

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2023

Första kvartalet

1 januari – 31 mars 2023

- Intäkterna uppgick till 25,6 MSEK (22,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -1,2 MSEK (2,7)
- Resultat före skatt uppgick till -1,3 MSEK (3,0)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (0,02)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 1,8 MSEK (9,6)
- Orderingången uppgick till 59,7 MSEK (7,0)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 128,0 MSEK (50,6)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Intäkter	25,6	16,3	8,7	10,9
Bruttomarginal %	41%	63%	78%	66%
Rörelseresultat	-1,2	-2,8	-5,3	-5,4
Resultat före skatt	-1,3	-1,3	-4,1	-3,4
Periodens Kassaflöde	-1,1	0,6	-0,4	-7,8
Soliditet %	7%	2%	5%	13%

Kommentar från VD

Stark orderingång första kvartalet

Aktivitetsnivån såväl som efterfrågan på Obducats produkter och tjänster har varit hög under årets första kvartal. Orderingång uppgick till 59,7 MSEK (7,0) vilket är en kraftig ökning jämfört med föregående år.

Till följd av den starka orderingången gick vi ur första kvartalet med en orderstock som uppgick till 128 MSEK (50,6).

Intäkterna för kvartalet uppgick till 25,6 MSEK (22,6) och resultatet före skatt uppgick till -1,3 MSEK (3,0). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 41% (55%). Den lägre bruttomarginalen är en konsekvens av att vinstavräkning av leveranser som gjorts under första kvartalet, men som i huvudsak färdigställdes under 2022, visar en lägre produktionseffektivitet då försenade komponentleveranser förlängde produktionstiden vilket förorsakat högre produktionskostnader.

Komponentbristen förväntas utgöra en utmaning även under första halvåret 2023 för att därefter successivt förbättras och vi ser redan en förbättrad leveranssituation för vissa komponenttyper. Att säkra komponenttillgången i den utsträckning som är möjlig prioriteras och vi arbetar kontinuerligt med olika slags åtgärder och lösningar.

En av de orders som kommunicerats ut under första kvartalet är ett 3-årigt avtal värt 28,6 MSEK avseende kontinuerlig produktion av optiska komponenter med hjälp av Obducats patenterade NIL-teknik för ett europeiskt företag verksamt inom fotosensorteknik. Utöver det består orderingången bland annat av flertalet större system. Vi erhöll en order från en asiatisk kund avseende ett SINDRE® 400 Integra NIL-system till ett ordervärde om cirka 14,5 MSEK. Vi erhöll också en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system från en existerande europeisk kund till ett ordervärde om cirka 4,9 MSEK.

Vår produktionservice i fokus

Obducats produktionservice växer i omfattning och flertalet av våra pågående kundprojekt har potential att nå större produktionsvolym. En av våra styrkor är vår flexibilitet och vi utvecklas kontinuerligt tillsammans med våra kunder i arbetet med att skraddarsy produktionen efter våra olika kunders behov.

Den ovan beskrivna ordern om 28,6 MSEK är en bekräftelse på att vår teknik och förmåga inom produktionservice är världsledande och vi kommer att fortsätta att arbeta för att expandera vår produktionservice framöver.

Arbetet med att undersöka förutsättningarna för Obducats att erhålla stöd inom ramen för EU:s stora satsning, European Chips Act, med syftet att möjliggöra en expansion av vår produktionservice-kapacitet pågår.

Marknadsaktiviteter under första kvartalet

Obducats ökade marknadssatsningar har bidragit till en ökad varumärkeskännedom globalt och framförallt inom de för oss mest relevanta applikationsområdena – ett arbete som fortgått under det första kvartalet. Vi prioriterar närvaro på industrins viktigaste mässor och sedan januari i år har Obducats ställt ut vid både SPIE Photonics West i San Francisco och vid SPIE Advanced Lithography + Patterning i San José samt hållit föredrag vid NTAC Global Nanoimprint Technology and Application Conference i Suzhou.

En global närvaro och en regional förankring på olika marknader har ökat i betydelse i vår bransch. Obducats arbetar strategiskt och kontinuerligt med detta. Samarbetet med NxQ som presenterades under 2022 pågår och i skrivandes stund planeras det för en samutställning vid Semicon West i San Francisco under juli månad.

Utblick

Första kvartalet uppvisade en ökad orderingång, en stor orderstock samt ett växande intresse för Obducats produktionservice.

Innovativ produktutveckling efterfrågas i allt större utsträckning och teknikutvecklingen i halvledarindustrin framöver kommer att medföra ett ökat behov av den typ av kundanpassade litografilösningar vi erbjuder. Vi har ökat tempot i utvecklingsaktiviteterna och har för avsikt att öka fokuset på att utveckla mer hållbara processlösningar än de som används idag för nanolitografi. Obducats förmåga att framgångsrikt skapa kundspecifika lösningar som är både flexibla och kostnadseffektiva har i kombination med våra ökade marknadssatsningar bidragit till en starkt marknadsposition inom applikationsområden som enligt branschexperterna och prognosinstituts bedömningar kommer att fortsatt se en hög tillväxttakt.

Mot bakgrund av den starka orderingången under första kvartalet så är det vår förväntan att omsättningen kommer att överstiga 100 MSEK för 2023 samt att vi når ett positivt resultat. Prognosen bygger på att vid avgivandet av denna delårsrapport ineliggande orderstock till merparten kan levereras ut under 2023 samt att bruttomarginalerna ligger i linje med utfallet för 2022.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det första kvartalet 2023 uppgick till 59,7 MSEK (7,0). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 128,0 MSEK (50,6).

Under kvartalet har Obducat erhållit flertalet orders:

En asiatisk kund har lagt en order avseende ett EITRE 6 NIL-system. Ordervärdet uppgår till cirka 4,5 MSEK. EITRE 6 systemet kommer att installeras i kundens renrumsfaciliteter och planeras att levereras under det tredje kvartalet 2023.

En kund i Asien har lagt en order avseende ett SINDRE® 400 Integra NIL-system konfigurerat med de senaste teknologierna Obducat har presenterat inklusive integrerad anti-stick beläggning av IPS:en samt även inline resistdispensering för IPS:en. Ordervärdet uppgår till cirka 14,5 MSEK. Systemet planeras att levereras under det tredje kvartalet i år och kommer att användas för massproduktion av olika typer av optiska komponenter inkluderande waveguide komponenter för AR (Augmented Reality).

Obducat har tecknat ett avtal med ett europeiskt företag verksamt inom avseende produktionsservice som omfattar leveranser under de kommande tre åren. Kontraktet är en fortsättning på det utvärderingsprojekt som kommunicerades i januari 2020 och den pilotorder som kommunicerades i juli 2022. Kontraktet avser kontinuerlig produktion av optiska komponenter som produceras med hjälp av Obducats patenterade NIL-teknik. Ordervärdet uppgår till cirka 28,6 MSEK. Leveranserna kommer att starta inom kort och den åtagna volymen är planerad att levereras under en maximal tid på 3 år, men med nuvarande utsikter förväntar sig kunden att avropa volymen under en kortare tidsram.

En existerande europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system. Ordervärdet uppgår till cirka 4,9 MSEK. Microcluster systemet kommer att användas vid processning av kiselkarbids substrat och planeras att levereras under det fjärde kvartalet 2023.

Därutöver har orderingången avsett orders avseende mindre maskinsystem, produktionsservice, uppgraderingar av maskiner samt service och support.

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 25,6 MSEK (22,6). Under första kvartalet har det varit en fortsatt fördröjning när det gäller leverans av komponenter till produktionen men tecken på en förbättrad situation avseende leveranstider på en del av komponenterna kan noteras. Koncernen kan konstatera att bruttomarginalen för första kvartalet var något lägre vilket är en konsekvens av att vinstavräkning av leveranser som gjorts under första

kvartalet, men som i huvudsak färdigställdes under 2022, visar en lägre produktionseffektivitet då försenade komponentleveranserna förlängde produktionstiden vilket förorsakat högre produktionskostnader. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 10,4 MSEK (12,5) vilket motsvarade 41% (55%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -1,2 MSEK (2,7), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,1 MSEK (-2,3). Periodens resultat före skatt var -1,3 MSEK (3,0). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (0,02).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 1,1 MSEK att jämföra med 2,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 mars 2023 till 2,9 MSEK (2,9)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 6,1 MSEK (10,8). Förändring av rörelsekapital var under första kvartalet 5,5 MSEK (6,2). Det totala kassaflödet för det första kvartalet uppgick till -1,1 MSEK (9,3).

Den 9 mars 2023 avslutades nyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO15B som emitterades 2022 i samband med förlängningen av det lån som upptogs 2021. Totalt utnyttjades 7 870 691 teckningsoptioner för teckning av lika många B aktier. Teckningskursen uppgick till 0,79 SEK per aktie, vilket innebär att Obducat tillfördes cirka 6,2 MSEK.

Under första kvartalet har Obducat återbetalat 6 MSEK på det lån som upptogs 2021, återstående del lånet inklusive upplupen ränta om ca 2,5 MSEK har förlängts till slutet av 2023.

Mot bakgrund av den likviditetsförstärkning, upptagandet av det konvertibla lån om 20 MSEK, som kommunicerats tidigare idag, tar Bolaget därmed ställning för fortsatt drift för de kommande 12 månaderna.

Investeringar

Obducats investeringar sker huvudsakligen i FoU i syfte att upprätthålla en hög innovationstakt och därmed konkurrenskraft i de produkter och processer som koncernen erbjuder marknaden.

Koncernens investeringar uppgick till 4,3 MSEK (1,2) under första kvartalet vilket visar på en ökad omfattning av utvecklingsaktiviteterna. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,3 MSEK (1,0) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,2).

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent, balanserade i enlighet med IAS 38 (International Accounting Standards).

Balanserade utvecklingsarbeten avser främst arbete med utveckling av maskinplattformar samt processer och tekniker för maskinernas drift och funktion.

Värdet av koncernens pågående investeringar i balanserade utvecklingsarbeten baseras på att koncernen har finansiella förutsättningar att slutföra de pågående utvecklingsprojekten.

Forskning och utveckling

Under första kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på utveckling av nya applikationer i våra resist- och våtprocess system såväl som processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionsservice.

Första kvartalets resultat har belastats med -3,2 MSEK (-2,3) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -4,3 MSEK (-1,0).

Bolaget är involverat i externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (t.ex. anti-reflektionsbeläggningar, färgfilter, slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering. Projektet har avslutats under första kvartalet.
- Biobarriers – ett samarbete mellan Research Center for Biointerfaces, Malmö Universitet och 13 företag för att försöka hitta lösningar som förbättrar hälsa och läkning genom att upprätta en "verktygslåda" för att få fram bland annat hållbara preparat och krämer för sårsläkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor m.m.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

En existerande europeisk kund har lagt en order avseende två semi-automatiska QS system. Ordervärdet uppgår till cirka 2,3 miljoner SEK. QS systemen är konfigurerade för att användas vid tillverkning av optiska komponenter.

Styrelsen har, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att uppta ett konvertibelt lån om 20 miljoner kronor från Formue Nord Fokus A/S. Bakgrund och motiv till beslutet är att Bolagets kraftigt ökade orderingång under första kvartalet kommer att medföra en ökad kapitalbindning. Likviditetsförstärkningen från konvertibelmissionen kommer att förse Obducat med det

rörelsekapital som behövs för att Bolaget på ett effektivt sätt ska kunna expandera och möta den ökade efterfrågan.

Det konvertibla lånets nominella belopp uppgår till 20 miljoner kronor och löper med en månatlig ränta om 1,25%.

Det konvertibla lånet förfaller till betalning den 31 oktober 2024, om inte konvertiblerna konverterats dessförinnan.

Konverteringskursen uppgår till två (2) kronor.

Det konvertibla lånet är förenat med en uppläggningsavgift om fem (5) procent av det nominella beloppet.

För det fall det konvertibla lånet konverteras i sin helhet kommer antalet aktier i bolaget öka med 10.000.000 och aktiekapitalet med cirka 6.803.420,51 kronor.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 40 (39) anställda varav 7 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska dotterbolaget 22 personer. Inga anställda finns i Obducat North America Inc, Obducat Portugal eller Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

Obducat AB är koncernens moderbolag. Verksamheten omfattar koncernledning, tillhandahållande av koncerngemensamma funktioner samt licensiering av moderbolagets patentportfölj.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första kvartalet till 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -1,1 MSEK (-0,1).

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,4) under första kvartalet. Intäkterna avser administrativa tjänster som faktureras med pålägg enligt transferprissättning, vidarefakturerade kostnader samt nyttjandelicenser till moderbolagets patentportfölj som faktureras i enlighet med licensavtal mellan moder- och dotterbolag. Transaktionerna sker till marknadsmässiga villkor.

Under rapportperioden har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 0,0 MSEK (0,0). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 34,6 MSEK (36,1) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 12,3 MSEK (10,9).

Generell borgen har lämnats till bank av Moderbolaget för Obducat Technologies räkning.

Styrelseledamoten Magnus Breidne har under rapportperioden erhållit ett extra arvode om ca 76 KSEK för arbete utöver normalt styrelsearbete.

Aktien

Per den 31 mars 2023 finns totalt 160 155 062 aktier i moderbolaget, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 154 037 733 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 196 066 565 röster. Moderbolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst, samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,68 SEK. Obducats stamaktie samt preferensaktie handlas vid NGM Main Regulated Equity.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Koncernens verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framförallt vid prissättning i

utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 31 mars 2023 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

Det nuvarande makroekonomiska läget, den stigande inflationen liksom den geopolitiska oron skapar osäkerhet men i vilken omfattning detta kan få påverkan på koncernen är för närvarande svårt att förutse.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2022.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 3 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

2 juni 2023

Årsstämma 2023

21 juli 2023

Delårsrapport 2, 2023 (jan-jun)

3 november 2023

Delårsrapport 3, 2023 (jan-sep)

16 februari 2024

Bokslutskommuniké, 2023 (jan-dec)

Kontakt och ytterligare information

Finansiella rapporter och pressmeddelande kan laddas ner från Obducats hemsida, www.obducat.com eller beställas på info@obducat.com alternativt via telefon 046-10 16 00.

För ytterligare information kontakta:

**Patrik Lundström,
Koncernchef/VD
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38**

**Henri Bergstrand,
Styrelseordförande
046-10 16 00 eller 0708-88 72 45**

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer. Denna information är sådan information som Obducat AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 april 2023.

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Breidne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget Obducat AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 mars 2023 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 28 april 2023.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Intäkter (not 2)	25 603	22 626	58 467
Kostnad för sålda varor	-15 177	-10 152	-21 740
Bruttoresultat	10 426	12 474	36 728
Marknads- och försäljningskostnader	-3 473	-2 862	-14 962
Administrationskostnader	-3 242	-2 666	-11 566
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 928	-4 265	-20 916
Rörelseresultat	-1 216	2 682	-10 717
Finansiella intäkter	408	748	6 597
Finansiella kostnader	-447	-395	-1 678
Resultat före skatt	-1 255	3 035	-5 798
Skatt	59	59	235
Periodens resultat	-1 196	3 094	-5 563
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 096	-2 304	-8 974
Data per aktie			
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,01	0,02	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)**	0,04	0,04	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	154 907 935	142 458 837	149 827 988
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	160 574 601	157 042 635	159 140 604
Antal aktier vid utgången av respektive period***	160 155 062	142 458 837	152 284 371

* Periodens resultat per aktie är angivet i enlighet med IFRS.

** Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens utgång

*** Antal aktier avser samtliga aktier i moderbolaget, både stamaktier och preferensaktier, då de har lika rätt till moderbolagets vinst efter utdelning på preferensaktier

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	-1 196	3 094	-5 563
Övrigt Totalresultat			
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-946	-750	-5 454
Summa övrigt totalresultat	-946	-750	-5 454
Summa totalresultat	-2 142	2 344	-11 018

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	39 439	39 822	36 750
Materiella Anläggningstillgångar	8 989	3 630	10 007
Summa anläggningstillgångar	48 429	43 453	46 757
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 484	16 825	31 259
<i>Kundfordringar</i>	<i>2 852</i>	<i>2 850</i>	<i>17 032</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>19 361</i>	<i>3 734</i>	<i>15 869</i>
Summa Kortfristiga fordringar	22 213	6 584	32 901
Likvida medel	1 073	9 737	2 165
Summa omsättningstillgångar	42 770	33 146	66 326
SUMMA TILLGÅNGAR	91 199	76 599	113 082
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	6 587	5 262	2 636
Långfristiga skulder, räntebärande	2 224	196	2 589
Avsättning uppskjuten skatteskuld	627	861	685
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 476	18 408	19 504
Leverantörsskulder	14 035	9 213	13 173
Övriga skulder	18 183	10 693	14 464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39 068	31 966	60 032
Summa kortfristiga skulder	81 762	70 280	107 172
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	91 199	76 599	113 082

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2022-01-01	96 921	515 934	-1 878	-608 059	2 918
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	3 094	3 094
Övrigt totalresultat	-	-	-750	-	-750
Totalresultat	-	-	-750	3 094	2 344
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2022-03-31	96 921	515 934	-2 628	-604 965	5 262
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-8 657	-8 657
Övrigt totalresultat	-	-	-4 704	-	-4 704
Totalresultat	-	-	-4 704	-8 657	-13 361
Transaktioner med ägare					
Värdet av konverteringsrätt för finansiell	-	353	-	-	353
Nyemission	6 684	3 829	-	-	10 513
Nyemissionskostnader	-	-131	-	-	131
Summa transaktioner med ägare	6 684	4 051	-	-	10 735
Eget kapital 2022-12-31	103 605	519 985	-7 332	-613 622	2 636
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-1 196	1 196
Övrigt totalresultat	-	-	-946	-	-946
Totalresultat	-	-	-946	-1 196	-2 142
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-
Nyemission	5 355	863	-	-	6 218
Nyemissionskostnader	-	-127	-	-	-127
Summa transaktioner med ägare	5 355	736	-	-	6 091
Eget kapital 2023-03-31	108 960	520 721	-8 278	-614 818	6 587

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Rörelseresultat	-1 216	2 682	-10 717
Avskrivningar enligt plan	2 096	2 304	8 974
Betalda räntor	-281	-395	-1 435
Förändring av rörelsekapital	5 538	6 205	-3 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 137	10 796	-6 640
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 261	-986	-2 572
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32	-241	-269
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 293	-1 227	-2 841
Summa kassaflöde efter investeringar	1 844	9 568	-9 481
Nyemission	6 218	-	10 513
Emissionkostnader	-127	-	-131
Förändring av räntebärande skuld	-9 028	-288	807
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 936	-288	11 189
Periodens kassaflöde	-1 092	9 280	1 707
Likvida medel vid periodens början	2 165	458	458
Likvida medel vid periodens slut	1 073	9 737	2 165

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 431	2 408	9 642
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2 431	2 408	9 642
Marknads- och försäljningskostnader	-875	-738	-3 000
Administrationskostnader	-2 625	-2 213	-8 999
Forsknings- och utvecklingskostnader	-134	-174	-632
Rörelseresultat	-1 203	-716	-2 989
Ränteintäkter och liknande intäkter	676	1 006	7 670
Räntekostnader och liknande kostnader	-581	-359	-1 285
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-56 656
Resultat före skatt	-1 108	-69	-53 260
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-1 108	-69	-53 260
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-140	-178	-648
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	-1 108	-69	-53 260

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 940	2 519	2 074
Materiella Anläggningstillgångar	81	56	87
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 112	139 709	94 112
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	12 329	10 858	11 990
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	106 441	150 567	106 102
Summa anläggningstillgångar	108 461	153 142	108 263
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	34 582	36 136	36 750
<i>Övriga fordringar</i>	9 635	1 300	9 509
Summa kortfristiga fordringar	44 217	37 436	46 259
Kassa och bank	186	278	3
Summa omsättningstillgångar	44 403	37 715	46 262
SUMMA TILLGÅNGAR	152 864	190 857	154 525
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	108 960	96 921	103 605
Summa fritt eget kapital	21 445	71 382	21 817
Summa eget kapital	130 406	168 303	125 423
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	4 258	12 150	10 050
Leverantörsskulder	2 803	3 275	2 995
Övriga skulder	11 982	3 959	12 534
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 414	3 170	3 524
Summa kortfristiga skulder	22 457	22 554	29 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	152 864	190 857	154 525

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper- och värderingsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt NGM Börsens Regelverk för emittenter. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2021.

Verksamheten omfattar endast ett rörelsesegment, processutrustning för litografi, och hänvisar därför till resultat- och balansräkning rörande redovisning av rörelsesegment.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

Intäkter härrör från försäljning av varor samt utförande av tjänster. Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtal med kunden, dvs netto efter moms, rabatter och returer. Huvuddelen av intäkterna härrör från kontraktssavtal med kunder, som kan ha flera prestationsåtaganden, vilka främst innefattar försäljning av litografisystem, installation, underhåll, service, leverans av reservdelar och uppgraderingar av tidigare sålda litografisystem. Kontrakten är vanligtvis avtalade till fasta priser och inkluderar inte någon generell returrätt.

I enlighet med IFRS 15 redovisas intäkter när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden och koncernen har fullgjort sitt prestationsåtagande. Den totala ersättningen av kontraktssavtalet fördelas mellan de distinkta prestationsåtaganden i kontraktet baserat på deras fristående försäljningspriser. De fristående försäljningspriserna bestäms utifrån andra fristående försäljningar som är direkt observerbara när det är möjligt. För flertalet av våra prestationsåtaganden är dessa inte direkt observerbara. Om inga direkt observerbara uppgifter finns tillgängliga beräknas det fristående försäljningspriset utifrån all tillgänglig information (marknadsförhållanden, företags- och produktspecifika

faktorer och kundinformation). Dessa uppskattningar anses utgöra betydande bedömningar.

Försäljningen av maskinsystem

Före leverans genomgår merparten av litografisystem som levereras ett acceptanstest i bolagets produktionsanläggning, kallat Factory Acceptance Test (FAT), för att verifiera att systemet uppfyller överenskomna standardspecifikationer och eventuella ytterligare prestandakriterier som avtalats med kunden. Ett system levereras först efter det att alla kontraktsmässiga specifikationer är uppfyllda eller att eventuella avvikelser från överenskomna specifikationer accepteras och kundens godkännande för leverans erhålls. Varje systems prestanda verifieras igen efter transport till och installation vid kundens anläggningar genom utförandet av ett så kallat Site Acceptance Test (SAT) som i allmänhet är en upprepning av samma test som utförts under FAT.

Överföring av kontrollen av ett litografisystem som kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system, inträffar vid leverans av systemet, med beaktande av leveransvillkoren (Incoterms).

Överföring av kontrollen av ett system som inte kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system kommer att inträffa vid kundens slutliga acceptans av systemet vid SAT.

Överföring av kontrollen och intäktsredovisning för leverans av nyutvecklade produkter sker vid kundens acceptans (vanligtvis vid SAT).

Installationer

Installation tillhandahålls normalt sett inom ramen för försäljningspriset för ett litografisystem. Installation anses vara ett distinkt prestationsåtagande eftersom det inte väsentligt ändrar det litografisystem som sålts och kunden eller en tredje part skulle kunna utföra installationen själv om så önskas. Överföring av kontroll sker vid den tidpunkt då installationen är klar och SAT har godkänts av kunden.

Garantier

Bolaget lämnar standardgaranti i 12 månader för litografisystem. Garantin omfattar arbete samt ersättning av delar som ej anses vara förbrukningsdelar. Dessa standardgarantier kan inte köpas separat och syftar endast till att säkerställa att sålda produkter uppfyller överenskomna specifikationer. Därmed fördelas inga intäkter till dessa standardgarantier för vilka avsättning sker i enlighet med IAS 37.

Underhåll och service

Efter erhållande av inköpsorder från kund utför bolaget underhållstjänster till de litografisystem som är installerade och i drift hos bolagets kunder. Kontroll över dessa tjänster överförs till kunden efter mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

Serviceavtal ingås för att kunna stödja levererade litografisystem som används i kundens pågående verksamhet under systemets livscykel. Dessa tjänster är hänförliga till en viss tidsperiod. Kontrollen överförs linjärt under denna tidsperiod eftersom dessa är stand-ready förpliktelser.

Leverans av reservdelar

Efter erhållande av inköpsorder från kund levererar bolaget reservdelar till kunder. Reservdelar kan:

- Säljas som direkta reservdelar, för vilka kontrollen överförs baserat på leveransvillkor (Incoterms)

eller

- Säljas som en del av underhållstjänster, för vilka kontrollen överförs vid mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

Implementering av uppgraderingar till systemen

Fältuppgraderingar avser huvudsakligen varor och tjänster som levereras till maskinsystem som redan installerats hos kund. Vissa uppgraderingar kräver mer omfattande installationsaktiviteter vilka förädlar den tillgång som kunden kontrollerar. Det medför att överföring av kontroll under installationsperioden, mäts genom uppskattning av förväntade kostnader för att uppfylla prestationsåtagandet baserat på arbetstider. Vid uppgraderingar som inte kräver betydande installationsinsats överförs kontrollen vid leverans, baserat på leveransvillkor (Incoterms).

I det fall bolaget inte kan göra en tillförlitlig uppskattning av de totala ansträngningarna som krävs för att slutföra en uppgradering, redovisar bolaget endast intäkter för att täcka kostnaderna för nedlagd tid och material direkt hänförligt till projektet. Marginalen realiserar vid den tidpunkt då bolaget kan göra en tillförlitlig uppskattning eller efter slutförd uppgradering.

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktsslag

Alla belopp i kSEK	jan-mar	jan-mar	jan-dec
	2023	2022	2022
Produkter	24 205	20 693	50 388
Tjänster	876	1 216	5 208
Statligt bidrag	522	718	2 872
Summa Intäkter	25 603	22 626	58 467

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jan-mar	jan-mar	jan-dec
	2023	2022	2022
Norden	701	435	2 246
Övriga Europa	20 984	4 176	13 912
USA	9	154	1 210
Asien	3 908	17 862	41 050
Övriga Världen	-	-	48
Summa Intäkter	25 603	22 626	58 467

Alternativa nyckeltal

Efterföljande nyckeltal är inte beräknade enligt IFRS men tillhandahålls då koncernen anser dem värdefulla för läsaren vid bedömning av koncernen.

Avstämning

Alla belopp i kSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Intäkter	25 603	16 263	8 655	10 923
Kostnad för sålda varor	-15 177	-5 982	-1 925	-3 681
Bruttoresultat	10 426	10 280	6 730	7 243
Bruttomarginal %	41%	63%	78%	66%
Eget Kapital	6 587	2 636	4 147	10 864
Balansomslutning	91 199	113 082	90 997	82 157
Soliditet %	7%	2%	5%	13%

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jan-dec 2022
Intäkter	25 603	22 626	58 467
Kostnad för sålda varor	-15 177	-10 152	-21 740
Bruttoresultat	10 426	12 474	36 728
Bruttomarginal %	41%	55%	63%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 928	-4 265	-20 916
FoU-relaterade avskrivningar	1 756	1 917	7 535
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 172	-2 348	-13 381

Definitioner

Bruttomarginal %	Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor
Soliditet %	Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Måttet kan vara av intresse vid bedömning av koncernens betalningsförmåga på lång sikt.
FoU kostnader exkl. avskrivningar	Forsknings- och utvecklingskostnader från Koncernens Totalresultat i Sammandrag minus avskrivningar på immateriella tillgångar

Syfte

Bruttomarginal %	Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor
Soliditet %	Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Måttet kan vara av intresse vid bedömning av koncernens betalningsförmåga på lång sikt
FoU kostnader exkl. avskrivningar	Visar de rörelsekostnader som koncernen har för utveckling av nya produkter och processer, rensat för planenliga avskrivningar relaterade till FoU