

Nexam Chemical Holding AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2018

Försäljningstillväxten utvecklas bra

Tredje kvartalet i korthet

Operativt:

- Order på 5,7 MSEK från en av världens största tillverkare av PET-skum.
- Genombrott för NEXIMID® på den kinesiska marknaden. Erhåller order på 1 MSEK.
- Lyckat automatiseringsprojekt ökar produktionseffektiviteten och frigör kapacitet.
- Fortsatt försäljningstillväxt över 12 månader med förbättrade marginaler.

Finansiellt:

- Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 25 624 (2 090) kSEK.
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet var -3 491 (-3 488) kSEK.
- Jämfört med årets början uppgick likvida medel till 63 676 (86 407) kSEK.
- Kassaflödet för den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till -1 120 (-2 497) kSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick för kvartalet till -0,09 (-0,06) SEK.

Nyckeltal koncern

| | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Nettoomsättning (kSEK) | 25 624 | 2 090 | 80 288 | 9 003 | 18 694 |
| Resultat före avskrivningar (EBITDA) (kSEK) | -3 491 | -3 488 | -4 863 | -13 043 | -19 956 |
| Likvida medel (kSEK) | 63 676 | 115 885 | 63 676 | 115 885 | 86 407 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten (kSEK) | -1 120 | -2 497 | -8 684 | -14 422 | -18 471 |
| Eget kapital (kSEK) | 174 193 | 149 261 | 174 193 | 149 261 | 187 512 |
| Eget kapital per aktie före utspädning (SEK) | 2,58 | 2,31 | 2,58 | 2,31 | 2,78 |
| Soliditet (%) | 67 | 95 | 67 | 95 | 67 |
| Balansomslutning (kSEK) | 260 023 | 157 317 | 260 023 | 157 317 | 281 754 |
| Kassalikviditet (%) | 213 | 1 899 | 213 | 1 899 | 276 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st) | 67 519 019 | 64 724 000 | 67 519 019 | 64 724 000 | 64 854 179 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st) | 67 519 019 | 64 724 000 | 67 519 019 | 64 724 000 | 64 854 179 |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK) | -0,09 | -0,06 | -0,20 | -0,23 | -0,09 |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK) | -0,09 | -0,06 | -0,20 | -0,23 | -0,09 |
| Aktiekurs på balansdagen (SEK) | 8,78 | 8,20 | 8,78 | 8,20 | 9,55 |

VD Anders Spetz har ordet

Ett kvartal som bådar gott

Lite bättre försäljning än vi väntat oss, nya viktiga orders samt vässad produktion. Så skulle Nexam Chemicals tredje kvartal kunna sammanfattas. Vi hade räknat med att den lägre efterfrågan under semesterperioden skulle synas i kvartalets omsättning, men med facit i hand blev effekten mycket mindre än väntat och koncernen fortsätter att växa sett till rullande tolv månader och med förbättrad marginal. Försäljningen blev 25,6 MSEK och resultatet före avskrivningar landade på -3,5 MSEK.

Att vi trots den lägre aktiviteten under semesterperioden, då många av våra europeiska kunder har sina planerade underhållsstopp, kunde hålla uppe försäljningen och förbättra marginalen beror på flera saker. Nexam Chemical-produkternas andel av försäljningen ökar och vi har blivit duktiga på att maximera värdet av vår egen kapacitet. Sommarstiltjen använde vi till att serva maskinerna och genomföra förbättringar inför framtiden. Samtidigt har vi också varit framgångsrika i vår jakt på effektiviseringar som frigör produktionskapacitet, vilket tillåter oss att få ut större volymer. Under kvartalet har vi haft något högre kostnader som en följd av de nyckelrekryteringar vi gjort inom försäljning och utveckling. Dessa nya resurser är nu på plats och har redan börjat bidra i det viktiga arbetet att skapa förutsättningar för ytterligare tillväxt.

”...framgångsrika i vår jakt på effektiviseringar som frigör produktionskapacitet...”

Nya viktiga kunder

Nexam Chemicals kundrelationer utvecklas vanligtvis från att initialt handla om små volymer, till att växa mot allt större samarbeten över tid. Under kvartalet såg vi två tydliga exempel på detta. Först och främst så fick vi en viktig order från en av världens fyra största PET-skumtillverkare. Vi har under en lång tid bedrivit ett aktivt samarbete med kunden som nu resulterar i en första större order på cirka 5,7 MSEK. Ordern avser en förblandad mix, en så kallad masterbatch, som ska användas för tillverkning av hög presterande PET-skum. Det känns mycket bra att vi nu kan

omsätta en längre tids samarbete i konkreta volymer. Vi kommer nu att gå in i förhandling om ett långtidsavtal med kunden. Utfallet av detta har vi som ambition att kunna kommunicera under första halvåret nästa år.

”Vi har länge sett en stor potential för Nexam Chemical på den kinesiska marknaden...”

Under kvartalet fick vi också ett viktigt kvitto på att vår satsning på den kinesiska marknaden nu börjar ge resultat då vi mottog en större order på NEXIMID® på cirka 1 MSEK. Vi betraktar detta som ett genombrott. Det görs stora investeringar på lättviktskompositer i Kina för att bland annat försörja den växande civila flygindustrin med lättviktsmaterial. Vi har länge sett en stor potential för Nexam Chemical på den kinesiska marknaden, detta då våra produkter ger stora egenskapsförbättringar i lättviktskompositer. Det är därför glädjande att vi både har fått återkoppling från kunderna om att volymerna förväntas fortsätta öka, och fått en order som ett konkret bevis på det.

När det gäller vårt fokusområde rör fortsätter vårt långsiktiga samarbete med en av världens största rörtillverkare. Under kvartalet har kunden beställt ytterligare testvolymer för fortsatta utvärderingar inom ett gemensamt produktförädlingsprojekt. Vi har också sålt större provvolymer för fullskaletest hos polytetentillverkare.

Vässad produktion

I och med att affärerna är på god väg att ta fart inom fokusområdet PET-skum så ser vi nu aktivt över våra alternativ med avseende på legotillverkning, samtidigt vidtar vi ett antal åtgärder för att säkra vår egen produktionsförmåga.

I oktober slutförde vi ett viktigt automatiseringsprojekt i Lomma. Vi har installerat två nya robotar för säcktömning och säckpalletering, en investering på i storleksordningen 2 MSEK. Robotarna effektiviserar produktionen avsevärt och

frigör tid och resurser som vi kan använda för att ytterligare utveckla och effektivisera produktionen. Samtidigt bidrar de till både bättre arbetsmiljö och minskad sjukfrånvaro.

Parallellt har vi även utökat vår maskinkapacitet för att kunna dra igång en tillverkning av produkter för medicinsktekniska ändamål. En ny maskin är på plats och projektet går nu in i nästa fas där ett omfattande arbete med certifieringar och regulatoriska processer väntar.

Fortsatta satsningar framåt

Nu väntar en höst och vinter med många spännande möjligheter. Vårt arbete med att ta fram nya multifunktionella masterbatchprodukter fortsätter, både på egen hand och tillsammans med kunderna. Just nu hjälper vi till exempel en av våra befintliga kunder att utveckla en helt ny och innovativ produkt inom området PET-skum.

Vi fortsätter även att stärka vår organisation, och är nu i slutfasen av att rekrytera en strategisk förstärkning till vårt utvecklingsteam.

Dessutom ser vi över vår kommunikationsstrategi. Vi ser det som ett viktigt led i arbetet med att bygga långsiktigt goda relationer med såväl kunder som aktieägare, media och andra samhällsaktörer.

Under hösten avser vi också att fortsätta vårt strategiska arbete med att utveckla vår affärsstruktur, inte minst genom ett utvecklat samarbete med våra centrala legotillverkare. Vi bedriver också en systematisk utvärdering av olika tillväxtalternativ, såväl organiska som förvärvsdrivna.

Om jag ska sammanfatta min syn på Nexam Chemical idag så tycker jag att det ser bra ut. Vi har en växande affär, och med tanke på att nästa kvartal inte innehåller några planerade produktionsstopp har vi all anledning att tro nya affärer och en förbättrad produktionseffektivitet kommer generera en god utveckling under de kommande kvartalen.

Anders Spetz, VD



Detta är Nexam Chemical

Nexam Chemical

Nexam Chemical utvecklar teknologi och produkter som gör det möjligt att kostnadseffektivt och med bibehållen produktionsteknik avsevärt förbättra egenskaper och prestanda i de flesta typer av plaster. Till de egenskaper som förbättras hör bland annat temperaturtålighet och livslängd. De egenskapsförbättringar man kan nå genom att använda Nexam Chemicals teknologi gör det möjligt att ersätta metaller och andra tyngre och dyrare material med plast inom en rad olika applikationer och tillämpningsområden.

Koncernens huvudkontor finns i Lomma, Sverige. Utveckling av nya produkter och applikationer samt formuleringsutvärdering sker i vårt laboratorium i St Andrews, Skottland där även pilotskalig produktion sker. Storskalig produktion av bolagets unika molekyler sker i samarbete med stora kontraktstillverkare. Tillverkning av masterbatch och multifunktionell masterbatch sker i dotterbolaget Plasticolor med tillverkning respektive sälj- och marknadskontor i sammanlagt sju länder i Europa. Koncernen har totalt cirka 45 anställda.

Vision och mission

Nexam Chemicals vision är att vara en erkänt världsledande aktör inom området egenskapsmodifiering av plast och polymera material genom värmeaktiverad tvärbinding.

Finansiella kommentarer

Omsättning och resultat

I föregående års finansiella siffror ingår inte Plasticolors verksamhet. Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 25 624 (2 090) kSEK. Övriga rörelseintäkter uppgick under kvartalet till -38 (347) kSEK och består till största delen av förändring i rörelsens kursvinster.

Personalkostnaderna var under kvartalet - 7 143 (- 3 111) kSEK och de övriga externa kostnaderna uppgick i kvartalet till - 6 603 (- 1 447) kSEK. Övriga externa kostnader har påverkats av engångskostnader kopplat till uppsagda hyresavtal. Avskrivningarna under perioden uppgick till - 2 448 (- 534), av vilka - 1 100 (0) kSEK avser avskrivningar på förvärvade immateriella övervärden. Kvartalets resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till - 3 491 (- 3 488) kSEK och resultatet före skatt till - 6 318 (- 4 047) kSEK.

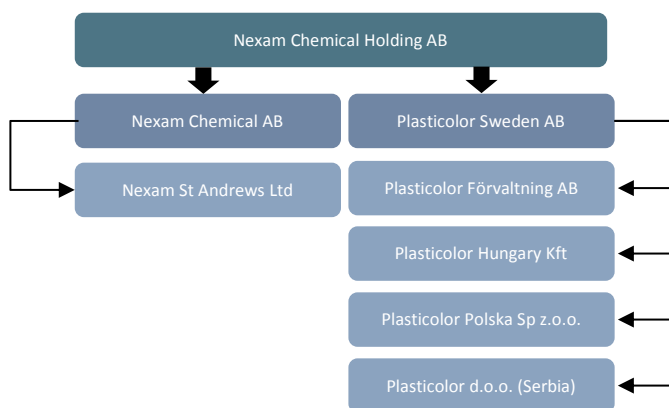
Personal och organisation

Medelantalet anställda i koncernen var under perioden 41 (15) och av dessa var 8 (1) kvinnor. Antal anställda vid periodens utgång uppgick till 44 (14).

Övrig information

Koncernen

Nexam Chemical Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556919-9432. Koncernen består av moderbolaget Nexam Chemical Holding AB (publ) och två underkoncerner, Nexam Chemical AB och Plasticolor Sweden AB. Samtliga bolag i koncernen ägs till 100 %.



Investeringar

De totala investeringarna i immateriella tillgångar under året uppgår till 1 696 (2 543) kSEK och för de materiella tillgångarna 2 473 (0) kSEK.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till - 1 120 (- 2 497) kSEK. Förändringar i rörelsekapitalet har påverkat kassaflödet positivt med 2 608 (1 029) kSEK och beror till största delen på lägre kundfordringar. Under kvartalet har amorteringar av banklån skett med - 3 160 (- 34) kSEK. Totalt kassaflöde för kvartalet uppgår till - 5 312 (- 3 087) kSEK.

Finansiell ställning

Jämfört med årets början uppgick soliditeten den 30 september 2018 till 67 (67) procent och det egna kapitalet till 174 193 (187 512) kSEK. Likvida medel på balansdagen var 63 676 (86 407) kSEK jämfört med årets början. Koncernen har på balansdagen en total räntebärande skuld om 55 662 (65 886) kSEK jämfört med årets början.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2017. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2018 har inte medfört någon effekt på Nexam Chemicals finansiella rapport för delårsperioden.

Finansiella instrument. Nexam Chemical har endast finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Då löptiden för dessa finansiella tillgångar och skulder faller inom tolv månader bedöms redovisat värde motsvara verkligt värde.

Segmentsredovisning. Den finansiella information som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare (VD), som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, delas inte upp på olika rörelse-segment. Koncernen utgör därför ett enda rörelse-segment och hänvisar därför till resultat- och balans-räkning rörande redovisning av rörelsesegment.

Nya redovisningsprinciper. Från och med 1 januari 2018 tillämpar Nexam Chemical IFRS 9 och IFRS 15.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, innebär en ny modell för intäktsredovisning (fem-steps modell) som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden.

IFRS 9 innebär förändringar av hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas, införande av en nedskrivningsmodell som baseras på förväntade kreditförluster istället för inträffade förluster och förändringar av principer för säkringsredovisning bl.a. med syfte att förenkla och att öka samstämmigheten med företagsinterna riskhanteringsstrategier.

Införandet av IFRS 15 respektive IFRS 9 har inte medfört några effekter på koncernens rapport över totalresultat eller rapport över finansiella ställning. Däremot kommer upplysningar med anledning av standarderna att påverkas i kommande årsredovisning.

IFRS 16, Leasingavtal, ersätter IAS 17 och börjar gälla den från och med den 1 januari 2019. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Koncernen bedömer preliminärt att de lokaler som koncernen hyr kommer att redovisas som tillgång i balansräkningen. Den ändrade redovisningsprincipen kommer främst att påverka Bolagets soliditet. Arbetet med slutliga bedömningar och kvantifiering av införandet är ännu ej slutfört.

Transaktioner med närstående

Utöver beslutade styrelsearvoden och ersättningar som följer av anställningsavtal har inga transaktioner med närstående skett. Principerna för dessa styrelsearvoden framgår av årsredovisningen 2017.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2017 på Nexam Chemicals hemsida.

Uppskattning och bedömning

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning, samt av lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar. De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder, är främst bedömningar om marknadsförutsättningar och därmed värdet på koncernens anläggningstillgångar.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Lomma den 6 november 2018

Lennart Holm
Styrelsens ordförande

Cecilia Jinert Johansson
Styrelseledamot

Jonna Opitz
Styrelseledamot

Daniel Röme
Styrelseledamot

Per-Ewe Wendel
Styrelseledamot

Anders Spetz
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Nexam Chemical Holding AB (publ)

Org nr 556919-9432

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Nexam Chemical Holding AB (publ) per den 30 september 2018 och den niomånaders period som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Helsingborg, den 6 november 2018,

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

| Koncernens totalresultat i sammandrag | | | | | | |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (kSEK) | Not | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
| Nettoomsättning | 2 | 25 624 | 2 090 | 80 288 | 9 003 | 18 694 |
| Förändring av varor under tillverkning, färdiga varor samt pågående arbeten för annans räkning | | 1 851 | -110 | 2 343 | 1 969 | 1 249 |
| Övriga rörelseintäkter | | -38 | 347 | 1 971 | 486 | 777 |
| | | 27 437 | 2 327 | 84 602 | 11 458 | 20 720 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -16 804 | -986 | -50 116 | -6 945 | -11 702 |
| Övriga externa kostnader | | -6 603 | -1 447 | -18 299 | -6 790 | -12 132 |
| Personalkostnader | | -7 143 | -3 111 | -20 721 | -10 140 | -16 405 |
| Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -2 488 | -534 | -7 339 | -1 703 | -2 966 |
| Övriga rörelsekostnader | | -378 | -271 | -329 | -626 | -437 |
| Rörelseresultat | | -5 979 | -4 022 | -12 202 | -14 746 | -22 922 |
| Finansiella poster | | | | | | |
| Finansiella intäkter | | 4 | - | 12 | - | 133 |
| Finansiella kostnader | | -343 | -25 | -1 076 | -89 | -244 |
| Resultat före skatt | | -6 318 | -4 047 | -13 266 | -14 835 | -23 033 |
| Inkomstskatt | | -1 | - | -157 | - | 17 285 |
| Periodens resultat | | -6 319 | -4 047 | -13 423 | -14 835 | -5 748 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| <i>Poster som senare kan omföras till periodens resultat</i> | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | | 40 | -86 | 167 | -135 | -54 |
| <i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i> | | 40 | -86 | 167 | -135 | -54 |
| Summa totalresultat för perioden | | -6 279 | -4 133 | -13 256 | -14 970 | -5 802 |
| Periodens resultat såväl som totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. | | | | | | |
| Resultat per aktie (SEK) | | | | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | | -0,09 | -0,06 | -0,20 | -0,23 | -0,09 |
| Resultat per aktie efter utspädning | | -0,09 | -0,06 | -0,20 | -0,23 | -0,09 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning | | 67 519 019 | 64 724 000 | 67 519 019 | 64 724 000 | 64 854 179 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning | | 67 519 019 | 64 724 000 | 67 519 019 | 64 724 000 | 64 854 179 |

| Koncernens finansiella ställning i sammandrag | | | | |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| (kSEK) | Not | 30 sep 2018 | 30 sep 2017 | 31 dec 2017 |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 | 108 772 | 20 871 | 110 698 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 48 695 | 7 137 | 50 166 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 5 | 2 788 | 5 |
| Varulager | | 17 142 | 7 940 | 14 778 |
| Kundfordringar | | 16 708 | 452 | 14 809 |
| Övriga fordringar | | 5 025 | 2 244 | 4 891 |
| Likvida medel | | 63 676 | 115 885 | 86 407 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 260 023 | 157 317 | 281 754 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | 174 193 | 149 261 | 187 512 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 42 622 | 1 713 | 52 690 |
| Övriga långfristiga skulder | | 3 137 | 100 | 3 110 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 13 040 | 999 | 13 196 |
| Leverantörsskulder | | 11 414 | 954 | 14 389 |
| Övriga skulder | | 15 617 | 4 290 | 10 857 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 260 023 | 157 317 | 281 754 |

| Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (kSEK) | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
| Eget kapital vid periodens ingång | 180 464 | 153 394 | 187 512 | 164 231 | 164 231 |
| Periodens resultat | -6 319 | -4 047 | -13 423 | -14 835 | -5 748 |
| Periodens övriga totalresultat | 44 | -86 | 167 | -135 | -54 |
| Transaktioner med aktieägare ¹ | 4 | - | -63 | - | 29 083 |
| Eget kapital vid periodens utgång | 174 193 | 149 261 | 174 193 | 149 261 | 187 512 |

¹ Avser sent tillkommande emissionskostnader avseende emissioner under 2017.

| Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (kSEK) | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | -5 977 | -4 022 | -12 201 | -14 746 | -22 899 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2 249 | 496 | 6 138 | 1 631 | 2 958 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 728 | -3 526 | -6 063 | -13 115 | -19 941 |
| Förändring i rörelsekapital | 2 608 | 1 029 | -2 621 | -1 307 | 1 470 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 120 | -2 497 | -8 684 | -14 422 | -18 471 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 053 | -552 | -4 169 | -2 292 | -83 564 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -3 139 | -38 | -9 918 | -532 | 55 303 |
| Periodens kassaflöde | -5 312 | -3 087 | -22 771 | -17 246 | -46 732 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 68 973 | 118 983 | 86 407 | 133 147 | 133 147 |
| Kursdifferens i likvida medel | 15 | -11 | 40 | -16 | -8 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 63 676 | 115 885 | 63 676 | 115 885 | 86 407 |

| Moderföretagets resultaträkning i sammandrag | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (kSEK) | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
| Nettoomsättning | - | 1 300 | 9 000 | 4 320 | 5 881 |
| | - | 1 300 | 9 000 | 4 320 | 5 881 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | -1 145 | -923 | -3 750 | -3 060 | -3 452 |
| Personalkostnader | -1 529 | -1 445 | -4 979 | -4 962 | -7 431 |
| Av- och nedskrivningar | - | -3 000 | -9 000 | -9 000 | -16 783 |
| Rörelseresultat | -2 674 | -4 068 | -8 729 | -12 702 | -21 785 |
| Finansiella poster | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | - | - | - | - | - |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -249 | -1 | -785 | -2 | -75 |
| Resultat före skatt | -2 923 | -4 069 | -9 514 | -12 704 | -21 860 |
| Inkomstskatt | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -2 923 | -4 069 | -9 514 | -12 704 | -21 860 |

| Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (kSEK) | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
| Periodens resultat | -2 923 | -4 069 | -9 514 | -12 704 | -21 860 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - |
| Summa totalresultat för perioden | -2 923 | -4 069 | -9 514 | -12 704 | -21 860 |

| Moderföretagets balansräkning i sammandrag | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|--|
| (kSEK) | 30 sep 2018 | 30 sep 2017 | 31 dec 2017 | |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 409 076 | 284 399 | 409 076 | |
| Fordringar hos koncernföretag | 33 540 | 22 264 | 24 540 | |
| Övriga fordringar | 312 | 417 | 186 | |
| Kassa och bank | 38 669 | 106 965 | 67 280 | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 481 597 | 414 045 | 501 082 | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | 423 383 | 410 253 | 432 960 | |
| Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser | 137 | 514 | 110 | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 39 000 | - | 48 000 | |
| Övriga långfristiga skulder | 3 000 | - | 3 000 | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 12 000 | - | 12 000 | |
| Leverantörsskulder | 569 | 127 | 890 | |
| Övriga kortfristiga skulder | 3 508 | 3 151 | 4 122 | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 481 597 | 414 045 | 501 082 | |

Not 1 - Immateriella tillgångar

| (kSEK) | Goodwill | Marknads- positioner | Aktiverade utgifter för produktutveckling | Patent |
|--|---------------|-------------------------|--|--------------|
| Ackumulerade anskaffningsvärden | | | | |
| Ingående balans 2018-01-01 | 45 943 | 44 000 | 18 806 | 5 929 |
| Periodens aktiverade utgifter | - | - | 1 946 | - |
| Utgående balans 2018-09-30 | 45 943 | 44 000 | 20 752 | 5 929 |
| Ackumulerade avskrivningar | | | | |
| Ingående balans 2018-01-01 | - | -367 | -2 172 | -1 441 |
| Periodens resultatförda avskrivningar | - | -3 300 | -313 | - |
| Periodens aktiverade avskrivningar | - | - | - | -259 |
| Utgående balans 2018-09-30 | - | -3 667 | -2 485 | -1 700 |
| Redovisat värde 2018-09-30 | 45 943 | 40 333 | 18 267 | 4 229 |
| Ackumulerade anskaffningsvärden | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | - | - | 15 990 | 5 754 |
| Förvärv via verksamhet | 45 943 | 44 000 | - | - |
| Periodens aktiverade utgifter | - | - | 2 816 | 175 |
| Utgående balans 2017-12-31 | 45 943 | 44 000 | 18 806 | 5 929 |
| Ackumulerade avskrivningar | | | | |
| Ingående balans 2017-01-01 | - | - | -1 755 | -1 100 |
| Periodens resultatförda avskrivningar | - | -367 | -417 | -1 |
| Periodens aktiverade avskrivningar | - | - | - | -340 |
| Utgående balans 2017-12-31 | - | -367 | -2 172 | -1 441 |
| Redovisat värde 2017-12-31 | 45 943 | 43 633 | 16 634 | 4 488 |

Not 2 - Nettoomsättning uppdelat på geografiska marknader

| (kSEK) | jul-sep 2018 | jul-sep 2017 | jan-sep 2018 | jan-sep 2017 | Helår 2017 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Omsättning Sverige | 10 622 | 7 | 34 630 | 7 | 2 616 |
| Omsättning Europa | 12 275 | 178 | 38 189 | 3 570 | 8 648 |
| Omsättning övriga världen | 2 727 | 1 905 | 7 469 | 5 426 | 7 430 |
| | 25 624 | 2 090 | 80 288 | 9 003 | 18 694 |

Aktiekapital, aktien och ägarförhållanden

Bolagets aktiekapital uppgår till 1 298 442,67 kronor fördelat på 67 519 019 utestående aktier. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktien i Nexam Chemical Holding AB är noterad på NASDAQ Stockholm First North Premier under handelsnamnet NEXAM. Under tredje kvartalet 2018 har ca 5,9 miljoner aktier omsatts och den genomsnittliga kursen under perioden var 8,34 kronor per aktie.

Aktieägarförteckning

Antalet aktieägare per den 30 september 2018 var 6 836.

| Aktieägare | Aktier | Andel |
|------------------------------------|-------------------|---------------|
| Försäkringsbolaget, Avanza Pension | 9 204 034 | 13,6% |
| SIX SIS AG | 6 367 536 | 9,4% |
| Länsförsäkringar Småbolag | 2 346 782 | 3,5% |
| Lennart Holm, privat och via bolag | 2 121 596 | 3,1% |
| Goldman Sachs International Ltd | 1 518 973 | 2,2% |
| Daniel Röme, via bolag | 1 500 237 | 2,1% |
| Timber Hill Europe AG | 1 424 045 | 2,1% |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 1 421 278 | 2,1% |
| Michael Karlsson | 948 342 | 1,4% |
| Björn Parkander | 912 517 | 1,4% |
| Övriga aktieägare (ca 6 900 st) | 38 253 442 | 58,9% |
| Totalt | 67 519 019 | 100,0% |

Finansiell kalender

| | |
|------------|--------------------------------------|
| 2019-02-14 | Bokslutskommuniké 2018 |
| 2019-05-07 | Delårsrapport januari-mars 2019 |
| 2019-05-16 | Årsstämma 2019 |
| 2019-08-20 | Delårsrapport januari-juni 2019 |
| 2019-11-12 | Delårsrapport januari-september 2019 |
| 2020-02-14 | Bokslutskommuniké 2019 |

Delårsrapporterna finns tillgängliga på www.nexamchemical.com.

Frågor kring rapporten besvaras av:

Anders Spetz, VD
 Tel: +46-(0)703 47 97 00
 E-post: anders.spetz@nexamchemical.com

Denna information är sådan information som Nexam Chemical Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 november 2018 kl. 08:00 CET.

Kontakt & Medier

Bolaget

Nexam Chemical Holding AB (publ)
Box 165
234 23 LOMMA
Tel. 0703-47 97 00
www.nexamchemical.com

Certified Adviser

FNCA Sweden AB
Humlegårdsgatan 5
102 48 STOCKHOLM
Tel. 08-528 00 399
www.fnca.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 STOCKHOLM
Tel. 08-402 90 00
www.euroclear.nu

Revisor

Bengt Ekenberg
MAZARS SET Revisionsbyrå AB
Terminalgatan 1
252 78 HELSINGBORG



Nexam Chemical Holding AB (publ)
Box 165
234 23 LOMMA
Tel. 0703-47 97 00
www.nexamchemical.com