

Obducat AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2018

Fortsatt stark orderingång i fjärde kvartalet – totalt ca 100 MSEK i orderingång för 2018

Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2018

- Intäkterna uppgick till 4,2 MSEK (15,4)
- Rörelseresultatet uppgick till -12,5 MSEK (-6,5)
- Resultat före skatt uppgick till -13,1 MSEK (-6,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,14)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -2,5 MSEK (-6,0)
- Orderingången uppgick till 24,2 MSEK (10,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 101,2 MSEK (27,9)

Perioden 1 januari -31 december 2018

- Intäkterna uppgick till 29,2 MSEK (26,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -41,4 MEK (-50,9)
- Resultat före skatt uppgick till -42,2 MSEK (-49,9)
- Resultat per aktie uppgick till -0,60 SEK (-1,12)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -31,3 MSEK (-43,2)
- Orderingången uppgick till 99,2 MSEK (28,0)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018
Intäkter	4,2	7,8	9,7	7,5
Bruttomarginal %	58%	46%	46%	54%
Rörelseresultat	- 12,5	- 9,9	- 9,7	- 9,3
Resultat före skatt	- 13,1	- 11,5	- 9,5	- 8,1
Periodens Kassaflöde	0,4	1,1	- 0,3	- 1,8
Soliditet %	20%	40%	54%	35%

Kommentar från styrelseordföranden

Marknadsutveckling

Orderingång i fjärde kvartalet var fortsatt stark och uppgick till 24,2 MSEK. För helåret 2018 uppgick orderingången till 99,2 MSEK vilket nästan är en fyrdubbling jämfört med föregående år. Utsikterna är fortsatt goda och vi förväntar oss ökad orderingång även för 2019.

Vid slutet av rapportperioden uppgick orderstocken till 101,2 MSEK.

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 för 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.

Lönsamhet

Till följd av den höga aktivitetsnivån i industrin har bolaget drabbats av leveransföreningar från underleverantörer vilket försenat våra leveranser till kunder. Detta medför, till följd av de nya riktlinjerna för intäktsredovisning (IFRS 15), att intäktsföringen sker senare (för ytterligare information läs under "Intäkter och resultat" nedan), vilket innebär att resultateffekten av levererade system under senare delen av 2018 kommer att intäktsföras först under 2019 efter slutgodkännande från kunderna. Inneliggande orderstock, uppgående till 101,2 MSEK vid rapportperiodens utgång, kommer i sin helhet att levereras under 2019.

Ett flertal projekt pågår inom bolaget, vilka syftar till att kostnadseffektivisera tillverkningen av våra produkter, för att därigenom förbättra lönsamheten. Vi kan konstatera att även under 2018 har bolaget åstadkommit en marginalförbättring jämfört med 2017 på individuell ordernivå. Vi kommer att fortsätta driva dessa projekt med en förväntan om att kunna uppnå ytterligare lönsamhetsförbättring framöver.

Investeringar

Innovation är en av Obducats viktiga strategiska hörnpelare för att skapa framtida tillväxt. Utvecklingsarbetet fokuserat på produktplattform för bland annat de integrerade litografisystemen pågår och marknads lanseringen planeras till 2019 vilket är en senareläggning som sker till följd av prioritering av produktion av 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.

Nanoteknologins tid börjar nu

Väl medvetna om den komplexa situation som råder, både marknadsmässigt såväl som tekniskt i vår industri, är vår syn på marknadsutvecklingen positiv och vi har en stark tilltro till Obducats möjligheter att ta tillvara på den marknadsmöjligheten. Mycket av den förväntade försäljningen för 2019 drivs både av tekniskifte men också kapacitetsutbyggnad hos kunderna vilket bör göra det mindre känsligt för direkta förändringar i efterfrågan.

Försäljning och marknad

Under fjärde kvartalet har bolaget bland annat erhållit orders avseende;

- ett Eitre Large Area system från en världsledande japansk aktör verksam bland annat inom displayindustrin
- en uppgradering av ett existerande Sindre-system för användning inom medicinska komponenter.
- ett EITRE 6 NIL-system från ett kinesiskt universitet
- ett EITRE 3 system från ett kinesiskt universitet.

Orderingången för det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 24,2 MSEK (10,3). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 101,2 MSEK (27,9). 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 fjärde kvartalet uppgick till 4,2 MSEK (15,4). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 2,4 MSEK (7,0) vilket motsvarade 58% (45%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -12,5 MSEK (-6,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,5 MSEK (2,7). Periodens resultat före skatt var -13,1 MSEK (-6,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,14).

Koncernens intäkter under helåret uppgick till 29,2 MSEK (26,3). Koncernen genererade ett bruttoresultat om 14,5 MSEK (12,2) vilket motsvarade 50% (46%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för helåret uppgick till -41,4 MSEK (-50,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 10,2 MSEK (10,4).

Periodens resultat före skatt var -42,2 MSEK (-49,9). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,6 SEK (-1,12).

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 1,6 MSEK att jämföra med 2,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2018 till 9,4 MSEK (4,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -1,6 MSEK (-4,0). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet 8,8 MSEK (-0,4). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för det fjärde kvartalet uppgick till -2,5 MSEK (-6,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -26,7 MSEK (-36,3). Förändring av rörelsekapital för helåret var 5,2 MSEK (0,6). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för helåret uppgick till -31,3 MSEK (-43,2).

Vid periodens utgång uppgick eget kapital i koncernen till 17,8 MSEK att jämföra med 35,9 MSEK vid årets början. Soliditeten uppgick per den 31 december 2018 till 20%, jämfört med 43% vid årets början.

Under det fjärde kvartalet 2018 har Obducat påkallat det sjunde konvertibellånet, om 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. 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 1,0 MSEK (1,9) under fjärde kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,0 MSEK (1,8) 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 4,5 MSEK (6,9) under perioden januari-december. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,3 MSEK (6,8) 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 fjärde kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen 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.

Fjärde kvartalets resultat har belastats med -3,1 MSEK (-7,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade

avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -1,0 MSEK (-1,8).

Årets resultat har belastats med -11,8 MSEK (-15,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -4,3 MSEK (-6,8).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- 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

Bolaget har överenskommit med Blue Ocean Investment Group om att pausa utnyttjandet tills vidare av den finansieringslösning som Obducat offentliggjorde i oktober 2017.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 44 (44) heltidsanställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 16 personer och i det tyska bolaget 27 personer samt en person är anställd i det amerikanska dotterbolaget Obducat North America Inc. Inga anställda finns i Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

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

Moderbolagets Nettoomsättning uppgick under fjärde kvartalet till 2,2 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till -7,0 MSEK (-17,1). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Moderbolagets Nettoomsättning uppgick under helåret till 8,7 MSEK (9,7) och resultatet före skatt uppgick till -30,9 MSEK (-41,1). 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 2018 har moderbolaget lämnat koncerninterna aktieägartillskott om 24 MSEK (24,7). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 25,7 MSEK (22,8) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 33,8 MSEK (33,2).

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

Obducats har ingått ett avtal som innebär att styrelseledamoten Jarl Hjärke tillhandahåller konsulttjänster, utöver normalt styrelsearbete, för att stödja det pågående arbetet med att etablera en långsiktig lösning finansieringslösning för det förväntade ökade behovet av rörelsekapital. Avtalet, som har ingåtts på marknadsmässiga villkor, löper tillsvidare utan uppsägningstid. Totalt har 0,4 MSEK kostnadsförts under rapportperioden.

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

Aktien

Per den 31 december 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.

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 31 december 2018 hade bolaget inga utestående valutasäkringar.

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

Kommande rapporttillfällen

5 april 2019

Årsredovisning 2018

17 april 2019

Delårsrapport 1, 2019 (januari-mars)

27 maj 2019

Årsstämma 2019

19 juli 2019

Delårsrapport 2, 2019 (januari-juni)

25 oktober 2019

Delårsrapport 3, 2019 (januari-september)

14 februari 2020

Bokslutskommuniké 2019 (januari-december)

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 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 15 februari 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 31 december 2018 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 15 februari 2018.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström
Ordförande

Magnus Breidne
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	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Intäkter	4 203	15 392	29 217	26 330
Kostnad för sålda varor	-1 781	-8 436	-14 675	-14 106
Bruttoresultat	2 421	6 956	14 542	12 224
Marknads- och försäljningskostnader	-5 037	-4 574	-17 513	-18 910
Administrationskostnader	-4 505	-2 147	-17 513	-19 552
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 355	-9 654	-20 927	-24 676
Övriga rörelseposter	-	2 870	-	-
Rörelseresultat	-12 475	-6 549	-41 412	-50 914
Finansiella intäkter	454	11	1 237	1 490
Finansiella kostnader	-1 096	-96	-2 053	-511
Resultat före skatt	-13 118	-6 634	-42 228	-49 935
Skatt	426	59	602	234
Periodens resultat	-12 692	-6 575	-41 625	-49 701
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 518	-2 714	-10 154	-10 441
Data per aktie				
Periodens resultat per aktie (kr) *	-0,15	-0,14	-0,60	-1,12
Eget kapital per aktie (kr)**	0,21	0,75	0,21	0,75
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	83 257 131	47 515 228	69 629 490	47 427 509
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	106 457 713	48 760 897	85 796 243	48 009 175
Antal aktier vid utgången av respektive period***	83 257 131	47 749 145	83 257 131	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	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Periodens resultat	-12 692	-6 575	-41 625	-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	-878	-742	-1 376	-576
Valutakursdifferenser vid omräkning av kassaflödessäkringar	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-878	-742	-1 376	-576
Summa totalresultat	-13 570	-7 317	-43 001	-50 277
Varav hänförligt till aktieägare i moderbolaget	-13 570	-7 317	-43 001	-50 277

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	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	42 597	46 847
Materiella Anläggningstillgångar	3 461	4 824
Summa anläggningstillgångar	46 059	51 671
Omsättningstillgångar		
Varulager	23 491	19 174
<i>Kundfordringar</i>	9 388	4 324
<i>Övriga fordringar</i>	8 240	5 257
Summa Kortfristiga fordringar	17 628	9 581
Likvida medel	1 555	2 168
Summa omsättningstillgångar	42 674	30 923
SUMMA TILLGÅNGAR	88 733	82 594
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	17 795	35 913
Summa långfristiga skulder, räntebärande	513	863
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 625	1 860
Kortfristiga skulder		
Konvertibelt förlagslån, räntebärande	9 183	7 393
Skulder till kreditinstitut	5 000	-
Leverantörsskulder	15 463	7 310
Övriga skulder	4 324	3 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 831	26 164
Summa kortfristiga skulder	68 801	43 958
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 733	82 594

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Ej registrerat aktiekapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2017-01-01	17 316	30 082	491 501	-138	-448 860	89 901
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-49 701	-49 701
Övrigt totalresultat	-	-	-	-576	-	-576
Totalresultat	-	-	-	-576	-49 701	-50 277
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-17 066	17 667	416	-	-	1 017
Nyemissionskostnader	-	-	-1 265	-	-	-1 265
Beslutad utdelning	-	-	-3 463	-	-	-3 463
Summa transaktioner med ägare	-17 066	17 667	-4 312	-	-	-3 711
Eget kapital 2017-12-31	250	47 749	487 189	-714	-498 561	35 913
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-41 625	-41 625
Övrigt totalresultat	-	-	-	-1 376	-	-1 376
Totalresultat	-	-	-	-1 376	-41 625	-43 001
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-250	10 481	4 008	-	-	14 239
Förändring av konvertibellån	-	11 994	1 679	-	-	13 673
Nedsättning av aktiekapital	-	-19 374	19 374	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-3 029	-	-	-3 029
Summa transaktioner med ägare	-250	3 101	22 032	-	-	24 883
Eget kapital 2018-12-31	-	50 850	509 221	-2 090	-540 186	17 795

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Rörelseresultat	-12 476	-6 549	-41 412	-50 914
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 2)	2 518	2 944	10 154	14 406
Återbetald skatt	368	-	368	-
Erhållna räntor	15	-	15	-
Betalda räntor	-758	-62	-1 034	-342
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-10 333	-3 667	-31 909	-36 850
Förändring av rörelsekapital	8 777	-364	5 177	580
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 556	-4 031	-26 732	-36 269
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-985	-1 824	-4 356	-6 814
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	6	-104	-185	-194
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	109
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-979	-1 927	-4 540	-6 899
Summa kassaflöde efter investeringar	-2 536	-5 959	-31 273	-43 169
Nyemission	-	1 050	14 239	11 401
Beslutad utdelning	-	-	-	-3 463
Konvertibellån	2 850	-	15 687	-
Emissionkostnader	146	1 351	-3 926	-1 298
Förändring av räntebärande skuld	-89	-84	4 650	-329
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 907	2 317	30 650	6 311
Periodens kassaflöde	372	-3 642	-622	-36 858
Likvida medel vid periodens början	1 136	5 823	2 168	39 039
Kursdifferenser i likvida medel	47	-14	9	-13
Likvida medel vid periodens slut	1 555	2 168	1 555	2 168

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Nettoomsättning	2 168	2 442	8 661	9 734
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 168	2 442	8 661	9 734
Marknads- och försäljningskostnader	-742	-840	-3 575	-4 012
Administrationskostnader	-2 226	-2 518	-10 725	-12 035
Forsknings- och utvecklingskostnader	-433	-519	-1 863	-2 140
Övriga rörelseposter	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 233	-1 434	-7 502	-8 452
Finansiella intäkter	656	182	2 033	2 076
Finansiella kostnader	-947	-74	-1 433	-419
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 500	-15 745	-24 000	-34 257
Resultat före skatt	-7 024	-17 071	-30 902	-41 052
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 024	-17 071	-30 902	-41 052
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-435	-522	-1 872	-2 149
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-7 024	-17 071	-30 902	-41 052

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	4 700	6 116
Materiella Anläggningstillgångar	9	18
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	33 806	33 159
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	200 732	200 085
Summa anläggningstillgångar	205 441	206 219
Omsättningstillgångar		
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	25 746	22 830
<i>Övriga fordringar</i>	2 505	2 114
Summa kortfristiga fordringar	28 251	24 944
Kassa och bank	9	665
Summa omsättningstillgångar	28 260	25 609
SUMMA TILLGÅNGAR	233 701	231 828
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Summa bundet eget kapital	50 850	47 999
Summa fritt eget kapital	160 041	168 912
Summa eget kapital	210 891	216 911
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	5 000	-
Konvertibelt förlagslån	9 183	7 393
Skulder till dotterbolag	200	200
Leverantörsskulder	5 036	2 680
Övriga skulder	590	2 088
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 801	2 556
Summa kortfristiga skulder	22 810	14 917
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	233 701	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 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 allokeringssnyckel 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	okt-dec 2017	jan-dec 2017
Redovisade intäkter	9 396	32 064
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	5 996	-5 734
Omräknade intäkter	15 392	26 330
Redovisad kostnad sålda varor	-7 762	-25 173
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	-3 379	2 618
Ändrad uppskattning och bedömning / omrubricering	2 705	8 449
Omräknad kostnad sålda varor	-8 436	-14 106
Redovisade rörelskostnader	-10 800	-54 689
Ändrad uppskattning och bedömning / omrubricering	-2 705	-8 449
Omräknade rörelsekostnader	-13 505	-63 138
Redovisade skatt	844	-979
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning av skatt	-785	1 213
Omräknad skatt	59	234
Redovisat Periodens resultat	-8 407	-47 798
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning av Periodens resultat	1 832	-1 903
Omräknat Periodens resultat	-6 575	-49 701
Ökning/minskning Resultat per aktie före utspädning	0,04	-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, 2017-12-31

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 2017-12-31	13 096	14 793	27 889

IFRS 16 Leasingavtal, träder i kraft den 1 januari 2019 och ersätter därmed IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkning IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal.

IFRS 16 kommer främst att påverka leasetagarens redovisning genom att i princip samtliga leasingavtal skall framgent redovisas i balansräkningen. Enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingkulda i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en nyttjanderättstillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingkulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingkulden.

Under 2018 har koncernen utvärderat effekterna av IFRS 16 och bedömer dem som ringa. Koncernen har därför valt att tillämpa den praktiska lösning som anges i IFRS 16:C3 vilket inte medför någon effekt på koncernens finansiella ställning per 190101 samt att den nya standarden endast tillämpas på avtal som ingåtts (eller ändrats) på eller efter den första tillämpningsdagen utan omräkning av jämförelsetal. I enlighet med standarden har Koncernen valt att framgent tillämpa de lätttnadsregler som undantar leasingavtal med en leasingperiod understigande 12 månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar som har ett lågt värde samt när det gäller separering av icke-leasing komponenter från leasingkomponenter.

Not 2

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Poster som ej påverkar kassaflödet				
Avskrivningar	2 518	2 714	10 154	10 441
Omräkning till IFRS 15 hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	-	-5 658	-	-1 903
Övriga poster	-	-	-	-
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 518	-2 944	10 154	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	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018
Intäkter	4 203	7 812	9 661	7 541
Kostnad för sålda varor	-1 781	-4 250	-5 192	-3 452
Bruttoresultat	2 421	3 562	4 470	4 090
Bruttomarginal %	58%	46%	46%	54%
Eget Kapital	17 795	30 995	40 994	27 721
Balansomslutning	88 733	78 145	75 950	78 511
Soliditet %	20%	40%	54%	35%

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Intäkter	4 203	15 392	29 217	26 330
Kostnad för sålda varor	-1 781	-8 436	-14 675	-14 106
Bruttoresultat	2 421	6 956	14 542	12 224
Bruttomarginal %	58%	45%	50%	46%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 355	-9 654	-20 927	-24 676
FoU-relaterade avskrivningar	2 259	2 339	9 177	9 577
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 096	-7 315	-11 750	-15 099

Definitioner

Bruttomarginal %	Bruttoresultat i procent av intäkterna
Soliditet %	Eget kapital i procent av balansslutningen
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 planliga avskrivningar relaterade till FoU