

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2022

Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 8,7 MSEK (6,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,3 MSEK (-6,8)
- Resultat före skatt uppgick till -4,1 MSEK (-6,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,08)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -1,7 MSEK (-0,9)
- Orderingången uppgick till 25,1 MSEK (9,1)

Delårsperioden

1 januari – 30 september 2022

- Intäkterna uppgick till 42,2 MSEK (19,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -7,9 MSEK (-19,3)
- Resultat före skatt uppgick till -4,5 MSEK (-18,7)
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,15)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -2,8 MSEK (-14,7)
- Orderingången uppgick till 68,3 MSEK (42,5)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 96,6 MSEK (49,2)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Intäkter	8,7	10,9	22,6	13,1
Bruttomarginal %	78%	66%	55%	60%
Rörelseresultat	-5,3	-5,4	2,7	-3,3
Resultat före skatt	-4,1	-3,4	3,0	-3,6
Periodens Kassaflöde	-0,4	-7,8	9,3	0,0
Soliditet %	5%	13%	7%	4%

Kommentar från VD

Fortsatt ökad orderingsång

Obducat har under tredje kvartalet haft en fortsatt stark orderingsång. Orderingsången uppgick till 25,1 MSEK (9,1) och orderstocken uppgick vid periodens utgång till 96,6 MSEK (49,2).

Vi ser i huvudsak två drivkrafter bakom den starka orderingsången. Dels har marknadsutvecklingen varit fortsatt positiv med en aktivitetsnivå bland våra kunder som i stort sett återgått till nivån före Corona-pandemin. Dels har Obducats marknadssatsningar och kontinuerliga varumärkesbyggande bidragit till att förstärka bolagets ställning som ledande aktör inom applikationsområden som står inför en hög tillväxt.

Utmaningarna med den generella komponentbrist som råder inom halvledarindustrin har fortsatt, vilket förlänger våra produktionstider och därmed förskjuter tidpunkten för vår intäktsföring. Komponentbristen förväntas utgöra en utmaning även under första halvåret 2023 för att därefter successivt förbättras.

Intäkterna för kvartalet uppgick till 8,7 MSEK (6,1) och resultatet före skatt uppgick till -4,1 MSEK (-6,6). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 78% (53%).

Inflation och ofördelaktiga valutakurser påverkar våra kostnader till viss del, men vi arbetar aktivt med en genomtänkt inköpsstrategi, egna prisjusteringar och effektiviseringsåtgärder för att motverka de negativa effekterna som det kan medföra.

Hög efterfrågan på vår produktionservice

Vi gläds åt att intresset för Obducats produktionservice-koncept har fortsatt att öka under det tredje kvartalet. Nya kunder strömmar till kontinuerligt och det är både små nischade företag inom optik och fotonik samt stora världsledande bolag inom konsumentelektronik som efterfrågar Obducats tjänster.

Fördelarna med nanoimprintlitografin är att tekniken kombinerar möjligheten till att producera mycket små och exakta strukturer med hög kostnadseffektivitet – en kombination som efterfrågas i allt större utsträckning.

Gemensamt för våra kunder idag är att det huvudsakligen är företag som ämnar utkontraktera sin tillverkning och att flertalet av våra pågående projekt har potential att nå större produktionsvolymmer.

Fokus på synlighet och marknadsföring

Vi inledde höstens marknadssatsningar med att delta i flertalet för oss högst relevanta mässor. Vårt långsiktiga

fokus är, som vi tidigare beskrivit, att stärka vår marknadsposition. I det arbetet ger industrins viktigaste mässor oss utmärkta möjligheter att nå ut till nya kunder för att presentera våra högkvalitativa produkter samt den processexpertis som Obducat erbjuder.

I juli ställde Obducat ut på Semicon West i San Francisco, sida vid sida med Neutronix Quintel (NxQ), vår USA-baserade samarbetspartner avseende försäljning, marknadsföring och service och support. Mässan var välbesökt och vi hade chans att knyta an till både nya och befintliga kunder. Under september månad deltog Obducat både vid EPIC Industrial Quantum Photonics Technology Summit i Glasgow samt vid SEMI MEMS & Imaging Sensors Summit i Grenoble. Efter rapportperiodens slut ställde Obducat ut såväl som höll en presentation vid den internationella konferensen Nanoimprint and Nanoprint Technology (NNT) i Toyoma, Japan. Obducat planerar att ställa ut vid flertalet mässor under det kommande kvartalet. Läs mer om dem på www.obducat.com.

Utblick

Vi är optimistiska inför framtiden även om det för närvarande råder en osäkerhet i vår omvärld. Bakgrunden till denna syn är bland annat att Obducats huvudsakliga kunder är verksamma inom teknikområden såsom optik och fotonik såväl som applikationer kopplade till elektrifiering och digitalisering, där det handlar om produkter som integreras i volymprodukter (exempelvis elbilar). Gammal teknik ska bytas ut till ny vilket förväntas balansera upp efterfrågan hos Obducats kunder vid en mer generell konjunkturnedgång.

Arbetet fortgår med att undersöka förutsättningarna för Obducat att erhålla stöd inom ramen för EU:s stora satsning, European Chips Act, för vidare expanderings av vår produktionservice. Detta för att leverera på målsättningen att öka produktionservice-kapaciteten ytterligare.

Obducat har en produktportfölj som är väl anpassad till den efterfrågan vi möter och vår förmåga att tillgodose olika kundernas specifika behov gör att vi successivt stärker vår marknadsposition. Baserat på det så förväntar vi oss en fortsatt positiv utveckling för helåret 2022. Vårt mål är att fortsatt öka orderingsången samt att uppnå lönsamhet och vi arbetar både strategiskt och målorienterat för att Obducat ska kunna kapitalisera på den tillväxtpotential som vi ser på de marknader vi är aktiva i.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det tredje kvartalet 2022 uppgick till 25,1 MSEK (9,1). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 96,6 MSEK (49,2).

Obducat har erhållit flertalet orders avseende maskiner under kvartalet;

- En världsledande kund inom halvledarindustrin har lagt en order avseende ett fullt automatiserat Microcluster Track våt process system. Ordervärdet uppgår till cirka 7,1 miljoner SEK. Systemet kommer att användas för utförande av rengöringsprocesser vid processning av SiC-substrat (kiselkarbid). Systemet kommer att levereras under det första kvartalet 2023.
- En existerande asiatisk kund som sedan ett flertal år tillbaka använder Obducats NIL system för tillverkning av fotoniska komponenter har lagt en order avseende ett EITRE 8 NIL-system. Ordervärdet uppgår till cirka 7 miljoner SEK. EITRE 8 systemet kommer att installeras i kundens renrumsfaciliteter, i vilket kontinuerlig tillverkning av fotoniska komponenter pågår. EITRE 8 systemet innebär att kunden utökar sin produktionskapacitet och det finns en förväntan om att ytterligare ökning av produktionskapaciteten kan komma att behövas under kommande år. Systemet planeras att levereras under det fjärde kvartalet i år.
- Ett asiatiskt företag som tillverkar halvledare komponenter har lagt en order avseende ett EITRE 6 NIL-system. Ordervärdet uppgår till cirka 2,8 miljoner SEK. Systemet kommer att installeras i kundens renrumsfaciliteter. Systemet planeras att levereras under det första kvartalet nästa år.
- En existerande kund i Europa har lagt en order avseende ett QS våt process system. Ordervärdet uppgår till cirka 3 miljoner SEK. Kunden är aktiv inom tillverkning av fotoniska komponenter. QS systemet kommer att konfigureras för att utföra våtkemiska processer i samband med produktion av fotoniska komponenter. QS systemet kommer att levereras under det första kvartalet 2023.

Under tredje kvartalet har Obducat erhållit en pilotorder relaterad till det utvärderingsprojekt som kommunicerades i januari 2020. Kunden är ett europeiskt bolag aktivt inom fotosensor teknologier. Pilotordern avser produktion av en större volym optiska komponenter och ordervärdet uppgår till cirka 2,6 MSEK. Obducat kommer att använda sin patenterade NIL-teknik vid produktion av dessa komponenter. Leverans är planerad till fjärde kvartalet i år.

Vid framgångsrikt slutförande är det kundens avsikt att ingå ett längre leveransavtal med Obducat avseende kontinuerlig produktion av optiska komponenter.

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

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 8,7 MSEK (6,1). 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 6,7 MSEK (3,2) vilket motsvarade 78% (53%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -5,3 MSEK (-6,8), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,2 MSEK (-2,3). Periodens resultat före skatt var -4,1 MSEK (-6,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,08).

Koncernens intäkter under delårsperioden uppgick till 42,2 MSEK (19,0). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 26,5 MSEK (8,5) vilket motsvarade 63% (45%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -7,9 MSEK (-19,3), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -6,8 MSEK (-6,8). Periodens resultat före skatt var -4,5 MSEK (-18,7). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,15).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 1,6 MSEK att jämföra med 0,5 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2022 till 3,0 MSEK (2,4)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -1,4 MSEK (0,6). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet 2,0 MSEK (5,4). Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till -0,4 MSEK (-0,1).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till -0,6 MSEK (-10,2). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var 1,6 MSEK (2,9). Det totala kassaflödet för perioden januari-september uppgick till 1,1 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 kan bli 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 0,2 MSEK (1,5) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på

immateriella anläggningstillgångar med 0,4 MSEK (1,4) och materiella anläggningstillgångar med -0,2 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar uppgick till 2,2 MSEK (4,5) under perioden januari-september. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 2,1 MSEK (4,4) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent, balanserade i enlighet med IAS 38 (International Accounting Standards). Balanserade utvecklingsarbeten avser främst arbete med utveckling av maskinplattformar samt processer och tekniker för maskinernas drift och funktion.

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

Forskning och utveckling

Under tredje kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionservice.

Tredje kvartalets resultat har belastats med -3,6 MSEK (-2,0) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -0,7 MSEK (-1,4).

Resultatet under perioden januari-september har belastats med -9,4 MSEK (-6,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -2,1 MSEK (-4,4).

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 sår- och läkning, hindra att läget förvärras för skadade

barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor m.m.

Projektet "Högrepresterande kostnadseffektiva fotoelektriska biosuperkondensatorer med reproducerbar tillverkning i industriell skala" är avslutat. Syftet med projektet var att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem. Inom projektet tillverkade Obducat nanoimprintade substrat som användes och det drogs slutsatsen att nanoimprint litografi (NIL) bidrog till en högre fotoströmdensitet, inte enbart på grund av den förstörade ytan utan även till följd av att den elektrokemiska kommunikationen mellan de fotosyntetiska organellerna och elektroden ökade.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Obducat har 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.

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 eller Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

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

Styrelsen har valt 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.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -55,7 MSEK (-39,3).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under delårsperioden till 7,2 MSEK (6,9) och resultatet före skatt uppgick till -54,5 MSEK (-39,3). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,4) under 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 11,1 MSEK (12,1). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 35,1 MSEK (34,0) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 11,5 MSEK (10,6).

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

Aktien

Per den 30 september 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 30 september 2022 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

För en närmare beskrivning av de 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.

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.

Kommande rapporttillfällen

17 februari 2023

Bokslutskommuniké, 2022 (jan-dec)

31 mars 2023

Årsredovisning 2022

28 april 2023

Delårsrapport 1, 2023 (jan-mar)

2 juni 2023

Årsstämma 2023

Kontakt och ytterligare information

Tidigare finansiella rapporter 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 28 oktober 2022.

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

Malmö 28 oktober 2022.

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	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Intäkter (not 2)	8 655	6 096	42 205	19 025	32 145
Kostnad för sålda varor	-1 925	-2 896	-15 757	-10 517	-15 784
Bruttoresultat	6 730	3 201	26 447	8 508	16 361
Marknads- och försäljningskostnader	-3 996	-2 911	-10 785	-7 898	-12 150
Administrationskostnader	-2 541	-2 505	-8 519	-7 232	-10 175
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 448	-4 542	-15 066	-12 631	-16 584
Rörelseresultat	-5 255	-6 758	-7 923	-19 253	-22 548
Finansiella intäkter	1 339	622	4 565	1 374	1 682
Finansiella kostnader	-192	-467	-1 095	-845	-1 438
Resultat före skatt	-4 108	-6 603	-4 453	-18 725	-22 303
Skatt	59	59	176	176	235
Periodens resultat	-4 049	-6 543	-4 277	-18 549	-22 069
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 177	-2 273	-6 758	-6 782	-9 031
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,03	-0,08	-0,03	-0,15	-0,18
Eget kapital per aktie (kr)**	0,03	0,04	0,03	0,04	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	152 284 371	142 458 837	149 009 193	142 458 837	142 458 837
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	160 784 371	157 042 635	158 592 681	150 560 947	152 181 369
Antal aktier vid utgången av respektive period***	152 284 371	142 458 837	152 284 371	142 458 837	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

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	-4 049	-6 543	-4 277	-18 549	-22 069
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-2 139	-428	-5 452	-1 820	-1 563
Summa övrigt totalresultat	-2 139	-428	-5 452	-1 392	-1 563
Summa totalresultat	-6 188	-6 971	-9 728	-13 397	-23 632

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	37 778	41 486	40 410
Materiella Anläggningstillgångar	8 241	4 771	4 107
Summa anläggningstillgångar	46 019	46 257	44 516
Omsättningstillgångar			
Varulager	25 961	17 262	19 786
<i>Kundfordringar</i>	3 016	2 395	12 675
<i>Övriga fordringar</i>	14 396	5 456	4 730
Summa Kortfristiga fordringar	17 411	7 852	17 405
Likvida medel	1 605	418	458
Summa omsättningstillgångar	44 978	25 532	37 649
SUMMA TILLGÅNGAR	90 997	71 790	82 165
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	4 147	6 056	2 918
Långfristiga skulder, räntebärande	1 476	982	450
Avsättning uppskjuten skatteskuld	744	979	920
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 274	14 428	18 697
Leverantörsskulder	8 894	4 685	9 417
Övriga skulder	15 706	8 256	10 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 757	36 405	38 972
Summa kortfristiga skulder	84 631	63 773	77 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 997	71 790	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	-313	-586 157	26 425
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-18 549	18 549
Övrigt totalresultat	-	-	-1 820	-	-1 820
Totalresultat	-	-	-1 820	-18 549	20 369
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2021-09-30	96 921	515 974	-2 133	-604 706	6 056
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-3 353	-3 353
Övrigt totalresultat	-	-	255	-	255
Totalresultat	-	-	255	-3 353	-3 098
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-4 277	4 277
Övrigt totalresultat	-	-	-5 452	-	-5 452
Totalresultat	-	-	-5 452	-4 277	-9 728
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	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

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat	-5 255	-6 758	-7 923	-19 253	-22 548
Avskrivningar enligt plan	2 177	2 273	6 758	6 782	9 031
Betalda räntor	-334	-341	-1 045	-609	-1 037
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-3 413	-4 826	-2 210	-13 080	-14 554
Förändring av rörelsekapital	1 989	5 403	1 598	2 898	1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 424	576	-612	-10 182	-13 540
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-403	-1 437	-2 056	-4 444	-4 939
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	155	-27	-142	-52	-65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-248	-1 464	-2 199	-4 496	-5 004
Summa kassaflöde efter investeringar	-1 671	-888	-2 811	-14 679	-18 544
Nyemission	-	-	10 513	-	-
Emissionkostnader	-	-	-131	-40	-40
Förändring av räntebärande skuld	1 287	761	-6 423	10 895	14 799
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 287	761	3 959	10 855	14 759
Periodens kassaflöde	-384	-126	1 148	-3 824	-3 785
Likvida medel vid periodens början	1 989	546	458	4 243	4 243
Kursdifferenser i likvida medel	-	-	-1	-1	-
Likvida medel vid periodens slut	1 605	420	1 605	418	458

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 408	2 390	7 220	6 897	9 281
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 408	2 390	7 220	6 897	9 281
Marknads- och försäljningskostnader	-638	-668	-2 227	-1 995	-2 789
Administrationskostnader	-1 915	-2 003	-6 681	-5 985	-8 368
Forsknings- och utvecklingskostnader	-154	-195	-490	-618	-815
Rörelseresultat	-300	-476	-2 179	-1 701	-2 692
Ränteintäkter och liknande intäkter	1 564	891	5 309	2 291	2 917
Räntekostnader och liknande kostnader	-312	-367	-944	-596	-990
Resultat från andelar i koncernföretag	-56 656	-39 341	-56 656	-39 341	-39 341
Resultat före skatt	-55 703	-39 293	-54 468	-39 347	-40 106
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-55 703	-39 293	-54 468	-39 347	-40 106
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-158	-199	-502	-630	-831
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-55 703	-39 293	-54 468	-39 347	-40 106

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 203	2 700	2 545
Materiella Anläggningstillgångar	48	64	60
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 112	139 709	139 709
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	11 502	10 559	10 665
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	105 614	150 268	150 374
Summa anläggningstillgångar	107 865	153 032	152 980
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	35 154	34 026	35 064
<i>Övriga fordringar</i>	8 978	1 080	1 027
Summa kortfristiga fordringar	44 132	35 105	36 091
Kassa och bank	2	69	207
Summa omsättningstillgångar	44 134	35 175	36 298
SUMMA TILLGÅNGAR	151 999	188 207	189 278
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	103 605	96 921	96 921
Summa fritt eget kapital	20 609	72 209	71 451
Summa eget kapital	124 214	169 130	168 372
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 050	12 150	12 150
Leverantörsskulder	2 084	1 489	2 274
Övriga skulder	12 285	2 769	3 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 366	2 669	3 421
Summa kortfristiga skulder	27 785	19 077	20 907
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	151 999	188 207	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	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Produkter	6 235	4 232	37 451	14 929	26 947
Tjänster	1 702	1 099	3 078	1 949	2 335
Statligt bidrag	718	765	1 675	2 147	2 863
Summa Intäkter	8 655	6 096	42 205	19 025	32 145

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Norden	1 010	-	1 445	55	55
Övriga Europa	2 807	1 804	8 821	8 812	11 291
USA	779	1 887	984	2 817	2 960
Asien	4 059	2 406	30 914	7 340	17 840
Övriga Världen	-	-	41	-	-
Summa Intäkter	8 655	6 096	42 205	19 025	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

	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	8 655	10 923	22 626	13 120	
Kostnad för sålda varor	-1 925	-3 681	-10 152	-5 266	
Bruttoresultat	6 730	7 243	12 474	7 853	
Bruttomarginal %	78%	66%	55%	60%	
Eget Kapital	4 147	10 864	5 262	2 918	
Balansomslutning	90 997	82 157	76 599	82 165	
Soliditet %	5%	13%	7%	4%	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	8 655	6 096	42 205	19 025	32 145
Kostnad för sålda varor	-1 925	-2 896	-15 757	-10 517	-15 784
Bruttoresultat	6 730	3 201	26 447	8 508	16 361
Bruttomarginal %	78%	53%	63%	45%	51%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 448	-4 542	-15 066	-12 631	-16 584
FoU-relaterade avskrivningar	1 858	2 557	5 672	5 727	7 585
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 590	-1 985	-9 394	-6 904	-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

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen för Obducat AB

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Obducat AB med dotterbolag per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min 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 revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Jag vill fästa uppmärksamheten på delårsrapportens avsnitt ”Finansiering, likviditet och fortsatt drift”, som anger att bolaget inte kan utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en väsentlig osäkerhetsfaktor för bolagets fortsatta drift och att bolaget kan vara beroende av likviditetstillskott inom kommande 12 månader. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i delårsrapporten, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig 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 2022-10-28

Mats Pålsson
Auktoriserad revisor