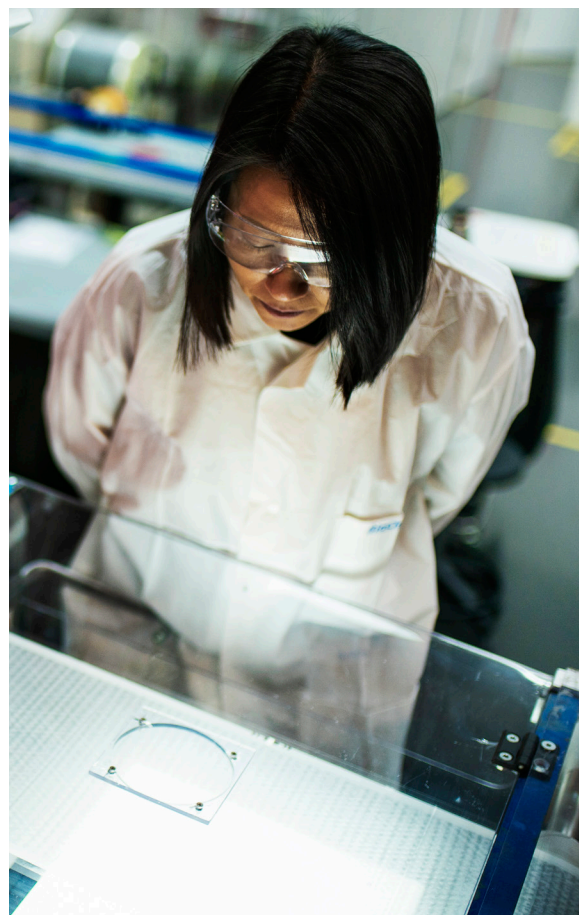


ROLLING OPTICS

Delårsrapport januari - juni 2020



Be seen - Be secure

Delårsrapport för perioden januari – juni 2020

Rolling Optics Holding AB (publ), 556056-5151

Den nuvarande koncernstrukturen skapades 9 juni 2020 genom att dåvarande ICTA AB (nuvarande Rolling Optics Holding AB) genom en apportemission förvärvade samtliga aktier i Rolling Optics International AB.

Redovisningsmässigt ses Rolling Optics Holdings förvärv av Rolling Optics International som ett omvänt förvärv där Rolling Optics förvärvade ICTA. Koncernsiffror i denna rapport är hänförliga till Rolling Optics International med dotterbolag för perioden 2020-01-01--2020-05-31 med tillägg för utfallet i Rolling Optics Holding och Icta Danmark avseende juni månad 2020. Koncernsiffror för samtliga jämförelseperioder avser endast Rolling Optics International. För moderbolaget Rolling Optics Holding AB (fd ICTA AB) redovisas utfall för perioden 2020-01-01 -- 2020-06-30 samt de jämförelsetal som tidigare redovisats för detta bolag.

April-juni

- Omsättningen för perioden uppgick till 2 972 TKR (3 545)
- Rörelseresultat uppgick till -6 390 TKR (-4 535)
- Resultat per stamaktie uppgick för perioden till -0,17 kr
- Eget kapital per stamaktie uppgick till 0,31 kr¹
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 275 TKR (-4 449)

Januari-juni

- Omsättningen för perioden uppgick till 9 941 TKR (5 853)
- Rörelseresultat uppgick till -8 627 TKR (-9 560)
- Resultat per stamaktie uppgick för perioden till -0,19 kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 588 TKR (-8 572)

Väsentliga händelser under perioden

- Bolagsstämman den 16 april 2020 beslutade om utdelning om 3,80 kr/aktie.
- Extra bolagsstämman den 26 maj beslutade om extra utdelning om 1,65 kr/aktie och emission av preferensaktie samt förvärv av Rolling Optics International genom apportemission.
- Som en följd av förvärvet, valdes vid extra bolagsstämman den 26 maj 2020 Johan Stern till ny styrelseordförande och Hans Andréasson och Johan Bäcke till styrelseledamöter. Erik Åfors kvarstår som ledamot. Vidare som en följd av förvärvet, utsågs den 26 maj 2020 Axel Lundvall till ny vd för bolaget. Bolagets ledningsgrupp ersatts med ledningsgruppen i Rolling Optics.
- Bolagets aktie noteras den 28 maj 2020 på Nasdaq First North Growth Markets och avnoterades samtidigt från Nasdaq Stockholm. Erik Penser Bank utsågs till Certified Advisor.
- Bolaget ändrade den 29 maj 2020 firma till Rolling Optics Holding AB (publ).
- Rolling Optics Internationals genomförde, innan det omvända förvärvet genomfördes, en företrädesemission om 10 000 TKR.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Bolaget meddelade den 29 juli att man tecknat distributionsavtal med Shenzhen YUTO Packaging Technology, en av Kinas ledande leverantörer av premiumförpackningslösningar.
- CCL Secure, världens största producent av polymera sedlar, lanserade den 18 augusti en sedelprodukt som inkluderar 3D-effekter skapade med Rolling Optics teknik.

¹ För definition, se sid 14

VD har ORDET

”Avtal med kinesiska YUTO och lanserad sedelprodukt med CCL Secure; strategiskt viktiga händelser inom samtliga affärsområden”

Rolling Optics Holding med dess nuvarande verksamhet har sitt ursprung i forskning från Ångströmlaboratoriet vid Uppsala Universitet. Vi utvecklar, designar, producerar och säljer produkter inom visuell autentisering. Bolaget har utvecklat och till stora delar patenterat mjukvara, produkter, optiska effekter och produktionsteknologi som är helt unika i sitt slag. Med detta som bas har bolaget möjliggjort tillverkning av mikrooptiska bilder i tunna plastfilmer med oslagbart realistiska 3D-effekter, vilket bland annat har visat sig vara ett mycket effektivt skydd för högsäkerhetsdokument och för varumärken som har problem med förfalskningar.

Det finaste erkännandet en ny teknologi kan få inom säkerhetsbranschen är att integreras i sedlar. Det är en bransch med långa utvecklingstider och säljcykler, men nu är vi där. Den 18:e augusti lanserades den produkt som vi sedan 2015 utvecklat tillsammans med CCL Secure. Den har fått namnet CINEMA™ och möjliggör fullständig integration av Rolling Optics säkerhetseffekter redan i sedelsubstratets första tillverkningssteg. Detta exemplifieras genom tillverkning och lansering av en så kallad ”House Note”, en sedel utan land och med neutrala motiv som innehåller CINEMA™-effekten. CCL Secure är den största producenten i världen av polymera sedlar med ca 80 procent av marknaden och förser idag 24 länder med polymera sedlar, däribland Kanada och Storbritannien. Läs gärna pressmeddelandet med web-länk för att se hur produkten ser ut; www.rollingoptics.com/pressmeddelanden-regulatoriska/

Den första kommersiella sedeln i begränsad upplaga, en s.k. minnessedel, som innehåller Rolling Optics teknologi förväntas komma ut inom ett år. Därefter förväntar vi oss att den första kommersiella sedeln i större volym lanseras under de närmaste åren. Sedelmarknaden i sig är på lång sikt en minskande bransch i takt med att andra betalningslösningar växer fram, men globalt förväntas antalet sedlar fortsätta växa och vi tror därför att segmentet kommer att generera betydande intäkter för Rolling Optics under många år framöver. Inom affärsområdet High Security utvecklar Rolling Optics tillsammans med partners även produkter för pass och ID-kort med målet att få ut en första produkt på marknaden inom ett par år.

Brand Security, segmentet med produkter för varumärkessäkerhet, utgör kärnan av vår försäljning idag med ett flertal återkommande kunder och förväntas stå för en stabil tillväxt under lång tid framöver. Produkterna består huvudsakligen av etiketter tillverkade av Rolling Optics 3D-material och som kan kompletteras med andra säkerhetsfunktioner såsom till exempel serienummer, förslutnings- och spårbarhetslösningar.

I gränslandet mellan säkerhet och varumärkesmedvetenhet uppstår för Rolling Optics ett nytt segment som vi tror kommer att vara viktigt i en nära framtid; Brand Identity. Genom att Rolling Optics material är så visuellt attraktivt erbjuder det, till skillnad från andra säkerhetslösningar, möjligheten att integrera 3D-effekterna som en central del av produkt- eller förpackningsdesignen. Ett ökande antal varumärken efterfrågar möjligheten att på så sätt garantera att säkerheten faktiskt syns samtidigt som det ger produkten eller förpackningen ett visuellt lyft.

Det första kvartalet 2020 gav en omsättning om ca 7 MSEK medan bolaget under det andra kvartalet omsatte 3 MSEK. Situationen med en eskalerande coronapandemi och nedstängda ekonomier har naturligtvis bidragit till den minskade omsättningen under andra kvartalet jämfört med det första. Kunders tillfälliga produktionsstopp och svårigheter att fatta investeringsbeslut har skapat tidsmässiga förskjutningar av förväntade order. Tillväxten förväntas dock fortsätta variera över kvartalen till följd av naturlig variation i kunders orderläggning.

Som en följd av coronapandemin valde Rolling Optics att från och med maj införa korttidsarbete med permitteringar på 20 procent för alla anställda utom CEO och CFO. Det betyder att vi har sänkt våra löpande kostnader något och om inget oförutsett sker avslutas korttidsarbetet i slutet av augusti. Resor och möten med kunder har i stor utsträckning ersatts av digitala möten under våren och sommaren. Rolling Optics affärsmodell med representation genom lokala distributörer har gjort att vi dessutom har kunnat fortsätta bearbeta kunder på plats på viktiga marknader som t ex Kina och Indien och under det första halvåret 2020 har bolaget fått två nya kunder inom segmentet Brand Security.

Den 29 juli tecknade Rolling Optics ett distributionsavtal med det kinesiska premiumförpackningsbolaget Shenzhen YUTO Packaging Technology avseende försäljning av Rolling Optics patenterade mikrooptiska 3D-materiel i Kina. YUTO är en av Kinas ledande leverantörer av premiumförpackningslösningar till kunder verksamma inom konsumentelektronik, hälsa, kosmetik, livsmedel och andra industrier. Ett partnerskap med YUTO är av strategisk betydelse för Rolling Optics och öppnar för betydande långsiktiga möjligheter inom affärsområdena Brand Security och Brand Identity. Samarbetet förväntas dock få begränsad effekt på Rollings Optics omsättning och resultat för innevarande år.

I övrigt fortsätter bolagets satsning på utveckling av produkter inom segmentet High Security genom samarbeten med etablerade marknadsaktörer. Dessa samarbeten är dock långsiktiga och förväntas inte resultera i någon nämnvärd försäljning under innevarande år.

Vi har påbörjat förberedelserna för den investering i ett nytt produktionssystem som vi planerar genomföra. Ett nytt produktionssystem ger oss inte bara möjlighet att snabbt och enkelt producera i större format och kostnadseffektivisera vår produktion, får vi också de bästa förutsättningarna att utveckla nya produkter och processer samt att öppna upp nya produktsegment. Detta kommer att möjliggöra fortsatta satsningar inom bolagets samtliga affärsområden.

Detta är den första kvartalsrapporten för bolaget under namnet Rolling Optics Holding och detta i en helt ny miljö. Rolling Optics bedömer att noteringen på Nasdaq First North ger de bästa förutsättningarna för fortsatt tillväxt inom samtliga affärsområden, bland annat genom en förstärkt kassa och ägarstruktur. Noteringen samt en ägarspridning av aktien bedöms även kunna öka igenkänningen av bolaget och få en positiv effekt på relationer med kunder, partners, anställda, leverantörer och andra intressenter. Det kapitaltillskott som kommit bolaget till godo i samband med noteringen ger oss en spännande möjlighet att utveckla bolaget. Vi fortsätter att bygga starka relationer tillsammans med samarbetspartners runt om i världen.

Vi fortsätter vår resa och jag vill passa på att tacka för förtroendet från Rolling Optics Holdings tidigare ägare, nytillkomna ägare och Rolling Optics Internationals tidigare ägare.

Solna 2020-08-19

Axel Lundvall

Verkställande direktör Rolling Optics

Rolling Optics i korthet

Rolling Optics utvecklar, designar, producerar och säljer produkter inom visuell autentisering. Med hjälp av mikrolinser, avancerad mjukvara och en extremt högupplöst tryckmetod skapas en optisk illusion med realistiska tredimensionella effekter. Användningen av Rolling Optics mikrooptiska säkerhetslösningar delas in i följande tre affärsområden;

- **High Security:** Rolling Optics 3D-teknik integreras i dokument som utfärdas av banker och myndigheter, såsom sedlar, pass och ID-kort, för att öka säkerheten och minska risken för förfalskning
- **Brand Security:** riktar sig till företag som vill skydda sina varumärken mot förfalskning och garantera äkthet genom att använda Rolling Optics 3D-material i eller på sina förpackningar och produkter
- **Brand Identity:** innefattar de kunder som, utöver ökad säkerhet, vill använda Rolling Optics 3D-effekter som en differentieringsstrategi när det gäller att bygga varumärke och skapa uppmärksamhet

Mikrooptik – en 3D-illusion som möjliggör visuell autentisering

Rolling Optics har tagit fram en egen produktionsprocess som möjliggör tillverkning av mikrooptiska filmer med en helt ny nivå av bildupplevelse i 3D. Bolagets egenutvecklade och patenterade tryckteknologi möjliggör bland annat ett extremt högupplöst tryck med linjebredder på under 1 µm (mikrometer). Enligt bolagets

bedömning är detta världens mest högupplösta tryckteknologi och representerar åtminstone 30–50 gånger högre upplösning än vad som kan framställas av någon kommersiellt tillgänglig tryckpress. En illustration av den höga upplösningen i Rolling Optics tryckteknologi är att texten i hela "The English Dictionary" kan skrivas ut ca 1 000 gånger på en yta motsvarande en A4-sida och fortfarande vara läsbar genom ett mikroskop.

Rolling Optics teknik att generera 3D-effekter skiljer sig på många sätt från de traditionella hologrammen, inte minst det visuella uttrycket. Hologram har en metalliskt skimrande regnbågseffekt medan Rolling Optics teknologi genererar realistiska tredimensionella effekter som återger naturliga färger inklusive svart och vitt. Detta gör Rolling Optics effekter unika och lätt igenkännbara jämfört andra teknologier.



Produktionsprocess

Rolling Optics tillverkning är inte bara högupplöst, den är också snabb och genomförs med hög kvalitet. Rolling Optics har idag ett produktionssystem som återfinns i bolagets lokaler i Solna. För att öppna upp nya produktområden och för att stärka sin leveranskapacitet avser Rolling Optics att under 2020 inleda arbetet med ett nytt och mer effektivt produktionssystem. Det nya produktionssystemet kommer att kunna generera 3D-material i en bredare bana samt även ha högre hastighet och därmed mångdubbelt högre produktionskapacitet. Det nya produktionssystemet kommer primärt att öppna upp nya möjligheter inom Brand Identity och bidra till lägre produktionskostnad inom Brand Security samt även medverka till utveckling av nya produktlösningar inom High Security.

Bolaget bedömer att barriären för förfalskare att försöka efterlikna eller duplicera produkterna eller teknologin är hög. Detta till skillnad från befintliga säkerhetslösningar som till exempel hologram där Produktionsteknologi, och maskiner för tillverkning fritt finns att tillgå på marknaden. Bolagets unika 3D-effekter gör det enkelt för konsumenter att direkt känna igen och identifiera äkta varor.

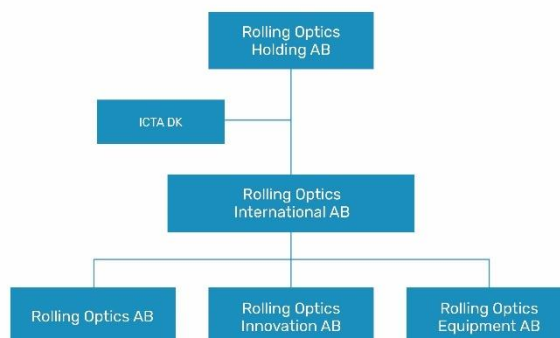
Affärsmodell

Inom affärsområdet High Security tillämpar Rolling Optics primärt en licensmodell där Bolaget erhåller en royaltysättning per tillverkad och såld produkt som innehåller Rolling Optics 3D-teknik. Inom High Security är bolaget i första hand en teknikleverantör som utvecklar, integrerar och erbjuder licenser för tillverkning hos kund eller partner. Det är sedan kunden/partnern själv som kontrollerar produktionen av specifika högsäkerhetsprodukter innehållande Rolling Optics 3D-teknik. Bolaget ser även en möjlighet att själva vara producenter av material och komponenter inom High Security istället för att kunden ska kontrollera produktionen.

Inom Brand Security och Brand Identity är Bolaget inte teknikleverantör utan producent av 3D-material i form av tunn plastfilm. Detta 3D-material säljs sedan till kunder antingen på rulle eller som färdiga etiketter. I det tidigare fallet konverterar kunden materialet till dess slutliga form. I det senare låter Rolling Optics materialet konverteras till etiketter innan det säljs vidare. I dagsläget sköter bolaget konvertering via externa leverantörer. Försäljning av material på rulle till kunder inom Brand Security och Brand Identity innebär högre marginaler men lägre ordervärden, eftersom kunden själva måste hantera konverteringen till etiketter. I det fall Rolling Optics hanterar konverteringen via externa parter och säljer färdiga etiketter till kunderna innebär det något lägre marginaler men högre omsättning.

Organisationen

Rolling Optics gruppen består av sex bolag med totalt 18 anställda med verksamhet i Solna. Moderbolaget med säte i Solna bildades 1951 och gruppen bildades i juni 2020.



Kommentarer till rapporten

Siffror inom parantes anger utfall i de fall de finns jämförelsetal för motsvarande period föregående år. Om ej annat anges avses belopp i TKR. Samtliga belopp som anges är korrekt avrundade vilket ibland leder till att vissa summeringar inte stämmer.

Redovisningsmässigt ses Rolling Optics Holdings förvärv av Rolling Optics International som ett omvänt förvärv där Rolling Optics förvärvade ICTA. Koncernsiffror i denna rapport är hänförliga till Rolling Optics International med dotterbolag för perioden 2020-01-01--2020-05-31 med tillägg för utfallet i Rolling Optics Holding och Icta Danmark avseende juni månad 2020. Koncernsiffror för samtliga jämförelseperioder avser endast Rolling Optics International. För moderbolaget Rolling Optics Holding AB (fd ICTA AB) redovisas utfall för perioden 2020-01-01 -- 2020-06-30 samt de jämförelsetal som tidigare redovisats för detta bolag. Bolaget tillämpa regelverket för K3 mot tidigare IFRS, se vidare not 1.

Omsättning och resultat

Omsättningen för perioden april-juni uppgick till 2 972 TKR (3 545), en minskning om 16 procent. Omsättningen är primärt hänförligt till affärsområdet Brand Security. Totala intäkter uppgick till 3 277 TKR (3 988). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -6 390 TKR (-4 535). Det lägre resultatet är bland annat hänförligt till den lägre omsättning och något högre materialkostnader som varierar med produktmixen.

Finansnetto för perioden uppgick till -17 597 TKR (-21) och avser primärt en koncernmässig redovisningsteknisk förvärvskostnad om 17 763 TKR. De 17 763 TKR påverkar inte kassaflödet eller egna kapitalet varken i koncernen eller i moderbolaget. Posten innehåller även realiserad ränta på fordran hänförlig till avyttringen av FFW om 141 TKR (0), i sin helhet tillfallande preferensaktieinnehavarna, samt 60 TSEK hänförligt till återföringar av nedskrivningar av långfristiga fordringar samt låneränta. Föregående års räntenetto är hänförligt till låneränta. Periodens resultat uppgick till -23 987 TKR (-4 556).

Resultat per stamaktie uppgick för perioden till -0,17 kr, beräknat på det antal aktier som fanns registrerade hos bolagsverket per den sista juni.

Omsättningen för perioden januari-juni uppgick till 9 941 TKR (5 853), en ökning om 70 procent. Omsättningen är primärt hänförligt till affärsområdet Brand Security. Totala intäkter uppgick till 10 948 TKR (6 712). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -8 627 TKR (-9 560). Det något bättre resultatet är primärt hänförligt till den högre omsättning. Periodens resultat uppgick till -26 249 TKR (-9 646).

Resultat per stamaktie uppgick för perioden till -0,19 kr, beräknat på antal aktier vid periodens slut.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden april-juni uppgick till -4 275 TKR (-4 449). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14 152 TKR (17 921), primärt hänförligt till företrädes emission i Rolling Optics International och den extra aktieutdelning om -24 105 TKR. Periodens kassaflöde uppgick till 29 828 TKR (13 114).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - juni uppgick till -7 588 TKR (-8 572). Periodens kassaflöde uppgick till 26 516 TKR (2 640).

Kassan uppgick per den 30 juni 2020 till 45 381 TKR (22 665).

Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 85 908 TKR. Eget kapital per stamaktie var 0,31 kr, (se definition sid 14).

Rolling Optics hade lån från Almi om 1 905 TKR och hade vid utgången av perioden avtalat om lån om 5 000 TKR med Erik Penser Bank. Lånelikviden är erhållen efter rapportperiodens slut. Lånet löper på tre år.

Nettokassan uppgick per 30 juni 2020 till 43 476 TKR. Soliditeten uppgick till 71 procent.

Koncernens egna kapital var vid periodens utgång 85 908 TKR. Eget kapital per stamaktie var 0,31 kr, beräknat på antal stamaktier vid periodens slut.

Investeringar

Rolling Optics investerar kontinuerligt i produktionssystem och IP och andra immateriella rättigheter. I de fall bolaget gör större utvecklingsprojekt som rymmer inom regelverket för aktivering av eget arbete görs även det.

För perioden april-juni uppgick investeringarna i form av egna Patent uppgick för perioden till 42 TKR (359) och avskrivningarna till -561 TKR (-547).

För perioden januari-juni uppgick investeringarna till 42 TKR (1 153), föregående års investering är hänförligt till IP och aktivering av eget arbete. Avskrivningarna uppgick till 1 121 TKR (1 087).

Moderbolaget

Moderbolaget har idag ingen operativ verksamhet och två anställda.

Omsättningen för perioden april till juni uppgick till 0 TKR (1 387). Resultatet uppgick till -1 569 TKR (-1 458).

För perioden januari till juni uppgick omsättningen till 0 TKR (2 775) och resultatet till -2 373 TKR (-1 603).

Under perioden april-juni har moderbolaget delat ut 5,45 kr per aktie i ordinarie och extra utdelning.

Väsentliga händelser under perioden

Bolagsstämman 16 april beslutade om utdelning om 3,80 kr/aktie.

Extra bolagsstämman den 26 maj beslutade om extra utdelning om 1,65 kr/aktie, emission av preferensaktie samt förvärv av Rolling Optics International genom apportemission. Stämman valde, som en konsekvens av förvärvet, Johan Stern till ny styrelseordförande, och Hans Andréasson och Johan Bäcke till nya styrelseledamöter. Erik Åfors kvarstår sen tidigare som ledamot. Som en följd av förvärvet, utsågs den 26 maj Axel Lundvall till ny vd för bolaget. Bolagets ledningsgrupp ersatts med ledningsgruppen i Rolling Optics.

Bolagets aktie noteras den 28 maj 2020 på Nasdaq First Norths Growth Markets och avnoterades samtidigt från Nasdaq Stockholm. Erik Penser Bank utsågs till Certified Advisor.

Bolaget ändrade den 29 maj 2020 firma till Rolling Optics Holding AB (publ).

Rolling Optics Internationals genomförde, innan det omvända förvärvet genomfördes, en företrädesemission om 10 000 TKR.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Bolaget meddelade den 29 juli att man tecknat distributionsavtal med Shenzhen YUTO Packaging Technology, en av Kinas ledande leverantörer av premiumförpackningslösningar.

CCL Secure, världens största producent av polymera sedlar, lanserade den 18 augusti en sedelprodukt som inkluderar 3D-effekter skapade med Rolling Optics teknik.

För innevarande år förväntas de båda samarbetena endast få begränsad effekt på Rollings Optics omsättning och resultat.

Finansiell ställning

Styrelsen ser löpande över bolagets finansiella ställning för att säkerställa att bolaget har tillräcklig finansiering utifrån den fastställda strategiska planen.

Påverkan på grund av Coronavirus-utbrottet

Pandemin som orsakats av SARS-CoV-2-viruset har hittills haft begränsad inverkan på den dagliga verksamheten. Fysiska möten har i hög utsträckning kunnat ersättas med digitala möten och bolaget har inte påverkats av förseningar i komponent-leveranser. Däremot har beslutsprocesser hos kunder och partners påverkats med något försenade projekt och ordrar som följd. När det gäller bolagets utveckling på längre sikt är det idag oklart vilken betydelse pandemin får. Dels då vi inte vet hur länge den kommer att pågå eller vilka samhällsliga förändringar den för med sig.

Aktien

Rolling Optics Holding ABs aktie är sedan den 28 maj 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market Stockholm, under kortnamnet RO, ISIN kod SE0010520155, efter att tidigare varit listad på Nasdaq Stockholms huvudlista. Bolagets certified advisor är Erik Penser bank.

Bolaget har 137 657 339 utestående stamaktier och 14 609 064 preferensaktier, se nedan. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,16 kronor. Bolagets aktiekurs den 30 juni var 1,60 kr. Bolagets börsvärde beräknat per stamaktier uppgick per den 30 juni 2020 till 220 MKR.

Preferensaktie

Bolaget har gett ut 14 609 064 preferensaktier med ISIN kod SE0014452991. Preferensaktierna ger endast rätt till värdet av den säljarrevers som erhöles som dellikvid vid avyttringen av FFW 2019. Preferensaktien har 1/10 röst.

Säljarreversen uppgår till 4 MEUR (41,9 MSEK med växelkurs 10,47 kr per 30 juni) och löper till den 12 november 2025 då reversbeloppet ska erläggas jämte 4,5 procent årlig ränta (utan kapitalisering). Låntagaren har vissa rättigheter att förtidslösa reversen med upp till 10 procents avdrag på skuldbeloppet samt även göra avdrag för eventuella motkrav relaterade till förvärvet av FFW, vilka måste framställas senast i maj 2022.

Preferensaktierna kommer efter beslut av bolagsstämman senast under 2026 lösas in mot det belopp som motsvarar vad som inflyter under Säljarreversen. Se bolagsordningen för fullständiga detaljer. Preferensaktierna kommer vara fritt överlåtbara men inte tas upp till handel på en marknadsplats. Intresse att köpa eller sälja preferensaktier förmedlas av Erik Penser Bank på tel 08-4638490.

Anställda

Bolagets antal anställda var vid periodens utgång 18 personer. Utöver anställda anlätade man även under perioden konsulter med olika typer av expertkompetens.

Aktieägare

Enligt Aktieboken som förs av Euroclear Sweden AB hade Rolling Optics drygt 3 000 ägare per 30 juni 2020. Information gällande aktieägare och innehav uppdateras varje kvartal på bolagets hemsida www.rollingoptics.com.

De tio största aktieägare per 30 juni 2020 var:

Aktieägare	Antal stamaktier	Röster %
Forestum Capital AB	18 117 215	13,0
RP Ventures AB	16 753 200	12,0
Axel Lundvall	7 748 700	5,6
SEB AB, LUXEMBOURG BRANCH, W8IMY	7 404 380	5,4
Westindia AB	6 297 802	4,5
Johan Stern privat och via bolag	5 745 400	4,1
Fredrik Nikolajeff	5 166 375	3,7
Uppsala Universitet Holding AB	4 298 125	3,1
Rojafi	3 562 723	2,6
Vækstlab Holding ApS	3 539 534	2,8

Revisorns granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers.

Transaktioner med närstående

Styrelseledamoten Hans Andreasson har under perioden genom bolag fakturererat för juridiska tjänster till ett värde av 420 000 kr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet har många olika risker och osäkerhetsfaktorer. För en utförlig genomgång av bolagets risker hänvisas till den bolagsbeskrivning som offentliggjorts den 20 maj 2020. Inga väsentliga förändringar har skett till den riskbedömning som presenteras där.

Omvänt förvärv

Extra bolagsstämman den 26 maj beslutade att genom apportemission förvärva samtliga aktier i Rolling Optics International AB och rapporterar förvärvet som ett omvänt förvärv där koncernen skapas den 9 juni 2020. Siffrorna i rapporten hänförliga till koncernen motsvarar utfallet i Rolling Optics International-gruppen fram till och med maj 2020, och för hela nya Rolling Optics Holding-gruppen från och med 1 juni 2020.

Kommande rapporttillfällen

4 november 2020 – Q3 rapport 2020

4 februari 2021 – Q4 rapport 2020

4 maj 2021 – Q1 rapport och bolagsstämma

Ansvarsfriskrivning

Denna finansiella rapport innehåller uttalanden som kan vara framåtblickande. Dessa faktiska framtida resultat kan skilja sig delvis eller väsentligt från dessa bäst bedömda uttalanden vid varje tidpunkt. Faktorer som kan påverka bolagets framtida resultat utgörs av bland annat av SARS-CoV-2-virusituationen, utvecklingen av nytt produktionssystem och kundprojekt. Övriga risker beskrivs i riskavsnittet i bolagsbeskrivningen.

Rapporterna har offentliggjorts genom PM och finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.rollingoptics.com.

Styrelsen i Rolling Optics Holding AB (publ)
den 19 augusti 2020

Koncernens finansiella information i sammandrag

Resultaträkning

TKR	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
<i>Intäkter</i>	2 972	3 545	9 941	5 853	12 814
<i>Övriga rörelseintäkter</i>	305	443	1 007	859	1 112
<i>Totala intäkter</i>	3 277	3 988	10 948	6 712	13 926
<i>Direkta kostnader</i>	-1 056	-827	-3 788	-1 725	-4 088
<i>Övriga externa kostnader</i>	-3 464	-3 357	-6 389	-6 002	-15 052
<i>Personalkostnader</i>	-3 924	-3 715	-7 424	-7 264	-13 667
<i>Avskrivningar</i>	-561	-547	-1 121	-1 087	-2 189
<i>Övriga rörelsekostnader</i>	-524	-77	-715	-194	-500
<i>Totala kostnader</i>	-9 529	-8 523	-19 437	-16 272	-35 496
Realisationsresultat i samband med avyttring av verksamheter	-138	-	-138	-	-
Rörelseresultat	-6 390	-4 535	-8 627	-9 560	-21 570
<i>Finansiella intäkter</i>	200	-	200	-	-
<i>Finansiella kostnader</i>	-17 797	-21	-17 822	-86	-144
Periodens resultat	-23 987	-4 556	-26 249	-9 646	-21 714

Koncernens balansräkning

TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 789	6 180	6 072
Materiella anläggningstillgångar	1 662	3 207	2 459
Övriga anläggningstillgångar	60 165 ¹⁾	-	-
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	67 617	9 387	8 531
Varulager	1 015	2 688	1 679
Kortfristiga fordringar	7 229	6 122	3 407
Kassa och bank	45 381	22 665	18 866
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	53 625	31 475	23 952
<i>SUMMA Tillgångar</i>	121 242	40 862	32 483
<i>Eget kapital och Skulder</i>			
<i>Eget kapital</i>	85 908	33 820	21 752
<i>Skulder</i>			
Avsättningar	18 549	-	1 571
Långfristiga skulder	1 286	-	-
<i>Summa långfristiga skulder och avsättningar</i>	19 835	-	1 571
Kortfristiga skulder	15 499	7 042	9 160
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	15 499	7 042	9 160
<i>SUMMA Eget kapital och Skulder</i>	121 242	40 862	32 483

¹⁾ Var av 4 000 TEURO (41,9 MSEK) plus ränta är hänförligt i preferensaktieinnehavarna.

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

	Aktiekapital	Övrigt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 020	20 732	21 752
Bildande av ROH koncernen	23 343	67 063	90 405
Periodens resultat	-	-26 249	-26 249
Utgående balans 2020-06-30	24 363	61 546	85 908

Koncernens kassaflöde

TKR	2020	2019	2020	2019	2019
<i>Den löpande verksamheten</i>	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelseresultat	-6 391	-4 535	-8 628	-9 560	-21 570
Ej kassaflödespåverkande poster	384	504	942	1 075	2 176
Ränta	-26	-21	-51	-86	-144
<i>Justerat resultat</i>	-6 034	-4 052	-7 738	-8 572	-19 538
<i>Förändring i rörelsekapitalet</i>					
Förändring i lager	-186	354	664	-640	369
Förändring i rörelsefordringar	-1 942	-1 460	-3 423	611	3 325
Förändring i rörelseskulder	3 887	709	2 909	29	2 839
<i>Kassaflöde från löpande verksamheten</i>	-4 275	-4 449	-7 588	-8 572	-13 005
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investering i Immateriella tillgångar	-42	-288	-42	-957	-1 155
Investering i materiella tillgångar	0	-71	0	-196	-243
<i>Kassaflödet från investeringsverksamheten</i>	-42	-359	-42	-1 153	-1 398
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	10 000	18 540	10 000	18 540	18 540
Extra aktieutdelning 1,65kr	-24 105	-	-24 105	-	-
Amortering lån	-47	-619	-47	-6 176	-7 297
<i>Kassaflödet från finansieringsverksamheten</i>	-14 152	17 921	-14 152	12 364	11 243
<i>Justerat för kassa som fanns i resp bolag vid koncernens bildande</i>	48 297	-	48 297	-	-
<i>Periodens kassaflöde</i>	29 828	13 114	26 516	2 640	-1 160
<i>Valutadifferens</i>					
<i>Likvidamedel vid periodens början</i>	15 553	9 551	18 866	20 025	20 025
<i>Kassa vid periodens slut</i>	45 381	22 665	45 381	22 665	18 866

Moderbolagets finansiella information i sammandrag

Moderbolagets resultaträkning

BELOPP I KSEK	2020 apr-jun	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec
Nettoomsättning	-	1 387	-	2 775	4 223
Övriga rörelseintäkter	-	-	50	-	41
Summa rörelsens intäkter	-	1 387	50	2 775	4 264
Övriga externa kostnader	-882	-1 056	-1 381	-1 683	-4 286
Personalkostnader	-802	-813	-1 363	-1 374	-2 694
Summa rörelsens kostnader	-1 684	-1 869	-2 744	-3 057	-6 980
Rörelseresultat	-1 684	-482	-2 694	-282	-2 716
Resultat från försäljning av koncernbolag	-	-	-	-	-3 907
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	289 134
Nedskrivning andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-204 195
Nedskrivning andelar i intressebolag	-	-26	-	-26	-26
Nedskrivning fordran hos intressebolag	-	-520	-	-520	-520
Återföring nedskrivningar av långfristiga fordringar	153	-	359	-	-
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	5 925
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	-38	-390	-38	-775	-1 667
Summa finansiella poster	115	-936	321	-1 321	84 744
Resultat efter finansiella poster	-1 569	-1 418	-2 373	-1 603	82 028
Skatt på periodens resultat	-	-40	-	-	-555
Resultat	-1 569	-1 458	-2 373	-1 603	81 473

Moderbolagets balansräkning

BELOPP I TKR	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	361 206	230 684	24 130
Uppskjuten skattefordran	-	555	-
Kortfristiga fordringar	17 235	4 296	56 387
Kassa och bank	23 739	-	67 058
Summa tillgångar	402 180	235 535	147 575
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	379 562	157 955	127 080
Avsättning för pensioner	18 549	15 704	18 549
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	48 654	-
Kortfristiga skulder	4 069	13 222	1 946
Summa eget kapital och skulder	402 180	235 535	147 575

Nyckeltal	2020	2019	2020	2019	2019
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelseintäkter (TKR)	2 972	3 545	9 941	5 853	12 814
Rörelsekostnader (TKR)	-9 529	-8 523	-19 437	-16 272	-35 496
Rörelseresultat (TKR)	-6 390	-4 535	-8 627	-9 560	-21 570
Resultat före skatt (TKR)	-23 987	-4 556	-26 249	-9 646	-21 714
Immateriella tillgångar (TKR)	5 789	1 662	5 789	1 662	6 072
Materiella tillgångar (TKR)	1 662	3 207	1 662	3 207	2 459
Likvida medel (TKR)	45 381	22 665	45 381	22 665	18 866
Eget kapital (TKR)	85 908	33 820	85 908	33 820	21 752
Kortfristiga skulder (TKR)	15 499	7 042	15 499	7 042	9 160
Långfristiga skulder (TKR)	1 286	-	1 286	-	1 571
Totala tillgångar (TKR)	121 242	40 862	121 242	40 862	32 483
Kassaflöde från löpande verksamheten (TKR)	-4 275	-4 449	-7 588	-8 572	-13 005
Kassaflöde (TKR)	29 828	13 114	26 516	2 640	-1 160
Resultat per aktie (kr)	-0,17	NA	-0,19	NA	NA
Eget kapital per stamaktie (kr)	0,31	NA	0,31	NA	NA
Antal stamaktier	137 657 339	67 999	137 657 339	67 999	10 199 850
Antal preferensaktier	14 609 064	-	14 609 064	-	-
Medelantal anställda (st)	17	17	17	17	17

Definitioner

Eget kapital per stamaktier

Totalt eget kapital minus del av eget kapital hänförligt till preferensaktierna, delat med antalet stamaktier vid periodens utgång.

Not 1 Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Bolaget har tidigare rapporterat enligt regelverket IFRS, och delårsrapporterna var för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. *På koncernnivå påverkas endas redovisningen av pensioner. Moderbolaget har ingen påverkan av denna förändring.*

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Axel Lundvall, vd Mobil: +46 737 782 428

E-mail: axel.lundvall@rollingoptics.com

Rolling Optics Holding AB 556056-5151

Solna Strandväg 3

171 54 Solna

Hemsida: www.rollingoptics.com