

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2023

Andra kvartalet

1 april – 30 juni 2023

- Intäkterna uppgick till 12,5 MSEK (10,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (-5,4)
- Resultat före skatt uppgick till -3,0 MSEK (-3,4)
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,02)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -12,9 MSEK (-10,7)
- Orderingången uppgick till 13,2 MSEK (36,0)

Delårsperioden

1 januari – 30 juni 2023

- Intäkterna uppgick till 38,1 MSEK (33,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -6,6 MSEK (-2,7)
- Resultat före skatt uppgick till -4,2 MSEK (-0,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (0,00)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -11,1 MSEK (-1,1)
- Orderingången uppgick till 72,9 MSEK (43,1)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 133,7 MSEK (78,0)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Intäkter	12,5	25,6	16,3	8,7
Bruttomarginal %	52%	41%	63%	78%
Rörelseresultat	-5,4	-1,2	-2,8	-5,3
Resultat före skatt	-3,0	-1,3	-1,3	-4,1
Periodens Kassaflöde	2,0	-1,1	0,6	-0,4
Soliditet %	2%	7%	2%	5%

Kommentar från VD

Fortsatt hög aktivitetsnivå hos kunderna

Aktivitetsnivån hos våra kunder har fortsatt vara hög under andra kvartalet. Ordergången uppgick till 13,2 MSEK (36,0) och omfattar bland annat ett fullt automatiserat Microcluster system konfigurerat för rengöringsprocesser. Kunden är en världsledande europeisk aktör inom halvledarindustrin och ordervärdet uppgick till cirka 7,7 MSEK.

Som en följd av den starka ordergången under första halvåret uppgår orderstocken till 133,7 MSEK (50,6) vid avlämnandet av denna rapport.

Intäkterna för kvartalet uppgick till 12,5 MSEK (10,9) och resultatet före skatt uppgick till -3,0 MSEK (-3,4). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 52% (66%).

Ökade marknadsaktiviteter i fokus

Obducats ökade marknadssatsningar har bidragit till en ökad varumärkeskännedom globalt och framför allt inom de för oss mest relevanta applikationsområdena – ett arbete som kommer att fortgå under 2023. Vi prioriterar närvaro på industrins viktigaste mässor och Obducats har nyligen deltagit vid Semicon West i USA tillsammans med vår partner, NxQ, i USA och kommer att ställa vid CIOE i Kina i september. Obducats ställde även ut vid EuroNanoForum som ägde rum i Lund i juni månad.

Stort intresse för Obducats produktionservice

Intresset för Obducats produktionservice fortsätter växa och flertalet av våra pågående kundprojekt har potential att nå större produktionsvolym. Vidare så används även vår förmåga att erbjuda produktionservice i syfte att genomföra tester och utvärderingar för kunder som är intresserade av våra NIL-utrustningar.

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.

Förbättrad leveranssituation

Komponentbristen har utgjort en utmaning under första halvåret men vissa förbättringar kan konstateras för vissa komponenttyper mot slutet av andra kvartalet. Under andra halvåret förväntas leveranssituationen successivt förbättras ytterligare. Att säkra komponenttillgången i den utsträckning som är möjlig prioriteras och vi arbetar kontinuerligt med olika slags åtgärder och lösningar. Den under andra kvartalet stärkta likviditetssituationen, som följer av upptagandet av konvertibellånet hos Formue Nord Fokus A/S, kommer också att möjliggöra en ökad produktionsstakt under andra halvåret.

Utblick

Andra kvartalet har fortsatt uppvisat hög aktivitetsnivå på marknaden och intresset avser både våra utrustningar såväl som vår 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 under första halvåret och vi har för avsikt att öka fokuset framgent på att också utveckla mer hållbara processlösningar än de som används idag för nanolitografi. Vi kommer även fortsättningsvis fokusera på att erbjuda kundspecifika lösningar som är både flexibla och kostnadseffektiva. Det fokuset i kombination ökade marknadsaktiviteter från vår sida inom applikationsområden som branschexperter och prognosinstitut bedömer som områden som kommer se en högre tillväxttakt än industrin i genomsnitt, ger goda förutsättningar för Obducats att växa ytterligare.

Mot bakgrund av den starka ordergången under första halvåret 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 väsentlig del av inneliggande orderstock kan levereras ut under 2023 och att bruttomarginalerna ligger i linje med utfallet för 2022.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det andra kvartalet 2023 uppgick till 13,2 MSEK (36,0). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 133,7 MSEK (78,0).

Under kvartalet har Obducat erhållit flertalet orders:

En europeisk kund har lagt en order avseende två semi-automatiska QS system. Ordervärdet uppgår till cirka 2,3 MSEK. QS systemen är konfigurerade för att användas vid tillverkning av optiska komponenter och planeras att levereras under det fjärde kvartalet 2023.

En europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system. Ordervärdet uppgår till cirka 7,7 MSEK. Microcluster systemet är konfigurerat för att utföra rengöringsprocesser och planeras att levereras under det första kvartalet 2024.

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

Intäkter och resultat

Under andra 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.

Koncernens intäkter under andra kvartalet uppgick till 12,5 MSEK (10,9). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 6,4 MSEK (7,2) vilket motsvarade 52% (66%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -5,4 MSEK (-5,4), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,1 MSEK (-2,3). Periodens resultat före skatt var -3,0 MSEK (-3,3). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,02).

Koncernens intäkter under första halvåret uppgick till 38,1 MSEK (33,6). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 16,9 MSEK (19,7) vilket motsvarade 44% (59%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -6,6 MSEK (-2,7), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 4,2 MSEK (4,6). Periodens resultat före skatt var -4,2 MSEK (-0,3). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (0,00).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 3,0 MSEK att jämföra med 2,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 juni 2023 till 5,9 MSEK (4,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -12,8 MSEK (-10,0). Förändring av rörelsekapital var under andra kvartalet -9,1 MSEK

(-6,6). Det totala kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till 2,0 MSEK (-7,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till -6,6 MSEK (0,8). Förändring av rörelsekapital under första halvåret var -3,6 MSEK (-0,4). Det totala kassaflödet för perioden jan-jun uppgick till 0,9 MSEK (1,5).

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 av lånet inklusive upplupen ränta om ca 2,5 MSEK har återbetalts under andra kvartalet 2023.

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.

Mot bakgrund av den likviditetsförstärkning, upptagandet av det konvertibla lånet om 20 MSEK, 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 0,2 MSEK (0,7) under andra kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,2 MSEK (0,7)

och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar uppgick till 4,5 MSEK (2,0) under perioden januari-juni vilket visar på en ökad omfattning av utvecklingsaktiviteterna. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,4 MSEK (1,7) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,0).

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 andra 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 produktionservice.

Andra kvartalets resultat har belastats med 4,0 MSEK (3,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,2 MSEK (0,7).

Perioden jan-jun resultat har belastats med 7,2 MSEK (5,8) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 4,4 MSEK (1,7).

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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 andra kvartalet till 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till 1,7 MSEK (1,3).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första halvåret till 4,9 MSEK (4,8) och resultatet före skatt uppgick till 0,6 MSEK (1,2). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,4) under andra 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 50,5 MSEK (44,8) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 13,1 MSEK (11,3).

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

Styrelseledamoten Magnus Breidne har under rapportperioden erhållit ett extra arvode om ca 114 KSEK för arbete utöver normalt styrelsearbete.

Aktien

Per den 30 juni 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 30 juni 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

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 21 juli 2023.

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 30 juni 2023 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 21 juli 2023.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Bredne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Elna Lembrér Åström

Ledamot

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Intäkter (not 2)	12 457	10 923	38 060	33 550	58 467
Kostnad för sålda varor	-6 019	-3 681	-21 195	-13 833	-21 740
Bruttoresultat	6 438	7 243	16 865	19 717	36 728
Marknads- och försäljningskostnader	-2 809	-3 927	-6 282	-6 789	-14 962
Administrationskostnader	-3 221	-3 312	-6 463	-5 978	-11 566
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 794	-5 353	-10 721	-9 617	-20 916
Rörelseresultat	-5 385	-5 350	-6 601	-2 668	-10 717
Finansiella intäkter	2 788	2 478	3 196	3 226	6 597
Finansiella kostnader	-361	-508	-808	-903	-1 678
Resultat före skatt	-2 958	-3 379	-4 213	-344	-5 798
Skatt	58	58	117	117	235
Periodens resultat	-2 900	-3 321	-4 096	-228	-5 563
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 107	-2 277	-4 203	-4 581	-8 974
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,02	-0,02	-0,03	0,00	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)**	0,01	0,07	0,01	0,07	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	160 155 062	152 284 371	157 531 498	147 371 604	149 827 988
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	166 821 729	157 951 038	163 698 165	157 496 836	159 140 604
Antal aktier vid utgången av respektive period***	160 155 062	152 284 371	160 155 062	152 284 371	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	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	-2 900	-3 321	-4 096	-228	-5 563
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-2 609	-2 563	-3 555	-3 313	-5 454
Summa övrigt totalresultat	-2 609	-2 563	-3 555	-3 313	-5 454
Summa totalresultat	-5 509	-5 884	-7 651	-3 541	-11 018

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	38 288	38 928	36 750
Materiella Anläggningstillgångar	8 000	9 480	10 007
Summa anläggningstillgångar	46 288	48 408	46 757
Omsättningstillgångar			
Varulager	27 073	19 396	31 259
<i>Kundfordringar</i>	<i>5 934</i>	<i>4 467</i>	<i>17 032</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>19 834</i>	<i>7 897</i>	<i>15 869</i>
Summa Kortfristiga fordringar	25 769	12 363	32 901
Likvida medel	3 041	1 989	2 165
Summa omsättningstillgångar	55 883	33 749	66 326
SUMMA TILLGÅNGAR	102 171	82 157	113 082
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	1 814	10 864	2 636
Övriga långfristiga skulder	1 859	1 582	2 589
Konvertibelt förlagslån	17 963	-	-
Långfristiga skulder, räntebärande	19 822	1 582	2 589
Avsättning uppskjuten skatteskuld	568	803	685
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	7 667	10 986	19 504
Leverantörsskulder	11 753	6 204	13 173
Övriga skulder	17 086	13 047	14 464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 462	38 670	60 032
Summa kortfristiga skulder	79 968	68 908	107 172
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 171	82 157	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	-	-	-	-228 -	228
Övrigt totalresultat	-	-	-3 313	-	-3 313
Totalresultat	-	-	-3 313	-228 -	3 541
Transaktioner med ägare					
Nyemission	6 684	3 829	1 105	-	11 618
Nyemissionskostnader	- -	131	-	- -	131
Summa transaktioner med ägare	6 684	3 698	1 105	-	11 487
Eget kapital 2022-06-30	103 605	519 632	-4 086	-608 287	10 864
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-5 335	-5 335
Övrigt totalresultat	-	-	-3 246	-	-3 246
Totalresultat	-	-	-3 246	-5 335	-8 581
Transaktioner med ägare					
Värdet av konverteringsrätt för finansiell	-	353	-	-	353
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	353	-	-	353
Eget kapital 2022-12-31	103 605	519 985	-7 332	-613 622	2 636
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-4 096 -	4 096
Övrigt totalresultat	-	-	-3 555	-	-3 555
Totalresultat	-	-	-3 555	-4 096	-7 651
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	2 037	-	-	2 037
Nyemission	5 355	863	-	-	6 218
Nyemissionskostnader	-	-1 427	-	-	-1 427
Summa transaktioner med ägare	5 355	1 473	-	-	6 828
Eget kapital 2023-06-30	108 960	521 458	-10 887	-617 718	1 814

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Rörelseresultat	-5 385	-5 350	-6 601	-2 668	-10 717
Avskrivningar enligt plan	2 107	2 277	4 203	4 581	8 974
Betalda räntor	-336	-316	-617	-711	-1 435
Förändring av rörelsekapital	-9 137	-6 596	-3 598	-391	-3 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 752	-9 984	-6 614	811	-6 640
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-169	-668	-4 430	-1 654	-2 572
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3	-56	-35	-297	-269
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-172	-724	-4 465	-1 951	-2 841
Summa kassaflöde efter investeringar	-12 925	-10 709	-11 079	-1 140	-9 481
Nyemission	-	10 513	6 218	10 513	10 513
Konvertibellån, netto	19 000	-	19 000	-	-
Emissionkostnader	-1 300	-131	-1 427	-131	-131
Förändring av räntebärande skuld	-2 809	-7 421	-11 836	-7 710	807
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 892	2 961	11 955	2 672	11 189
Periodens kassaflöde	1 968	-7 748	876	1 532	1 707
Likvida medel vid periodens början	1 073	9 737	2 165	458	458
Likvida medel vid periodens slut	3 041	1 989	3 041	1 989	2 165

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 444	2 404	4 875	4 812	9 642
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 444	2 404	4 875	4 812	9 642
Marknads- och försäljningskostnader	-835	-851	-1 710	-1 589	-3 000
Administrationskostnader	-2 505	-2 553	-5 130	-4 766	-8 999
Forsknings- och utvecklingskostnader	-129	-162	-263	-337	-632
Rörelseresultat	-1 026	-1 162	-2 228	-1 879	-2 989
Ränteintäkter och liknande intäkter	3 702	2 739	4 378	3 745	7 670
Räntekostnader och liknande kostnader	-942	-273	-1 523	-632	-1 285
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-56 656
Resultat före skatt	1 733	1 304	626	1 234	-53 260
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	1 733	1 304	626	1 234	-53 260
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-135	-166	-275	-344	-648
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	1 733	1 304	626	1 234	-53 260

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 815	2 357	2 074
Materiella Anläggningstillgångar	75	52	87
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 112	139 709	94 112
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	13 091	11 298	11 990
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	107 203	151 007	106 102
Summa anläggningstillgångar	109 092	153 416	108 263
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	50 463	44 817	36 750
<i>Övriga fordringar</i>	10 007	1 170	9 509
Summa kortfristiga fordringar	60 470	45 986	46 259
Kassa och bank	1 340	204	3
Summa omsättningstillgångar	61 810	46 190	46 262
SUMMA TILLGÅNGAR	170 902	199 606	154 525
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	108 960	103 605	103 605
Summa fritt eget kapital	23 880	76 346	21 817
Summa eget kapital	132 840	179 952	125 423
Konvertibelt förlagslån	17 963	-	-
Totala långfristiga skulder	17 963	-	-
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 650	10 050	10 050
Leverantörsskulder	2 518	1 829	2 995
Övriga skulder	12 535	4 101	12 534
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 396	3 675	3 524
Summa kortfristiga skulder	20 099	19 655	29 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	170 902	199 606	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

	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Alla belopp i kSEK					
Produkter	9 914	10 523	34 118	31 216	50 388
Tjänster	2 021	161	2 897	1 376	5 208
Statligt bidrag	522	239	1 044	957	2 872
Summa Intäkter	12 457	10 923	38 060	33 550	58 467

Intäkter per geografisk marknad

	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Alla belopp i kSEK					
Norden	478	0	1 179	435	2 246
Övriga Europa	3 398	1 838	24 383	6 014	13 912
USA	7 804	51	7 813	205	1 210
Asien	765	8 994	4 673	26 855	41 050
Övriga Världen	12	41	12	41	48
Summa Intäkter	12 457	10 923	38 060	33 550	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

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	12 457	25 603	16 263	8 655	
Kostnad för sålda varor	-6 019	-15 177	-5 982	-1 925	
Bruttoresultat	6 438	10 426	10 280	6 730	
Bruttomarginal %	52%	41%	63%	78%	
Eget Kapital	1 814	6 587	2 636	4 147	
Balansomslutning	102 171	91 199	113 082	90 997	
Soliditet %	2%	7%	2%	5%	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	12 457	10 923	38 060	33 550	58 467
Kostnad för sålda varor	-6 019	-3 681	-21 195	-13 833	-21 740
Bruttoresultat	6 438	7 243	16 865	19 717	36 728
Bruttomarginal %	52%	66%	44%	59%	63%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 794	-5 353	-10 721	-9 617	-20 916
FoU-relaterade avskrivningar	1 800	1 897	3 556	3 814	7 535
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 994	-3 456	-7 165	-5 804	-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