

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2022

Q3-2022



DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2022

TREDJE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till TSEK 0 (0)
- Resultatet efter skatt uppgick till TSEK -7 157 (-6 017)
- Resultatet per aktie var SEK -0,23 (-0,20)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var TSEK -5 745 (-9 734)

Under fjärde kvartalet kommer de första produkterna från den nya linan att färdigställas och genomgå testning.

Dean Tomic, VD

HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

- Den 5 juli informeras att produktionslinan för nanosensorelementet JIRS 30 är besiktad och godkänd. Därmed är en outsourcad högvolymsinfrastruktur, som kan skalas upp till en initial processkapacitet på över 40 miljoner sensorelement per år, etablerad.
- Den 20 juli beslutar styrelsen för JonDeTech om en riktad emission om 1 606 800 aktier till en grupp om 15 investerare. Nyemissionen görs till en teckningskurs om SEK 4,50 och bolaget tillförs ca. MSEK 7,2 före emissionskostnader.
- Den 9 augusti erhåller bolaget emissionslikvid från den riktade emissionen efter slutförd registrering hos Bolagsverket.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 5 oktober informeras att JonDeTech till stor del har levererat ett strategiskt viktigt tjänsteprojekt till en taiwanesisk samarbetspartner. Detta har lett till att JonDeTechs sensorelement JIRS10 utvärderas i det fortsatta projektet för framtagning av en IR-sensornlösning baserat på en ASIC.
- Den 14 oktober beslutar styrelsen i JonDeTech, villkorat av en extra bolagsstämmas efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av högst 84 810 749 units bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka MSEK 42,4 före emissionskostnader. Företrädesemissionen omfattas till cirka 69 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.
- Den 14 oktober kallas aktieägarna i JonDeTech Sensors AB till extra bolagsstämma den 16 november 2022. Styrelsen har beslutat med stöd av tillfälliga lagregler att stämman ska genomföras utan fysisk närvaro genom att aktieägare utövar sin rösträtt genom poströstning.

VD HAR ORDET

I det tredje kvartalet färdigställdes det nya produktionsflödet och vi har därmed för första gången påbörjat en fullt industrialiserad produktion av JIRS30, vårt sensorelement baserat på nanoteknologi. Redan nu står det klart att denna fablesstruktur var den nödvändiga pusselbit som tidigare saknades för att nå framgång i produktionen.

Under fjärde kvartalet kommer de första produkterna från den nya linan att färdigställas och genomgå testning, i syfte att förbättra produktionskvaliteten och få fram ett Working Sample. Detta kommer att utgöra en viktig första milstolpe i vår väg mot volymproduktion.

Under färdigställandet av produktionsflödet säkrade vi även tillgång till ny utrustning för sputtring, som är ett kritiskt steg i produktionsprocessen. Genom denna justering har vi på ett mer strukturerat sätt än tidigare kunnat arbeta med att förbättra kvaliteten i flera kritiska processteg. Vi ser nu både förbättringar och stabilitet i produktionsprocessen vilket är viktiga förutsättningar då vi närmar oss kvalificering (stresstester) av produkten.

Det som åstadkommit under tredje kvartalet innefattar bland annat:

- Utveckling av ytmetallisering och mönsteretsning av detta skikt.
- Förbättring av litografisteget
- Utvärdering och justering av processen för elektroplätning.
- Framtagning av en operativt fungerande kemi för Metall B som nu industrialiseras.
- Etablering av samarbete med extern partner för att säkra kvalificeringsarbetet.

Partnerdriven integration av sensorelementet JIRS10 öppnar för affärer

Under perioden stod det även klart för oss att intresset för det kiselbaserade sensorelementet JIRS10 var starkt hos vår samarbetspartner i Taiwan, då man valde att investera i design, utveckling och produktion av en ASIC anpassad för vår produkt.

Att ta fram en ASIC innebär oftast en betydande investering och görs endast om det bedöms att slutprodukten kan säljas i mycket höga volymer. Vi arbetar tätt ihop med vår partner för att säkra upp att JIRS10 blir en del av den slutliga produkten. Detta skulle i sådana fall innebära ett stort steg framåt i vårt kommersiella arbete.

Vidareutveckling av teknologiplattformen

JonDeTechs nanoteknologiplattform – basen för JIRS30 – kan enklast beskrivas som vertikala ledande nanostrukturer i polyimid. Samma teknologiplattform kan, med viss vidareutveckling, utgöra grund för ytterligare produkter som adresserar nya applikationsområden, såsom värmeflödesmätning eller generering av energi i termoelektriska element. Förstudier pågår för att fastställa teknisk och kommersiell potential för dessa produkter.

Vägen framåt

Vi har kommit mycket långt i produktionssättningen av JIRS30 och ser goda möjligheter att inom en snar framtid nå viktiga milstolpar. Som vi beskrivit tidigare är dessa milstolpar bland annat:

- Working Sample – innebär att JonDeTech för första gången i den nya produktionsmiljön erhåller fungerande sensorelement.

- Engineering Sample – innebär att bolaget kan börja leverera sensorelement till kunder för utvärdering och även påbörja utveckling av ytterligare applikationer.

Dessa är viktiga för att komma vidare mot lansering av en kommersiell produkt och möjliggör också tidiga försäljningsintäkter från vår nanoteknologi, då Engineering Samples är fullt lämpliga för att driva kommersiellt fokuserade utvecklingsprojekt med kunder som utvärderar teknologin för sina produkter och projekt.

Vår bedömning är att fortsatt finansiering av bolaget kommer att krävas under det kommande året. Detta är en förutsättning för att vi ska kunna ta bolagets produkter till marknaden och därför har styrelsen och jag arbetat löpande med finansieringsfrågor

under året. Den företrädesemission som annonserades 14 oktober är en väldigt viktig pusselbit i att skapa en framåtdrift i bolaget.

Även om makroekonomin fortsätter att ge oss och andra bolag stora utmaningar, så fortsätter vi oförtrutet att fokusera vårt arbete på att skapa en sund affär och ett livskraftigt bolag. Jag anser att de framsteg som vi gjort hittills under 2022 har gett oss ett bättre läge än någonsin att nå de första viktiga resultaten som många väntat länge på.

Dean Tomic, VD

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Årets tredje kvartal hade en nettoomsättning om TSEK 0 (0). Kvartalets rörelseresultat uppgick till TSEK - 4 670 (-6 008) och resultat efter skatt till TSEK - 7 157 (-6 017).

Rörelsens kostnader, exklusive avskrivningar, för kvartalet ökade med 19% procent, relativt motsvarande period förra året, till TSEK 8 750 (7 371) vilket reflekterar högre engångskostnader inom utveckling av produktionsprocess och kostnader för utveckling av produktportfölj.

Bolagets resultat har även påverkats av finansiella kostnader i form av ränta och andra kostnader som relaterar det bryggglån om MSEK 22 som upptogs under det första kvartalet. Dessa kostnader uppgår till totalt cirka MSEK 3,6 och saknar motsvarighet under föregående år.

INVESTERINGAR, LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under det andra kvartalet aktiverades TSEK 4 222 (1 650) utvecklingskostnader i form av immateriella anläggningstillgångar. Totalt uppgick på balansdagen koncernens immateriella anläggningstillgångar till TSEK 47 659 (40 114), vilket utgör en ökning om 19% relativt samma tidpunkt ett år tidigare.

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till TSEK 4 171 (951), en ökning motsvarande 338%. Denna ökning förklaras av tidigare påbörjad (under Q4 2021) och under året slutförd investering i ny pläteringslina. Detta som konsekvens av beslut att etablera en komplett fabless produktionsstruktur med industriell högvolymtillverkningskapacitet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick under året till TSEK -5 745 (-9 734).

Den finansiella ställningen vid utgången av kvartalet var svagare relativt motsvarande tidpunkt förra året; likvida medel uppgick till TSEK 8 154 (24 482). Emellertid kommer den finansiella ställningen att förstärkas under det kommande fjärde kvartalet genom den företrädesemission av units (bestående av aktier och teckningsoptioner) som offentliggjordes den 14 oktober. Vid fullteckning av aktier i företrädesemissionen kan Bolaget tillföras en emissionslikvid om cirka MSEK 42,4 före emissionskostnader under december månad. Vid fullteckning i företrädesemissionen under Q4 2022 och efterföljande fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, kan Bolaget under Q1 2023 tillföras ytterligare cirka MSEK 63,6 före transaktionskostnader.

Den planerade företrädesemissionen i Q4 2022 omfattas till cirka 69% (motsvarande cirka MSEK 29,1) av teckningsförbindelser (cirka MSEK 3,1) och garantiåtaganden (cirka MSEK 26) från professionella investerare. Lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Emissionen är villkorad av extra bolagsstämmas godkännande den 16 november. Med stöd av tillfälliga lagregler genomförs stämman utan fysisk närvaro genom att aktieägare utövar sin rösträtt endast genom poströstning.

Vidare har Bolaget även ingått avtal om delvis refinansiering av det bryggglån om MSEK 22 som upptogs under det första kvartalet. MSEK 11,5 av det totala lånebeloppet, upplupen ränta och uppläggningsavgift kommer att erläggas med emissionslikvid från företrädesemissionen under det fjärde kvartalet. Resterande MSEK 10,5 av det totala lånebeloppet refinansieras maximalt till och med den 28 maj 2023 i enlighet med kommunikation genom pressmeddelande den 14 oktober.

Eget kapital uppgick till TSEK 29 061 (62 178). Soliditeten sjönk som konsekvens av den kortfristiga lånefinansieringen som upptogs under det första kvartalet; 46% (89%).

MODERBOLAGET

Koncernen består av JonDeTech Sensors AB (publ) och det helägda dotterbolaget JonDeTech Licensing AB (org.nr. 559052-4525), båda med huvudkontor i Stockholm.

I rapporten avses med "JonDeTech" koncernen, och med "bolaget" menas moderbolaget JonDeTech Sensors AB (publ). Där inget anges menas koncernen.

Moderbolagets nettoomsättning för det andra kvartalet uppgick till TSEK 0 (TSEK 0) och periodens resultat efter skatt till TSEK -7 156 (-6 007). Moderbolagets balansomslutning uppgick på balansdagen till TSEK 63 092 (70 014)

PERSONAL

Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 13 (16). Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 13.

AKTIEN OCH OPTIONER

Antalet aktieägare uppgick på balansdagen till 2 206 (2 312). Aktiekursen uppgick till SEK 2,93 (7,9), motsvarande ett börsvärde om ca MSEK 93 (240). Totalt antal utestående aktier uppgår till 31 804 031 (30 197 231).

Totalt antal utestående teckningsoptioner uppgår till 8 550 000 (9 050 000). Dessa teckningsoptioner innehas av anställda, externa nyckelpersoner och partners samt styrelsemedlemmar.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Styrelseledamot Jan Johannesson erhöll under kvartalet, via bolaget NYN Consulting AB, konsultarvoden om ca TSEK 14 (inkl. moms) för diverse arbete på styrelsens uppdrag.

Styrelseledamot Bengt Lindblad erhöll under kvartalet, via bolaget Jebel Investment AB, konsultarvoden om ca TSEK 70 (exkl. moms) för arbete med riktad emission på styrelsens uppdrag.

Styrelseledamot Dave Wu erhöll under kvartalet, via bolaget Novel Unicorn, TSEK 20 (exkl. moms) för arbete på styrelsens uppdrag.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS- OCH PRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Med perioden menas det kvartal rapporten avser.

KALENDER

Delårsrapport Q3, 2022	2 november 2022
Extra bolagsstämma	16 november 2022
Delårsrapport Q4, 2022	21 februari 2023
Delårsrapport Q1, 2023	4 maj 2023
Årsstämma 2023	4 maj 2023

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte granskats av JonDeTechs revisorer.

Stockholm den 2 november 2022

Styrelsen

JonDeTech Sensors AB (publ)

Org. nr. 556951-8532

För ytterligare information kontakta:

Dean Tasic, VD

dean.tasic@jondetech.com

+46 (0)73 994 8570

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2 november 2022 kl. 08:45.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022 (YTD)	Q3 2022	Sep 2021 (YTD)	Q3 2021	2021 FY
Nettoomsättning	161	0	0	0	6
Aktiverat arbete för egen räkning	7 777	4 222	7 173	1 650	9 978
Personalkostnader	-15 214	-4 604	-11 389	-2 637	-16 100
Övriga externa kostnader	-19 691	-4 147	-16 441	-4 735	-22 044
EBITDA	-26 967	-4 529	-20 656	-5 721	-28 161
Av- och nedskrivningar	-423	-141	-814	-287	-2 433
Rörelseresultat (EBIT)	-27 389	-4 670	-21 471	-6 008	-30 593
Resultat från finansiella poster	-3 583	-2 487	-35	-8	-188
Resultat före skatt	-30 972	-7 157	-21 505	-6 017	-30 781

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022	Sep 2021	Dec 2021
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	47 659	40 114	41 076
Materiella anläggningstillgångar	4 171	951	4 307
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	51 830	41 065	45 383
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kortfristiga fordringar	2 973	4 344	5 528
Likvida medel	8 154	24 482	10 367
Summa omsättningstillgångar	11 127	28 826	15 895
SUMMA TILLGÅNGAR	62 957	69 891	61 278
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	29 061	62 178	53 061
Långfristiga skulder	0		
Kortfristiga räntebärande skulder	22 000	0	0
Kortfristiga skulder	11 896	7 713	8 217
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 957	69 891	61 278

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022 (YTD)	Q3 2022	Sep 2021 (YTD)	Q3 2021	Dec 2021
Ingående balans	53 061	29 247	53 221	53 221	53 221
Periodens resultat	-30 972	-7 157	-21 505	-21 505	-30 783
Nyemission	6 942	6 942	30 421	30 421	30 421
Inbetalda optionspremier	30	30	40	40	202
Värde av erhållna tjänster	0	0	0	0	0
Utgående balans	29 061	29 063	62 176	62 176	53 061

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022 (YTD)	Q3 2022	Sep 2021 (YTD)	Q3 2021	2021 FY
<u>Den löpande verksamheten</u>					
Resultat efter finansiella poster	-30 972	-7 157	-21 505	-6 017	-30 781
Justering poster som inte ingår i kassaflödet mm	423	141	814	287	2 433
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-30 549	-7 015	-20 692	-5 730	-28 350
<u>Förändring i rörelsekapital</u>					
Förändringar i rörelsekapital	7 291	1 271	-164	-4 004	-1 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 258	-5 745	-20 855	-9 734	-30 266
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 777	-4 222	-7 173	-1 650	-9 978
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-150	0	-287	-4	-3 822
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 927	-4 222	-7 460	-1 654	-13 800
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Kortfristiga räntebärande skulder	22 000	0	0	0	0
Nyemission	6 942	6 942	30 421	2 306	30 421
Inbetalda optionspremier	30	30	40	0	202
Erhållna bidrag	0	0	0	60	60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 972	6 972	30 460	2 306	32 097
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 213	-2 994	2 145	-9 082	-11 968
Likvida medel vid periodens början	10 367	11 148	22 335	33 564	22 335
Likvida medel vid periodens slut	8 154	8 154	24 482	24 482	10 367

KONCERNENS NYCKELTAL (TSEK)

KSEK (om ej annat angivet)	Sep 2022 (YTD)	Q3 2022	Sep 2021 (YTD)	Q3 2021	2021 FY
Nettoomsättning	161	0	0	0	6
Rörelseresultat (EBIT)	-27 389	-4 670	-21 471	-6 008	-30 593
Resultat efter skatt	-30 972	-7 157	-21 505	-6 017	-30 781
Likvida medel	8 154	8 154	24 482	24 482	10 367
Eget kapital	29 061	29 061	62 178	62 178	53 061
Balansomslutning	62 957	62 957	69 891	69 891	61 278
Soliditet %	46%	46%	89%	89%	87%
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 777	-4 222	-7 173	-1 650	-9 978
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-150	0	-287	-4	-3 822
Antal aktier vid periodens början	30 197 231	30 197 231	29 986 704	29 986 704	26 786 704
Antal aktier vid periodens slut	31 804 031	31 804 031	30 197 231	30 197 231	30 197 231
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	31 000 631	31 000 631	30 091 968	30 091 968	28 491 968
Antal aktier efter utspädning	40 354 031	40 354 031	39 247 231	39 247 231	39 247 231
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-1,00	-0,23	-0,71	-0,20	-1,08
Eget kapital per aktie (SEK)	0,91	0,91	2,06	2,06	1,76
Likvida medel per aktie (SEK)	0,26	0,26	0,81	0,81	0,36
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,77	-0,18	-0,55	-0,15	-0,78
Antal anställda vid utgången av perioden	13	13	16	16	18
Medelantal anställda under perioden		14,3		15,7	17,7
Medelantal anställda under perioden, YTD	15,9		16,6		17,8

NYCKELTALSDEFINITIONER

Soliditet =

Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen.

Eget kapital per aktie =

Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet utestående aktier på balansdagen.

Likvida medel per aktie =

Likvida medel på balansdagen dividerat med antalet utestående aktier på balansdagen.

Resultat per aktie före utspädning =

Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022 (YTD)	Q3 2022	Q3 2021	2021 FY
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	7 777	4 222	1 650	9 978
Personalkostnader	-15 214	-4 604	-2 637	-16 100
Övriga externa kostnader	-19 689	-4 147	-4 725	-21 818
EBITDA	-27 126	-4 528	-5 711	-27 940
Av- och nedskrivningar	-423	-142	-287	-2 433
Rörelseresultat (EBIT)	-27 548	-4 669	-5 998	-30 373
Resultat från finansiella poster	-3 583	-2 487	-8	-188
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0
Resultat före skatt	-31 131	-7 156	-6 007	-30 561
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-31 131	-7 156	-6 007	-30 561

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	Sep 2022	Sep 2021	2021 FY
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	47 659	40 114	41 076
Materiella anläggningstillgångar	4 171	951	4 307
Finansiella anläggningstillgångar	353	193	353
Summa anläggningstillgångar	52 183	41 258	45 736
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager m.m.	0	0	0
Kortfristiga fordringar	3 159	4 477	5 875
Likvida medel	7 750	24 280	9 992
Summa omsättningstillgångar	10 909	28 757	15 867
SUMMA TILLGÅNGAR	63 092	70 014	61 603
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	29 196	62 302	53 386
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga räntebärande skulder	22 000	0	0
Kortfristiga skulder	11 896	7 713	8 217 354
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 092	70 014	61 603

KORT OM JONDETECH

JonDeTech har utvecklat nästa generations infraröda sensorelement (IR) för kontaktlös mätning av temperatur och värmeflöde samt närvarodetektion. Tack vare innovativ nanoteknik kan JonDeTech uppnå prestanda likt befintliga IR-sensorer, men i många fall utan behov av optik eller inkapsling. Vilket kan leda till mer effektiva och flexibla systemlösningar.

För att kunna adressera en bredare marknad har JonDeTech nyligen breddat portföljen med ett kiselbaserat sensorelement. Bolaget erbjuder även tjänster och egenutvecklad mjukvara.

Kommersialiseringsstrategin har fokus på asiatiska komponenttillverkare och modulhus (ODM) – partners med högvolympapplikationer där kritiska egenskaper som robusthet, flexibilitet, låg kostnad och liten storlek är nödvändiga för att slutprodukten ska få en hållbar funktionalitet.

JonDeTech har bland annat designat en närvarolösning, där sensorelement är en avgörande komponent för att minska strömförbrukningen i batteridrivna enheter. Lösningen är patentsökt och baserad på sensorelementets unika egenskaper för en snabb och responsiv närvarodetektering som ska minska energiförbrukningen.

JonDeTech utvecklar nästa generations IR- och värmeflödessensorer - från referensdesign till massproduktion och använder en produktionsmodell där endast kärnverksamheten behålls internt, vilket binder upp minimalt med kapital och gör det enkelt och kostnadseffektivt att öka produktionsvolymen efter kundens behov.

JonDeTech behåller och äger de väsentliga delarna, men undviker de höga kostnaderna för att bygga, driva och uppdatera produktionsanläggningar.