

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2018

Kraftig ökning av orderingången under tredje kvartalet, vilken uppgick till 40,6 MSEK

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 7,8 MSEK (4,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -9,9 MSEK (-16,7)
- Resultat före skatt uppgick till -11,5 MSEK (-15,4)
- Resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,32)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -9,0 MSEK (-11,2)
- Orderingången uppgick till 40,6 MSEK (3,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 80,7 MSEK (32,7)

Delårsperioden 1 januari – 30 september 2018

- Intäkterna uppgick till 25,0 MSEK (11,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -28,9 MSEK (-44,4)
- Resultat före skatt uppgick till -29,1 MSEK (-43,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,44 SEK (-0,98)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -28,7 MSEK (-37,2)
- Orderingången uppgick till 75,3 MSEK (17,7)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017*
Intäkter	7,8	9,7	7,5	15,4
Bruttomarginal %	46%	46%	54%	45%
Rörelseresultat	- 9,9	- 9,7	- 9,3	- 7,5
Resultat före skatt	- 11,5	- 9,5	- 8,1	- 7,6
Periodens Kassaflöde	1,1	- 0,3	- 1,8	- 3,6
Soliditet %	39%	54%	35%	43%

* Samtliga jämförelsesiffror från föregående år är retroaktivt omräknade enligt IFRS 15

Kommentar från styrelseordföranden

Marknadsutveckling

Orderingång har fortsatt öka kraftigt under året och uppgår till 75,3 MSEK (17,7) hitintills under året. Utsikterna är fortsatt goda vad avser förväntad orderingång för resterande del av 2018.

Vid avgivandet av denna rapport uppgår orderstocken till 80,7 MSEK (32,7).

Det råder ingen tvekan om att nanoteknologins utvecklingstakt accelererar vilket skapar efterfrågan på bolagets samtliga produkter. Möjligheterna att använda tekniken i en lång rad av olika applikationer ökar kraftigt. Nanotekniken har bl a visat sig vara mycket applicerbar inom det medicintekniska området såväl som det optiska och fotoniska applikationer.

Vidare väntas nanotekniken få mycket stor betydelse i den expansion som Internet of Things (IoT) står inför, vilket kommer att öka efterfrågan på intelligenta sensorer vilket är mycket positivt för Obducats.

Totalt sett ser vi en ökad aktivitetsnivå inom samtliga applikationsområden vilket gör att det finns goda förutsättningar för en fortsatt positiv kommersiell utveckling av bolaget.

Investeringar

Innovation är en av Obducats viktiga strategiska hörnpelare för att skapa framtida tillväxt. Utvecklingsarbetet fokuserat på produktplattform för de integrerade litografisystemen pågår och marknads lanseringen planeras till inledningen av 2019 vilket är en senareläggning som sker till följd av prioritering av produktion för kundorders. Vi ser fortsatt mycket goda affärsmöjligheter för denna nya produktplattform vilken både kommer att bredda produktportföljen såväl som att öka Obducats totala marknadspotential.

Vidare så är målet fortsatt att genomföra de investeringar som ställdes i utsikt i samband med genomförandet av nyemissionen i mars 2018. Givet utfallet i nyemissionen kommer investeringarna att genomföras i den takt bolagets finansiella situation medger.

Lönsamhet

Ett flertal projekt pågår inom bolaget, vilka syftar till att kostnadseffektivisera tillverkningen av våra produkter, för att därigenom förbättra lönsamheten. Vi kunde konstatera att vi såg en marginalförbättring i utfallet för 2017 på individuell ordernivå och att rörelseresultatet för perioden januari-september förbättrats jämfört med 2017. Vi kommer att fortsätta driva dessa projekt med en förväntan om att kunna uppnå ytterligare lönsamhetsförbättringar framöver.

Nanoteknologi för framtiden

Väl medvetna om den komplexa situation som råder, både marknadsmässigt såväl som tekniskt i vår industri, är vår syn på marknadsutvecklingen fortsatt positiv och vi har en stark tilltro till Obducats möjligheter att ta tillvara på den marknadsmöjligheten.

Försäljning och marknad

Ett flertal kundförhandlingar pågår avseende både NIL såväl som våtprocessutrustning för stora substrat samt även integrerade litografisystem, exempelvis pågår ett flertal aktiva kundprojekt inom applikationsområden såsom medicinska komponenter, optiska och fotoniska komponenter.

Under tredje kvartalet 2018 har bolaget bl.a. erhållit order;

- avseende leverans av ett QS 775 W system anpassat för framkallning och etsning.
- från ett kanadensiskt universitet avseende ett EITRE 6 NIL-system samt även en spin coater och hotplate.
- avseende ett EITRE 6 system från Iberian Nanotechnology Laboratory.
- avseende ett MC306 Cleaner/Coater system samt ett MC304 Developer system från en asiatisk aktör inom elektronikindustrin.

Orderingången för det tredje kvartalet 2018 uppgick till 40,6 MSEK (3,3). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 80,7 MSEK (32,7). Ikraftträdandet av IFRS 15 medför att tidigare successivt bokförda intäkter

återförs till orderstocken för jämförelseperioden, se not 1 för detaljer avseende effekterna.

Intäkter och resultat

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersätter därmed IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. IFRS 15 beskriver en modell för intäktsredovisning som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. IFRS 15 tar avstamp i individuella avtal med kund, därmed skall bolaget ta ställning till metoden för intäktsredovisning vid varje enskild affär. Tidigare har Bolaget redovisat intäkterna genom successiv intäktsföring, i enlighet med IAS 18. Inkomsten har i dessa fall redovisats som intäkt baserad på orderns färdigställandegrad.

Det är bolagets bedömning att införandet av IFRS 15 påverkar bolagets intäktsredovisning genom att intäkterna för en kundorder redovisas vid ett och samma tillfälle istället för som tidigare successivt under tillverkningsperioden för kundordern. Detta medför att variationerna mellan rapportperioderna vad gäller bolagets intäkter och resultat blir större. Denna bedömning baseras på att även framtida kundavtal i allt väsentligt sluts på samma villkor som utgör branschpraxis på den marknad Obducat verkar.

Standarden tillämpas från och med 1 januari 2018 med full retroaktivitet vilket innebär att jämförelsesiffror avseende 2017 i denna rapport är omräknade för effekter som följer av den nya redovisningsstandard. Se not 1 för detaljer avseende effekterna.

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 7,8 MSEK (4,5). Koncernen genererade ett bruttorresultat om 3,6 MSEK (1,6) vilket motsvarade 46% (36%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -9,9 MSEK (-16,7), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,6 MSEK (2,6). Periodens resultat före skatt var -11,5 MSEK (-15,4). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,32).

Koncernens intäkter under årets första tre kvartal uppgick till 25,0 MSEK (11,0). Koncernen genererade ett bruttorresultat om 12,1 MSEK (5,3) vilket motsvarade 48% (48%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för årets första tre kvartal uppgick till -28,9 MSEK (-44,4), vilket belastats med avskrivningar uppgående

till 7,6 MSEK (7,7). Periodens resultat före skatt var -29,1 MSEK (-43,3). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,44 SEK (-0,98).

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 1,1 MSEK att jämföra med 2,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2018 till 4,0 MSEK (1,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -8,3 MSEK (-9,8). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet -0,9 MSEK (4,4). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -9,0 MSEK (-11,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden jan-sep till -25,2 MSEK (-32,2). Förändring av rörelsekapital under de tre första kvartalen var -3,6 MSEK (0,9). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för perioden jan-sep uppgick till -28,7 MSEK (-37,2).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital i koncernen till 30,1 MSEK att jämföra med 35,9 MSEK vid årets början. Soliditeten uppgick per den 30 september 2018 till 39%, jämfört med 43% vid årets början.

Under det tredje kvartalet 2018 har Obducat påkallat femte och sjätte konvertibellånen, om vardera 3 MSEK, från investeraren European High Growth Opportunities Securitization Fund tillhörande Blue Ocean Investment Group i enlighet med den finansieringslösning som Obducat offentliggjorde i oktober 2017.

Mot bakgrund av den ökande orderingången är det bolagets bedömning att behovet för rörelsekapital kommer att öka framöver. Under kvartalet har en kortsiktig rörelsekredit om 5 MSEK tagits upp. Bolaget arbetar för närvarande med att etablera mer långsiktiga lösningar som gör det möjligt för bolaget att rekvirera nödvändigt likviditetstöd för att möta ett ökande rörelsekapitalbehov.

Baserat på nuvarande orderstock, finansiering och betalningar kopplade till förväntad orderingång samt pågående EU finansierade FoU projekt har Bolaget gjort en simulering avseende förväntad likviditetsutveckling för kommande 12-månadersperiod. Simuleringen är grundad på den information och bedömning bolaget idag har om kundernas planer på beställning av system. Då det i

simuleringen ingår förväntade order kan det uppkomma förseningar och avvikelser som ligger utanför Bolagets kontroll. Simuleringen visar att den likviditet Bolaget har och som verksamheten förutsätts generera framöver bedöms tillräcklig för att säkra den finansiella ställningen 12 månader framöver.

Investeringar

Obducats investeringar sker huvudsakligen i FoU i syfte att upprätthålla en hög innovationstakt och därmed konkurrenskraft i de produkter och processer som bolaget erbjuder sina kunder.

Koncernens investeringar uppgick till 0,7 MSEK (1,5) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,7 MSEK (1,4) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,1). Till följd av den ökade orderingången och följaktligen högre produktionsaktiviteter har utvecklingsresurser allokerats till produktion under kvartalet.

Koncernens investeringar uppgick till 3,6 MSEK (5,0) under perioden januari-september. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 3,4 MSEK (5,0) och materiella anläggningstillgångar med 0,2 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.

Forskning och utveckling

Under tredje kvartalet har utvecklingsaktiviteterna fortsatt varit fokuserade på vidareutvecklingen av Eitre Large Area och därtill knuten processutveckling, plattformdefinition av det integrerade litografisystemet samt standardiseringsarbetet avseende produktplattformen i Obducat Europe GmbH. Vidare ser bolaget en kontinuerlig ökning av antalet kundprojekt under 2018.

Tredje kvartalets resultat har belastats med -2,9 MSEK (0,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -0,7 MSEK (-1,4).

Perioden jan-sep resultat har belastats med -8,7 MSEK (-7,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -3,4 MSEK (-5,0).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- MOSAICS som avser utveckling av solpaneler för särskilda användningsområden som smarta fönster och solceller integrerade i byggnader. Detta projekt slutfördes under tredje kvartalet.
- ARCIGS-M syftar till utvecklingen av ultra-tunna, högeffektiva solceller inriktade mot byggnadsindustrin. Målsättningen är en väsentlig kostnadsreduktion genom minskad materialåtgång och en samtidig effektivitetsökning i solcellen.
- "Högrepresterande kostnadseffektiva fotoelektriska biosuperkondensatorer med reproducerbar tillverkning i industriell skala". Syftet med projektet är att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden utgång.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 40 (43) heltidsanställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 16 personer och i det tyska bolaget 24 personer samt en person är anställd i det amerikanska dotterbolaget Obducat North America Inc. Inga anställda finns i 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 2,2 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -8,0 MSEK (-7,2). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Moderbolagets Nettoomsättning uppgick under första tre kvartalen till 6,5 MSEK (7,3) och resultatet före skatt uppgick till -23,9 MSEK (-24,0). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,2 MSEK (2,4) under kvartalet. Intäkterna avser administrativa tjänster som faktureras med pålägg enligt transferprissättning, vidarefakturerade kostnader samt nyttjandelicenser till moderbolagets patentportfölj som faktureras i enlighet med licensavtal mellan moder- och dotterbolag. Transaktionerna sker till marknadsmässiga villkor.

Under perioden januari-september 2018 har moderbolaget lämnat koncerninterna lån om 6,2 MSEK samt lämnat aktieägartillskott om 18,5 MSEK. Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 29,1 MSEK samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 33,8 MSEK.

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

För fullständig information avseende samtliga närståendetransaktioner under 2018 se även delårsrapporterna för första och andra kvartalet 2018.

Aktien

Per den 30 september 2018 finns totalt 83 257 131 aktier i bolaget, varav 2 320 133 A-aktier, 63 621 005 B-aktier, 662 175 A-preferensaktier och 16 653 818 B-preferensaktier. Aktierna berättigar till sammanlagt 110 097 903 röster. Bolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst, samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,61 SEK. Obducats stamaktie och preferensaktie handlas på NGM Equity.

Obducat har per den 21 augusti 2018 sagt upp avtal med Mangold Fondkommission AB avseende likviditetsgaranti för Obducats B-aktie.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Bolagets verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framförallt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 30 september 2018 hade bolaget inga utestående valutasäkringar.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2017.

Kommande rapporttillfällen

15 februari 2019

Bokslutskommuniké 2018 (januari-december)

5 april 2019

Årsredovisning 2018

17 april 2019

Delårsrapport 1, 2019 (januari-mars)

27 maj 2019

Årsstämma 2019

Kontakt och ytterligare information

Tidigare finansiella rapporter kan laddas ner från bolagets hemsida, www.obducat.com eller beställas på info@obducat.com, alternativt via telefon 046-10 16 00.

För ytterligare information kontakta:

Patrik Lundström, Arbetande styrelseordförande och koncernchef
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38

André Bergstrand, t.f. VD och CFO
046-10 16 00 eller 0703-27 37 32

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 26 oktober 2018.

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 2018 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 26 oktober 2018

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström
Ordförande

Magnus Bredne
Ledamot

Jarl Hjärre
Ledamot

Arild Isacson
Ledamot

Ola Möllerström
Ledamot

André Bergstrand
t.f. VD

Finansiella Rapporter

Resultaträkning

2017 jämförelsesiffror är omräknade för effekter av IFRS 15. Se not 1 för detaljer avseende effekterna

Alla belopp i kSEK	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Intäkter	7 812	4 510	25 014	10 938	26 330
Kostnad för sålda varor	-4 250	-2 899	-12 893	-5 670	-14 106
Bruttoresultat	3 562	1 611	12 121	5 268	12 224
Marknads- och försäljningskostnader	-4 271	-5 485	-12 476	-14 336	-18 910
Administrationskostnader	-3 970	-7 703	-13 009	-17 405	-19 552
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 261	-2 221	-15 573	-15 022	-24 676
Övriga rörelseposter	-	-2 870	-	-2 870	-
Rörelseresultat	-9 940	-16 667	-28 936	-44 365	-50 914
Finansiella intäkter	-978	1 438	783	1 479	1 490
Finansiella kostnader	-585	-130	-957	-415	-511
Resultat före skatt	-11 502	-15 359	-29 110	-43 301	-49 935
Skatt	59	59	176	175	234
Periodens resultat	-11 443	-15 300	-28 934	-43 126	-49 701
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 608	-2 572	-7 636	-7 727	-10 441
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie (kr) *	-0,14	-0,32	-0,44	-0,98	-1,12
Eget kapital per aktie (kr)**	0,36	0,92	0,36	0,92	0,73
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	83 257 131	47 398 269	65 086 943	47 398 269	47 427 509
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	100 504 124	47 758 601	78 909 087	47 758 601	48 009 175
Antal aktier vid utgången av respektive period***	83 257 131	47 398 269	83 257 131	47 398 269	47 749 145

* Periodens resultat minskad med utdelning på preferensaktier i förhållande till Genomsnittligt antal aktier före utspädning anges enbart då utspädningen förbättrar resultatet per aktie.

** Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens utgång

*** Antal aktier avser samtliga aktier i bolaget, både stamaktier och preferensaktier, då de har lika rätt till bolagets vinst efter utdelning på preferensaktier

Rapport över övrigt totalresultat

2017 jämförelsesiffror är omräknade för effekter av IFRS 15. Se not 1 för detaljer avseende effekterna

Alla belopp i kSEK	juli-sep 2018	juli-sep 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	-11 443	-15 300	-28 934	-43 126	-49 701
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>	-	-	-	-	-
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	406	290	-498	166	-576
Valutakursdifferenser vid omräkning av kassaflödessäkringar	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	406	290	-498	166	-576
Summa totalresultat	-11 037	-15 010	-29 432	-42 960	-50 277
Varav hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-11 037	-15 010	-29 432	-39 225	-48 374

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

2017 jämförelsesiffror är omräknade för effekter av IFRS 15. Se not 1 för detaljer avseende effekterna

Alla belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	43 772	47 289	46 849
Materiella Anläggningstillgångar	3 826	5 169	4 824
Summa anläggningstillgångar	47 598	52 458	51 672
Omsättningstillgångar			
Varulager	18 118	25 094	19 174
<i>Kundfordringar</i>	<i>3 983</i>	<i>1 320</i>	<i>3 883</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>7 310</i>	<i>6 843</i>	<i>5 257</i>
Summa Kortfristiga fordringar	11 293	8 163	9 140
Likvida medel	1 136	5 823	2 168
Summa omsättningstillgångar	30 546	39 080	30 482
SUMMA TILLGÅNGAR	78 145	91 538	82 154
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	30 995	43 445	35 913
Summa långfristiga skulder, räntebärande	602	947	863
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 683	1 918	1 860
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt förlagslån, räntebärande	6 308	3 498	7 393
Skulder till kreditinstitut	5 000	-	-
Leverantörsskulder	9 607	8 054	7 310
Övriga skulder	7 156	3 451	5 735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 794	30 225	23 080
Summa kortfristiga skulder	44 865	45 228	43 518
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 145	91 538	82 154

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Ej registrerat aktiekapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2017-01-01	17 316	30 082	491 501	-138	-448 860	89 901
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-43 126	-43 126
Övrigt totalresultat	-	-	-	166	-	166
Totalresultat	-	-	-	166	-43 126	-42 960
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-17 316	17 316	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-33	-	-	-33
Beslutad utdelning	-	-	-3 463	-	-	-3 463
Summa transaktioner med ägare	-17 316	17 316	-3 496	-	-	-3 496
Eget kapital 2017-09-30	-	47 398	488 005	28	-491 986	43 445
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-6 575	-6 575
Övrigt totalresultat	-	-	-	-742	-	-742
Totalresultat	-	-	-	-742	-6 575	-7 317
Transaktioner med ägare						
Nyemission	250	351	449	-	-	1 050
Nyemissionskostnader	-	-	-1 265	-	-	-1 265
Summa transaktioner med ägare	250	351	-816	-	-	-215
Eget kapital 2017-12-31	250	47 749	487 189	-714	-498 561	35 913
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-28 934	-28 934
Övrigt totalresultat	-	-	-	-498	-	-498
Totalresultat	-	-	-	-498	-28 934	-29 432
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-250	10 481	4 008	-	-	14 239
Förändring av konvertibellån	-	11 994	2 052	-	-	14 046
Nedsättning av aktiekapital	-	-19 374	19 374	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-3 772	-	-	-3 772
Summa transaktioner med ägare	-250	3 101	21 662	-	-	24 513
Eget kapital 2018-09-30	-	50 850	508 851	-1 212	-527 494	30 995

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	juli-sept 2018	juli-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Förelseresultat	-9 940	-16 667	-28 936	-44 365	-50 914
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 2)	2 608	2 735	7 636	11 462	14 406
Erhållna räntor	-	-	-	-	-
Betalda räntor	-23	-172	-276	-280	-342
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-7 355	-14 104	-21 576	-33 183	-36 850
Förändring av rörelsekapital	-908	4 354	-3 599	945	580
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 263	-9 751	-25 176	-32 238	-36 269
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-754	-1 398	-3 371	-4 990	-6 814
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	32	-69	-190	-91	-194
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	109	109
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-722	-1 467	-3 561	-4 972	-6 899
Summa kassaflöde efter investeringar	-8 985	-11 218	-28 737	-37 210	-43 169
Nyemission	-	-	14 239	10 351	11 401
Beslutad utdelning	-	-	-	-3 463	-3 463
Konvertibellån	6 000	-	12 837	-	-
Emissionkostnader	-858	-	-4 072	-2 649	-1 298
Förändring av räntebärande skuld	4 912	-83	4 739	-245	-329
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 054	-83	27 743	3 994	6 311
Periodens kassaflöde	1 069	-11 301	-994	-33 216	-36 858
Likvida medel vid periodens början	55	17 134	2 168	39 039	39 039
Kursdifferenser i likvida medel	12	-10	-38	-	-14
Likvida medel vid periodens slut	1 136	5 823	1 136	5 823	2 168

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	juli-sept 2018	juli-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	2 167	2 428	6 493	7 292	9 734
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 167	2 428	6 493	7 292	9 734
Marknads- och försäljningskostnader	-762	-1192	-2 833	-3 172	-4 012
Administrationskostnader	-2 287	-3 576	-8 499	-9 517	-12 035
Forsknings- och utvecklingskostnader	-455	-528	-1 430	-1 621	-2 140
Övriga rörelseposter	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 337	-2 868	-6 269	-7 018	-8 452
Finansiella intäkter	-754	1 609	1 377	1 894	2 076
Finansiella kostnader	-383	-109	-486	-345	-419
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 500	-5 812	-18 500	-18 512	-34 257
Resultat före skatt	-7 974	-7 180	-23 878	-23 981	-41 052
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 974	-7 180	-23 878	-23 981	-41 052
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-457	-530	-1 437	-1 627	-2 149
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-7 974	-7 180	-23 878	-23 981	-41 052

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	4 885	6 493	6 116
Materiella Anläggningstillgångar	11	20	18
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	33 761	32 842	33 159
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	200 687	199 768	200 085
Summa anläggningstillgångar	205 583	206 281	206 219
Omsättningstillgångar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	29 059	34 436	22 830
<i>Övriga fordringar</i>	3 187	3 164	2 114
Summa kortfristiga fordringar	32 246	37 600	24 944
Kassa och bank	21	981	665
Summa omsättningstillgångar	32 267	38 581	25 609
SUMMA TILLGÅNGAR	237 850	244 862	231 828
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	50 850	47 398	47 999
Summa fritt eget kapital	166 695	186 797	168 912
Summa eget kapital	217 545	234 195	216 911
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	5 000	-	-
Konvertibelt förlagslån	6 308	3 498	7 393
Skulder till dotterbolag	200	200	200
Leverantörsskulder	4 784	2 412	2 680
Övriga skulder	122	1 730	2 088
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 891	2 827	2 556
Summa kortfristiga skulder	20 305	10 667	14 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	237 850	244 862	231 828

Tilläggsupplysningar Noter

Not 1

Redovisningsprinciper

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.

Påverkan från nyheter i redovisningsstandards som trätt i kraft 1 januari 2018 beskrivs nedan. Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2017.

Verksamheten omfattar endast ett rörelsesegment, processutrustning för litografi, och hänvisar därför till resultat- och balansräkning rörande redovisning av rörelsesegment.

IFRS 16, Leasing, ska tillämpas från och med 1 januari 2019. Obducat har ännu inte slutfört analysen på eventuella effekter på den finansiella rapporteringen Baserat på nuvarande bedömning av bolagets verksamhet kommer inte IFRS 16 ge upphov till betydande effekter.

IFRS 9, Finansiella instrument, träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare. Standarden har inte fått någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, träder i kraft den 1 januari 2018 och ersätter därmed IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. IFRS 15 innebär en modell för intäktsredovisning som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. IFRS 15 tar avstamp i individuella avtal med kund, därmed skall bolaget ta ställning till metoden för intäktsredovisning vid varje enskild affär. Tidigare har Bolaget redovisat maskinorder genom successiv intäktsföring, i enlighet med IAS 18. Inkomsten har i dessa fall redovisats som intäkt baserad på orderns färdigställandegrad. Det är bolagets bedömning att det antal affärer som enligt IFRS 15 skall komma att intäktsredovisas över tid (tidigare successiv intäktsföring enl. IAS 18) kommer vara få och det stora flertalet av maskinförsäljningar kommer intäktsredovisas i sin helhet vid slutleverans. Det är bolagets bedömning att införandet av IFRS 15 kommer påverka bolagets intäktsredovisning genom att senarelägga större intäkter vid ett och samma tillfälle jämfört med nuvarande redovisning enligt successiv intäktsföring.

Standarden tillämpas av koncernen och moderbolaget från och med 1 januari 2018 med full retroaktivitet. Införandet av IFRS 15 har medfört att bolaget ändrat sin bedömning och därmed rubricering av kostnader mellan rörelsekostnader och kostnad sålda varor. Omrubriceringen ger en mer rättvisande bild av bolagets direkta produktionskostnader per kundorder i förhållande till tidpunkten för intäkter. Övriga omkostnader fördelas efter samma allokeringsnyckel som motsvarar den funktionella organisationsindelningen i enlighet med koncernens policy. Detta har inte medfört någon effekt på rörelseresultatet ej heller på eget kapital, tillgångar eller skulder. Den nya standardens effekter på denna rapport jämförelsesiffror redovisas nedan.

Effekt på koncernens resultaträkningar:

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2017	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Redovisade intäkter	8 874	22 668	32 064
<i>Omräkning till IFRS 15</i>			
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	-4 364	-11 730	-5 734
Omräknade intäkter	4 510	10 938	26 330
Redovisad kostnad sålda varor	-7 418	-17 411	-25 173
<i>Omräkning till IFRS 15</i>			
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	2 556	5 997	2 618
Ändrad uppskattning och bedömning / omrubricering	1 963	5 744	8 449
Omräknad kostnad sålda varor	-2 899	-5 670	-14 106
Redovisade rörelsekostnader	-16 315	-43 889	-54 689
Ändrad uppskattning och bedömning / omrubricering	-1 963	-5 744	-8 449
Omräknade rörelsekostnader	-18 279	-49 633	-63 138
Redovisade skatt	-483	-1 823	-979
<i>Omräkning till IFRS 15</i>			
Ökning/Minskning av skatt	542	1 998	1 213
Omräknad skatt	59	175	234
Redovisat Periodens resultat	-14 035	-39 391	-47 798
<i>Omräkning till IFRS 15</i>			
Ökning/Minskning av Periodens resultat	-1 266	-3 735	-1 903
Omräknat Periodens resultat	-15 301	-43 126	-49 701
Ökning/minskning Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,08	-0,04

Effekt på koncernens finansiella ställning i sammandrag:

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på tillgångar, skulder och eget kapital, 2017-01-01

Alla belopp i kSEK	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS15	Omräknade balansposter
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	18 038	-3 684	14 354
Eget Kapital			
Ansamlad förlust	-407 071	-3 590	-410 661
Periodens resultat	-38 932	733	-38 199
Avsättning uppskjuten skatteskuld	2 921	-827	2 094

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på tillgångar, skulder och eget kapital, 2017-09-30

Alla belopp i kSEK	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS15	Omräknade balansposter
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	16 260	-9 417	6 843
Eget Kapital			
Ansamlad förlust	-446 003	-2 857	-448 860
Periodens resultat	-39 391	-3 735	-43 126
Avsättning uppskjuten skatteskuld	4 743	-2 825	1 918

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på tillgångar, skulder och eget kapital, 2017-12-31

Alla belopp i kSEK	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS15	Omräknade balansposter
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	12 056	-6 799	5 257
Eget Kapital			
Ansamlad förlust	-446 003	-2 857	-448 860
Periodens resultat	-47 798	-1 903	-49 701
Avsättning uppskjuten skatteskuld	3 899	-2 039	1 860

Effekt på koncernens orderstock:

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på orderstocken

Alla belopp i kSEK	Redovisad orderstock	Omräkning till IFRS15	Omräknad orderstock
Per 2017-09-30	11 911	20 789	32 700

Not 2

Alla belopp i kSEK	juli-sept 2018	juli-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Poster som ej påverkar kassaflödet					
Avskrivningar	2 608	2 572	7 636	7 727	10 441
Omräkning till IFRS 15 hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	-	-112	-	3 735	-1 903
Övriga poster	-	275	-	-	-
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 608	2 735	7 636	11 462	14 406

Alternativa nyckeltal

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

Avstämning

Alla belopp i kSEK	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017
Intäkter	7 812	9 661	7 541	15 392
Kostnad för sålda varor	-4 250	-5 192	-3 452	-8 436
Bruttoresultat	3 562	4 470	4 090	6 956
Bruttomarginal %	46%	46%	54%	45%
Eget Kapital	30 995	40 994	27 721	35 913
Balansomslutning	78 145	75 950	78 511	82 154
Soliditet %	40%	54%	35%	43%

Alla belopp i kSEK	Juli-Sept 2018	Juli-Sept 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	jan-dec 2017
Intäkter	7 812	4 510	25 014	10 938	26 330
Kostnad för sålda varor	-4 250	-2 899	-12 893	-5 670	-14 106
Bruttoresultat	3 562	1 611	12 121	5 268	12 224
Bruttomarginal %	46%	36%	48%	48%	46%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 260	-2 221	-15 573	-15 022	-24 676
FoU-relaterade avskrivningar	2 320	2 339	6 918	7 102	9 577
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-2 941	118	-8 655	-7 920	-15 099

Definitioner

Bruttomarginal %	Bruttoresultat i procent av intäkterna
Soliditet %	Eget kapital i procent av balansomslutningen
FoU kostnader exkl. avskrivningar	Forsknings- och utvecklingskostnader från Koncernens Totalresultat i Sammandrag minus avskrivningar på immateriella tillgångar.

Syfte

Bruttomarginal % - Visar bolagets 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 bolaget har för utveckling av nya produkter och processer, rensat för planenliga avskrivningar relaterade till FoU

Revisors granskningsrapport

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Obducat AB (publ) för perioden 1 januari 2018 till 30 september 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Malmö den 26 oktober 2018

Elna Lembrér Åström, Deloitte AB

Auktoriserad revisor