

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2025

Första kvartalet

1 januari – 31 mars 2025

- Intäkterna uppgick till 6,7 MSEK (9,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -9,4 MSEK (-5,5)
- Resultat före skatt uppgick till -13,4 MSEK (-5,0)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,03)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 5,4 MSEK (-3,7)
- Orderingången uppgick till 12,1 MSEK (7,4)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 97,5 MSEK (119,6)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Intäkter	6,7	19,0	34,0	18,6
Bruttomarginal %	60%	64%	57%	62%
Rörelseresultat	-9,4	-5,4	6,4	-0,9
Resultat före skatt	-13,4	-6,0	3,9	-2,7
Periodens Kassaflöde	-0,2	0,4	-0,8	0,7
Soliditet %	-14%	0%	6%	3%

Kommentar från VD

Strategisk positionering och en stark orderstock

Vi arbetar utefter en tillväxtstrategi där vi fokuserar på att öka försäljningen inom NIL (nanoimprintlitografi) samtidigt som vi stärker vår befintliga affär inom resist- och våtprocessering. NIL som idag framför allt används inom forskning och industriell utveckling kommer att ha en viktig funktion i kommande kommersiell tillverkning av kritiska tekniska komponenter och där leder vi utvecklingen globalt. Vad gäller resist- och våtprocessering är det en mer mogen och beprövad teknik där vi har en etablerad position som premiumleverantör på marknaden. Oavsett teknik så arbetar vi nära våra kunder och vår teknikutveckling sker ofta i samarbete med kund då vi löser deras specifika behov. Genom vår globala försäljningsorganisation har vi närvaro i strategiskt viktiga regioner i Europa och Asien vilken kompletteras av vårt etablerade distributionsnätverk. Under kvartalet har vi förstärkt teamet med en ny säljare och även intensifierat våra marknadsaktiviteter vilket redan lett till fler projekt i pipeline.

Intäkterna under kvartalet var lägre än föregående period, vilket var i linje med interna förväntningar i början på året och är hänförligt till planerade utleveranser. Orderstocken har upprätthållits under kvartalet och vi fortsätter att flytta fram våra positioner inom NIL. Vi har bland annat erhållit fortsatt förtroende från en befintlig kund gällande produktionsservice (eng. foundry service) och förväntar oss att säkra ytterligare kontrakt under året, med potentiellt ökade produktionsvolymerna. Produktionsservice är en viktig del av vår affär som tillsammans med eftermarknadstjänster bidrar till återkommande intäkter. Vidare tecknade vi under perioden ett avtal med en japansk kund som ska utveckla och definiera tillverkningsprocessen för en ny produkt, med ambitionen om framtida massproduktion baserat på NIL-teknologi. Kvartalet avslutades med en stark orderstock om 97,5 MSEK med förväntad leverans under året.

Den rådande geopolitiska oron och oklarheter kring amerikanska tullar slår hårt mot många industrier. Vi levererar avancerad och nischad teknologi, vilket gör att eventuella tullar kommer, enligt vår bedömning i nuläget, att ha begränsad påverkan på vår försäljning. Våra system har inte en hög priskänslighet och på den amerikanska

marknaden finns det få inhemska alternativ. Vi har även möjlighet att förlägga delar av tillverkningen regionalt för att öka konkurrenskraften. Vi följer utvecklingen noggrant och är beredda att agera när det krävs.

När det gäller leverantörskedjan har ledtiderna förbättrats även om viss problematik fortfarande kvarstår. Detta är en utmaning som påverkar hela branschen, inklusive våra konkurrenter. Under senare tid har vi genomfört flera insatser för att stärka våra leveransflöden och i dag är vi bättre rustade för att hantera eventuella störningar. En viktig del i vår strategi är att öka lagerhållningen av vissa kritiska komponenter för att möjliggöra kortare och mer konkurrenskraftiga leveranstider.

Under kvartalet har vår likviditet varit ansträngd, bland annat till följd av kapitalbindning i ej utlevererade produkter. Utöver detta är, vid rapportperiodens utgång, cirka 7 MSEK i likviditet upplåst i bankgarantier som ställts ut mot inbetalda kundförskott. Detta har ytterligare begränsat våra möjligheter att öka produktionstakten och leverera på vår orderstock. Genom den nyemission om 35 MSEK före emissionskostnader samt kvittning av ett bryggglån, som slutfördes i april, har vi stärkt vår finansiella ställning och skapat bättre förutsättningar att bygga lager och korta ledtiderna i våra utleveranser.

Vi är i dag världsledande inom vår nisch med en etablerad kundbas inom områden som artificiell intelligens, försvar och elektrifiering. Samtliga dessa områden väntas ha hög strukturell tillväxt under kommande år. Inom försvarsområdet kommer till exempel behovet av fotoniska komponenter att öka i takt med de investeringar som sker inom upprustningen. Vår teknik är specialiserad men applicerbar inom många olika tillämpningsområden. Det innebär både riskspridning och möjlighet till snabb tillväxt när en tillämpning accelererar.

Trots ett fortsatt osäkert omvärldsläge ser jag med tillförsikt på framtiden. Teknikförändringar driver på utvecklingen och NIL som tidigare främst använts inom forskning och industriell utveckling är nu på väg att industrialiseras inom våra fokuserade applikationsområden.

Tack för att ni är med på resan!

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången under kvartalet uppgick till 12,1 MSEK (7,4), vilket tillsammans med de lägre utleveranserna stärker orderstocken som uppgick till 97,5 MSEK (119,6) vid periodens utgång. Orderstocken bedöms levereras ut under helåret 2025.

I orderingången för kvartalet ingår order från befintlig produktionsservice-kund till ett värde av 3,2 MSEK. Kontraktet avser kontinuerliga leveranser av substrat som används i processoptimeringsarbete hos kunden. Kundens teknik har relevans på slutmarknader relaterade till elektrifiering såväl som försvarsindustrin.

Obducat erhöll även en order avseende ett Eitre 3 NIL-system värd 1,8 MSEK från japansk kund. Kunden är en globalt ledande aktör och industriell tillverkare av högpresterande material. Kunden kommer att använda EITRE 3 systemet för att utveckla och definiera tillverkningsprocessen för en ny produkt.

Vidare erhölls en order från ett värde om 4 MSEK från ett institut i USA avseende ett våt process system. QSW systemet är konfigurerat för att utföra en rad olika våtkemiska processer.

Under det första kvartalet ställde Obducat ut på Photonics West i San Francisco, USA. Mässan fokuserar på optik och fotonik och den största i branschen samt ständigt växande. Vi reste hem med ett stort antal leads främst inom vår produktionsservice.

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter för det fjärde kvartalet uppgick till 6,7 MSEK (9,9). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 4,0 MSEK (7,5), vilket motsvarade 60% (76%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -9,4 MSEK (-5,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,5 MSEK (-2,3). Periodens resultat före skatt var -13,4 MSEK (-5,0). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,03).

Kvartalets låga intäkter var i linje med förväntan och förklaras av att utleveranser från upparbetad orderstock bedöms ske senare under året. Vid full utleverans av orderstocken och obeaktat ny försäljning under resterande del av året, kommer intäkterna för 2025 uppgå till cirka 104 MSEK.

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 1,6 MSEK att jämföra med 1,8 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 mars 2025 till 14,4 MSEK (9,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till -9,2 MSEK (5,3). Förändring av rörelsekapital var under första kvartalet -1,4 MSEK (9,7). Det totala kassaflödet för det första kvartalet uppgick till -0,2 MSEK (0,1).

Under första kvartalet har styrelsen fattat beslut att genomföra en nyemission i syfte att skapas bättre förutsättningar att bygga lager och korta ledtiderna för utleveranser. Med stöd av beslut från extra bolagsstämma, genomför Obducat en företrädesemission av högst 66 731 275 aktier. Teckningskursen uppgår till 0,75 SEK per aktie och vid fullteckning av Företrädesemissionen erhåller Obducat cirka 50,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit garantiåtaganden, teckningsförbindelser samt teckningsåtaganden utan företrädesrätt om totalt cirka 35 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen.

För att säkerställa Obducats finansieringsbehov fram till Företrädesemissionens genomförande har Bolaget ingått ett avtal om bryggfinansiering med Fenja Capital, varigenom Bolaget upptar ett lån om 10,0 MSEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,5 procent och förfaller till betalning den 30 maj 2025. Del av likviden från Företrädesemissionen kommer att användas till att återbetala lånet.

Obducat har tidigare upptagit ett konvertibellån från Fenja Capital om 15 MSEK. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget överenskommit med Fenja Capital dels att 5 MSEK av det konvertibla lånet ska återbetalas i samband med Företrädesemissionens slutförande, dels att Obducat ska ta upp ett nytt konvertibellån om 10,0 MSEK från Fenja Capital som ska betalas genom kvittning av resterande fordran enligt det tidigare konvertibellånet. Styrelsen för Obducat har därmed, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att uppta ett nytt konvertibellån om 10 MSEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,5 procent och berättigar till konvertering till B-aktier under tiden fram till den 30 juni 2026. Konverteringskursen uppgår till 1,05 kronor och lånet förfaller till betalning den 30 juni 2026, i den mån konvertering inte skett dessförinnan. I anslutning till upptagande av konvertibellånet har styrelsen för Obducat, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att vederlagsfritt ge ut högst 11 941 386 teckningsoptioner till Fenja Capital. Antalet teckningsoptioner som ges ut kommer att motsvara 5 procent utspädning av det totala antal utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionens slutliga registrering. Var och en av teckningsoptionerna berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Obducat under tiden fram till den 28 februari 2030, till en teckningskurs om 1,05 kronor per aktie.

Den 3 april 2025 avslutades teckningstiden i företrädesemissionen. Genom företrädesemissionen tillförs

Bolaget cirka 35,0 MSEK, varav cirka 4,2 MSEK avser kvittning mot utestående bryggglån, före emissionskostnader. För vidare detaljer se "Väsentliga händelser efter rapportperioden".

Koncernens kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetsutveckling visar på att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12- månadsperiod. Koncernen tar därmed ställning för fortsatt drift.

För vidare information kring de osäkerhetsfaktorer som finns kopplat till finansiering som beskrivs i stycket hänvisas till årsredovisningen för 2024, sidorna 49-50 där dessa beskrivs.

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

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 första kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på utveckling av nya applikationer såväl som vidareutveckling av vår mjukvaruplattform för våra resist- och våtprocess system. Inom NIL har fokus lagts på processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionsservice.

Första kvartalets resultat har belastats med 4,7 MSEK (4,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,0 MSEK (0,3).

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

Den 3 april 2025 avslutades teckningstiden i företrädesemissionen som tecknades totalt till cirka 69,9 procent. 22 949 186 aktier, motsvarande cirka 34,4 procent av företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter och 15 100 244 aktier, motsvarande cirka 22,6 procent av företrädesemissionen, tecknades utan stöd av teckningsrätter, innebärandes att 8 617 236 aktier, motsvarande cirka 12,9 procent av företrädesemissionen tecknas inom ramen för infriande av garantiåtaganden till en total teckningsgrad om 69,9 procent. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 35,0 MSEK, varav cirka 4,2 MSEK avser kvittning mot utestående bryggglån, före emissionskostnader. Efter slutlig registrering kommer Obducats aktiekapital att öka med cirka 31 749 295,27 kronor till cirka 140 709 518,64 kronor och antalet röster att öka med 61 491 385 till 257 557 950.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 46 (41) anställda varav 8 (6) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 20 personer och i det tyska dotterbolaget 25 personer samt att 1 person är anställd i Obducats Portugal. Obducats North America Inc samt Obducats Asia Limited har inga anställda.

Moderbolaget

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

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första kvartalet till 2,6 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -6,0 MSEK (1,9).

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,6 MSEK (2,4) under första 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 6,4 MSEK (18,6) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 45,2 MSEK (45,1).

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

Aktien

Per den 31 mars 2024 finns totalt 160 155 062 aktier i moderbolaget, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 154 037 733 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 196 066 565 röster.

Moderbolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst, samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,68 SEK.

Obducats stamaktie samt preferensaktie handlas vid [NGM Main Regulated Equity](#).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Koncernens verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framför allt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 31 mars 2025 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 2024.

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

Kommande rapporttillfällen

9 juni 2025

Årsstämma 2025

25 juli 2025

Delårsrapport 2, 2025 (jan-jun)

14 november 2025

Delårsrapport 3, 2025 (jan-sep)

20 februari 2026

Bokslutskommuniké 2025 (jan-dec)

Kontakt och ytterligare information

Finansiella rapporter och pressmeddelande kan laddas ner från Obducats hemsida, www.obducat.com eller beställas på info@obducat.com alternativt via telefon 046-10 16 00.

För ytterligare information kontakta:

Patrik Lundström,
Koncernchef/VD
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38

Henri Bergstrand,
Styrelseordförande
046-10 16 00 eller 0708-88 72 45

Granskning

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer. Denna information är sådan information som Obducat AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 maj 2025.

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Breidne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Elna Lembrér Åström

Ledamot

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget Obducat AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 mars 2025 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 9 maj 2025

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Intäkter (not 2)	6 676	9 888	81 467
Kostnad för sålda varor	-2 697	-2 408	-30 942
Bruttoresultat	3 979	7 479	50 525
Marknads- och försäljningskostnader	-3 753	-3 475	-14 555
Administrationskostnader	-2 843	-3 082	-12 751
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 826	-6 421	-28 624
Rörelseresultat	-9 443	-5 499	-5 405
Finansiella intäkter	92	2 416	2 607
Finansiella kostnader	-4 019	-1 948	-7 107
Resultat före skatt	-13 370	-5 031	-9 906
Skatt	59	59	235
Periodens resultat	-13 312	-4 971	-9 671
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 508	-2 292	-9 268
Data per aktie			
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,08	-0,03	0,01
Eget kapital per aktie (kr)**	-0,08	0,03	0,00
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	160 155 062	160 155 062	160 155 062
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	167 655 062	170 155 062	169 738 395
Antal aktier vid utgången av respektive period***	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	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	-13 312	-4 971	-9 671
Övrigt Totalresultat			
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	824	-710	-1 751
Summa övrigt totalresultat	824	-710	-1 751
Summa totalresultat	-12 488	-5 681	-11 423

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	35 215	35 227	35 843
Materiella Anläggningstillgångar	6 364	7 739	7 363
Summa anläggningstillgångar	41 579	42 966	43 206
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 386	33 024	26 605
Kundfordringar	14 404	8 964	9 862
Övriga fordringar	3 512	18 869	9 763
Summa Kortfristiga fordringar	17 917	27 833	14 461
Likvida medel	1 585	1 420	1 761
Summa omsättningstillgångar	47 888	62 277	42 827
SUMMA TILLGÅNGAR	89 467	105 243	86 033
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	-12 253	5 560	235
Långfristiga skulder, räntebärande	1 214	735	1 544
Avsättning uppskjuten skatteskuld	157	392	216
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	14 405	18 337	14 092
Räntebärande skulder	14 900	4 882	5 328
Leverantörsskulder	13 089	12 334	14 914
Övriga skulder	11 426	11 850	11 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 529	51 154	38 033
Summa kortfristiga skulder	100 349	98 556	84 038
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 467	105 243	86 033

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2024-01-01	108 960	521 884	-7 036	-612 566	11 242
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-4 971	-4 971
Övrigt totalresultat	-	-	-710	-	-710
Totalresultat	-	-	-710	-4 971	-5 681
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2024-03-31	108 960	521 884	-7 746	-617 537	5 560
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-4 700 -	4 700
Övrigt totalresultat	-	-	-1 041	-	-1 041
Totalresultat	-	-	-1 041	-4 700	-5 741
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	416	-	-	416
Summa transaktioner med ägare	-	416	-	-	416
Eget kapital 2024-12-31	108 960	522 300	-8 788	-622 237	235
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-13 312	-13 312
Övrigt totalresultat	-	-	824	-	824
Totalresultat	-	-	824	-13 312	-12 488
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2025-03-31	108 960	522 300	-7 964	-635 549 -	12 253

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelseresultat	-9 443	-5 499	-5 405
Avskrivningar enligt plan	2 508	2 292	9 268
Betalda räntor	-883	-1 263	-4 077
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-7 819	-4 470	-215
Förändring av rörelsekapital	-1 380	9 721	15 810
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 198	5 252	15 594
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-978	-314	-5 303
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-46	-506
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-978	-360	-5 808
Summa kassaflöde efter investeringar	-10 176	4 891	9 785
Nyemission	-	-	-
Konvertibellån, netto	-	-	-5 000
Emissionkostnader	-	-	-
Förändring av räntebärande skuld	10 000	-4 755	-4 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	-4 755	-9 310
Periodens kassaflöde	-176	136	477
Likvida medel vid periodens början	1 761	1 284	1 284
Likvida medel vid periodens slut	1 585	1 420	1 761

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning	2 612	2 414	9 694
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2 612	2 414	9 694
Marknads- och försäljningskostnader	-694	-767	-3 171
Administrationskostnader	-2 083	-2 300	-9 513
Forsknings- och utvecklingskostnader	-90	-116	-434
Rörelseresultat	-255	-768	-3 424
Ränteintäkter och liknande intäkter	598	4 173	7 271
Räntekostnader och liknande kostnader	-6 322	-1 517	-5 767
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-12 525
Resultat före skatt	-5 979	1 888	-14 444
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-5 979	1 888	-14 444
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-94	-122	-458
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	-5 979	1 888	-14 444

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2024-03-31	2024-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 142	1 549	1 231
Materiella Anläggningstillgångar	34	56	38
Finansiella Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	94 114	94 114	94 114
Fordringar hos koncernföretag	45 228	45 087	47 242
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	139 342	139 201	141 356
Summa anläggningstillgångar	140 518	140 807	142 625
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	6 433	18 605	1 992
Övriga fordringar	1 178	9 688	1 038
Summa kortfristiga fordringar	7 611	28 293	3 030
Kassa och bank	8	394	8
Summa omsättningstillgångar	7 618	28 687	3 039
SUMMA TILLGÅNGAR	148 137	169 494	145 664
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	108 960	108 960	108 960
Summa fritt eget kapital	-2 281	20 142	4 226
Summa eget kapital	106 679	129 102	113 186
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	11 650	1 650	1 650
Konvertibelt förlagslån	14 405	18 337	14 092
Leverantörsskulder	4 556	3 651	4 231
Skulder hos koncernföretag	0	8 650	3 377
Övriga skulder	5 476	4 516	3 405
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 370	3 589	5 722
Summa kortfristiga skulder	41 457	40 392	32 478
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148 137	169 494	145 664

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 2024.

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

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Alla belopp i kSEK			
Produkter	3 590	4 554	60 338
Tjänster	2 487	4 734	18 731
Statligt bidrag	600	600	2 398
Summa Intäkter	6 676	9 888	81 467

Intäkter per geografisk marknad

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Alla belopp i kSEK			
Norden	1 938	827	3 352
Övriga Europa	1 181	5 172	61 766
USA	7	645	3 659
Asien	3 550	3 243	12 689
Övriga Världen	-	-	-
Summa Intäkter	6 676	9 888	81 467

Alternativa nyckeltal

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

Avstämning

Alla belopp i kSEK	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
Intäkter	6 676	19 024	33 966	18 589
Kostnad för sålda varor	-2 697	-6 873	-14 570	-7 090
Bruttoresultat	3 979	12 151	19 396	11 499
Bruttomarginal %	60%	64%	57%	62%
Eget Kapital	-12 253	235	5 983	3 088
Balansomslutning	89 467	86 033	104 632	106 530
Soliditet %	-14%	0%	6%	3%

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Intäkter	6 676	9 888	81 467
Kostnad för sålda varor	-2 697	-2 408	-30 942
Bruttoresultat	3 979	7 479	50 525
Bruttomarginal %	60%	76%	62%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 826	-6 421	-28 624
FoU-relaterade avskrivningar	2 081	1 908	7 764
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-4 745	-4 513	-20 860

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