

Obducat AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2024

Fjärde kvartalet

1 oktober – 31 december 2024

- Intäkterna uppgick till 19,0 MSEK (29,4)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (6,8)
- Resultat före skatt uppgick till -6,0 MSEK (2,7)
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK (0,02)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 5,4 MSEK (-3,7)
- Orderingången uppgick till 25,1 MSEK (10,1)

Helåret

1 januari – 31 december 2024

- Intäkterna uppgick till 81,5 MSEK (93,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (4,5)
- Resultat före skatt uppgick till -9,9 MSEK (0,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK (0,01)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 9,8 MSEK (-16,0)
- Orderingången uppgick till 52,5 MSEK (117,9)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 92,6 MSEK (123,6)

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Styrelsen har idag beslutat att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om en företrädesemission om ca 50 MSEK som föreslås vara garanterad till ca 70%, vänligen se separat pressmeddelande.

Finansiellt sammandrag

| | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
|----------------------|------|------|------|------|
| Belopp i MSEK | 2024 | 2024 | 2024 | 2024 |
| Intäkter | 19,0 | 34,0 | 18,6 | 9,9 |
| Bruttomarginal % | 64% | 57% | 62% | 76% |
| Rörelseresultat | -5,4 | 6,4 | -0,9 | -5,5 |
| Resultat före skatt | -6,0 | 3,9 | -2,7 | -5,0 |
| Periodens Kassaflöde | 0,4 | -0,8 | 0,7 | 0,1 |
| Soliditet % | 0% | 6% | 3% | 5% |

Kommentar från VD

Ökad ordergång under fjärde kvartalet

Under det fjärde kvartalet ökade ordergången till 25,1 MSEK (10,1) och omfattade order avseende produktionsservice, ett MC system för resistbeläggning samt ett Eitre 6 system. Ordergången för helåret 2024 uppgick till 52,5 MSEK (117,9).

Ordergången för fjärde kvartalet visar vissa tecken på marknadsåterhämtning men sammantaget för helåret är ordergången lägre än förväntat. Vi kunde konstatera en markant och abrupt ökning i osäkerhet hos våra kunder angående deras marknadsutveckling i närtid vid inledningen av fjärde kvartalet, vilket fick till följd att beslut avseende ett flertal större kunderorders senarelades. Vidare har nya investeringsbeslut hos kunderna flyttats fram då kundernas resurser för närvarande används till att få in tidigare investeringar i produktivitet, vilka har försenats till följd av komponentbrist.

Sammantaget så har den återhämtning i branschen vi förväntade oss under andra halvåret 2024 förskjutits och bedömningen är att återhämtningen påbörjas först mot slutet av första halvåret 2025. Vi kan samtidigt konstatera att aktivitetsnivån ökar i marknaden och att det finns en mycket positiv syn på marknadsutvecklingen för 2025 och framåt. Vi går in i 2025 med en stark orderstock uppgående till 92,6 MSEK (123,6).

Fördröjda leveranser leder till lägre omsättning

Helåret 2024 har präglats av förseningar i inleveranser av komponenter till vår produktion. Dessa förseningar har i sin tur bidragit till större kapitalbindning, vilket kraftigt påverkat vår möjlighet att producera våra kundorders. Detta medför förseningar i utleveranser vilket därmed förskjuter intäktsföring och försenar kassaflödet. Intäkterna under 2024 uppgick till 81,5 MSEK (93,1), vilket är lägre än planerat. Delar av de förväntade intäkterna har förskjutits och kommer att intäktas under 2025.

Vi stärker vårt rörelsekapital och skapar därmed förutsättningarna för tillväxt

Som meddelades i delårsrapporten för tredje kvartalet så medför den lägre ordergången såväl som förskjutningar av orders att bolagets nuvarande finansiering ej bedöms vara tillräcklig för bolagets verksamhet den kommande 12-månadersperioden och att bolaget därmed behöver ett ökat rörelsekapital. Vi bedömer alltså att det ackumulerade operationella kassaflödet under den kommande 12-månadersperioden kommer vara positivt.

I syfte att öka rörelsekapitalet i bolaget kommer bolaget att genomföra en företrädesemission om 50 MSEK under mars månad. Emissionslikviden kommer att göra det möjligt för bolaget att öka produktionskapaciteten samt skapa möjligheter till att hantera konsekvenserna av

utmaningarna i leveranskedjan. Därigenom skapas förutsättningarna för bolaget att kunna fortsätta att växa.

Ökad lagerhållning ska ge förbättrade leveranstider

Under senare delen av året har leveranssituationen avseende komponenter förbättrats något. Fortfarande finns det dock specifik komponenttillgänglighet som är fortsatt utmanande. För att stärka vår leveransförmåga och därigenom vår konkurrenskraft avser vi att öka lagerhållningen av vissa komponenter för att möjliggöra kortare och mer konkurrenskraftiga leveranstider.

Fokus på ökad marknadsnärvaro och synlighet

En viktig aktivitet för att nå Obducats mål om fortsatt tillväxt är att genomföra marknadsaktiviteter och öka kännedomen på målmarknaden. Under 2024 har vi deltagit i fler mässor och konferenser än någonsin tidigare. Vi ser det som ett effektivt sätt att marknadsföra våra produkter och tjänster för både befintliga och potentiella kunder.

Under fjärde kvartalet deltog vi i för Obducat två nyckelevents. Vi ställde vi ut på Semicon Europe och Semicon Japan. Det var stort intresse för våra produkter och tjänster. Parallellt med vår fysiska närvaro på mässor och konferenser lägger vi även fokus på vår digitala närvaro i syfte att öka synlighet och kännedom om Obducat.

Utblick

Under fjärde kvartalet har vi erhållit order avseende migrering till större substratstorlek från vår största kund inom produktionsservice. Detta är en viktig milstolpe då migreringen utgör grunden för ett förnyat flerårigt leveranskontrakt.

Vi har för avsikt att stärka organisationen ytterligare under 2025 i syfte att öka kapaciteten i säljorganisationen såväl som vår service- och supportorganisation. Vi kommer också att inleda 2025 med implementeringen av nya arbetsmetoder i organisationen för att vässa vår operationella effektivitet i syfte att öka produktiviteten och snabba upp våra responstider.

Vårt fokus är att uppnå en hög kundnöjdhet i kombination med att erbjuda kunderna teknologier och produkter som är konkurrenskraftiga, innovativa och som ger kunden de förmågor som efterfrågas. Därtill ska vi jobba kontinuerligt med att öka vår synlighet och stärka marknadsföring.

Med det fokus och de åtgärderna är vi övertygade om att vi skapar förutsättningarna för en ökad konkurrenskraft för Obducat vilket är det som skall driva vår framtida tillväxt och förbättrat finansiellt resultat.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det fjärde kvartalet 2024 uppgick till 25,1 MSEK (10,1).

I orderingången för kvartalet ingår order avseende produktionsservice uppgående till 3,8 MSEK. Ordern avser migrering av nuvarande kontinuerlig produktion av optiska komponenter producerade med hjälp av Obducats egenutvecklade NIL-teknologi till en större substratstorlek. Obducats erhöll även en order till ett värde om 14 MSEK från ett europeiskt institut avseende ett MicroCluster system konfigurerat för att utföra avancerad resistbeläggning och framkallningsprocesser på en rad olika substratmaterial och -storlekar. Vidare erhöles en order från ett svenskt universitet avseende ett Eitre 6 NIL-system till ett ordervärde om 5,8 MSEK. Systemet kommer att användas i FoU-aktiviteter med fokus på mikrofabrikation och mer specifikt för mönstringsändamål av olika typer av material på olika substratmaterial, inklusive polymera material som fotoresister på flexibla såväl som icke flexibla substrat.

Orderingången för helåret 2024 uppgick till 52,5 MSEK (117,9), vilket är lägre än planerat. Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 92,6 MSEK (123,6).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter för det fjärde kvartalet uppgick till 19,0 MSEK (29,4). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 12,2 MSEK (17,6), vilket motsvarade 64% (60%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -5,4 MSEK (6,8), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,4 MSEK (-2,2). Periodens resultat före skatt var -6,0 MSEK (2,7). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK (0,02).

Koncernens intäkter under helåret 2024 uppgick till 81,5 MSEK (93,1). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 50,5 MSEK (52,2), vilket motsvarade 62% (56%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för helåret uppgick till -5,4 MSEK (4,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -9,3 MSEK (-8,7). Periodens resultat före skatt var -9,9 MSEK (-0,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK (0,01).

De lägre intäkterna för året har påverkat bolagets likviditetsutveckling negativt. Övergripande är det förseningar avseende inleveranser av komponenter under första halvåret och de konsekvenser på likviditeten som följer därav, som är orsaken till att planerad produktionsnivå inte har uppnåtts.

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid årets utgång till 1,8 MSEK att jämföra med 1,3 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2024 till 9,9 MSEK (15,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 5,8 MSEK (-2,2). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet 10,0 MSEK (-10,0). Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till 0,4 MSEK (-5,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till 15,6 MSEK (-10,4). Förändring av rörelsekapital under helåret var 15,8 MSEK (-20,0). Det totala kassaflödet för helåret uppgick till 0,5 MSEK (-0,9).

I januari 2024 återbetalade Obducats Technologies AB lån om 4 MSEK till ALMI. Därmed har också moderbolagsborgen återlämnats.

Under helåret 2024 har Obducats återbetalat 2,5 MSEK av de skatteinstånd som beviljades under Corona pandemin.

I slutet av tredje kvartalet meddelar Obducats att det konvertibella lånet om 20 miljoner kronor som Bolaget upptog i april 2023 från Fenja Capital (tidigare Formue Nord) kommer att refinansieras med ett nominellt belopp om 15 miljoner kronor. Fem miljoner kronor återbetalades i samband med refinansieringen den 31 oktober 2024.

Det nya konvertibla lånets nominella belopp uppgår till 15 miljoner kronor och löper med en månatlig ränta om 1,50%. Det konvertibla lånet förfaller till betalning i lika delar vid tre tillfällen, den 31 januari 2025, den 30 april 2025 samt den 31 juli 2025, om inte lånet konverterats dessförinnan. Konverteringskursen uppgår oförändrad 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 7.500.000 och aktiekapitalet med 5.102.565,38 kronor.

Koncernen gör 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 externt finansierade FoU projekt, planerade investeringar såväl som operativa kostnader.

Vid inledningen av senaste kvartalet har vi noterat en abrupt ökning i osäkerhet hos våra kunder angående deras marknadsutveckling i närtid. Detta har medfört att kundernas aktivering av sina investeringsbeslut har flyttats fram, vilket har medfört en svagare orderingång än förväntat under perioden.

Dessutom har nya investeringsbeslut hos kunderna flyttats fram. Kundernas resurser används nu till att få in tidigare investeringar i produktivitet, vilka har försenats till följd av den globala komponentbristen.

Sammantaget medför den lägre orderingsgången såväl som förskjutningar av orders att bolagets nuvarande finansiering ej bedöms vara tillräcklig för bolagets verksamhet den kommande 12-månadersperioden. Styrelsen har idag beslutat att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om en företrädesemission om 50 MSEK som föreslås vara garanterad till ca 70%, vänligen se separat pressmeddelande.

För vidare information kring de osäkerhetsfaktorer som finns kopplat till finansiering som beskrivs i stycket hänvisas till årsredovisningen för 2023, sidorna 47-48 där dessa beskrivs i detalj.

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 0,5 MSEK (1,5) under fjärde kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,3 MSEK (1,1) och materiella anläggningstillgångar med 0,2 MSEK (0,4).

Koncernens investeringar uppgick till 5,8 MSEK (5,7) under helåret. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 5,3 MSEK (3,5) och materiella anläggningstillgångar med 0,5 MSEK (2,2).

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.

Värdenedgångsprövningen av immateriella anläggningstillgångar upprättas i enlighet med fortlevnadsprincipen och är därmed beroende av koncernens pågående arbete med att säkerställa en finansieringslösning för dess fortsatta drift.

Forskning och utveckling

Under fjärde 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. Inom ramen för det pågående utvecklingsprojektet Biobarriers, har aktiviteterna utvecklats positivt och resulterat att en patentansökan avseende en metod, baserad på Obducat NIL-teknik, för nanostrukturering av insidan på exempelvis en kateter.

Fjärde kvartalets resultat har belastats med 7,8 MSEK (2,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,3 MSEK (1,1).

Resultatet för helåret har belastats med 20,9 MSEK (14,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 5,3 MSEK (3,5).

Bolaget är involverat i externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- 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

Styrelsen har idag beslutat att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om en företrädesemission om 50 MSEK som föreslås vara garanterad till ca 70%, vänligen se separat pressmeddelande.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 47 (42) anställda varav 8 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 20 personer och i det tyska dotterbolaget 26 personer samt att 1 person är anställd i Obducat Portugal. Inga anställda finns i Obducat North America Inc eller Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

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

Styrelsen har under det fjärde kvartalet valt att göra en nedskrivning om 12,5 MSEK av koncerninterna fordringar på Obducat North America Inc.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under fjärde kvartalet till 2,4 MSEK (2,5) och resultatet före skatt uppgick till -12,5 MSEK (-4,0).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under helåret till 9,7 MSEK (9,8) och resultatet före skatt uppgick till -14,4 MSEK (-5,5). 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 (2,5) 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.

Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 2,0 MSEK (46,6) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 47,2 MSEK (12,7).

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

Aktien

Per den 31 december 2024 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, framför allt 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 2024 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

Det nuvarande makroekonomiska läget 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 finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2023.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 3–4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

8 april 2025

Årsredovisning 2024

9 maj 2025

Delårsrapport 1, 2025 (jan-mar)

9 juni 2025

Årsstämma 2025

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 bokslutskommuniké 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 14 februari 2025.

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Bredne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Elna Lembrér Åström

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 december 2024 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 14 februari 2025

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 | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter (not 2) | 19 024 | 29 427 | 81 467 | 93 076 |
| Kostnad för sålda varor | -6 873 | -11 807 | -30 942 | -40 896 |
| Bruttoresultat | 12 151 | 17 620 | 50 525 | 52 179 |
| Marknads- och försäljningskostnader | -3 857 | -3 378 | -14 555 | -13 362 |
| Administrationskostnader | -3 858 | -2 793 | -12 751 | -12 213 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -9 819 | -4 697 | -28 624 | -22 102 |
| Rörelseresultat | -5 384 | 6 752 | -5 406 | 4 502 |
| Finansiella intäkter | 1 337 | -764 | 2 607 | 2 012 |
| Finansiella kostnader | -1 982 | -3 322 | -7 107 | -5 693 |
| Resultat före skatt | -6 029 | 2 665 | -9 906 | 821 |
| Skatt | 59 | 59 | 235 | 235 |
| Periodens resultat | -5 970 | 2 724 | -9 671 | 1 056 |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar | -2 355 | -2 211 | -9 268 | -8 655 |
| Data per aktie | | | | |
| Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) * | -0,04 | 0,02 | -0,06 | 0,01 |
| Eget kapital per aktie (kr)** | 0,00 | 0,07 | 0,00 | 0,07 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning*** | 160 155 062 | 160 155 062 | 160 155 062 | 158 843 280 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning*** | 168 488 395 | 170 155 062 | 169 738 395 | 166 926 614 |
| Antal aktier vid utgången av respektive period*** | 160 155 062 | 160 155 062 | 160 155 062 | 160 155 062 |

* 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 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -5 970 | 2 724 | -9 671 | 1 056 |
| Övrigt Totalresultat | | | | |
| <i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | -773 | 2 956 | -2 037 | 296 |
| Säkring nettoinvestering | 580 | - | 286 | - |
| Summa övrigt totalresultat | -193 | 2 956 | -1 751 | 296 |
| Summa totalresultat | -6 163 | 5 680 | -11 423 | 1 352 |

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|--|---------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella Anläggningstillgångar | 35 843 | 36 380 |
| Materiella Anläggningstillgångar | 7 363 | 8 516 |
| Summa anläggningstillgångar | 43 206 | 44 897 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 26 605 | 25 604 |
| <i>Kundfordringar</i> | 9 862 | 15 326 |
| <i>Övriga fordringar</i> | 9 763 | 18 376 |
| Summa Kortfristiga fordringar | 19 625 | 33 702 |
| Likvida medel | 1 761 | 1 284 |
| Summa omsättningstillgångar | 47 991 | 60 590 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 91 197 | 105 487 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget Kapital | 235 | 11 242 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 544 | 1 197 |
| Avsättning uppskjuten skatteskuld | 216 | 450 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Konvertibla förlagslån | 14 092 | 17 729 |
| Räntebärande skulder | 5 328 | 9 638 |
| Leverantörsskulder | 19 021 | 12 115 |
| Övriga skulder | 12 728 | 12 606 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 38 033 | 40 511 |
| Summa kortfristiga skulder | 89 203 | 92 598 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 91 197 | 105 487 |

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | Aktie- kapital | Överkursfond | Omräknings- reserv | Ansamlad förlust inkl. årets | Summa |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|------------------------------------|---------|
| Eget kapital 2023-01-01 | 103 605 | 519 985 | -7 332 | -613 622 | 2 636 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 1 056 | 1 056 |
| Övrigt totalresultat | - | - | 296 | - | 296 |
| Totalresultat | - | - | 296 | 1 056 | 1 352 |
| Transaktioner med ägare | | | | | |
| Omföring egetkapitalinstrument | - | 1 163 | - | - | 1 163 |
| Nyemission | 5 355 | 863 | - | - | 6 218 |
| Nyemissionskostnader | - | -127 | - | - | 127 |
| Summa transaktioner med ägare | 5 355 | 1 899 | - | - | 7 254 |
| Eget kapital 2023-12-31 | 108 960 | 521 884 | -7 036 | -612 566 | 11 242 |
| Totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | -9 671 | -9 671 |
| Övrigt totalresultat | - | - | -1 751 | - | -1 751 |
| Totalresultat | - | - | -1 751 | -9 671 | -11 423 |
| Transaktioner med ägare | | | | | |
| Omföring egetkapitalinstrument | - | 416 | - | - | 416 |
| Nyemission | - | - | - | - | - |
| Nyemissionskostnader | - | - | - | - | - |
| Summa transaktioner med ägare | - | 416 | - | - | 416 |
| Eget kapital 2024-12-31 | 108 960 | 522 300 | -8 788 | -622 237 | 235 |

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat | -5 384 | 6 752 | -5 406 | 4 502 |
| Avskrivningar enligt plan | 2 355 | 2 211 | 9 268 | 8 655 |
| Betalda räntor | -1 141 | -1 166 | -4 077 | -3 537 |
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital | -4 171 | 7 796 | -215 | 9 621 |
| Förändring av rörelsekapital | 10 082 | -9 954 | 15 810 | -19 979 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 5 911 | -2 158 | 15 594 | -10 358 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -294 | -1 136 | -5 303 | -3 504 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -177 | -371 | -506 | -2 170 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -471 | -1 507 | -5 808 | -5 674 |
| Summa kassaflöde efter investeringar | 5 441 | -3 665 | 9 785 | -16 032 |
| Nyemission | - | - | - | 6 218 |
| Konvertibellån, netto | -5 000 | - | -5 000 | 19 000 |
| Emissionkostnader | - | - | - | -127 |
| Förändring av räntebärande skuld | - | -1 908 | -4 310 | -9 941 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -5 000 | -1 908 | -9 310 | 15 150 |
| Periodens kassaflöde | 441 | -5 573 | 477 | -881 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 320 | 6 856 | 1 284 | 2 165 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 761 | 1 284 | 1 761 | 1 284 |

Moderbolagets Resultaträkning

| Alla belopp i kSEK | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 2 426 | 2 451 | 9 694 | 9 784 |
| Kostnad för sålda varor | - | - | - | - |
| Bruttoresultat | 2 426 | 2 451 | 9 694 | 9 784 |
| Marknads- och försäljningskostnader | -892 | -794 | -3 171 | -3 283 |
| Administrationskostnader | -2 675 | -2 382 | -9 513 | -9 849 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -97 | -119 | -434 | -507 |
| Rörelseresultat | -1 237 | -844 | -3 424 | -3 855 |
| Ränteintäkter och liknande intäkter | 2 811 | -244 | 7 271 | 3 516 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -1 512 | -2 870 | -5 767 | -5 124 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | -12 525 | - | -12 525 | - |
| Resultat före skatt | -12 463 | -3 959 | -14 444 | -5 464 |
| Skatt | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -12 463 | -3 959 | -14 444 | -5 464 |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar | -103 | -125 | -458 | -532 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - |
| Summa totalresultat | -12 463 | -3 959 | -14 444 | -5 464 |

Moderbolagets Balansräkning

| Alla belopp i kSEK | 2024-12-31 | 2023-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella Anläggningstillgångar | 1 231 | 1 609 |
| Materiella Anläggningstillgångar | 38 | 63 |
| Finansiella Anläggningstillgångar | | |
| <i>Andelar i koncernföretag</i> | 94 114 | 94 112 |
| <i>Fordringar hos koncernföretag</i> | 47 242 | 12 748 |
| Summa Finansiella Anläggningstillgångar | 141 356 | 106 860 |
| Summa anläggningstillgångar | 142 625 | 108 531 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Fordringar | | |
| <i>Fordringar hos koncernföretag</i> | 1 992 | 46 607 |
| <i>Övriga fordringar</i> | 1 038 | 9 396 |
| Summa kortfristiga fordringar | 3 030 | 56 003 |
| Kassa och bank | 8 | 12 |
| Summa omsättningstillgångar | 3 039 | 56 016 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 145 664 | 164 546 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget Kapital | | |
| Summa bundet eget kapital | 108 960 | 108 960 |
| Summa fritt eget kapital | 4 226 | 18 253 |
| Summa eget kapital | 113 186 | 127 214 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Räntebärande skulder | 1 650 | 1 650 |
| Konvertibelt förlagslån | 14 092 | 17 729 |
| Leverantörsskulder | 4 231 | 2 617 |
| Skulder hos koncernföretag | 3 377 | 8 328 |
| Övriga skulder | 3 405 | 3 655 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 722 | 3 354 |
| Summa kortfristiga skulder | 32 478 | 37 332 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 145 664 | 164 546 |

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 2023.

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

| | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alla belopp i kSEK | | | | |
| Produkter | 14 240 | 24 304 | 60 338 | 80 578 |
| Tjänster | 4 185 | 4 601 | 18 731 | 10 409 |
| Statligt bidrag | 600 | 523 | 2 398 | 2 089 |
| Summa Intäkter | 19 024 | 29 427 | 81 467 | 93 076 |

Intäkter per geografisk marknad

| | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alla belopp i kSEK | | | | |
| Norden | 1 211 | 184 | 3 352 | 1 775 |
| Övriga Europa | 16 582 | 23 134 | 61 766 | 53 233 |
| USA | 331 | - | 3 659 | 12 817 |
| Asien | 900 | 6 097 | 12 689 | 25 204 |
| Övriga Världen | - | 12 | - | 47 |
| Summa Intäkter | 19 024 | 29 427 | 81 467 | 93 076 |

Alternativa nyckeltal

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

Avstämning

| | Q4 2024 | Q3 2024 | Q2 2024 | Q1 2024 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alla belopp i kSEK | | | | |
| Intäkter | 19 024 | 33 966 | 18 589 | 9 888 |
| Kostnad för sålda varor | -6 873 | -14 570 | -7 090 | -2 408 |
| Bruttoresultat | 12 151 | 19 396 | 11 499 | 7 479 |
| Bruttomarginal % | 64% | 57% | 62% | 76% |
| Eget Kapital | 235 | 5 983 | 3 088 | 5 560 |
| Balansomslutning | 91 197 | 104 632 | 106 530 | 105 243 |
| Soliditet % | 0% | 6% | 3% | 5% |
| | okt-dec 2024 | okt-dec 2023 | jan-dec 2024 | jan-dec 2023 |
| Alla belopp i kSEK | | | | |
| Intäkter | 19 024 | 29 427 | 81 467 | 93 076 |
| Kostnad för sålda varor | -6 873 | -11 807 | -30 942 | -40 896 |
| Bruttoresultat | 12 151 | 17 620 | 50 525 | 52 179 |
| Bruttomarginal % | 64% | 60% | 62% | 56% |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -9 819 | -4 697 | -28 624 | -22 102 |
| FoU-relaterade avskrivningar | 2 037 | 1 789 | 7 764 | 7 231 |
| FoU kostnader exkl. avskrivningar | -7 783 | -2 908 | -20 860 | -14 871 |

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 |