

Obducat AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2022

- Obducat prognosticerar en omsättning överstigande 100 MSEK för 2023 samt ett positivt resultat.

Fjärde kvartalet

1 oktober – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 16,3 MSEK (13,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -2,8 MSEK (-3,3)
- Resultat före skatt uppgick till -1,3 MSEK (-3,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,05)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -6,7 MSEK (-3,9)
- Orderingången uppgick till 10,5 MSEK (22,0)

Helåret

1 januari – 31 december 2022

- Intäkterna uppgick till 58,5 MSEK (32,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -10,7 MSEK (-22,5)
- Resultat före skatt uppgick till -5,8 MSEK (-22,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK (-0,18)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -9,5 MSEK (-18,5)
- Orderingången uppgick till 79,2 MSEK (64,4)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 88,1 MSEK (64,9)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q4	Q3	Q2	Q1
	2022	2022	2022	2022
Intäkter	16,3	8,7	10,9	22,6
Bruttomarginal %	63%	78%	66%	55%
Rörelseresultat	-2,8	-5,3	-5,4	2,7
Resultat före skatt	-1,3	-4,1	-3,4	3,0
Periodens Kassaflöde	0,6	-0,4	-7,8	9,3
Soliditet %	2%	5%	13%	7%

Kommentar från VD

Vår expertis efterfrågas på marknaden

Utvecklingen under helåret 2022 uppvisar en tilltagande efterfrågan på Obducats produkter och tjänster. Fjärde kvartalets ordergång uppgick till 10,5 MSEK och ordergången för helåret landade på 79,2 MSEK vilket är en ökning med 23% jämfört med föregående år. Vi avslutar 2022 med en stark orderstock om 88,1 MSEK vid rapportperiodens utgång.

Trots osäkerhet om den makroekonomiska utvecklingen fortsätter aktivitetsnivån bland våra kunder att öka. En av förklaringarna till detta är att våra huvudsakliga kunder återfinns inom teknikområden såsom optik och fotonik såväl som applikationer kopplade till elektrifiering och digitalisering, där efterfrågan förväntas öka även framgent.

Efter rapportperiodens slut har Obducat erhållit två orders avseende litografisystem. En asiatisk kund beställde ett EITRE 6 NIL-system till ett ordervärde om cirka 4,5 MSEK. Systemet beräknas installeras under det tredje kvartalet 2023. En annan asiatisk kund lade en order avseende ett SINDRE® 400 Integra NIL-system konfigurerat med Obducats senaste teknologier såsom integrerad anti-stick beläggning av IPS:en samt även inline resistdispensering för IPS:en. Ordervärdet uppgår till cirka 14,5 MSEK och systemet planeras även det att levereras under det tredje kvartalet i år.

Den brist på komponenter som präglat halvledarindustrin under året har inneburit utmaningar för oss i form av förlängda produktionsstider och därmed också en förskjuten tidpunkt för vår intäktsföring. Störningar i den globala leverantörskedjan förväntas pågå även första halvåret 2023, men därefter successivt förbättras.

Intäkterna för kvartalet uppgick till 16,3 MSEK och resultatet före skatt uppgick till -1,3 MSEK. Kvartalets bruttomarginal uppgår till 63%.

Intäkterna för helåret uppgick till 58,5 MSEK och resultatet före skatt uppgick till -5,8 MSEK. Bruttomarginalen för helåret uppgår till 63%.

3-årigt avtal för produktionservice värt 28,6 MSEK

Intresset för Obducats produktionservice växer sig allt starkare. Vi erbjuder kunderna både kontinuerlig produktion i egenskap av tillverkningspartner och initial pilotproduktion i utvärderingssyfte om en kund önskar göra ett mer datadrivet investeringsbeslut för uppsättning av egen intern produktionskapacitet.

I dagsläget är våra kunder huvudsakligen företag som ämnar utkontraktera sin tillverkning och flertalet av våra pågående projekt har potential att nå större produktionsvolymmer.

I februari 2023 tecknade Obducat ett 3-årigt avtal med ett europeiskt företag verksamt inom fotosortertechnik avseende kontinuerlig produktion av optiska komponenter med hjälp av Obducats patenterade NIL-teknik. Ordervärdet uppgår till cirka 28,6 MSEK. Kontraktet som föregåtts av framgångsrikt genomförda iterationer av test- och pilotkörningar under de senaste tre åren 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. Bland annat pågår arbetet med att undersöka förutsättningarna för Obducat att erhålla stöd inom ramen för EU:s stora satsning, European Chips Act, med syftet att möjliggöra en expansion av vår produktionservice-kapacitet.

Marknadsföringsarbetet intensifieras

Våra marknadsföringsinsatser har intensifierats ytterligare som ett led i det långsiktiga strategiska arbetet att stärka Obducats marknadsposition samt att synliggöra bolagets kompetens inom området avancerad litografiteknik.

För att etablera en starkare regional förankring i Asien och för att göra vår webbsida mer användarvänlig och kundorienterad släppte vi två nya språkversioner under det fjärde kvartalet; en japansk och en kinesisk version.

Under det fjärde kvartalet deltog Obducat dessutom i flera industriledande mässor och konferenser på olika geografiska marknader. Avsikten är att fortsätta hålla en hög närvaro vid de fysiska samlingspunkterna inom de för oss mest relevanta applikationsområdena.

Utblick – Obducat spår lönsamhet för 2023

Efterfrågebilden under 2022 har varit god och Obducat har fortsatt vinna orders tack vare en stark produktportfölj, ökade marknadssatsningar och vår förmåga att framgångsrikt skapa kundspecifika lösningar på ett flexibelt och kostnadseffektivt sätt. Enligt branschexperterna och prognosinstituts bedömningar kommer halvledarindustrin att fortsatt se en hög tillväxttakt vilket är samstämmigt med den bedömning vi gör.

Vi inledde 2023 med en stor orderstock, en förstärkt marknadsposition samt ett växande intresse för Obducats produktionsstjänster, vilket är positivt. Därutöver har vi inlett 2023 med en stark ordergång. Sammantaget medför detta att vi förväntar oss att omsättningen kommer att överstiga 100 MSEK för 2023 samt att vi når ett positivt resultat.

Sammanfattningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla kollegor för ett mycket gott arbete under året och till er aktieägare för ert fortsatta förtroende för oss.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det fjärde kvartalet 2022 uppgick till 10,5 MSEK (22,0). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 88,1 MSEK (64,9).

Under kvartalet har Obducat erhållit en order från en existerande världsledande kund aktiv inom tillverkning av MEMS komponenter, avseende ett fullt automatiserat Microcluster process system. Ordervärdet uppgår till cirka 7,4 miljoner SEK. Det fullt automatiserade Microcluster systemet kommer att användas vid tillverkningen av olika typer av MEMS komponenter. Systemet kommer att levereras under det andra kvartalet 2023.

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

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 16,3 MSEK (13,1). Det är fortsatt fördröjningar när det gäller leverans av komponenter till produktionen vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen ser i nuläget inte någon negativ påverkan på bruttomarginalerna från den högre inflationsnivån då prisjusteringar har kunnat genomföras för att kompensera för kostnadsökningar. Koncernen genererade ett bruttoresultat om 10,3 MSEK (7,9) vilket motsvarade 63% (60%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2,8 MSEK (-3,3), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,2 MSEK (-2,3). Periodens resultat före skatt var -1,3 MSEK (-3,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,05).

Koncernens intäkter under helåret uppgick till 58,5 MSEK (32,1). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 36,7 MSEK (16,4) vilket motsvarade 63% (51%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för helåret uppgick till -10,7 MSEK (-22,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -9,0 MSEK (-9,0). Periodens resultat före skatt var -5,8 MSEK (-22,3). Periodens resultat per aktie för helåret uppgick till -0,04 SEK (-0,18).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid årets utgång till 2,2 MSEK att jämföra med 0,5 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2022 till 17,0 MSEK (12,7)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -6,0 MSEK (-3,4). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet -5,1 MSEK (-1,9). Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (0,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -6,6 MSEK (-13,5). Förändring av

rörelsekapital under helåret var -3,5 MSEK (1,0). Det totala kassaflödet för helåret uppgick till 1,7 MSEK (-3,8).

Den 15 april 2022 avslutades nyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO14B som emitterades i samband med upptagandet av ett strategiskt lån om 10 MSEK i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital, vilket offentliggjordes i maj 2021. Teckningskursen uppgick till 1,07 SEK per aktie, vilket innebär att Obducat tillförs cirka 10,5 MSEK. Totalt utnyttjades 9 825 534 teckningsoptioner för teckning av lika många B aktier.

I maj 2022 har Obducat förlängt det lån som togs upp från Modelio Equity i maj 2021. Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 4.384.207 teckningsoptioner till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 27 februari – 9 mars 2023, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 30 januari – 17 februari 2023, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducat också, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att ge ut högst 4.115.793 teckningsoptioner till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna är upptagna till handel på NGM Main Regulated Equity.

Mot bakgrund av den osäkerhet och de konsekvenser som följer av Coronapandemin såväl som konflikten mellan Ryssland och Ukraina gör Koncernen kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på vid var tid ineliggande orderstock, finansiering och betalningar kopplade till förväntad orderingång, förväntad bruttomarginal, pågående EU finansierade FoU projekt, planerade investeringar såväl som operativa kostnader. Koncernens simuleringar visar på att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadersperiod. Givet de kvarvarande konsekvenserna från Coronasituation såväl som konflikten mellan Ryssland och Ukraina så är osäkerheten förhöjd vilket skulle kunna få en eventuell negativ påverkan på marknadsförutsättningarna för Koncernen. Detta faktum sammantaget med att simuleringen av likviditetutvecklingen bland annat baseras på förväntade orders, vilka bedöms med utgångspunkt i den information koncernen vid varje given tidpunkt har om kundernas investeringsplaner, kan Koncernen inte utesluta att likviditetsutvecklingen är en väsentlig osäkerhetsfaktor för Koncernens fortsatta drift. I en sådan händelseutveckling kan det därmed uppstå behov av likviditetstillskott inom

kommande 12 månader men det är Koncernens nuvarande bedömning att ett sådant likviditetstillskott går att anordna vilket gör att Koncernen därmed tar ställning för fortsatt drift.

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 0,6 MSEK (0,5) under fjärde kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,5 MSEK (0,5) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar uppgick till 2,8 MSEK (5,0) under helåret. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 2,6 MSEK (4,9) och materiella anläggningstillgångar med 0,2 MSEK (0,1).

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 fjärde kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionsservice.

Fjärde kvartalets resultat har belastats med -4,0 MSEK (-2,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -0,5 MSEK (-0,5).

Resultatet under helåret har belastats med -13,4 MSEK (-9,0) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -2,6 MSEK (-4,9).

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.

- 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 bakteriefloren på hud och slemhinnor m.m.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Efter rapportperiodens utgång 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).

Ett europeiskt företag verksamt inom fotosorteknik har tecknat ett avtal relaterat till 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.

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 fjärde kvartalet till 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till 1,2 MSEK (-0,8).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under helåret till 9,6 MSEK (9,3) och resultatet före skatt uppgick till -53,3 MSEK (-40,1). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

I det tredje kvartalet valde styrelsen att göra en nedskrivning om 45,6 MSEK av värdet på andelar i koncernföretag. Därutöver har styrelsen beslutat om att lämna ett aktieägartillskott om 11,1 MSEK i syfte att stärka dotterbolagets finansiella ställning, vilket är en av flera viktiga aspekter för dotterbolaget i samband med kunders bedömningar av den långsiktiga finansiella situationen för bolaget.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,4) under fjärde 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 helåret har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 11,1 MSEK (12,1). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 36,8 MSEK (35,1) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 12,0 MSEK (10,7).

Generell borgen har lämnats till ALMI samt Handelsbanken av Moderbolaget för Obducat Technologies räkning.

Aktien

Per den 31 december 2022 finns totalt 152 284 371 aktier, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 146 167 042 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 188 195 874 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 december 2022 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 övriga risker och osäkerhetsfaktorer som finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2021.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

31 mars 2023

Årsredovisning 2022

28 april 2023

Delårsrapport 1, 2023 (jan-mar)

2 juni 2023

Årsstämma 2023

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 17 februari 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 31 december 2022 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 17 februari 2023.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Bredne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Intäkter (not 2)	16 263	13 120	58 467	32 145
Kostnad för sålda varor	-5 982	-5 266	-21 740	-15 784
Bruttoresultat	10 280	7 853	36 728	16 361
Marknads- och försäljningskostnader	-4 177	-4 252	-14 962	-12 150
Administrationskostnader	-3 047	-2 944	-11 566	-10 175
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 850	-3 952	-20 916	-16 584
Rörelseresultat	-2 794	-3 295	-10 717	-22 548
Finansiella intäkter	2 032	308	6 597	1 682
Finansiella kostnader	-583	-593	-1 678	-1 438
Resultat före skatt	-1 345	-3 580	-5 798	-22 303
Skatt	59	59	235	235
Periodens resultat	-1 287	-3 521	-5 563	-22 069
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 216	-2 249	-8 974	-9 031
Data per aktie				
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,01	-0,05	-0,04	-0,18
Eget kapital per aktie (kr)**	0,02	0,02	0,02	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	152 284 371	142 458 837	149 827 988	142 458 837
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	160 784 371	157 042 635	159 140 604	152 181 369
Antal aktier vid utgången av respektive period***	152 284 371	142 458 837	152 284 371	142 458 837

* 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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Periodens resultat	-1 287	-3 521	-5 563	-22 069
Övrigt Totalresultat				
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-3	257	-5 454	-1 563
Summa övrigt totalresultat	-3	257	-5 454	-1 563
Summa totalresultat	-1 289	-3 264	-11 018	-23 632

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	36 750	40 410
Materiella Anläggningstillgångar	10 007	4 107
Summa anläggningstillgångar	46 757	44 516
Omsättningstillgångar		
Varulager	31 260	19 786
<i>Kundfordringar</i>	17 032	12 675
<i>Övriga fordringar</i>	15 868	4 730
Summa Kortfristiga fordringar	32 901	17 405
Likvida medel	2 165	458
Summa omsättningstillgångar	66 326	37 649
SUMMA TILLGÅNGAR	113 082	82 165
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	2 636	2 918
Långfristiga skulder, räntebärande	2 589	450
Avsättning uppskjuten skatteskuld	685	920
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	19 504	18 697
Leverantörsskulder	13 173	9 417
Övriga skulder	26 351	10 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48 145	38 972
Summa kortfristiga skulder	107 172	77 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 082	82 165

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2021-01-01	96 921	515 974	-315	-585 990	26 590
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-22 069	22 069
Övrigt totalresultat	-	-	-1 563	-	-1 563
Totalresultat	-	-	-1 563	-22 069	23 632
Transaktioner med ägare					
Nyemissionskostnader	-	-40	-	-	-40
Summa transaktioner med ägare	-	-40	-	-	40
Eget kapital 2021-12-31	96 921	515 934	-1 878	-608 059	2 918
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-5 563	5 563
Övrigt totalresultat	-	-	-5 454	-	-5 454
Totalresultat	-	-	-5 454	-5 563	-11 018
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	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

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Rörelseresultat	-2 794	-3 295	-10 717	-22 548
Avskrivningar enligt plan	2 216	2 249	8 974	9 031
Betalda räntor	-390	-428	-1 435	-1 037
Förändring av rörelsekapital	-5 061	-1 884	-3 463	1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 028	-3 358	-6 640	-13 540
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-516	-495	-2 572	-4 939
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-126	-13	-269	-65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-642	-508	-2 841	-5 004
Summa kassaflöde efter investeringar	-6 670	-3 866	-9 481	-18 544
Nyemission	-	-	10 513	-
Emissionkostnader	-	-	-131	-40
Förändring av räntebärande skuld	7 230	3 904	807	14 799
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 230	3 904	11 189	14 759
Periodens kassaflöde	560	39	1 707	-3 785
Likvida medel vid periodens början	1 605	418	458	4 243
Kursdifferenser i likvida medel	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	2 165	458	2 165	458

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 422	2 384	9 642	9 281
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 422	2 384	9 642	9 281
Marknads- och försäljningskostnader	-772	-794	-3 000	-2 789
Administrationskostnader	-2 317	-2 383	-8 999	-8 368
Forsknings- och utvecklingskostnader	-142	-197	-632	-815
Rörelseresultat	-810	-990	-2 989	-2 692
Ränteintäkter och liknande intäkter	2 361	626	7 670	2 917
Räntekostnader och liknande kostnader	-341	-394	-1 285	-990
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-56 656	-39 341
Resultat före skatt	1 210	-758	-53 260	-40 106
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	1 210	-758	-53 260	-40 106
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-146	-201	-648	-831
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	1 210	-758	-53 260	-40 106

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	2 074	2 545
Materiella Anläggningstillgångar	87	60
Finansiella Anläggningstillgångar		
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 112	139 709
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	11 990	10 665
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	106 102	150 374
Summa anläggningstillgångar	108 263	152 980
Omsättningstillgångar		
Fordringar		
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	36 750	35 064
<i>Övriga fordringar</i>	9 509	1 027
Summa kortfristiga fordringar	46 259	36 091
Kassa och bank	3	207
Summa omsättningstillgångar	46 262	36 298
SUMMA TILLGÅNGAR	154 525	189 278
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Summa bundet eget kapital	103 605	96 921
Summa fritt eget kapital	21 817	71 451
Summa eget kapital	125 423	168 372
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	10 050	12 150
Leverantörsskulder	2 995	2 274
Övriga skulder	12 534	3 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 524	3 421
Summa kortfristiga skulder	29 102	20 907
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	154 525	189 278

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	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Produkter	12 937	12 018	50 388	26 947
Tjänster	2 130	386	5 208	2 335
Statligt bidrag	1 197	716	2 872	2 863
Summa Intäkter	16 263	13 120	58 467	32 145

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Norden	801	-	2 246	55
Övriga Europa	5 091	2 479	13 912	11 291
USA	226	142	1 210	2 960
Asien	10 136	10 499	41 050	17 840
Övriga Världen	7	-	48	-
Summa Intäkter	16 263	13 120	58 467	32 145

Alternativa nyckeltal

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

Avstämning

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Alla belopp i kSEK				
Intäkter	16 263	8 655	10 923	22 626
Kostnad för sålda varor	-5 982	-1 925	-3 681	-10 152
Bruttoresultat	10 280	6 730	7 243	12 474
Bruttomarginal %	63%	78%	66%	55%
Eget Kapital	2 636	4 147	10 864	5 262
Balansomslutning	113 082	90 997	82 157	76 599
Soliditet %	2%	5%	13%	7%
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Alla belopp i kSEK				
Intäkter	16 263	13 120	58 467	32 145
Kostnad för sålda varor	-5 982	-5 266	-21 740	-15 784
Bruttoresultat	10 280	7 853	36 728	16 361
Bruttomarginal %	63%	60%	63%	51%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 850	-3 952	-20 916	-16 584
FoU-relaterade avskrivningar	1 863	1 858	7 535	7 585
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 987	-2 094	-13 381	-8 999

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