

## Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2019

### Positivt resultat för tredje kvartalet

#### Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2019

- Intäkterna uppgick till 27,6 MSEK (7,8)
- Rörelseresultatet uppgick till 3,3 MSEK (-9,9)
- Resultat före skatt uppgick till 3,5 MSEK (-11,5)
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (-0,14)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -0,6 MSEK (-9,0)
- Orderingången uppgick till 5,0 MSEK (40,6)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 43,6 MSEK (80,7)
- Styrelsen föreslår emission om cirka 32,5 MSEK – garanterad till 80%

#### Delårsperioden 1 januari -30 september 2019

- Intäkterna uppgick till 66,2 MSEK (25,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -3,2 MEK (-28,9)
- Resultat före skatt uppgick till -4,5 MSEK (-29,1)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,44)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -3,7 MSEK (-28,7)
- Orderingången uppgick till 19,4 MSEK (75,3)

### Finansiellt sammandrag

| Belopp i MSEK        | Q3    | Q2    | Q1    | Q4     |
|----------------------|-------|-------|-------|--------|
|                      | 2019  | 2019  | 2019  | 2018   |
| Intäkter             | 27,6  | 10,0  | 28,6  | 4,2    |
| Bruttomarginal %     | 58%   | 45%   | 54%   | 58%    |
| Rörelseresultat      | 3,3   | - 9,3 | 2,8   | - 12,5 |
| Resultat före skatt  | 3,5   | - 9,0 | 1,1   | - 13,1 |
| Periodens Kassaflöde | - 0,8 | - 0,3 | - 0,5 | 0,4    |
| Soliditet %          | 34%   | 31%   | 34%   | 20%    |

## Kommentar från styrelseordföranden

### *Marknadsutveckling*

Ordergång för tredje kvartalet uppgick till 5,0 MSEK vilket är lägre än förväntat – ett antal order har inte materialiserats i enlighet med kundernas kommunicerade tidplan. Fördröjningarna är i flertalet fall en konsekvens av den efterfrågedgång som handelskriget mellan USA och Kina bidragit till och som huvudsakligen drabbar våra kunder inom elektronik och halvledarindustrin. Bolaget kan konstatera en ökning av aktivitetsnivån hos kunderna mot slutet av det tredje kvartalet vilket förväntas leda till affärsavslut i fjärde kvartalet avseende ett flertal av de utestående offerterna. Detta positiva tecken förväntas vara inledningen på den återhämtning som branschbedömare ser för 2020 och som skall leda fram till fortsatt tillväxt mot en ny "all time high" 2023.

Vid slutet av rapportperioden uppgick orderstocken till 43,6 MSEK. Ett ordervärde motsvarande 15,4 MSEK har lyfts ur orderstocken till följd av en avbeställning från en kinesisk kund. Kunden la en order i tredje kvartalet 2018 till ett värde av 25,7 MSEK men har under tredje kvartalet fått finansiella svårigheter och kundbolaget har inlett arbetet med att hitta ny ägare. Parallellt med att hitta ny ägare har kunden avbrutit pågående investeringsaktiviteter och därmed avbeställt lagda orders. Bolaget väljer därmed att hantera ordern som avslutad och har i tredje kvartalet intäktsfört erhållen förskottsbetalning uppgående till 10,3 MSEK. Därutöver har samtliga ackumulerade kostnader relaterade till ordern kostnadsförts i tredje kvartalet. Det kvarvarande ordervärdet om 15,4 MSEK har lyfts ur orderstocken tills vidare. Enligt senast tillgänglig information har en ny ägare identifierats och ägarskifte är planerat med avsikten att återstarta investeringsaktiviteten. Bolaget avvaktar att återstarta färdigställandet av leveransen tills det att ny överenskommelse kommit till stånd avseende slutleverans.

Vi är fortsatt övertygade om att integrering av nanoteknik i nya produkter kommer att öka och drivkraften kommer från ett antal globala Megatrends.

Intresset från aktörer inom applikationsområdet biomedicinska komponenter har ökat. Arbetet pågår med kundprojekt avseende uppgradering av maskin för tillverkning av medicinska plåster. Ett flertal ytterligare projekt med fokus på DNA analys såväl som strukturerade ytor för användning vid kirurgiska ingrepp är under uppstart.

Även inom applikationsområdet optiska och fotoniska komponenter ökar intresset såväl som antalet pågående kundprojekt.

Vidare så är det fortsatt fokus på att:

- ha en högre och mer kontinuerlig närvaro hos kunderna genom ytterligare organisatorisk resursförstärkning med prioritering på försäljning
- säkra första order avseende lågvolymtillverkning för att underbygga investeringen i en första pilotlinje i Lund vilken kan användas för demonstrationsändamål såväl som för att erbjuda kunderna lågvolymtillverkning som en tjänst

### *Investeringar*

Innovation är en av Obducats viktiga strategiska hörnpelare för att skapa framtida tillväxt. Utvecklingsarbetet fokuserat på produktplattform för bland annat de integrerade litografisystemen kommer att ges högre prioritet för att kunna marknads Lanseras under första halvåret 2020. Vi ser fortsatt mycket goda affärsmöjligheter för denna nya produktplattform vilken både kommer att bredda produktportföljen såväl som att öka Obducats totala marknadspotential.

### *Finansiering*

En prioriterad fråga för styrelsen har varit att etablera en långsiktig lösning för finansiering av koncernens behov av rörelsekapital. Vid inledning av oktober ingick bolaget ett kortsiktigt låneavtal om 10 MSEK med syftet att stärka bolagets rörelsekapital. Ur ett kortsiktigt perspektiv handlar det om att skapa förutsättningar för att kunna hantera den nuvarande produktionsvolymen. Ur ett långsiktigt perspektiv utgör finansieringen en viktig pusselbit i att kunna skapa förutsättningar för koncernen att investera och därmed realisera den långsiktiga strategin. Mot den bakgrunden föreslår styrelsen att genomföra en nyemission i syfte att stärka bolagets;

- Rörelsekapital – stora variationer i rörelsekapitalbehovet till följd av ojämn distribution av ordergången över året
- Likviditetsbuffert – bolaget måste ha förmågan att klara av effekterna av en avbeställning eller senareläggning av leverans på kunds begäran
- Investeringsförmåga – bolaget måste i större utsträckning kunna driva produkt- och teknikutvecklingen med kontinuitet

### Lönsamhet

Resultatet före skatt för tredje kvartalet uppgick till 3,5 MSEK. Produktionstakten har ökat under året och för närvarande parallell produceras ett flertal system. Förstärkningen av rörelsekapitalet via det upptagna lånet kommer att möjliggöra mer parallellproduktion med målet att slutföra som många leveranser som möjligt innan årsskiftet.

### Utblick

Mycket av den förväntade försäljningen för 2019 drivs både av teknikskifte men också av kapacitetsutbyggnadsbehov hos kunderna. Den del av försäljningen som är relaterad till kapacitetsutbyggnad har, till följd av handelskriget, mellan USA och Kina, resulterat i att kunderna avvaktar med sina investeringsbeslut. Prognoser för investeringarna i halvledarindustrin pekar, för 2019, på en nedgång för att under 2020 åter öka igen. Den aktivitetsökning vi ser i slutet av tredje kvartalet ligger väl i linje med branschbedömarens prognoser som pekar på återhämtning 2020.

I motsats till den kortsiktiga osäkerheten i halvledarindustrin så är utsikterna goda för den långsiktiga marknadspotentialen för Obducat. I takt med en bredare framgångsrik integrering av nanoteknik inom applikationsområden såsom biomedicinska- såväl som optiska och fotoniska komponenter kommer också behovet av utökad produktionskapacitet vilket utgör tillväxtpotentialer och en ny "all time high" prognosticeras för 2023.

Till följd av avbeställningen från den kinesiska kunden och osäkerheten kring om och i sådant fall när en slutleverans skall ske så kommer detta att medföra ett intäktsbortfall vilket medför att bolaget inte längre bedömer det som möjligt att nå ett positivt resultat för 2019.

Vårt mål är att lyckas med en positiv utveckling av Obducat mot bakgrund av den orderstock vi tog med oss in i 2019.

## Försäljning och marknad

Under tredje kvartalet har koncernen bland annat erhållit orders avseende ett QS 200 system samt ett EITRE 6 System.

Orderingången för det tredje kvartalet 2019 uppgick till 5,0 MSEK (40,6). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 43,6 MSEK (80,7). Ett ordervärde motsvarande

15,4 MSEK har lyfts ur orderstocken till följd av en avbeställning från en kinesisk kund. Kunden la en order i tredje kvartalet 2018 till ett värde av 25,7 MSEK men har under tredje kvartalet fått finansiella svårigheter och kundbolaget har inlett arbetet med att hitta ny ägare. Parallellt med att hitta ny ägare har kunden avbrutit pågående investeringsaktiviteter och därmed avbeställt lagda orders. Bolaget väljer därmed att hantera ordern som avslutad och har i tredje kvartalet intäktsfört erhållen förskottsbetalning uppgående till 10,3 MSEK. Därutöver har samtliga ackumulerade kostnader relaterade till ordern kostnadsförts i tredje kvartalet. Det kvarvarande ordervärdet om 15,4 MSEK har lyfts ur orderstocken tills vidare. Enligt senast tillgänglig information har en ny ägare identifierats och ägarskifte är planerat med avsikten att återstarta investeringsaktiviteten. Bolaget avvaktar att återstarta färdigställandet av leveransen tills det att ny överenskommelse kommit till stånd avseende slutleverans.

## Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 27,6 MSEK (7,8). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 16,0 MSEK (3,6) vilket motsvarade 58% (46%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (-9,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,2 MSEK (2,6). Periodens resultat före skatt var 3,5 MSEK (-11,5). Periodens resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (-0,14).

Koncernens intäkter under årets första tre kvartal uppgick till 66,2 MSEK (25,0). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 36,0 MSEK (12,1) vilket motsvarade 54% (48%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för årets första tre kvartal uppgick till -3,2 MSEK (-28,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 6,7 MSEK (7,6). Periodens resultat före skatt var -4,5 MSEK (-29,1). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,44).

## Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,04 MSEK att jämföra med 1,6 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2019 till 11,2 MSEK (4,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 0,3 MSEK (-8,3). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet -3,6 MSEK (-0,9).

Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -0,6 MSEK (-9,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden jan-sep till -1,3 MSEK (-25,2). Förändring av rörelsekapital under de tre första kvartalen var -2,5 MSEK (-3,6). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för perioden jan-sep uppgick till -3,7 MSEK (-28,7).

Avtalet med European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGOSF), tillhörande Blue Ocean Investment Group löper ut den 27 oktober 2019.

Vid inledning av oktober ingick bolaget ett kortsiktigt låneavtal om 10 MSEK med syftet att stärka bolagets rörelsekapital. Ur ett kortsiktigt perspektiv handlar det om att skapa förutsättningar för att kunna hantera den nuvarande produktionsvolymen. Ur ett långsiktigt perspektiv utgör finansiering en viktig pusselbit i att kunna skapa förutsättningar för koncernen att investera och därmed realisera den långsiktiga strategin. Mot den bakgrunden har styrelsen beslutat att genomföra en nyemission i syfte att stärka bolagets;

- Rörelsekapital – stora variationer i rörelsekapitalbehovet till följd av ojämn distribution av ordergången över året
- Likviditetsbuffert – bolaget måste ha förmågan att klara av effekterna av en avbeställning eller senareläggning av leverans på kunds begäran
- Investeringsförmåga – bolaget måste i större utsträckning kunna driva produkt- och teknikutvecklingen med kontinuitet

Baserat på nuvarande orderstock, finansiering och betalningar kopplade till förväntad ordergång samt pågående EU finansierade FoU projekt har koncernledningen 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 koncernens kontroll. Mot bakgrund av slutsatserna från likviditetssimuleringen kallar bolagets styrelse idag till extra bolagstämma för att besluta om genomförandet av en emission om cirka 32,5 MSEK i syfte att säkerställa bolagets likviditet och finansiella ställning de kommande 12

månaderna. Bolaget har ingått avtal om emissionsgaranti motsvarande 80% av emissionsvolymen.

## 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 sina kunder.

Koncernens investeringar uppgick till 0,9 MSEK (0,7) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,8 MSEK (0,7) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0). Till följd av den under 2018 ökade ordergången och följaktligen högre produktionsaktiviteter har utvecklingsresurser fortsatt primärt allokerats till produktion under kvartalet.

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

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 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 vilket resulterat att det nyligen lanserade vårt process systemet dedikerat för fotomaskrengöring.

Tredje kvartalets resultat har belastats med -3,5 MSEK (-2,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,9 MSEK (-0,7).

Perioden jan-sep resultat har belastats med -11,2 MSEK (-8,7) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -2,3 MSEK (-3,4).

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.
- ”Högpresterande 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.
- NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (t.ex. anti-reflektionsbeläggningar, färgfilter, slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering.
- Biobarriers – ett samarbete mellan Research Center for Biointerfaces, Malmö Universitet och 13 företag för att försöka hitta lösningar som förbättrar hälsa och läkning genom att upprätta en ”verktygslåda” för att få fram bland annat hållbara preparat och krämer för sårsläkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor m.m.

## Väsentliga händelser efter rapportperioden

I början av oktober har Bolaget tagit upp ett strategiskt lån om 10 MSEK i syfte att säkerställa likviditet för att möta det rörelsekapitalbehov Bolaget har för närvarande. Lånet tillhandahålls av Modelio Equity AB (publ) och Munkekullen 5 Förvaltning AB med följande villkor:

- Lån om 10 MSEK.
- Löptid för lånet är till 2020-03-31.
- Bolaget har rätt att återbetala i förtid.
- Ränta utgår med 2,0 % per månad med kvartalsvisa räntebetalningar.
- Lånen är icke-säkerställd

Styrelsen föreslår emission om cirka 32,5 MSEK. Bolaget har ingått avtal om emissionsgaranti motsvarande 80% av emissionsvolymen

## Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 43 (40) heltidsanställda varav 6 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 15 personer och i det tyska dotterbolaget 26 personer samt 2 personer är anställda 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 (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -1,6 MSEK (-7,9). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Moderbolagets Nettoomsättning uppgick under första tre kvartalen till 6,7 MSEK (6,5) och resultatet före skatt uppgick till -10,9 MSEK (-23,9). 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 (2,2) 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.

Under perioden januari – september 2019 har moderbolaget lämnat koncerninterna lån om 0,4 (6,2) samt lämnat aktieägartillskott om 7,9 MSEK (18,5). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 19,5 MSEK (29,1) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 34,5 MSEK (33,8).

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

Obducat har ingått ett avtal som innebär att styrelseledamoten Jarl Hjärre 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 0,1 MSEK fakturerats avseende det tredje kvartalet.

## Aktien

Per den 30 september 2019 finns totalt 105 293 176 aktier i moderbolaget, varav 2 842 124 A-aktier, 85 135 059 B-aktier, 662 175 A-preferensaktier och 16 653 818 B-preferensaktier. Aktierna berättigar till sammanlagt 136 831 867 röster. Moderbolagets 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

Koncernen gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Koncernens 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 2019 hade koncernen 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 2018.

## Kommande rapporttillfällen

### 14 februari 2020

Bokslutskommuniké 2019 (januari-december)

### 6 april 2020

Årsredovisning 2019

### 24 april 2020

Delårsrapport 1, 2020 (januari-mars)

### 25 maj 2020

Årsstämma 2020

## Kontakt och ytterligare information

Tidigare finansiella rapporter kan laddas ner från Obducats hemsida, [www.obducats.com](http://www.obducats.com) eller beställas på [info@obducats.com](mailto:info@obducats.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 25 oktober 2019.

## 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 2019 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 25 oktober 2019.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström  
Ordförande

Magnus Breidne  
Ledamot

Jarl Hjärre  
Ledamot

Henri Bergstrand  
Ledamot

Ola Möllerström  
Ledamot

André Bergstrand  
t.f. VD

## Finansiella Rapporter

### Resultaträkning

| Ala belopp i kSEK                                 | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter (not 2)                                  | 27 564          | 7 812           | 66 248          | 25 014          | 29 217          |
| Kostnad för sålda varor                           | -11 565         | -4 250          | -30 280         | -12 893         | -14 675         |
| <b>Bruttoresultat</b>                             | <b>15 999</b>   | <b>3 562</b>    | <b>35 967</b>   | <b>12 121</b>   | <b>14 542</b>   |
| Marknads- och försäljningskostnader               | -4 440          | -4 271          | -11 647         | -12 476         | -17 513         |
| Administrationskostnader                          | -2 645          | -3 970          | -9 912          | -13 009         | -17 513         |
| Forsknings- och utvecklingskostnader              | -5 610          | -5 261          | -17 568         | -15 573         | -20 927         |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>3 303</b>    | <b>-9 940</b>   | <b>-3 160</b>   | <b>-28 936</b>  | <b>-41 412</b>  |
| Finansiella intäkter                              | 753             | -978            | 1 851           | 783             | 1 237           |
| Finansiella kostnader                             | -581            | -585            | -3 169          | -957            | -2 053          |
| <b>Resultat före skatt</b>                        | <b>3 475</b>    | <b>-11 502</b>  | <b>-4 478</b>   | <b>-29 110</b>  | <b>-42 228</b>  |
| Skatt   | 59              | 59              | 176             | 176             | 602             |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>3 533</b>    | <b>-11 443</b>  | <b>-4 302</b>   | <b>-28 934</b>  | <b>-41 625</b>  |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar        | -2 245          | -2 608          | -6 735          | -7 636          | -10 154         |
| <b>Data per aktie</b>                             |                 |                 |                 |                 |                 |
| Periodens resultat per aktie (kr) *               | 0,00            | -0,14           | -0,08           | -0,44           | -0,60           |
| Eget kapital per aktie (kr)**                     | 0,25            | 0,36            | 0,25            | 0,36            | 0,21            |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning***    | 105 293 176     | 83 257 131      | 99 139 146      | 65 086 943      | 69 629 490      |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***   | 108 250 830     | 100 504 124     | 108 811 990     | 78 909 087      | 85 796 243      |
| Antal aktier vid utgången av respektive period*** | 105 293 176     | 83 257 131      | 105 293 176     | 83 257 131      | 83 257 131      |

\* Periodens resultat minskat med årets utdelning på preferensaktier (oavsett om utdelning är fastställd eller ej) i förhållande till Genomsnittligt antal aktier före utspädning, anges enbart då utspädningen förbättrar resultatet per aktie. Periodens resultat per aktie är angivet i enlighet med IAS 33.

\*\* 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<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>3 533</b>    | <b>-11 443</b>  | <b>-4 302</b>   | <b>-28 934</b>  | <b>-41 625</b>  |
| <b>Övrigt Totalresultat</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |
| <i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> |                 |                 |                 |                 |                 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter                  | -824            | 406             | -1 916          | -498            | -1 376          |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>   | <b>-824</b>     | <b>406</b>      | <b>-1 916</b>   | <b>-498</b>     | <b>-1 376</b>   |
| <b>Summa totalresultat</b>  | <b>2 709</b>    | <b>-11 037</b>  | <b>-6 218</b>   | <b>-29 432</b>  | <b>-43 001</b>  |

## Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

| Alla belopp i kSEK                              | 2019-09-30    | 2018-09-30    | 2018-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| Immateriella Anläggningstillgångar              | 38 854        | 43 772        | 42 597        |
| Materiella Anläggningstillgångar                | 2 923         | 3 826         | 3 461         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>41 777</b> | <b>47 598</b> | <b>46 059</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| Varulager                                       | 15 806        | 18 118        | 23 491        |
| <i>Kundfordringar</i>                           | 11 242        | 3 983         | 9 388         |
| <i>Övriga fordringar</i>                        | 7 895         | 7 310         | 8 240         |
| Summa Kortfristiga fordringar                   | 19 137        | 11 293        | 17 628        |
| Likvida medel                                   | 39            | 1 136         | 1 555         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>34 982</b> | <b>30 546</b> | <b>42 674</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>76 759</b> | <b>78 145</b> | <b>88 733</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                 |               |               |               |
| <b>Eget Kapital</b>                             | <b>26 328</b> | <b>30 995</b> | <b>17 795</b> |
| <b>Summa långfristiga skulder, räntebärande</b> | <b>-</b>      | <b>231</b>    | <b>142</b>    |
| <b>Avsättning uppskjuten skatteskuld</b>        | <b>1 448</b>  | <b>1 683</b>  | <b>1 625</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                     |               |               |               |
| Konvertibla förlagslån                          | 929           | 6 308         | 9 183         |
| Räntebärande skulder                            | 5 122         | 5 371         | 5 371         |
| Leverantörsskulder                              | 16 004        | 9 607         | 15 463        |
| Övriga skulder                                  | 5 319         | 7 156         | 4 324         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | 21 609        | 16 794        | 34 831        |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>               | <b>48 984</b> | <b>45 236</b> | <b>69 172</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>           | <b>76 759</b> | <b>78 145</b> | <b>88 733</b> |

## Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

| Alla belopp i kSEK                   | Ej registrerat aktiekapital | Aktiekapital  | Ovrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Ansamlad förlust inkl. årets resultat | Summa          |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Eget kapital 2018-01-01</b>       | <b>250</b>                  | <b>47 749</b> | <b>487 189</b>             | <b>-714</b>      | <b>-498 561</b>                       | <b>35 913</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                 |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Periodens resultat                   | -                           | -             | -                          | -                | -28 934                               | -28 934        |
| Övrigt totalresultat                 | -                           | -             | -                          | -498             | -                                     | -498           |
| <b>Totalresultat</b>                 | <b>-</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>                   | <b>-498</b>      | <b>-28 934</b>                        | <b>-29 432</b> |
| <b>Transaktioner med ägare</b>       |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Nyemission                           | -250                        | 10 481        | 4 008                      | -                | -                                     | 14 239         |
| Konvertering av konvertibellån       | -                           | 11 994        | 2 052                      | -                | -                                     | 14 046         |
| Nedsättning av aktiekapital          | -                           | -19 374       | 19 374                     | -                | -                                     | -              |
| Nyemissionskostnader                 | -                           | -             | -3 772                     | -                | -                                     | -3 772         |
| <b>Summa transaktioner med ägare</b> | <b>-250</b>                 | <b>3 101</b>  | <b>21 662</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                              | <b>24 513</b>  |
| <b>Eget kapital 2018-09-30</b>       | <b>-</b>                    | <b>50 850</b> | <b>508 851</b>             | <b>-1 212</b>    | <b>-527 495</b>                       | <b>30 994</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                 |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Periodens resultat                   | -                           | -             | -                          | -                | -12 691                               | -12 691        |
| Övrigt totalresultat                 | -                           | -             | -                          | -878             | -                                     | -878           |
| <b>Totalresultat</b>                 | <b>-</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>                   | <b>-878</b>      | <b>-12 691</b>                        | <b>-13 569</b> |
| <b>Transaktioner med ägare</b>       |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Nyemission                           | -                           | -             | -373                       | -                | -                                     | -373           |
| Nyemissionskostnader                 | -                           | -             | 743                        | -                | -                                     | 743            |
| <b>Summa transaktioner med ägare</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>      | <b>370</b>                 | <b>-</b>         | <b>-</b>                              | <b>370</b>     |
| <b>Eget kapital 2018-12-31</b>       | <b>-</b>                    | <b>50 850</b> | <b>509 221</b>             | <b>-2 090</b>    | <b>-540 186</b>                       | <b>17 795</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                 |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Periodens resultat                   | -                           | -             | -                          | -                | -4 302                                | -4 302         |
| Övrigt totalresultat                 | -                           | -             | -                          | -1 916           | -                                     | -1 916         |
| <b>Totalresultat</b>                 | <b>-</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>                   | <b>-1 916</b>    | <b>-4 302</b>                         | <b>-6 218</b>  |
| <b>Transaktioner med ägare</b>       |                             |               |                            |                  |                                       |                |
| Nyemission                           | -                           | 5 642         | 1 549                      | -                | -                                     | 7 191          |
| Konvertering av konvertibellån       | -                           | 7 817         | -                          | -                | -                                     | 7 817          |
| Nyemissionskostnader                 | -                           | -             | -257                       | -                | -                                     | -257           |
| <b>Summa transaktioner med ägare</b> | <b>-</b>                    | <b>13 459</b> | <b>1 292</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>                              | <b>14 751</b>  |
| <b>Eget kapital 2019-09-30</b>       | <b>-</b>                    | <b>64 309</b> | <b>510 513</b>             | <b>-4 006</b>    | <b>-544 488</b>                       | <b>26 328</b>  |

## Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

| Alla belopp i kSEK                                       | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat  | 3 303           | -9 940          | -3 160          | -28 936         | -41 412         |
| Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3) | 2 245           | 2 608           | 6 735           | 7 636           | 10 154          |
| Återbetald skatt   | -               | -               | -               | -               | 368             |
| Erhållna räntor  | -               | -               | -               | -               | 15              |
| Betalda räntor   | -530            | -23             | -1 215          | -276            | -1 034          |
| <b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>      | <b>5 018</b>    | <b>-7 355</b>   | <b>2 360</b>    | <b>-21 576</b>  | <b>-31 909</b>  |
| Förändring av rörelsekapital                             | -4 887          | -908            | -3 797          | -3 599          | 5 319           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>          | <b>131</b>      | <b>-8 263</b>   | <b>-1 437</b>   | <b>-25 176</b>  | <b>-26 590</b>  |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar            | -814            | -754            | -2 272          | -3 371          | -4 356          |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar              | -74             | 32              | -182            | -190            | -185            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>          | <b>-888</b>     | <b>-722</b>     | <b>-2 454</b>   | <b>-3 561</b>   | <b>-4 540</b>   |
| <b>Summa kassaflöde efter investeringar</b>              | <b>-757</b>     | <b>-8 985</b>   | <b>-3 891</b>   | <b>-28 737</b>  | <b>-31 130</b>  |
| Nyemission   | -               | -               | 7 191           | 14 239          | 14 239          |
| Konvertibellån   | -               | 6 000           | -1 101          | 12 837          | 15 687          |
| Emissionkostnader  | -100            | -858            | -257            | -4 072          | -3 926          |
| Förändring av räntebärande skuld                         | 74              | 4 912           | -3 459          | 4 739           | 4 508           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>         | <b>-26</b>      | <b>10 054</b>   | <b>2 374</b>    | <b>27 743</b>   | <b>30 508</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                              | <b>-783</b>     | <b>1 069</b>    | <b>-1 517</b>   | <b>-994</b>     | <b>-622</b>     |
| Likvida medel vid periodens början                       | 811             | 55              | 1 555           | 2 168           | 2 168           |
| Kursdifferenser i likvida medel                          | 12              | 12              | 1               | -38             | 9               |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                  | <b>39</b>       | <b>1 136</b>    | <b>39</b>       | <b>1 136</b>    | <b>1 555</b>    |

## Moderbolagets Resultaträkning

| Alla belopp i kSEK                         | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning                            | 2 228           | 2 167           | 6 674           | 6 493           | 8 661           |
| Kostnad för sålda varor                    | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Bruttoresultat</b>                      | <b>2 228</b>    | <b>2 167</b>    | <b>6 674</b>    | <b>6 493</b>    | <b>8 661</b>    |
| Marknads- och försäljningskostnader        | -657            | -762            | -2 191          | -2 833          | -3 575          |
| Administrationskostnader                   | -1 970          | -2 287          | -6 572          | -8 499          | -10 725         |
| Forsknings- och utvecklingskostnader       | -356            | -455            | -1 119          | -1 430          | -1 863          |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>-755</b>     | <b>-1 337</b>   | <b>-3 207</b>   | <b>-6 269</b>   | <b>-7 502</b>   |
| Finansiella intäkter                       | 972             | -754            | 2 526           | 1 377           | 2 033           |
| Finansiella kostnader                      | -64             | -383            | -2 293          | -486            | -1 433          |
| Resultat från andelar i koncernföretag     | -1 800          | -5 500          | -7 900          | -18 500         | -24 000         |
| <b>Resultat före skatt</b>                 | <b>-1 647</b>   | <b>-7 974</b>   | <b>-10 874</b>  | <b>-23 878</b>  | <b>-30 902</b>  |
| Skatt                                      | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>-1 647</b>   | <b>-7 974</b>   | <b>-10 874</b>  | <b>-23 878</b>  | <b>-30 902</b>  |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar | -359            | -457            | -1 126          | -1 437          | -1 872          |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Summa totalresultat</b>                 | <b>-1 647</b>   | <b>-7 974</b>   | <b>-10 874</b>  | <b>-23 878</b>  | <b>-30 902</b>  |

## Moderbolagets Balansräkning

| Alla belopp i kSEK                           | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| Immateriella Anläggningstillgångar           | 3 936          | 4 885          | 4 700          |
| Materiella Anläggningstillgångar             | 2              | 11             | 9              |
| <i>Andelar i koncernföretag</i>              | 166 926        | 166 926        | 166 926        |
| <i>Fordringar hos koncernföretag</i>         | 34 466         | 33 761         | 33 806         |
| Summa Finansiella Anläggningstillgångar      | 201 392        | 200 687        | 200 732        |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>205 330</b> | <b>205 583</b> | <b>205 441</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                |                |                |
| <i>Fordringar hos koncernföretag</i>         | 19 501         | 29 059         | 25 746         |
| <i>Övriga fordringar</i>                     | 4 383          | 3 187          | 2 505          |
| Summa kortfristiga fordringar                | 23 884         | 32 246         | 28 251         |
| Kassa och bank                               | 2              | 21             | 9              |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>23 886</b>  | <b>32 267</b>  | <b>28 260</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>229 216</b> | <b>237 850</b> | <b>233 701</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                |                |                |
| <b>Eget Kapital</b>                          |                |                |                |
| Summa bundet eget kapital                    | 64 309         | 50 850         | 50 850         |
| Summa fritt eget kapital                     | 150 459        | 166 695        | 160 041        |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>214 768</b> | <b>217 545</b> | <b>210 891</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Räntebärande skulder                         | 1 650          | 5 000          | 5 000          |
| Konvertibelt förlagslån                      | 929            | 6 308          | 9 183          |
| Skulder till dotterbolag                     | 2 434          | 200            | 200            |
| Leverantörsskulder                           | 5 891          | 4 784          | 5 036          |
| Övriga skulder                               | 713            | 122            | 590            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 831          | 3 891          | 2 801          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>14 448</b>  | <b>20 305</b>  | <b>22 810</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>229 216</b> | <b>237 850</b> | <b>233 701</b> |

## 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.

Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2018.

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

#### IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

Intäkter härrör från försäljning av varor samt utförande av tjänster. Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtal med kunden, dvs netto efter moms, rabatter och returer. Huvuddelen av intäkterna härrör från kontraktssavtal med kunder, som kan ha flera prestationsåtaganden, vilka främst innefattar försäljning av litografisystem, installation, underhåll, service, leverans av reservdelar och uppgraderingar av tidigare sålda litografisystem. Kontrakten är vanligtvis avtalade till fasta priser och inkluderar inte någon generell returrätt.

I enlighet med IFRS 15 redovisas intäkter när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden och koncernen har fullgjort sitt prestationsåtagande. Den totala ersättningen av kontraktssavtalet fördelas mellan de distinkta prestationsåtaganden i kontraktet baserat på deras fristående försäljningspriser. De fristående försäljningspriserna bestäms utifrån andra fristående försäljningar som är direkt observerbara när det är möjligt. För flertalet av våra prestationsåtaganden är dessa inte direkt observerbara. Om inga direkt observerbara uppgifter finns tillgängliga beräknas det fristående försäljningspriset utifrån all tillgänglig information (marknadsförhållanden, företags- och produktspecifika faktorer och kundinformation). Dessa uppskattningar anses utgöra betydande bedömningar

#### Försäljningen av maskinsystem

Före leverans genomgår merparten av litografisystem som levereras ett acceptanstest i bolagets produktionsanläggning, kallat Factory Acceptance Test (FAT), för att verifiera att systemet uppfyller överenskomna standardspecifikationer och eventuella ytterligare prestandakriterier som avtalats med kunden. Ett system levereras först efter det att alla kontraktsmässiga specifikationer är uppfyllda eller att eventuella avvikelser från överenskomna specifikationer accepteras och kundens godkännande för leverans erhålls. Varje systems prestanda verifieras igen efter transport till och installation vid kundens anläggningar genom utförandet av ett så kallat Site Acceptance Test (SAT) som i allmänhet är en upprepning av samma test som utförts under FAT.

Överföring av kontrollen av ett litografisystem som kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system, inträffar vid leverans av systemet, med beaktande av leveransvillkoren (Incoterms).

Överföring av kontrollen av ett system som inte kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system kommer att inträffa vid kundens slutliga acceptans av systemet vid SAT.

Överföring av kontrollen och intäktsredovisning för leverans av nyutvecklade produkter sker vid kundens acceptans (vanligtvis vid SAT).

#### **Installationer**

Installation tillhandahålls normalt sett inom ramen för försäljningspriset för ett litografisystem. Installation anses vara ett distinkt prestationsåtagande eftersom det inte väsentligt ändrar det litografisystem som sålts och kunden eller en tredje part skulle kunna utföra installationen själv om så önskas. Överföring av kontroll sker vid den tidpunkt då installationen är klar och SAT har godkänts av kunden.

#### **Garantier**

Bolaget lämnar standardgaranti i 12 månader för litografisystem. Garantin omfattar arbete samt ersättning av delar som ej anses vara förbrukningsdelar. Dessa standardgarantier kan inte köpas separat och syftar endast till att säkerställa att sålda produkter uppfyller överenskomna specifikationer. Därmed fördelas inga intäkter till dessa standardgarantier för vilka avsättning sker i enlighet med IAS 37.

#### **Underhåll och service**

Efter erhållande av inköpsorder från kund utför bolaget underhållstjänster till de litografisystem som är installerade och i drift hos bolagets kunder. Kontroll över dessa tjänster överförs till kunden efter mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

Serviceavtal ingås för att kunna stödja levererade litografisystem som används i kundens pågående verksamhet under systemets livscykel. Dessa tjänster är hänförliga till en viss tidsperiod. Kontrollen överförs linjärt under denna tidsperiod eftersom dessa är stand-ready förpliktelser.

#### **Leverans av reservdelar**

Efter erhållande av inköpsorder från kund levererar bolaget reservdelar till kunder. Reservdelar kan:

- Säljas som direkta reservdelar, för vilka kontrollen överförs baserat på leveransvillkor (Incoterms) eller
- Säljas som en del av underhållstjänster, för vilka kontrollen överförs vid mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

#### **Implementering av uppgraderingar till systemen**

Fältuppgraderingar avser huvudsakligen varor och tjänster som levereras till maskinsystem som redan installerats hos kund. Vissa uppgraderingar kräver mer omfattande installationsaktiviteter vilka förädlar den tillgång som kunden kontrollerar. Det medför att överföring av kontroll under installationsperioden, mäts genom uppskattning av förväntade kostnader för att uppfylla prestationsåtagandet baserat på arbetstider. Vid uppgraderingar som inte kräver betydande installationsinsats överförs kontrollen vid leverans, baserat på leveransvillkor (Incoterms).

I det fall bolaget inte kan göra en tillförlitlig uppskattning av de totala ansträngningarna som krävs för att slutföra en uppgradering, redovisar bolaget endast intäkter för att täcka kostnaderna för nedlagd tid och material direkt hänförligt till projektet. Marginalen realiserar vid den tidpunkt då bolaget kan göra en tillförlitlig uppskattning eller efter slutförd uppgradering.



### Nyheter i redovisningsstandards som trätt i kraft 1 januari 2019.

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 påverkar främst leasetagarens redovisning genom att i princip samtliga leasingavtal skall redovisas i balansräkningen. Enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingskuld i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en nyttjanderättstillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingskulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingskulden. Koncernen kommer tillämpa denna standard retroaktivt med den ackumulerade effekten av en initial tillämpning av standarden på den första tillämpningsdagen. 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 den första tillämpningsdagen 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 Intäkternas fördelning

### Intäkter per intäktsslag

|                       | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alla belopp i kSEK    |                 |                 |                 |                 |                 |
| Produkter             | 26 802          | 5 427           | 58 929          | 20 292          | 22 736          |
| Tjänster              | 761             | 2 384           | 7 319           | 4 722           | 6 481           |
| <b>Summa Intäkter</b> | <b>27 564</b>   | <b>7 812</b>    | <b>66 248</b>   | <b>25 014</b>   | <b>29 217</b>   |

### Intäkter per geografisk marknad

|                       | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alla belopp i kSEK    |                 |                 |                 |                 |                 |
| Norden                | -               | 13              | 246             | 105             | 120             |
| Övriga Europa         | 10 290          | 7 346           | 40 709          | 14 984          | 17 340          |
| USA                   | 76              | 280             | 220             | 6 074           | 6 698           |
| Asien                 | 14 145          | 172             | 21 924          | 3 829           | 5 037           |
| Övriga Världen        | 3 052           | 0               | 3 149           | 22              | 22              |
| <b>Summa Intäkter</b> | <b>27 564</b>   | <b>7 812</b>    | <b>66 248</b>   | <b>25 014</b>   | <b>29 217</b>   |

### Not 3

| Alla belopp i kSEK                              | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 | jan-dec<br>2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Poster som ej påverkar kassaflödet</b>       |                 |                 |                 |                 |                 |
| Avskrivningar                                   | 2 245           | 2 608           | 6 735           | 7 636           | 10 154          |
| <b>Summa poster som ej påverkar kassaflödet</b> | <b>2 245</b>    | <b>2 608</b>    | <b>6 735</b>    | <b>7 636</b>    | <b>10 154</b>   |

## 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      | Q3<br>2019 | Q2<br>2019 | Q1<br>2019 | Q4<br>2018 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Intäkter                | 27 564     | 10 048     | 28 636     | 4 203      |
| Kostnad för sålda varor | -11 565    | -5 572     | -13 143    | -1 781     |
| Bruttoresultat          | 15 999     | 4 475      | 15 493     | 2 421      |
| <b>Bruttomarginal %</b> | <b>58%</b> | <b>45%</b> | <b>54%</b> | <b>58%</b> |
| Eget Kapital            | 26 328     | 23 719     | 26 052     | 17 795     |
| Balansomslutning        | 76 759     | 75 617     | 76 240     | 88 733     |
| <b>Soliditet %</b>      | <b>34%</b> | <b>31%</b> | <b>34%</b> | <b>20%</b> |

| Alla belopp i kSEK                       | jul-sep<br>2019 | jul-sep<br>2018 | jan-sep<br>2019 | jan-sep<br>2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Intäkter                                 | 27 564          | 7 812           | 66 248          | 25 014          |
| Kostnad för sålda varor                  | -11 565         | -4 250          | -30 280         | -12 893         |
| Bruttoresultat                           | 15 999          | 3 562           | 35 967          | 12 121          |
| <b>Bruttomarginal %</b>                  | <b>58%</b>      | <b>46%</b>      | <b>54%</b>      | <b>48%</b>      |
| Forsknings- och utvecklingskostnader     | -5 610          | -5 261          | -17 568         | -15 573         |
| FoU-relaterade avskrivningar             | 2 126           | 2 320           | 6 368           | 6 918           |
| <b>FoU kostnader exkl. avskrivningar</b> | <b>-3 484</b>   | <b>-2 941</b>   | <b>-11 200</b>  | <b>-8 655</b>   |

## Definitioner

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

## Syfte

**Bruttomarginal %** - Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor

**Soliditet %**- Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Måttet kan vara av intresse vid bedömning av koncernens betalningsförmåga på lång sikt

**FoU kostnader exkl. avskrivningar** – Visar de rörelsekostnader som koncernen har för utveckling av nya produkter och processer, rensat för planenliga avskrivningar relaterade till FoU

# Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen för Obducat AB

## **Inledning**

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Obducat AB med dotterbolag per 30 september 2019 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. 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 revisionssed 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.

2019-10-25

Mats Pålsson  
Auktoriserad revisor