

Obducat Delårsrapport
1 januari – 30 september 2026



Sammanfattning

Stark orderstock lägger grunden för 2027

Vid utgången av tredje kvartalet uppgick orderstocken till 142 MSEK, med en kombination av systemaffärer och fleråriga åtaganden inom Foundry Services. Det skapar en bra grund för fortsatta leveranser och tillväxt under 2027.

Större försvarsorder driver fortsatt tillväxt i systemaffären

Efter kvartalets utgång erhöll Obducat en order på 37 MSEK från NxQ på ett resistprocessystem för den amerikanska försvarsindustrin. Ordern är en av bolagets största systemorder hittills och stärker Obducats position inom försvarssektorn.

Kursuppgång har medfört redovisningsteknisk resultateffekt

Periodens resultat före skatt belastades med 28,4 MSEK genom omvärderingen av teckningsoptionerna TO14 A och TO16 B. Effekten är redovisningsteknisk och påverkar inte kassaflödet eller medför någon utbetalning från Obducat.

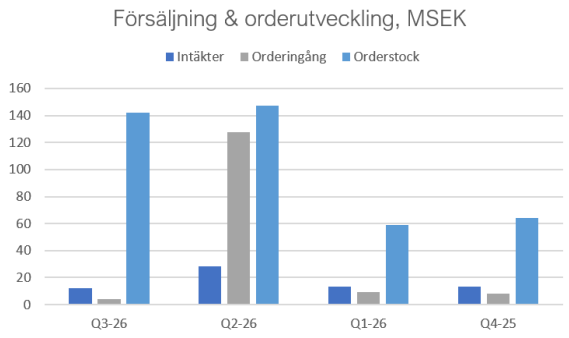
Utestående teckningsoptioner kan stärka kassan i november

Vid fullt utnyttjande kan teckningsoptionerna tillföra Obducat cirka 21 MSEK före transaktionskostnader och öka det finansiella utrymmet för att leverera på upparbetad orderstock.

Koncernens nyckeltal

Belopp i MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Intäkter	12,3	11,0	53,6	33,1	46,4
Bruttomarginal %	51%	53%	58%	54%	49%
Rörelseresultat	-8,4	-12,8	-14,9	-26,7	-39,8
Resultat före skatt*	-36,0	-13,9	-44,4	-34,2	-50,8
Kassaflöde	-8,7	1,5	21,3	0,2	-0,9
Soliditet %	-2%	-5%	-2%	-5%	-27%
Orderingång	4,1	5,8	141,0	20,6	28,5
Orderstock	141,8	71,1	141,8	71,1	64,3

*Resultat före skatt för 2026 har påverkats negativt med 28,4 MSEK till följd av IFRS regelverk för redovisning och värdering av bolagets utestående teckningsoptioner och är inte hänförlig till koncernens operativa verksamhet, utan är en helt och hållet redovisningsteknisk effekt. Värdeförändringen innebär ingen utbetalning och påverkar vare sig rörelseresultatet eller kassaflödet.



Väsentliga händelser

Juli – September 2026

Inga väsentliga händelser har rapporterats under kvartalet.

Efter rapportperiodens avslut

Obducat har erhållit en order värd 37,3 MSEK från NxQ avseende ett resistprocessystem till slutkund i USA inom försvarsindustrin. Ordern omfattar ett resistprocessystem med funktioner för rengöring, beläggning, temperaturbehandling och framkallning av substrat. Systemet, som bygger på Obducats Microcluster 600-plattform, är anpassat för bearbetning av större substrat. Obducats system kommer att integreras med NxQ:s maskaligner och maskbiblioteksystem och tillsammans bilda en komplett litografiklusterlösning för slutkunden. Integrationen bidrar till högre produktivitet i litografilösningen och förbättrad kvalitet på de produkter som tillverkas. Ordern utgör en viktig kommersiell milstolpe för Obducat och visar bolagets förmåga att leverera avancerade resistprocesslösningar för krävande industriella applikationer. Ordervärdet uppgick till cirka 37,3 MSEK och leverans planeras under fjärde kvartalet 2027.

Obducat har erhållit en order avseende ett våtprocessystem från ett tyskt institut. Ordern omfattar bolagets QSW-plattform, som ska användas för att utföra olika våtkemiska processer, inklusive rengöring av fotomasker. Kunden är ett ledande institut med fokus på utveckling av smarta integrerade system för en rad olika tillämpningar. Ordervärdet uppgick till cirka 2,3 MSEK och leverans planeras under första kvartalet 2027.

Obducat har erhållit en order avseende ett våtprocessystem från en amerikansk kund. Ordern omfattar bolagets QSW-plattform, som ska användas för att utföra olika våtkemiska processer, inklusive rengöring av fotomasker Kunden är en ledande aktör inom fotonikindustrin och utrustningen kommer att installeras vid en av kundens europeiska tillverkningsanläggningar. Ordervärdet uppgick till cirka 3,4 MSEK och leverans planeras under första kvartalet 2027.

Teckningskurs fastställd och utnyttjandeperiod inleds för teckningsoptioner av serie TO14 A och TO16 B. Obducat har meddelat att teckningskursen för teckningsoptioner av serie TO14 A och serie TO16 B, vilka emitterades i samband med den företrädesemission av units som Bolaget genomförde i januari 2026, har fastställts till 0,18 SEK per ny stamaktie. Utnyttjandeperioden inleds den 9 november 2026 och löper till och med den 23 november 2026. Sista dag för handel med TO16 B på NGM Main Regulated Equity är den 19 november 2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga TO14 A och TO16 B tillförs Bolaget cirka 20,9 MSEK före emissionskostnader.

Vd-kommentar

Större order stärker vår industriella position

Under året har vi tagit flera viktiga kommersiella steg inom både vår systemaffär och Foundry Services. Det treåriga Foundry-avtal om minst 115 MSEK som vi tecknade under andra kvartalet innebär återkommande produktion för applikationer inom fotonik och försvarsindustrin och är vårt hittills största Foundry-åtagande. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick orderstocken till 142 MSEK.

Efter kvartalets utgång har den kommersiella utvecklingen fortsatt. Vi har fått två order på våtprocessystem baserade på vår QSW-plattform, från en amerikansk kund inom fotonik respektive ett ledande tyskt institut. Därutöver har vi erhållit en order på 37 MSEK från NxQ på ett resistprocessystem baserat på vår Microcluster 600-plattform. Vi kommer att integrera NxQs maskaligner i vårt Microclustersystem som sedan kommer att levereras som en integrerad litografilösning till en slutkund i USA inom försvarsindustrin.

Ordern från NxQ är en viktig kommersiell milstolpe för systemaffären och visar vår förmåga att leverera avancerade processystem för krävande industriella applikationer. Vi ser också en stor potential för integrerade litografilösningar tillsammans med NxQ inom andra applikationsområden. Tillsammans med de båda QSW-orderna visar den på bredden i vår systemaffär och efterfrågan på vår teknologi inom bland annat fotonik och försvar.

Samtidigt visar Foundry-avtalet hur vår teknologi och processkompetens kan omsättas i återkommande industriell produktion. Vi tar där ett större ansvar i kundernas värdekedja, från processutveckling och kvalificering till löpande tillverkning. Kombinationen av produktionssystem och Foundry Services gör att vi kan möta både kunder som vill etablera egen produktionskapacitet och kunder som vill få tillgång till avancerad produktion genom oss.

Strukturell efterfrågan inom optik och fotonik

Den kommersiella utvecklingen sker samtidigt som flera av våra viktigaste marknader förändras snabbt. Utbyggnaden av AI-infrastruktur driver kraftigt ökande krav på bandbredd och därmed efterfrågan på avancerade optiska och fotoniska lösningar. Parallellt ökar behovet av tillverkningsprocesser som kan ta nya komponenter från utveckling och kvalificering till repeterbar industriell produktion.

Det är inom sådana tillämpningar vi ska fokusera våra resurser. Vår NIL-teknologi och processkompetens har särskild relevans inom optik, fotonik och sensing, där precision, prestanda och kostnadseffektiv produktion är avgörande. Tillväxten inom AI och datacenter, tillsammans med ökande efterfrågan inom bland annat försvarsindustrin, skapar strukturella drivkrafter på de marknader vi adresserar.

Vår tillväxt bygger på två kompletterande erbjudanden. Genom våra produktionssystem kan kunder etablera och kontrollera egen avancerad produktionskapacitet, medan Foundry Services gör det möjligt för oss att ta ett större ansvar för kundernas löpande produktion. De senaste affärerna visar efterfrågan på båda modellerna och stärker vår position inom de områden där vår teknologi och processkompetens skapar störst värde.

Finansiell utveckling och finansiering

Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 12,3 MSEK och bruttomarginalen till 51 procent, i stort sett i linje med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet förbättrades samtidigt med 4,4 MSEK till -8,4 MSEK, främst till följd av kostnadsbesparingar och effektiviseringar.

Vi har fortsatt ett tydligt arbete framför oss för att förbättra lönsamhet och kassaflöde genom att omvandla orderstocken till leveranser och intäkter, samtidigt som vi upprätthåller kostnadsdisciplin och bygger produktionskapacitet i takt med kontrakterad kundefterfrågan.

Periodens resultat före skatt har belastats med 28,4 MSEK till följd av omvärderingen av våra utestående teckningsoptioner TO14 A och TO16 B. Optionerna redovisas enligt IFRS som derivatskulder till verkligt värde, vilket innebär att en högre aktiekurs ökar den redovisade skulden och belastar resultatet. Effekten är redovisningsteknisk och påverkar därmed inte kassaflödet och medför ingen utbetalning från Obducat.

TO14 A och TO16 B kan utnyttjas mellan den 9 och 23 november till en teckningskurs om 0,18 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande kan de tillföra Obducat cirka 21 MSEK före transaktionskostnader och därmed skapa ytterligare finansiellt utrymme för att leverera på orderstocken och fortsätta utveckla verksamheten.

Fokus på genomförande

Vår prioritering framåt är tydlig: att omvandla vår orderstock till leveranser, intäkter och kassaflöde, fortsätta skala Foundry Services i takt med kundefterfrågan och utveckla systemaffären.

Vi har byggt en position som kombinerar egen teknologi, avancerade produktionssystem, djup processkompetens och Foundry-kapacitet. Det ger oss möjlighet att ta ett större ansvar när våra kunder går från utveckling och kvalificering till industriell produktion. Med en stark orderstock, vårt största Foundry-åtagande hittills och en växande systemaffär går vi vidare med tydligt fokus på genomförande, lönsam tillväxt och kassaflöde.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Obducat möjliggör industrialisering av avancerade mikro- och nanostrukturer

Obducat utvecklar teknologi, produktionssystem och tillverkningstjänster för avancerade mikro- och nanostrukturer. Erbjudandet bygger på egenutvecklad Nanoimprint Lithography (NIL), kompletterande processteknologi och mer än två decenniers erfarenhet. Fokus ligger på utvalda applikationer där höga krav på precision, prestanda och kostnadseffektiv produktion skapar tydliga industriella behov.

Validerad teknologi och etablerad marknadsposition

Med fler än 200 NIL-installationer globalt har Obducat byggt en betydande installerad bas och omfattande erfarenhet inom avancerad mikro- och nanostrukturering. Teknologin och processkompetensen utgör en gemensam grund för både bolagets produktionssystem och Foundry Services och skapar förutsättningar att stödja kunder när nya applikationer går från utveckling mot industriell produktion.

Två kompletterande vägar till marknaden

Obducats systemaffär gör det möjligt för kunder att etablera och kontrollera egen produktionskapacitet, medan Foundry Services ger tillgång till Obducats produktionskapacitet. De två erbjudandena möter olika kundbehov men bygger på samma teknologi och processkompetens. Erfarenhet från industriell produktion kan samtidigt bidra till fortsatt process- och teknologiutveckling, medan systemaffären ger teknologisk grund för skalbar produktion inom Foundry Services.

Strukturell efterfrågan inom utvalda tillväxtområden

Utbyggnaden av AI- och datacenterinfrastruktur driver ökade krav på bandbredd och efterfrågan på avancerade optiska och fotoniska lösningar. Parallellt ökar efterfrågan inom bland annat försvarsindustrin. Obducat fokuserar på optik, fotonik och sensing, där bolagets teknologi, processkompetens och produktionsförmåga kan skapa tydliga industriella fördelar.

Tydliga finansiella ambitioner

Obducat siktar på att både orderingång och omsättning ska överstiga 100 MSEK i rullande tolvmånaderstakt samt att nå en årlig intäktstillväxt (CAGR) om minst 15 procent mellan 2026 och 2028. Fokus är samtidigt att förbättra lönsamhet och kassaflöde genom ökad leveranstakt, kostnadseffektivitet och kapacitetsutbyggnad i takt med kontrakterad kundefterfrågan.

Finansiell analys

Intäkter och bruttomarginal

Intäkterna uppgick till 12,3 MSEK (11,0 MSEK) under kvartalet, motsvarande en ökning med 12 procent jämfört med föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 51 procent (53). Intäktsutvecklingen är fortsatt beroende av tidpunkten för utleverans av den upparbetade orderstocken, som vid kvartalets utgång uppgick till 141,8 MSEK.

Omkostnader och resultat

Genomförda kostnadsbesparingar och effektiviseringar har sänkt kostnadsnivån under kvartalet. Rörelseresultatet förbättrades med 4,4 MSEK till -8,4 MSEK (-12,8 MSEK), främst till följd av lägre omkostnader. Resultatet belastades samtidigt av engångskostnader om totalt 1,8 MSEK avseende erlagt vite till NGM samt reserverat skattetillägg som har överklagats. Den underliggande kostnadsbesparingen och resultatförbättringen var därmed större.

Finansnetto och omvärdering av teckningsoptioner

Resultatet före skatt uppgick till -36,0 MSEK (-13,9 MSEK) och belastades med 28,4 MSEK till följd av omvärderingen av teckningsoptionerna TO14 A och TO16 B. Optionerna redovisas enligt IFRS som derivatskulder till verkligt värde, vilket innebär att den högre aktiekursen ökar den redovisade skulden och medför en kostnad i resultaträkningen. Effekten är redovisningsteknisk, påverkar inte kassaflödet och medför ingen utbetalning från Obducat.

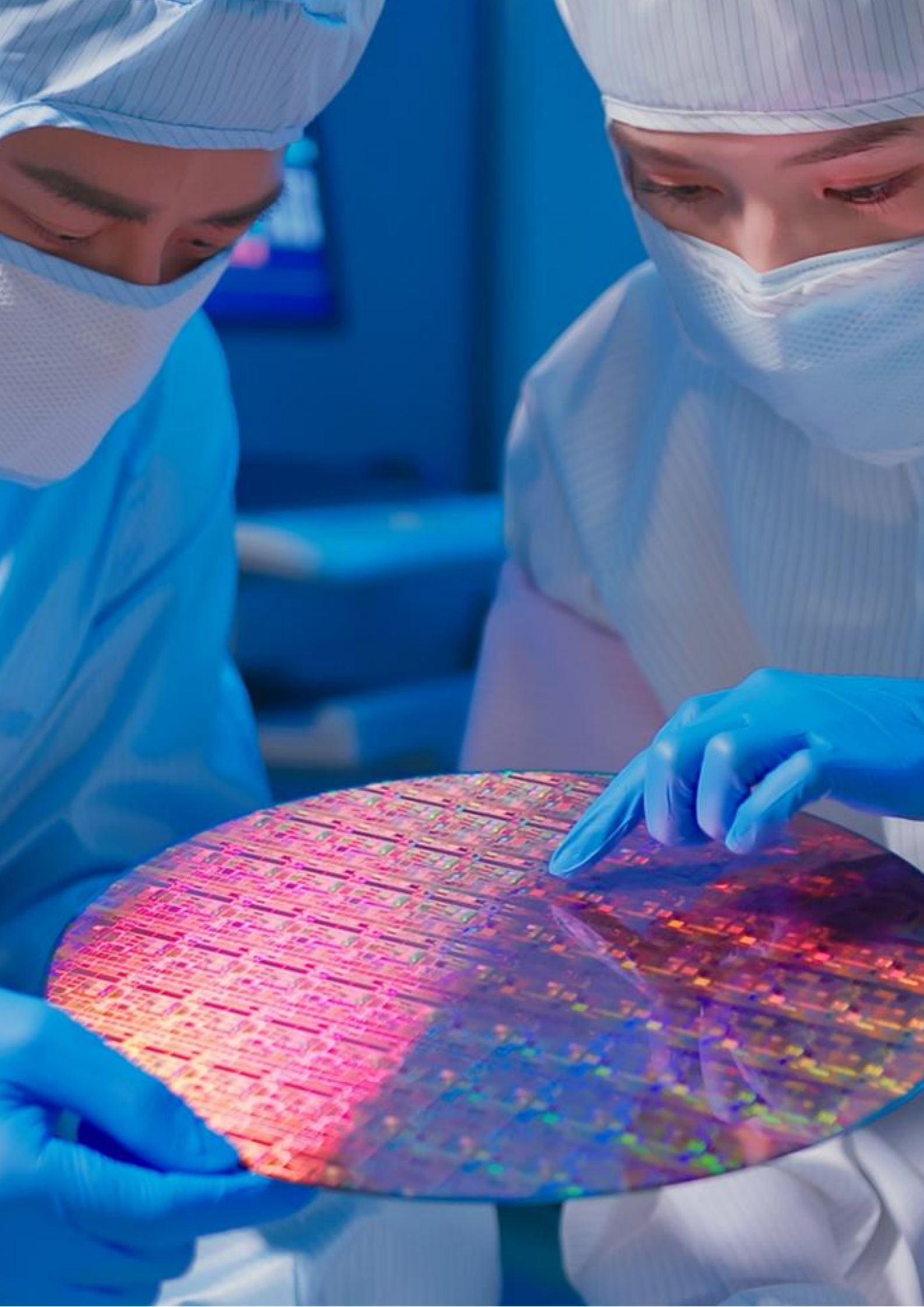
Orderingång

Orderingången under kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (5,8 MSEK). Orderstocken uppgick samtidigt till 141,8 MSEK (71,1 MSEK) vid kvartalets utgång, vilket motsvarar nära en fördubbling jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den stora orderstocken, som består av såväl systemaffärer som fleråriga åtaganden inom Foundry Services, lägger en stark grund för leveranser under 2027.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,4 MSEK (1,5 MSEK) under kvartalet. Försämringen jämfört med föregående år förklaras främst av förändringen i rörelsekapital, som belastade kassaflödet med -0,8 MSEK jämfört med ett positivt bidrag på 12,6 MSEK föregående år. Likvida medel uppgick till 22,2 MSEK vid kvartalets utgång.

Utestående teckningsoptioner kan vid fullt utnyttjande tillföra Obducat cirka 21 MSEK före transaktionskostnader under november och ytterligare stärka bolagets finansiella utrymme.



Finansiell sammanställning

Orderingång, intäkter och resultat

Orderingången under kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (5,8). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 141,8 MSEK (71,1). Koncernens intäkter under det tredje kvartalet uppgick till 12,3 MSEK (11,0). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 6,3 MSEK (5,9) vilket motsvarade 51% (53%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -8,4 MSEK (-12,8), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,4 MSEK (-2,4) samt engångskostnader uppgående till -1,8 MSEK. Engångskostnaderna inkluderar erlagt vite till NGM samt reserverat skattetillägg som har överklagats. Periodens resultat före skatt var -36,0 MSEK (-13,9). Resultatet belastades med -28,4 MSEK till följd av IFRS-mässig omvärdering av teckningsoptionerna TO14 A och TO16 B, vilket beskrivs närmare nedan. Periodens resultat före skatt exklusive rörelsestörande poster uppgår till -5,9 MSEK. Periodens resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,07).

Koncernens intäkter under jan-sep uppgick till 53,6 MSEK (33,1). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 31,3 MSEK (17,9) vilket motsvarade 58% (54%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till –14,9 MSEK (-26,7), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -7,2 MSEK (-7,5). Periodens resultat före skatt var -44,4 MSEK (-34,2). Periodens resultat före skatt exklusive rörelsestörande poster uppgår till -14,2 MSEK. Periodens resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,18).

Obducats teckningsoptioner TO14 A och TO16 B redovisas enligt IFRS som derivatskulder, eftersom teckningskursen bestäms utifrån en framtida aktiekurs. Skuldposten motsvarar dock inte ett lån eller ett belopp som bolaget ska betala till optionsinnehavarna. Optionerna ger innehavarna rätt att teckna nya aktier mot betalning till Obducat.

Det initiala optionsvärdet om 2,5 MSEK har därmed omklassificerats från eget kapital till derivatskuld. Per den 30 september 2026 hade derivatskuldens värde ökat till 30,2 MSEK. Den ackumulerade värdeökningen om 27,7 MSEK har redovisats som en finansiell kostnad. Därutöver har 0,6 MSEK av emissionskostnaderna hänförts till teckningsoptionerna och kostnadsförts, vilket innebär en sammanlagd negativ resultatpåverkan om 28,4 MSEK.

Värdeökningen på teckningsoptionerna förklaras huvudsakligen av uppgången i Obducats aktiekurs, som har ökat optionernas värde. En positiv utveckling av aktiekursen kan därmed medföra en betydande redovisad kostnad för bolaget. Denna kostnad avspeglar inte en förlust i den löpande verksamheten och medför ingen utbetalning eller påverkan på bolagets likviditet.

Om optionerna nyttjas betalar innehavarna teckningslikvid till Obducat och erhåller nyemitterade aktier. Bolaget får då ett kapitaltillskott, samtidigt som antalet aktier ökar och befintliga aktieägares ägarandelar späds ut. Den optionsskuld som avser nyttjade optioner förs till eget kapital. För optioner som förfaller outnyttjade minskar skulden till noll genom en intäkt i resultaträkningen.

Skuldklassificeringen och omvärderingarna minskar således redovisat eget kapital under optionernas löptid, men medför ingen bestående nettominskning av totalt eget kapital när samtliga optioner har nyttjats eller förfallit. Eventuell teckningslikvid tillkommer och stärker bolagets likviditet och eget kapital.

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 22,2 MSEK att jämföra med 0,9 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2026 till 4,2 MSEK (9,9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -7,4 MSEK (1,5). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet -0,8 MSEK (12,6). Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till -8,7 MSEK (1,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under jan-sep till -26,7 MSEK (-21,6). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var -16,7 MSEK (1,3). Det totala kassaflödet för perioden jan-sep uppgick till 21,3 MSEK (0,2).

Under första kvartalet 2026 avslutade Obducat en företrädesemission av units om högst cirka 49,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Utfallet resulterade i en total teckningsgrad om 75 procent efter infriande av garantiåtaganden. Obducat tillfördes därmed en emissionslikvid om cirka 37,2 MSEK före avdrag för transaktionsrelaterade kostnader om cirka 6,9 MSEK (varav cirka 4,6 MSEK avser garantiersättning) och återbetalning (kontant och/eller genom kvittning) av det brygglån om 12 MSEK som ingicks för att säkerställa Obducats operativa likviditetsbehov fram till att företrädesemissionen genomförts samt den återstående delen om 5 MSEK av utestående konvertibelt lån till Fenja Capital.

Genom företrädesemissionen har totalt 465 348 884 nya aktier emitterats, fördelat på 16 801 228 stamaktier av serie A och 448 547 656 stamaktier av serie B. Därtill kommer 4 200 307 teckningsoptioner av serie TO14 A och 112 136 914 teckningsoptioner av serie TO16 B att emitteras. För mer detaljerad information, vänligen se Bolagets pressmeddelanden den 27 januari 2026.

Under det andra kvartalet genomförde Obducat en riktad nyemission av B-aktier till Mangold Fondkommission AB om totalt cirka 40 MSEK före transaktionskostnader om ca 2,7 MSEK. Transaktionen genomfördes i två steg, där

Tranche 1 genomfördes med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 9 juni 2025 och Tranche 2 genomfördes med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 8 juni 2026.

Mot bakgrund av att företrädesemissionen som avslutades under första kvartalet 2026 inte fulltecknades identifierade Obducat ett fortsatt kapitalbehov för att fullt ut kunna realisera de prioriteringar och målsättningar som Bolaget har fastslagit. Genom den riktade emissionen tillförs Obducat ytterligare medel, på ett tids- och kostnadseffektivt sätt, vilket ger Bolaget gynnsamma förutsättningar för att fortsätta utveckla och expandera verksamheten i linje med sin affärsplan.

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet utestående B-aktier med totalt 71 428 571 B-aktier, från 672 170 612 aktier till 743 599 183 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 9,61 procent av antalet aktier och cirka 7,55 procent av rösterna i Obducat, efter utspädning. Bolagets aktiekapital ökar därmed med cirka 5 632 073,46 SEK, från 53 000 000 SEK till cirka 58 632 073,46 SEK. För mer detaljerad information, vänligen se Bolagets pressmeddelanden den 26 maj 2026 och den 11 juni 2026.

Koncernen ser kontinuerligt över rörelsefinansieringen för bolaget för kommande 12-månadersperiod. Vid avgivandet av denna delårsrapport så är det bolagets bedömning att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadsperiod varför Koncernen 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 1,1 MSEK (0,0) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,3 MSEK (0,0) och materiella anläggningstillgångar med 0,8 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar uppgick till 2,7 MSEK (1,2) under perioden jan-sep. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,9 MSEK (1,2) och materiella anläggningstillgångar med 0,8 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.

Värdenedgångsprövningen av immateriella anläggningstillgångar upprättas i enlighet med fortlevnadsprincipen.

Forskning och utveckling

Under tredje 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 samt utveckling av vår mönsterpassningsteknik.

Tredje kvartalets resultat har belastats med -4,8 MSEK (-5,2) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -0,3 MSEK (0,0).

Perioden jan-sep resultat har belastats med -16,0 MSEK (-15,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -1,9 MSEK (-1,2).

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 39 (44) anställda varav 7 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 17 personer och i det tyska dotterbolaget 21 personer samt att 1 person är anställd i Obducat Portugal. Obducat North America Inc samt Obducat Asia Limited har inga anställda.

Moderbolaget

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

Styrelsen har under det tredje kvartalet valt att göra en reservering av en intern fordran på det tyska dotterbolaget Obducat Europe GmbH om cirka 10,9 MSEK. Givet att Bolaget inte kan lämna aktieägartillskott till det tyska dotterbolaget utan negativa skatteeffekter, har Bolaget valt att göra en reservering av de koncerninterna fordringar där det föreligger viss osäkerhet kring återbetalning i närtid.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 2,5 MSEK (2,6) och resultatet före skatt uppgick till -38,5 MSEK (-19,7).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under jan-sep 2026 till 7,7 MSEK (7,8) och resultatet före skatt uppgick till -39,9 MSEK (-25,7). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,5 MSEK (2,6) 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 17,2 MSEK (2,0) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 50,9 MSEK (47,3).

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

Aktien

Per den 30 september 2026 finns totalt 743 599 183 aktier i moderbolaget, varav 22 438 571 stamaktier av serie A, 719 033 435 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 945 546 457 röster. Moderbolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst, samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,08 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 2026 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

Obducat verkar på en internationell marknad och i ett internationellt sammanhang som i allt väsentligt är påverkade av ökande geo-politiska spänningar i kombination med en alltmer oförutsägbar makro-ekonomisk utveckling. Men det är för närvarande mycket svårt att förutse såväl som, och så fall vilka, möjliga konsekvenser detta kan innebära för koncernen.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2025.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 8-9 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Intäkter (not 2)	12 257	11 045	53 580	33 123	46 373
Kostnad för sålda varor	-5 986	-5 168	-22 290	-15 174	-23 547
Bruttoresultat	**6 271**	**5 877**	**31 290**	**17 948**	**22 827**
Marknads- och försäljningskostnader	-3 724	-6 092	-11 959	-12 229	-17 527
Administrationskostnader	-4 135	-5 388	-12 269	-10 728	-15 117
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 842	-7 245	-21 985	-21 675	-29 999
Rörelseresultat	**-8 431**	**-12 848**	**-14 924**	**-26 684**	**-39 815**
Finansiella intäkter	2 183	158	4 507	2 555	2 842
Finansiella kostnader	-1 427	-1 189	-5 576	-10 045	-13 858
Värdeförändring av teckningsoptioner redovisade som derivatskulder	-28 373	-	-28 373	-	-
Resultat före skatt	**-36 047**	**-13 879**	**-44 366**	**-34 175**	**-50 830**
Skatt	-	59	-	176	198
Periodens resultat	**-36 047**	**-13 820**	**-44 366**	**-33 998**	**-50 633**
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 423	-2 436	-7 165	-7 498	-9 913
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,05	-0,07	-0,07	-0,18	-0,26
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,05	-0,07	-0,07	-0,18	-0,26
Eget kapital per aktie (kr)**	0,00	-0,02	0,00	-0,02	-0,10
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	743 599 183	206 821 728	652 211 212	191 266 173	195 155 062
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	870 822 074	226 712 842	767 036 846	207 026 916	211 551 572
Antal aktier vid utgången av respektive period***	743 599 183	206 821 728	743 599 183	206 821 728	206 821 728

* 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 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	**-36 047**	**-13 820**	**-44 366**	**-33 998**	**-50 633**
Övrigt Totalresultat					
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-993	1 106	-2 252	768	2 163
Summa övrigt totalresultat	**-993**	**1 106**	**-2 252**	**768**	**2 163**
Summa totalresultat	**-37 040**	**-12 715**	**-46 619**	**-33 231**	**-48 470**

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	28 359	32 348	30 912
Materiella Anläggningsillgångar	11 211	8 414	9 602
Summa anläggningstillgångar	**39 570**	**40 761**	**40 513**
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 095	30 002	22 462
Kundfordringar	*4 199*	*9 869*	*3 690*
Övriga fordringar	*3 974*	*9 018*	*9 998*
Summa Kortfristiga fordringar	8 174	18 887	13 688
Likvida medel	22 189	1 914	883
Summa omsättningstillgångar	**49 458**	**50 804**	**37 034**
SUMMA TILLGÅNGAR	**89 028**	**91 565**	**77 548**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	**-1 628**	**-4 786**	**-20 855**
Långfristiga skulder, räntebärande	**3 245**	**3 101**	**2 329**
Avsättning uppskjuten skatteskuld	**-**	**39**	**-**
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	-	9 267	4 756
Räntebärande skulder	10 169	5 433	22 303
Derivatskuld - teckningsoptioner	30 248	-	-
Leverantörsskulder	7 715	18 845	17 869
Övriga skulder	5 442	10 400	7 089
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 838	49 267	44 055
Summa kortfristiga skulder	**87 411**	**93 211**	**96 073**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**89 028**	**91 565**	**77 548**

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Ansamlad förlust inkl. årets resultat	Summa
Eget kapital 2025-01-01	**108 960**	**522 300**	**-8 788**	**-622 237**	**235**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-33 998	-33 998
Övrigt totalresultat	-	-	768	-	768
Totalresultat	**-**	**-**	**768**	**-33 998**	**-33 230**
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	299	-	-	299
Nyemission	31 749	3 251	-	-	35 000
Nyemissionskostnader	-	-7 089	-	-	-7 089
Summa transaktioner med ägare	**31 749**	**-3 539**	**-**	**-**	**28 210**
Eget kapital 2025-09-30	**140 709**	**518 761**	**-8 020**	**-656 235**	**-4 786**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-16 635	- 16 635
Övrigt totalresultat	-	-	1 395	-	1 395
Totalresultat	**-**	**-**	**1 395**	**-16 635**	**-15 240**
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	344	-	-	344
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-1 175	-	-	- 1 175
Summa transaktioner med ägare	**-**	**-831**	**-**	**-**	**- 831**
Eget kapital 2025-12-31	**140 710**	**517 931**	**-6 625**	**-672 870**	**-20 855**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-44 366	-44 366
Övrigt totalresultat	-	-	-2 252	-	-2 252
Totalresultat	**-**	**-**	**-2 252**	**-44 366**	**-46 619**
Transaktioner med ägare					
Minskning av aktiekapitalet för täckande av förlust	-19 720	19 720	-	-	-
Minskning av aktiekapitalet för avsättning till fri fond	-172 436	172 436	-	-	-
Fondemission	67 223	-67 223	-	-	-
Nyemission	42 855	31 855	-	-	74 710
Nyemissionskostnader	-	-8 865	-	-	-8 865
Summa transaktioner med ägare	**-82 077**	**147 922**	**-**	**-**	**65 845**
Eget kapital 2026-09-30	**58 633**	**665 853**	**-8 877**	**-717 236**	**-1 628**

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Rörelseresultat	-8 431	-12 848	-14 924	-26 684	-39 815
Avskrivningar enligt plan	2 423	2 436	7 165	7 498	9 913
Betalda räntor	-612	-611	-2 213	-3 665	-4 598
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	**-6 620**	**-11 022**	**-9 971**	**-22 851**	**-34 500**
Förändring av rörelsekapital	-759	12 558	-16 707	1 288	-1 055
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-7 379**	**1 536**	**-26 679**	**-21 563**	**-35 555**
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-314	-23	-1 940	-1 195	-560
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-794	-	-794	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 108**	**-23**	**-2 734**	**-1 195**	**-560**
Summa kassaflöde efter investeringar	**-8 487**	**1 513**	**-29 413**	**-22 758**	**-36 115**
Nyemission	-	-	77 228	35 000	35 000
Återbetalning konvertibellån	-	-	-5 000	-5 000	-10 000
Emissionkostnader	-245	-	-9 508	-7 089	-7 164
Återbetalning räntebärande skuld	-	-	-12 000	-	17 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-245**	**0**	**50 720**	**22 911**	**35 236**
Periodens kassaflöde	**-8 733**	**1 513**	**21 307**	**153**	**-878**
Likvida medel vid periodens början	30 922	402	883	1 761	1 761
Likvida medel vid periodens slut	**22 189**	**1 914**	**22 189**	**1 914**	**883**

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning	2 535	2 608	7 727	7 824	10 424
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	**2 535**	**2 608**	**7 727**	**7 824**	**10 424**
Marknads- och försäljningskostnader	-1 129	-1 784	-3 243	-2 742	-3 858
Administrationskostnader	-3 386	-4 395	-9 730	-8 226	-11 575
Forsknings- och utvecklingskostnader	-62	880	-192	-250	-317
Rörelseresultat	**-2 042**	**-2 690**	**-5 439**	**-3 394**	**-5 326**
Ränteintäkter och liknande intäkter	3 292	1 091	7 569	5 139	6 357
Räntekostnader och liknande kostnader	-450	-1 288	-2 795	-10 660	-15 019
Värdeförändring av teckningsoptioner redovisade som derivatskulder	-28 373	-	-28 373	-	-
Resultat från andelar i koncernföretag	-10 942	-16 786	-10 942	-16 786	-16 786
Resultat före skatt	**-38 515**	**-19 674**	**-39 980**	**-25 701**	**-30 774**
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	**-38 515**	**-19 674**	**-39 980**	**-25 701**	**-30 774**
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-64	-83	-199	-269	-338
Övrigt totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Summa totalresultat	**-38 515**	**-19 674**	**-39 980**	**-25 701**	**-30 774**

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	723	983	915
Materiella Anläggningstillgångar	11	20	17
Finansiella Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	94 666	*94 114*	94 666
Fordringar hos koncernföretag	50 891	*47 306*	46 854
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	145 557	141 420	141 520
Summa anläggningstillgångar	**146 291**	**142 422**	**142 453**
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	17 246	1 995	7 516
Övriga fordringar	728	777	984
Summa kortfristiga fordringar	17 974	2 772	8 500
Kassa och bank	18 831	28	75
Summa omsättningstillgångar	**36 806**	**2 800**	**8 575**
SUMMA TILLGÅNGAR	**183 096**	**145 222**	**151 027**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	58 632	140 710	140 710
Summa fritt eget kapital	77 025	-25 015	-30 916
Summa eget kapital	**135 657**	**115 694**	**109 792**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	6 952	1 650	18 501
Konvertibelt förlagslån	-	9 267	4 756
Derivatskuld - teckningsoptioner	30 248	-	-
Leverantörsskulder	1 307	5 051	5 198
Skulder hos koncernföretag	-	3 608	199
Övriga skulder	1 598	1 721	2 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 334	8 232	10 580
Summa kortfristiga skulder	**47 439**	**29 528**	**41 235**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**183 096**	**145 222**	**151 027**

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 2025.

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 kontraktsavtal 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 kontraktsavtalet 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 hänförbart till projektet. Marginalen realiseras 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 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Produkter	3 818	4 089	26 922	14 841	19 933
Tjänster	7 859	6 356	25 043	16 483	23 980
Statligt bidrag	580	600	1 615	1 799	2 460
Summa Intäkter	**12 257**	**11 045**	**53 580**	**33 123**	**46 373**

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Norden	-	1 634	718	7 001	9 152
Övriga Europa	9 795	9 883	43 606	19 389	28 141
USA	1 181	369	2 672	530	1 297
Asien	1 263	-841	6 554	6 202	7 783
Övriga Världen	18	-	30	-	-
Summa Intäkter	**12 257**	**11 045**	**53 580**	**33 123**	**46 373**

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	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Intäkter	12 257	11 045	53 580	33 123	46 373
Kostnad för sålda varor	-5 986	-5 168	-22 290	-15 174	-23 547
Bruttoresultat	6 271	5 877	31 290	17 948	22 827
Bruttomarginal %	**51%**	**53%**	**58%**	**54%**	**49%**
Eget Kapital	-1 628	-4 786	-1 628	-4 786	-20 855
Balansomslutning	89 028	91 565	89 028	91 565	77 548
Soliditet %	**-2%**	**-5%**	**-2%**	**-5%**	**-27%**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 842	-7 245	-21 985	-21 675	-29 999
FoU-relaterade avskrivningar	2 064	1 996	5 978	6 221	8 180
FoU kostnader exkl. avskrivningar	**-4 778**	**-5 248**	**-16 007**	**-15 454**	**-21 819**

Definitioner

Bruttomarginal % Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor

Soliditet % Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade

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 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

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 13 november 2026.

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 2026 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 12 november 2026

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand	Patrik Lundström
Ordförande	Koncernchef/VD
Håkan Petersson	Björn Segerblom
Ledamot	Ledamot
Elna Lembrér Åström	Roger Chaba
Ledamot	Ledamot

Kommande rapporttillfällen

12 februari 2027
Bokslutskommuniké, 2026 (jan-dec)

25 mars 2027
Årsredovisning 2026

30 april 2027
Delårsrapport 1, 2027 (jan-mar)

1 juni 2027
Årsstämma 2027

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

Revisorns Granskningsrapport

Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i 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 2026 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. 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 revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Malmö, den dag som framgår av den elektroniska signaturen
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Nilsson
Auktoriserad revisor