**	**92,6%**

Kassaflödesanalys för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-9 453	-9 401	-12 548
Resultat från finansiella poster	2	-12	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-9 451**	**-9 413**	**-12 564**
Förändringar rörelsekapital			
Förändring av fordringar	-982	-95	-1 198
Förändringar av kortfristiga skulder	1 044	0	1 848
Kassaflöde från löpande verksamhet	**-9 388**	**-9 508**	**-11 914**
Investeringsverksamhet			
Immateriella anläggningstillgångar	-7 262	-4 451	-6 969
Materiella anläggningstillgångar	-1 512	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	**-8 774**	**-4 551**	**-6 969**
Finansieringsverksamhet			
Nyemission av aktier samt teckningsoptioner	14 300	37 172	37 173
Förändring av långfristiga skulder	0	0	-19
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	**14 300**	**37 172**	**37 154**
Förändring likvida medel	-3 863	23 122	18 270
Ingående kassa	24 642	6 372	6 372
Utgående kassa	**20 779**	**29 494**	**24 642**

Förändring eget kapital för koncernen

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**Koncernens aktiekapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Annat eget kapital inklusive årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 2019-01-01	**633**	**44 268**	**-6 028**	**38 873**
Emission av aktier	127	36 445		36 572
Emission av teckningsoptioner		600		600
Periodens resultat			-12 564	-12 564
Utgående balans 2019-12-31	**760**	**81 313**	**-18 592**	**63 481**
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner TO 2)	29	9 831		9 860
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner Smoltek AB)	26	4 238		4 264
Emission av teckningsoptioner		176		176
Periodens resultat			-9 451	-9 451
Utgående balans 2020-09-30	**815**	**95 558**	**-28 043**	**68 330**

Resultaträkning för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**Jul-sep 2020**	**Jul-sep 2019**	**Jan-sep 2020**	**Jan-sep 2019**	**Helår 2019**
Nettoomsättning	625	625	1 875	1 875	2 500
Rörelsens kostnader	-855	-705	-3 350	-2 727	-3 914
Rörelseresultat	**-230**	**-80**	**-1 475**	**-852**	**-1 414**
Resultat från finansiella poster	239	267	586	492	586
Periodens resultat	**9**	**187**	**-889**	**-360**	**-828**

Balansräkning för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**2020-09-30**	**2019-09-30**	**2019-12-31**
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	56 814	32 999	42 999
Långfristig fordran hos koncernföretag	40 680	32 855	29 923
Kortfristiga fordringar	1 755	1 179	295
Kassa och bank	19 668	28 965	22 725
Summa tillgångar	**118 916**	**95 998**	**95 942**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	117 836	95 367	94 900
Kortfristiga skulder	1 080	631	1 042
Summa eget kapital och skulder	**118 916**	**95 998**	**95 942**
Soliditet	**99,1%**	**99,3%**	**98,9%**

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**Jan-sep 2020**	**Jan-sep 2019**	**Helår 2019**
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-1 475	-852	-1 414
Resultat från finansiella poster	0	492	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-1 475**	**-360**	**-1 415**
Förändringar rörelsekapital			
Förändring av fordringar	-1 460	-13 515	-235
Förändringar av kortfristiga skulder	38	0	359
Kassaflöde från löpande verksamhet	**-2 897**	**-13 875**	**-1 291**
Investeringsverksamhet			
Finansiella anläggningstillgångar	-25	-50	-50
Förändringar av fordringar hos koncernföretag	-10 171	0	-18 825
Kassaflöde från investeringsverksamhet	**-10 196**	**-50**	**-18 875**
Finansieringsverksamhet			
Nyemission av aktier samt teckningsoptioner	10 036	37 172	37 173
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	**10 036**	**37 172**	**37 173**
Förändring likvida medel	-3 057	23 247	17 007
Ingående kassa	22 725	5 718	5 718
Utgående kassa	**19 668**	**28 965**	**22 725**

Förändring eget kapital för moderbolaget

Smoltek Nanotech Holding AB inkl dotterbolag

(KSEK)	**Bundet eget kapital**	**Fritt eget kapital inkl periodens resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 2019-01-01	**633**	**57 922**	**58 555**
Emission av aktier	127	36 445	36 572
Emission av teckningsoptioner		601	601
Periodens resultat		-828	-828
Utgående balans 2019-12-31	**760**	**94 140**	**94 900**
Emission av aktier (Nyttjande teckningsoptioner TO 2)	29	9 831	9 860
Registrerat aktiekapital från apportemission	26		26
Överkursfond från apportemission		13 763	13 763
Emission av teckningsoptioner		176	176
Periodens resultat		-889	-889
Utgådende balans 2020-09-30	**815**	**117 021**	**117 836**

Kommande rapporter

- Bokslutskommuniké Q4 för 2020 kommer publiceras 2021-02-22
- Kvartalsrapport Q1 2021 kommer publiceras 2021-04-22
- Årsredovisning för 2020 kommer publiceras 2021-04-22
- Delårsrapport Q2 för 2021 kommer publiceras 2021-07-15
- Kvartalsrapport Q3 för 2021 kommer publiceras 2021-10-26

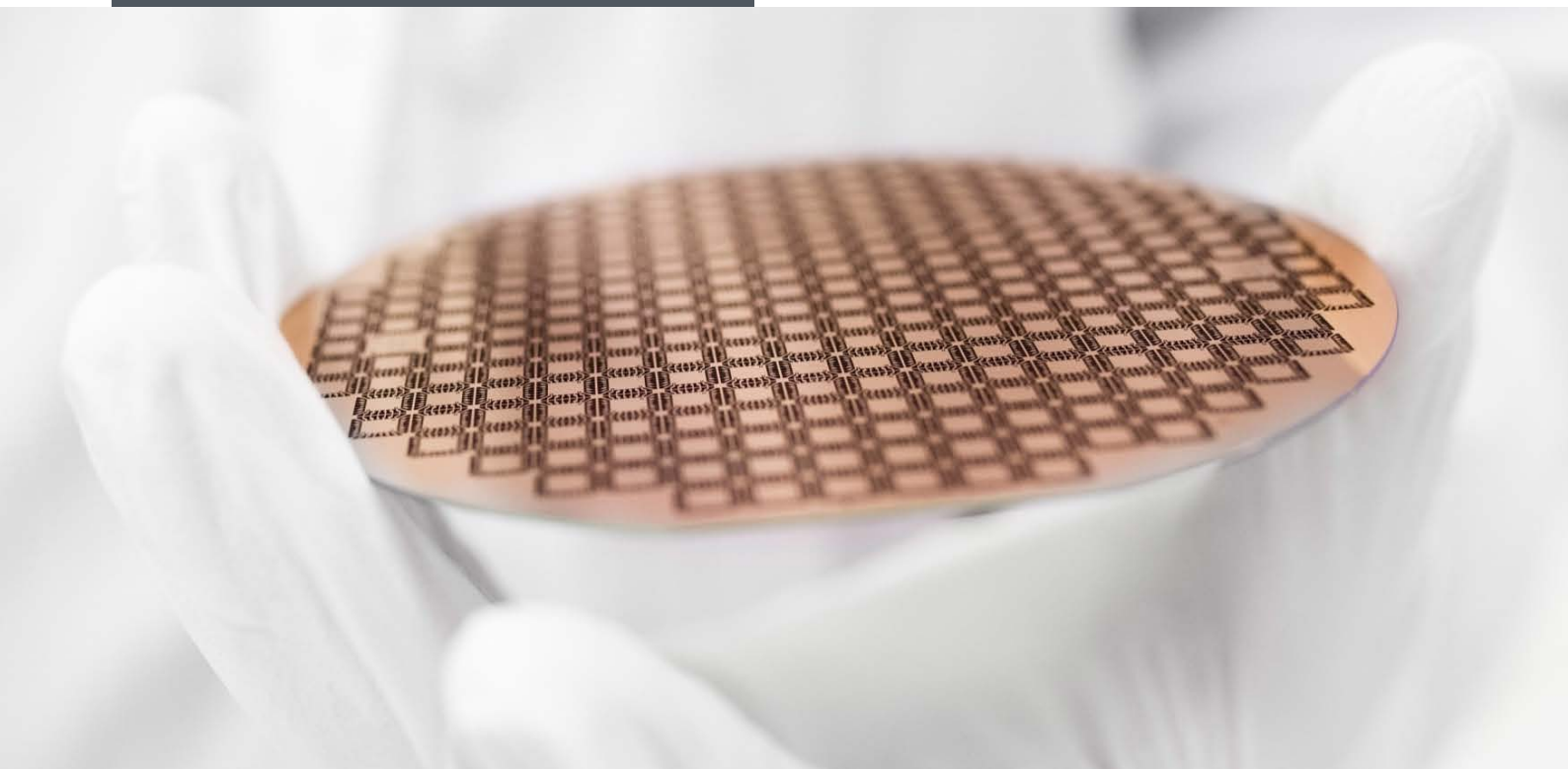
Granskningsrapport
Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Smoltek Nanotech Holding AB är noterat på Spotlight Stock Market sedan 2018-02-26 under kortnamn SMOL.

För ytterligare information:
Anders Johansson, vd Smoltek Nanotech Holding AB
Telefon: 0708-393 693
Mail: anders@smoltek.com
Webbplats: smoltek.com

Göteborg 2020-10-29
Styrelsen

SMOLTEK

Smoltek Nanotech Holding AB
Kaserntorget 7, 411 18 Göteborg
0760-52 00 53 | info@smoltek.com
www.smoltek.com

Organisationsnummer: 559020-2262