

Obducat AB (publ)

## Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024

### Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2024

- Intäkterna uppgick till 34,0 MSEK (25,6)
- Rörelseresultatet uppgick till 6,4 MSEK (4,4)
- Resultat före skatt uppgick till 3,9 MSEK (2,4)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (0,02)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -1,4 MSEK (0,0)
- Orderingången uppgick till 2,3 MSEK (34,5)

### Delårsperioden

1 januari – 30 september 2024

- Intäkterna uppgick till 62,4 MSEK (63,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -0,0 MSEK (-2,2)
- Resultat före skatt uppgick till -3,9 MSEK (-1,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,01)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 4,4 MSEK (-12,4)
- Orderingången uppgick till 27,3 MSEK (107,8)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 85,9 MSEK (145,3)

### Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Intäkter	34,0	18,6	9,9	29,4
Bruttomarginal %	57%	62%	76%	60%
Rörelseresultat	6,4	-0,9	-5,5	6,8
Resultat före skatt	3,9	-2,7	-5,0	2,7
Periodens Kassaflöde	-0,8	0,7	0,1	-5,6
Soliditet %	6%	3%	5%	11%

## Kommentar från VD

### Investeringsbeslut hos kunder fördröjs

Orderingången för tredje kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (34,5) och omfattar order avseende produktionsservice samt ett flertal mindre orders avseende uppgraderingar och service. Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 85,9 MSEK (145,3).

Ordern som avser produktionsservice uppgår till 0,9 MSEK och omfattar ett delprojekt för en existerande kund där bolaget skall migrera en process från fyra tums substratstorlek till 8 tum. Detta är ett led i att förbereda och kvalificera processerna i syfte att kunna ta steget till pilotproduktion.

Den ökade aktiviteten som vi noterat under de senaste två kvartalen har ännu inte lett till investeringsbeslut vilket var vår förväntan.

Tyvärr har vi dessutom under den senaste månaden tvingats konstatera en ökande osäkerhet hos våra kunder angående deras marknadsutveckling i närtid. Detta har medfört att kundernas aktivering av sina investeringsbeslut har flyttats fram, vilket har i sin tur medfört en svagare ordergång 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 orderingången under tredje kvartalet såväl som förskjutningar av orders som förväntades efter rapportperiodens utgång att bolagets nuvarande finansiering ej bedöms vara tillräcklig för bolagets verksamhet den kommande 12-månadersperioden. Vi bedömer alltjämt att det operationella kassaflödet under den kommande 12-månadersperioden kommer vara positivt.

### Flertalet maskiner levererade under tredje kvartalet

Under det tredje kvartalet har flertalet maskiner levererats till kund och därmed intäktsförts. Intäkterna för det tredje kvartalet ökade jämfört med föregående år till 34 MSEK (25,6). Omsättningen är lägre för året hitintills jämfört med vår planering vilket 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.

För närvarande är det en del specialkomponenter som är fortsatt utmanande ur ett leveransperspektiv och som fortsätter orsaka förskjutningar i utleveranser av maskiner.

För att öka intäktsföringen i år så fortsätter vi att parallellbygga i den utsträckning vår likviditet tillåter.

### Lagerhållning av strategiska komponenter ska ge förbättrade leveranstider

Även om specifik komponenttillgänglighet fortfarande är utmanande, ser vi en generell positiv förbättring vad gäller leveranstider. Med målet att förbättra vår leveransförmåga och därigenom vår konkurrenskraft har vi fortsatt målet att öka lagerhållningen av strategiska komponenter för att förbättra vår förmåga att ge kunderna kortare och mer pålitliga leveranstider.

### Marknadsaktiviteter och synlighet

En viktig aktivitet för att nå Obducats mål om fortsatt tillväxt är att genomföra marknadsaktiviteter och öka kännedomen på målmarknaden. Under 2024 kommer vi att ha deltagit i fler mässor och konferenser än någonsin tidigare. Att delta i mässor och konferenser är ett effektivt sätt att introducera våra produkter och tjänster för både befintliga och potentiella kunder.

Under tredje kvartalet deltog vi i tre internationella mässor. Tillsammans med vår samarbetspartner i Indien, Edgetech, ställde vi ut på SEMICON India. Vi deltog även med vår egen monter på optik och fotonikmässan CIOE i Kina såväl som utställare på en konferens i USA som uteslutande är fokuserad på kiselkarbid kallad ICSCRM.

Parallellt med vår fysiska närvaro på mässor och konferenser fortsätter vi att satsa på vår digitala närvaro i syfte att öka synlighet och kännedom om Obducat. Vi satsar främst på våra egna kanaler sociala medier (LinkedIn) samt vår hemsida ([www.obducat.com](http://www.obducat.com))

### Utblick

Vi har under tredje kvartalet stärkt organisationen med rekryteringen av Xavier Torres-Tuset som kommer att leda vår säljorganisation. Vidare är målet att göra ytterligare personalförstärkningar framför allt avseende säljorganisation.

Under tredje kvartalet har vi levererat det första systemet baserat på en helt ny substrathanteringsplattform. Projektet som är kopplat till en kundorder från en världsledande halvledartillverkare har pågått i två år. Den nya plattformen medför en mycket större flexibilitet för integration av tredjepartsmoduler – något vi bedömer kommer stärka vår konkurrenskraft framgent inom flera av våra applikationsområden. Vidare är plattformen enklare att skala upp till att hantera större substratstorlekar vilket är den utvecklingsriktning vi ser både i elektronik- och bioteknikindustrierna, med målet att kunna reducera sina tillverkningskostnader.



Vårt mål är att erbjuda marknaden teknologier och produkter som är konkurrenskraftiga, innovativa och som ger kunden de förmågor som efterfrågas. Vi kommer göra detta genom att utveckla produktplattformar som ger en hög möjlighet till kundanpassning. Dessutom avser vi att utöka vårt produktsortiment för att betona hållbarhet och minska miljöpåverkan av våra processlösningar. Detta engagemang, i kombination med ökad synlighet och marknadsföring, och en förstärkt organisation, kommer att fungera som grunden för att stärka Obducats konkurrenskraft och främja framtida tillväxt.

**Patrik Lundström, VD/Koncernchef**

## Försäljning och marknad

Orderingången för det tredje kvartalet 2024 uppgick till 2,3 MSEK (34,5). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 85,9 MSEK (145,3).

I orderingången för kvartalet ingår order avseende produktionsservice samt ett flertal mindre orders avseende uppgradering, reservdelar och service.

## Intäkter och resultat

Koncernens intäkter för det tredje kvartalet ökade jämfört med föregående år till 34 MSEK (25,6). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 19,4 MSEK (17,7) vilket motsvarade 57% (69%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 6,4 MSEK (4,4), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,3 MSEK (-2,2). Periodens resultat före skatt var 3,9 MSEK (2,4). Periodens resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (0,02).

Koncernens intäkter under jan-sep uppgick till 62,4 MSEK (63,6). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 38,4 MSEK (34,6) vilket motsvarade 61% (54%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -0,0 MSEK (-2,2), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 6,9 MSEK (6,4). Periodens resultat före skatt var -3,9 MSEK (-1,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,01).

Under det tredje kvartalet har flertalet maskiner levererats till kund och därmed intäktsförts. Omsättningen är lägre för året hitintills jämfört med plan vilket 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 kvartalets utgång till 1,3 MSEK att jämföra med 1,3 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2024 till 12,9 MSEK (9,4).

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 9,8 MSEK (-8,2). Förändring av rörelsekapital under jan-sep var 5,8 MSEK (-10,0). Det totala kassaflödet för perioden jan-sep uppgick till 0,0 MSEK (4,7).

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

Under perioden jan-sep har Obducate återbetalat 2,4 MSEK av de skatteanstånd som beviljades under Corona pandemin.

I slutet av tredje kvartalet meddelar Obducate att det konvertibellån 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. Resterande belopp om fem miljoner kronor kommer att återbetalas i samband med att det ursprungliga konvertibellånet förfaller till betalning 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.

Obducates styrelse har, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat om att ge ut det nya konvertibellånet i samband med att det ursprungliga konvertibellånet förföll till betalning den 31 oktober 2024.

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.

Under den senaste månaden har vi noterat en ökande 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 orderingången under tredje kvartalet såväl som förskjutningar av orders som förväntades efter rapportperiodens utgång att bolagets nuvarande finansiering ej bedöms vara tillräcklig för bolagets verksamhet den kommande 12-

månadersperioden. Styrelsen utvärderar för närvarande olika finansieringslösningar för att säkerställa bolagets fortsatta drift.

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 4,8 MSEK (2,2) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,3 MSEK (0,4) och materiella anläggningstillgångar med 0,5 MSEK (1,8).

Koncernens investeringar uppgick till 5,3 MSEK (4,2) under perioden januari-september. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 5,0 MSEK (2,4) och materiella anläggningstillgångar med 0,3 MSEK (1,8).

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 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. 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.

Tredje kvartalets resultat har belastats med 4,3 MSEK (4,8) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i

form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 4,3 MSEK (0,4).

Perioden jan-sep resultat har belastats med 13,1 MSEK (12,0) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 5,0 MSEK (2,4).

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

Efter rapportperiodens utgång har Koncernen erhållit likviden om ca 750 KEUR från en låst bankgaranti som har varit avhängig en större kundleverans. Bankgarantin redovisas som övrig kortfristig fordran i Delårsrapportens balansräkning.

Efter rapportperiodens utgång har Obducat återbetalat fem miljoner kronor till Fenja Capital (se sid 4 för mer information).

## Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 46 (41) anställda varav 8 (6) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 21 personer och i det tyska dotterbolaget 25 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 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -1,7 MSEK (-2,1).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under delårsperioden jan-sep till 7,3 MSEK (7,3) och resultatet före skatt uppgick till -2,0 MSEK (-1,5). 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 (2,4) 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.

Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 16,3 MSEK (50,4) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 45,7 MSEK (12,9).

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

## Aktien

Per den 30 september 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 30 september 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 sidan 4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

## Kommande rapporttillfällen

### 14 februari 2025

Bokslutskommuniké, 2024 (jan-dec)

### 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](http://www.obducat.com) eller beställas på [info@obducat.com](mailto: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 8 november 2024.

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

Malmö 8 november 2024

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	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Intäkter (not 2)	33 966	25 589	62 443	63 649	93 076
Kostnad för sålda varor	-14 570	-7 894	-24 068	-29 089	-40 896
<b>Bruttoresultat</b>	<b>19 396</b>	<b>17 695</b>	<b>38 374</b>	<b>34 560</b>	<b>52 179</b>
Marknads- och försäljningskostnader	-4 094	-3 702	-10 699	-9 984	-13 362
Administrationskostnader	-2 717	-2 956	-8 893	-9 419	-12 213
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 168	-6 684	-18 805	-17 405	-22 102
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 417</b>	<b>4 352</b>	<b>-22</b>	<b>-2 249</b>	<b>4 502</b>
Finansiella intäkter	-928	-420	1 269	2 776	2 012
Finansiella kostnader	-1 629	-1 563	-5 125	-2 371	-5 693
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 860</b>	<b>2 369</b>	<b>-3 877</b>	<b>-1 844</b>	<b>821</b>
Skatt	59	59	176	176	235
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 919</b>	<b>2 428</b>	<b>-3 701</b>	<b>-1 668</b>	<b>1 056</b>
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 337	-2 242	-6 913	-6 444	-8 655
<b>Data per aktie</b>					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	0,02	0,02	-0,02	-0,01	0,01
Eget kapital per aktie (kr)**	0,04	0,03	0,04	0,03	0,07
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	160 155 062	160 155 062	160 155 062	158 406 020	158 843 280
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	170 155 062	170 155 062	170 155 062	165 850 464	166 926 614
Antal aktier vid utgången av respektive period***	160 155 062	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	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 919</b>	<b>2 428</b>	<b>-3 701</b>	<b>-1 668</b>	<b>1 056</b>
<b>Övrigt Totalresultat</b>					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 076	895	-1 264	-2 660	296
Säkring nettoinvestering	51	-	-294	-	-
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-1 025</b>	<b>895</b>	<b>-1 558</b>	<b>-2 660</b>	<b>296</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>2 894</b>	<b>3 323</b>	<b>-5 259</b>	<b>-4 328</b>	<b>1 352</b>



## Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella Anläggningstillgångar	36 998	37 292	36 380
Materiella Anläggningstillgångar	8 208	8 951	8 516
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 205</b>	<b>46 244</b>	<b>44 897</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	26 259	29 909	25 604
<i>Kundfordringar</i>	12 933	9 437	15 326
<i>Övriga fordringar</i>	18 914	20 354	18 376
Summa Kortfristiga fordringar	31 847	29 791	33 702
Likvida medel	1 320	6 856	1 284
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>59 426</b>	<b>66 556</b>	<b>60 590</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>104 632</b>	<b>112 800</b>	<b>105 487</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget Kapital</b>	<b>5 983</b>	<b>5 563</b>	<b>11 242</b>
Övriga långfristiga skulder	2 272	1 828	1 197
Konvertibelt förlagslån	-	17 456	-
<b>Långfristiga skulder, räntebärande</b>	<b>2 272</b>	<b>19 284</b>	<b>1 197</b>
<b>Avsättning uppskjuten skatteskuld</b>	<b>274</b>	<b>509</b>	<b>450</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Konvertibla förlagslån	19 578	-	17 729
Räntebärande skulder	5 257	11 471	9 638
Leverantörsskulder	19 055	12 462	12 115
Övriga skulder	16 050	13 438	12 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36 162	50 073	40 511
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>96 103</b>	<b>87 444</b>	<b>92 598</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>104 632</b>	<b>112 800</b>	<b>105 487</b>

# Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
<b>Eget kapital 2023-01-01</b>	<b>103 605</b>	<b>519 985</b>	<b>-7 332</b>	<b>-613 622</b>	<b>2 636</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-	-	-	-1 668 -	1 668
Övrigt totalresultat	-	-	-2 660	-	-2 660
<b>Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 660</b>	<b>-1 668 -</b>	<b>4 328</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Omföring egetkapitalinstrument	-	1 163	-	-	1 163
Nyemission	5 355	863	-	-	6 218
Nyemissionskostnader	-	-127	-	-	127
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>5 355</b>	<b>1 899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 254</b>
<b>Eget kapital 2023-09-30</b>	<b>108 960</b>	<b>521 884</b>	<b>-9 992</b>	<b>-615 290</b>	<b>5 563</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-	-	-	2 724	2 724
Övrigt totalresultat	-	-	2 956	-	2 956
<b>Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 956</b>	<b>2 724</b>	<b>5 680</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Värdet av konverteringsrätt för finansiell skuld	-	-	-	-	0
Nyemission	-	-	-	-	0
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	0
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Eget kapital 2023-12-31</b>	<b>108 960</b>	<b>521 884</b>	<b>-7 036</b>	<b>-612 566</b>	<b>11 242</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-	-	-	-3 701 -	3 701
Övrigt totalresultat	-	-	-1 558	-	-1 558
<b>Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 558</b>	<b>-3 701</b>	<b>-5 259</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Omföring egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Eget kapital 2024-09-30</b>	<b>108 960</b>	<b>521 884</b>	<b>-8 594</b>	<b>-616 267</b>	<b>5 983</b>

## Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelseresultat	6 417	4 352	-22	-2 249	4 502
Avskrivningar enligt plan	2 337	2 242	6 913	6 444	8 655
Betalda räntor	-897	-1 569	-2 936	-2 371	-3 537
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>	<b>7 857</b>	<b>5 024</b>	<b>3 955</b>	<b>1 824</b>	<b>9 621</b>
Förändring av rörelsekapital	-4 431	-2 804	5 798	-10 025	-19 979
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 426</b>	<b>2 221</b>	<b>9 753</b>	<b>-8 200</b>	<b>-10 358</b>
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 315	-445	-5 009	-2 368	-3 504
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-508	-1 763	-329	-1 799	-2 170
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 823</b>	<b>-2 209</b>	<b>-5 337</b>	<b>-4 167</b>	<b>-5 674</b>
<b>Summa kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-1 396</b>	<b>11</b>	<b>4 416</b>	<b>-12 367</b>	<b>-16 032</b>
Nyemission	-	-	-	6 218	6 218
Konvertibellån, netto	-	-	-	19 000	19 000
Emissionkostnader	-	-	-	-127	-127
Förändring av räntebärande skuld	609	3 803	-4 381	-8 033	-9 941
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>609</b>	<b>3 803</b>	<b>-4 381</b>	<b>17 059</b>	<b>15 150</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-787</b>	<b>3 815</b>	<b>36</b>	<b>4 691</b>	<b>-881</b>
Likvida medel vid periodens början	2 108	3 041	1 284	2 165	2 165
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 320</b>	<b>6 856</b>	<b>1 320</b>	<b>6 856</b>	<b>1 284</b>

# Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	2 424	2 458	7 268	7 333	9 784
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2 424</b>	<b>2 458</b>	<b>7 268</b>	<b>7 333</b>	<b>9 784</b>
Marknads- och försäljningskostnader	-693	-779	-2 279	-2 489	-3 283
Administrationskostnader	-2 079	-2 336	-6 838	-7 467	-9 849
Forsknings- och utvecklingskostnader	-109	-125	-337	-388	-507
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-457</b>	<b>-783</b>	<b>-2 186</b>	<b>-3 011</b>	<b>-3 855</b>
Ränteintäkter och liknande intäkter	190	-618	4 460	3 760	3 516
Räntekostnader och liknande kostnader	-1 451	-731	-4 255	-2 254	-5 124
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 718</b>	<b>-2 133</b>	<b>-1 982</b>	<b>-1 505</b>	<b>-5 464</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 718</b>	<b>-2 133</b>	<b>-1 982</b>	<b>-1 505</b>	<b>-5 464</b>
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-115	-132	-355	-407	-532
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-1 718</b>	<b>-2 133</b>	<b>-1 982</b>	<b>-1 505</b>	<b>-5 464</b>

# Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 328	1 696	1 609
Materiella Anläggningstillgångar	44	69	63
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 114	94 112	94 112
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	45 746	12 974	12 748
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	139 860	107 086	106 860
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>141 232</b>	<b>108 850</b>	<b>108 531</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	16 287	50 438	46 607
<i>Övriga fordringar</i>	9 506	9 439	9 396
Summa kortfristiga fordringar	25 793	59 877	56 003
Kassa och bank	1	24	12
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>25 793</b>	<b>59 901</b>	<b>56 016</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>167 026</b>	<b>168 751</b>	<b>164 546</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget Kapital</b>			
Summa bundet eget kapital	108 960	108 960	108 960
Summa fritt eget kapital	16 272	22 212	18 253
<b>Summa eget kapital</b>	<b>125 232</b>	<b>131 173</b>	<b>127 214</b>
Konvertibelt förlagslån	-	17 456	-
<b>Totala långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>17 456</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	1 650	1 650	1 650
Konvertibelt förlagslån	19 578	-	17 729
Leverantörsskulder	4 426	2 584	2 617
Skulder hos koncernföretag	8 481	8 850	8 328
Övriga skulder	3 194	3 619	3 655
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 464	3 419	3 354
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>41 793</b>	<b>20 122</b>	<b>37 332</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>167 026</b>	<b>168 751</b>	<b>164 546</b>

# 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

Alla belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Produkter	28 844	22 280	46 098	56 398	80 578
Tjänster	4 522	2 787	14 546	5 684	10 409
Statligt bidrag	600	522	1 799	1 566	2 089
<b>Summa Intäkter</b>	<b>33 966</b>	<b>25 589</b>	<b>62 443</b>	<b>63 649</b>	<b>93 076</b>

### Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Norden	539	412	2 142	1 591	1 775
Övriga Europa	28 474	5 716	45 184	30 099	53 233
USA	216	5 004	3 328	12 817	12 817
Asien	4 737	14 434	11 789	19 107	25 204
Övriga Världen	-	23	-	35	47
<b>Summa Intäkter</b>	<b>33 966</b>	<b>25 589</b>	<b>62 443</b>	<b>63 649</b>	<b>93 076</b>



## Alternativa nyckeltal

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

### Avstämning

	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	33 966	18 589	9 888	29 427	
Kostnad för sålda varor	-14 570	-7 090	-2 408	-11 807	
Bruttoresultat	19 396	11 499	7 479	17 620	
<b>Bruttomarginal %</b>	<b>57%</b>	<b>62%</b>	<b>76%</b>	<b>60%</b>	
Eget Kapital	5 983	3 088	5 560	11 242	
Balansomslutning	104 632	106 530	105 243	105 487	
<b>Soliditet %</b>	<b>6%</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>	
	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	33 966	25 589	62 443	63 649	93 076
Kostnad för sålda varor	-14 570	-7 894	-24 068	-29 089	-40 896
Bruttoresultat	19 396	17 695	38 374	34 560	52 179
<b>Bruttomarginal %</b>	<b>57%</b>	<b>69%</b>	<b>61%</b>	<b>54%</b>	<b>56%</b>
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 168	-6 684	-18 805	-17 405	-22 102
FoU-relaterade avskrivningar	1 890	1 886	5 727	5 442	7 231
<b>FoU kostnader exkl. avskrivningar</b>	<b>-4 278</b>	<b>-4 798</b>	<b>-13 078</b>	<b>-11 963</b>	<b>-14 871</b>

### Definitioner

<b>Bruttomarginal %</b>	Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor
<b>Soliditet %</b>	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.
<b>FoU kostnader exkl. avskrivningar</b>	Forsknings- och utvecklingskostnader från Koncernens Totalresultat i Sammandrag minus avskrivningar på immateriella tillgångar

### Syfte

<b>Bruttomarginal %</b>	Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor
<b>Soliditet %</b>	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
<b>FoU kostnader exkl. avskrivningar</b>	Visar de rörelsekostnader som koncernen har för utveckling av nya produkter och processer, rensat för planenliga avskrivningar relaterade till FoU

# Revisorns Granskningsrapport



## 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 2024 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 revisionsred 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.

### Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på sidan 4 och beskrivningen i avsnittet "*Finansiering, likviditet och fortsatt drift*" av vilket framgår att situationen angående bolagets finansiering utgör en väsentlig osäkerhetsfaktor för företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vår slutsats på grund av detta.

Malmö den 7 november 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Nilsson  
Auktoriserad revisor