

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2023

Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2023

- Intäkterna uppgick till 25,6 MSEK (8,7)
- Rörelseresultatet uppgick till 4,4 MSEK (-5,3)
- Resultat före skatt uppgick till 2,4 MSEK (-4,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,03)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 0,0 MSEK (-1,7)
- Ordergången uppgick till 34,5 MSEK (25,1)

Delårsperioden

1 januari – 30 september 2023

- Intäkterna uppgick till 63,6 MSEK (42,2)
- Rörelseresultatet uppgick till -2,2 MSEK (-7,9)
- Resultat före skatt uppgick till -1,9 MSEK (-4,5)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,03)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -12,4 MSEK (-2,8)
- Ordergången uppgick till 107,8 MSEK (68,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 145,3 MSEK (96,6)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022
Intäkter	25,6	12,5	25,6	16,3
Bruttomarginal %	69%	52%	41%	63%
Rörelseresultat	4,4	-5,4	-1,2	-2,8
Resultat före skatt	2,4	-3,0	-1,3	-1,3
Periodens Kassaflöde	3,8	2,0	-1,1	0,6
Soliditet %	5%	2%	7%	2%

Kommentar från VD

Växande ordergång

Obducat har under kvartal tre haft en fortsatt stark ordergång. Ordergången uppgick till 34,5 MSEK (25,1). Vi ser främst två drivkrafter bakom den starka ordergången, omvärldstrender samt Obducats marknadssatsningar.

De välkända omvärldstrenderna i form av elektrifiering, digitalisering och AI (artificiell intelligens) bidrar till ökad efterfrågan på chip och elektronikkomponenter. Dessa växande volymer skapar ett behov av utökad produktionskapacitet och därmed en ökad efterfrågan på de produkter och tjänster som Obducat erbjuder.

Den ökade ordergången kan även tillskrivas Obducats marknadssatsningar och kontinuerliga varumärkesbyggande. Den ökade synligheten samt engagemang i branschen har stärkt vår position som ledande aktör i en växande industri.

Bland annat genom ovan nämnda trender och aktiviteter har detta resulterat i den högsta ordergången i Obducats historia. Ordergången januari-september 2023 uppgår till drygt 107 MSEK (68,3) och orderstocken uppgick till 145,3 MSEK (96,6) vid periodens utgång.

Ökad omsättning och positivt resultat

Omsättningen ökade för det tredje kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2022 och uppgick till 25,6 MSEK (8,7). Bruttomarginalen uppgick till 69% (78%) för kvartalet och resultatet uppgick till 2,3 MSEK (-4,1).

Fortsatt förbättrad leveranssituation

Den globala komponentbristen är fortsatt utmanade men i minskande utsträckning jämfört med tidigare. Vi ser stegvisa förbättringar globalt och leveranssituationen förväntas fortsätta förbättras under resterande 2023 samt 2024.

Vi arbetar kontinuerligt med olika slags åtgärder och lösningar för att på bästa sätt säkerställa tillgång på komponenter för att kunna erbjuda kunderna konkurrenskraftiga leveranstider. I takt med att utleveranserna ökar så kommer likviditetssituationen att förbättras vilket gör det möjligt att på ett kontrollerat sätt öka lagerhållningen för att möjliggöra kortare leveranstider.

Ökad synlighet och marknadsnärvaro

Vi har som långsiktig plan att stärka vår marknadsposition globalt. En del i detta arbete är att vara synliga och aktiva på relevanta internationella branschmässor. Detta är en utmärkt möjlighet för oss att nå ut globalt samt lokalt med våra produkter samt servicelösningar till våra kunder och potentiella kunder.

Under kvartal tre har vi fortsatt detta arbete och inledde med att ställa ut på Semicon West i juli. Mässan var framgångsrik för Obducat och vår amerikanska samarbetspartner NxQ vilka vi delade monter med. Intresset var stort bland besökare, kunder samt potentiella kunder för både våra produkter samt vår produktionsservice. I september ställde vi ut på CIOE, vilket är den största mässan i Kina avseende optoelektroniska komponenter. Tidigt i oktober, kort efter rapportperiodens slut, ställde Obducat ut samt höll ett anförande vid den globala konferensen NNT (Nanoimprint and Nanoprint Technology) i Boston. Sammantaget noterar vi ett ökat intresse från både befintliga och blivande kunder kopplat till vår exponering på mässor och tekniska konferenser.

Utblick

När vi blickar framåt så ser vi ett fortsatt stort intresse för innovativ produkt- och teknikutveckling bland våra existerande såväl som potentiella kunder. Vårt fokus på kundanpassade litografilösningar efterfrågas och vi har under året ökat tempot i utvecklingsaktiviteterna. Framåt kommer vi att öka fokus på innovation av mer hållbara processlösningar för nanolitografi. Det fokuset i kombination med ökade marknadsaktiviteter från vår sida ska skapa förutsättningarna för en stärkt konkurrenskraft för Obducat.

Vi är stolta över den positiva utvecklingen vi uppnått under året med en rekordstor ordergång. Mot den bakgrunden är det vår förväntan att vi når en omsättning som överstiger 100 MSEK för 2023 samt att vi når ett positivt resultat. Prognosen bygger på att de planerade leveranserna för resterande del av 2023 kan genomföras.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 34,5 MSEK (25,1). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 145,3 MSEK (96,6).

Under kvartalet har Obducat erhållit flertalet orders:

En europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system. Ordervärdet uppgår till cirka 5,3 MSEK. Microcluster systemet är konfigurerat för att utföra rengöringsprocesser på kiselkarbids substrat och planeras att levereras under det första kvartalet 2024.

En europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system. Ordervärdet uppgår till cirka 9,4 MSEK. Microcluster systemet är konfigurerat för att utföra våtkemiprocesser på substrat som används för att tillverka halvledarlasrar och planeras att levereras under det andra kvartalet 2024.

En existerande europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat MicroCluster konfigurerat för att utföra resistbeläggning. Ordervärdet uppgår till 5,7 MSEK och leverans är planerad till andra kvartalet 2024

En europeisk kund har lagt en order avseende ett semi-automatiskt QS system. Ordervärdet uppgår till cirka 2,7 MSEK. QS systemet är konfigurerade för att utföra rengöringsprocesser och planeras att levereras under det andra kvartalet 2024.

En befintlig europeisk kund har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster system. Ordervärdet uppgår till cirka 8,8 MSEK. Microcluster systemet är konfigurerat för att utföra rengöringsprocesser på kiselkarbids substrat och planeras att levereras under det tredje kvartalet 2024.

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

Intäkter och resultat

Under tredje 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 tredje kvartalet uppgick till 25,6 MSEK (8,7). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 17,7 MSEK (6,7) vilket motsvarade 69% (78%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 4,4 MSEK (-5,3), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,2 MSEK (-2,2). Periodens resultat före skatt var 2,4 MSEK (-4,1). Periodens resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,03).

Koncernens intäkter under delårsperioden uppgick till 63,6 MSEK (42,2). Koncernen genererade ett

bruttoreultat om 34,6 MSEK (26,4) vilket motsvarade 54% (63%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -2,2 MSEK (-7,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -6,4 MSEK (-6,8). Periodens resultat före skatt var -1,8 MSEK (-4,5). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,03).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 6,9 MSEK att jämföra med 2,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2023 till 9,4 MSEK (3,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 2,2 MSEK (-1,4). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet -2,8 MSEK (2,0). Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 3,8 MSEK (-0,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till -8,2 MSEK (-0,6). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var -10,0 MSEK (1,6). Det totala kassaflödet för perioden jan-sep uppgick till 4,7 MSEK (1,1).

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 kommer att medföra en ökad kapitalbindning. Likviditetsförstärkningen från konvertibelmissionen förser 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.

Koncernens kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetsutveckling visar på att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12- månadsperiod. Koncernen tar därmed 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 2,2 MSEK (0,2) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,4 MSEK (0,4) och materiella anläggningstillgångar med 1,8 MSEK (-0,2).

Koncernens investeringar uppgick till 4,2 MSEK (2,2) under perioden januari-september. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 2,4 MSEK (2,1) och materiella anläggningstillgångar med 1,8 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 tredje 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.

Tredje kvartalets resultat har belastats med 4,7 MSEK (3,6) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,4 MSEK (0,4).

Perioden jan-sep resultat har belastats med 12,0 MSEK (9,4) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 2,4 MSEK (2,1).

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 41 (40) anställda varav 6 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 19 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 tredje kvartalet till 2,5 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -2,1 MSEK (-55,7).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under januari - september till 7,3 MSEK (7,2) och resultatet före skatt uppgick till -1,5 MSEK (-54,5). I övrigt hänvisas till utgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,5 MSEK (2,4) under tredje 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 (11,1). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 50,4 MSEK (35,1) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 13,0 MSEK (11,5).

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

Aktien

Per den 30 september 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 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 september 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

16 februari 2024

Bokslutskommuniké, 2023 (jan-dec)

5 april 2024

Årsredovisning 2023

3 maj 2024

Delårsrapport 1, 2024 (jan-mar)

3 juni 2024

Årsstämma 2024

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 i enlighet med regelverket i koden för bolagsstyrning översiktligt granskats av bolagets revisorer, se separat granskningsrapport.

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 3 november 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 september 2023 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 3 november 2023.

Obducat AB (publ)
Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Breidne

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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Intäkter (not 2)	25 588	8 655	63 649	42 205	58 467
Kostnad för sålda varor	-7 894	-1 925	-29 089	-15 757	-21 740
Bruttoresultat	17 695	6 730	34 560	26 447	36 728
Marknads- och försäljningskostnader	-3 702	-3 996	-9 984	-10 785	-14 962
Administrationskostnader	-2 957	-2 541	-9 419	-8 519	-11 566
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 684	-5 448	-17 405	-15 066	-20 916
Rörelseresultat	4 352	-5 255	-2 249	-7 923	-10 717
Finansiella intäkter	-420	1 339	2 776	4 565	6 597
Finansiella kostnader	-1 563	-192	-2 371	-1 095	-1 678
Resultat före skatt	2 369	-4 108	-1 844	-4 453	-5 798
Skatt	59	59	176	176	235
Periodens resultat	2 428	-4 049	-1 668	-4 277	-5 563
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 242	-2 177	-6 444	-6 758	-8 974
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	0,02	-0,03	-0,01	-0,03	-0,04
Eget kapital per aktie (kr)**	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	160 155 062	152 284 371	158 406 020	149 009 193	149 827 988
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	170 155 062	160 784 371	165 850 464	158 592 681	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	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	2 428	-4 049	-1 668	-4 277	-5 563
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	895	-2 139	-2 660	-5 452	-5 454
Summa övrigt totalresultat	895	-2 139	-2 660	-5 452	-5 454
Summa totalresultat	3 323	-6 188	-4 328	-9 728	-11 018

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	37 292	37 778	36 750
Materiella Anläggningstillgångar	8 951	8 241	10 007
Summa anläggningstillgångar	46 244	46 019	46 757
Omsättningstillgångar			
Varulager	29 909	25 961	31 259
<i>Kundfordringar</i>	<i>9 437</i>	<i>3 016</i>	<i>17 032</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>20 354</i>	<i>14 396</i>	<i>15 869</i>
Summa Kortfristiga fordringar	29 791	17 411	32 901
Likvida medel	6 856	1 605	2 165
Summa omsättningstillgångar	66 556	44 978	66 326
SUMMA TILLGÅNGAR	112 800	90 997	113 082
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	5 563	4 147	2 636
Övriga långfristiga skulder	1 828	1 476	2 589
Konvertibelt förlagslån	17 456	-	-
Långfristiga skulder, räntebärande	19 284	1 476	2 589
Avsättning uppskjuten skatteskuld	509	744	685
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	11 471	12 274	19 504
Leverantörsskulder	12 462	8 894	13 173
Övriga skulder	13 438	15 706	14 464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50 073	47 757	60 032
Summa kortfristiga skulder	87 444	84 631	107 172
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	112 800	90 997	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	-	-	-	-4 277	4 277
Övrigt totalresultat	-	-	-5 452	-	-5 452
Totalresultat	-	-	-5 452	-4 277	9 729
Transaktioner med ägare					
Värdet av konverteringsrätt för finansiell skuld	-	575	-	-	575
Nyemission	6 684	3 829	-	-	10 513
Nyemissionskostnader	-	131	-	-	131
Summa transaktioner med ägare	6 684	4 273	-	-	10 957
Eget kapital 2022-09-30	103 605	520 207	-7 330	-612 336	4 147
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-1 286	-1 286
Övrigt totalresultat	-	-	-2	-	-2
Totalresultat	-	-	-2	-1 286	-1 288
Transaktioner med ägare					
Värdet av konverteringsrätt för finansiell skuld	-	-222	-	-	-222
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-222	-	-	-222
Eget kapital 2022-12-31	103 605	519 985	-7 332	-613 622	2 636
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-1 668	1 668
Övrigt totalresultat	-	-	-2 660	-	-2 660
Totalresultat	-	-	-2 660	-1 668	-4 328
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 2023-09-30	108 960	521 884	-9 992	-615 290	5 563

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Rörelseresultat	4 352	-5 255	-2 249	-7 923	-10 717
Avskrivningar enligt plan	2 242	2 177	6 444	6 758	8 974
Betalda räntor	-1 569	-334	-2 371	-1 045	-1 435
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	5 024	-3 413	1 824	-2 210	-3 178
Förändring av rörelsekapital	-2 804	1 989	-10 025	1 598	-3 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 221	-1 423	-8 200	-612	-6 640
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-445	-403	-2 368	-2 056	-2 572
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 763	155	-1 799	-142	-269
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 209	-248	-4 167	-2 199	-2 841
Summa kassaflöde efter investeringar	11	-1 671	-12 367	-2 811	-9 481
Nyemission	-	-	6 218	10 513	10 513
Konvertibellån, netto	-	-	19 000	-	-
Emissionkostnader	-	-	-127	-131	-131
Förändring av räntebärande skuld	3 803	1 287	-8 033	-6 423	807
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 803	1 287	17 059	3 959	11 189
Periodens kassaflöde	3 815	-384	4 691	1 148	1 707
Likvida medel vid periodens början	3 041	1 989	2 165	458	458
Likvida medel vid periodens slut	6 856	1 605	6 856	1 605	2 165

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	2 458	2 408	7 333	7 220	9 642
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 458	2 408	7 333	7 220	9 642
Marknads- och försäljningskostnader	-779	-638	-2 489	-2 227	-3 000
Administrationskostnader	-2 336	-1 915	-7 467	-6 681	-8 999
Forsknings- och utvecklingskostnader	-125	-154	-388	-490	-632
Rörelseresultat	-783	-300	-3 011	-2 179	-2 989
Ränteintäkter och liknande intäkter	-618	1 564	3 760	5 309	7 670
Räntekostnader och liknande kostnader	-731	-312	-2 254	-944	-1 285
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-56 656	-	-56 656	-56 656
Resultat före skatt	-2 133	-55 703	-1 505	-54 468	-53 260
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 133	-55 703	-1 505	-54 468	-53 260
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-132	-158	-407	-502	-648
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-2 133	-55 703	-1 505	-54 468	-53 260

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 696	2 203	2 074
Materiella Anläggningstillgångar	69	48	87
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 112	94 112	94 112
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	12 974	11 502	11 990
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	107 086	105 614	106 102
Summa anläggningstillgångar	108 850	107 865	108 263
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	50 438	35 154	36 750
<i>Övriga fordringar</i>	9 439	8 978	9 509
Summa kortfristiga fordringar	59 877	44 132	46 259
Kassa och bank	24	2	3
Summa omsättningstillgångar	59 901	44 134	46 262
SUMMA TILLGÅNGAR	168 751	151 999	154 525
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	108 960	103 605	103 605
Summa fritt eget kapital	22 212	20 609	21 817
Summa eget kapital	131 173	124 214	125 423
Konvertibelt förlagslån	17 456	-	-
Totala långfristiga skulder	17 456	-	-
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 650	10 050	10 050
Leverantörsskulder	2 584	2 084	2 995
Övriga skulder	12 469	12 285	12 534
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 419	3 366	3 524
Summa kortfristiga skulder	20 122	27 785	29 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	168 751	151 999	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 2022.

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	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Produkter	22 280	6 235	56 398	37 451	50 388
Tjänster	2 786	1 702	5 684	3 078	5 208
Statligt bidrag	522	718	1 566	1 675	2 872
Summa Intäkter	25 588	8 655	63 649	42 205	58 467

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Norden	412	1 010	1 591	1 445	2 246
Övriga Europa	5 716	2 807	30 099	8 821	13 912
USA	5 003	779	12 817	984	1 210
Asien	14 434	4 059	19 107	30 914	41 050
Övriga Världen	23	-	35	41	48
Summa Intäkter	25 588	8 655	63 649	42 205	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

	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2022	Q4 2022	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	25 588	12 457	25 603	16 263	
Kostnad för sålda varor	-7 894	-6 019	-15 177	-5 982	
Bruttoresultat	17 695	6 438	10 426	10 280	
Bruttomarginal %	69%	52%	41%	63%	
Eget Kapital	5 563	1 814	6 587	2 636	
Balansomslutning	113 729	102 171	91 199	113 082	
Soliditet %	5%	2%	7%	2%	
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	25 588	8 655	63 649	42 205	58 467
Kostnad för sålda varor	-7 894	-1 925	-29 089	-15 757	-21 740
Bruttoresultat	17 695	6 730	34 560	26 447	36 728
Bruttomarginal %	69%	78%	54%	63%	63%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 684	-5 448	-17 405	-15 066	-20 916
FoU-relaterade avskrivningar	1 886	1 858	5 442	5 672	7 535
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-4 798	-3 590	-11 963	-9 394	-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

Revisorns granskningsrapport

Obducat AB (publ) org nr 556378-5632

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Obducat AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Malmö den 3 november 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Nilsson
Auktoriserad revisor