

Obducate AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2019

Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december 2019

- Intäkterna uppgick till 9,0 MSEK (4,4)
- Rörelseresultatet uppgick till -9,6 MSEK (-12,1)
- Resultat före skatt uppgick till -11,9 MSEK (-12,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,15)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -9,5 MSEK (-2,5)
- Orderingången uppgick till 12,3 MSEK (24,2)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 48,4 MSEK (101,2)
- Byte av redovisningsprincip i de projekt för vilka bolaget erhåller EU- eller annat statligt stöd. Se Not 1 för detaljer.
- Företrädesemissionen tecknades till 99%

Delårsperioden 1 januari -31 december 2019

- Intäkterna uppgick till 75,3 MSEK (30,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -12,8 MEK (-40,0)
- Resultat före skatt uppgick till -16,4 MSEK (-40,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,19 SEK (-0,58)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -13,4 MSEK (-31,1)
- Orderingången uppgick till 31,7 MSEK (99,2)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Intäkter	9,0	27,6	10,0	28,6
Bruttomarginal %	51%	58%	45%	54%
Rörelseresultat	- 9,6	3,3	- 9,3	2,8
Resultat före skatt	- 11,9	3,5	- 9,0	1,1
Periodens Kassaflöde	0,1	- 0,8	- 0,3	- 0,5
Soliditet %	32%	34%	31%	34%

Kommentar från styrelseordföranden

Marknadsutveckling

Orderingång för fjärde kvartalet uppgick till 12,3 MSEK vilket är den högsta under 2019. Aktivitetsnivån har fortsatt varit hög under fjärde kvartalet hos kunderna. 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. Viss fördröjning förväntas infinna sig vad gäller de kinesiska marknadsaktiviteterna till följd av Coronavirus utbrottet.

Vid slutet av rapportperioden uppgick orderstocken till 48,4 MSEK vilket till övervägande delen skall levereras under första halvåret 2020.

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 pågår.

Även inom applikationsområdet optiska och fotoniska komponenter ökar intresset vilket bekräftats ytterligare med positiv respons vid Obducats deltagande i Photonics West 2020 konferens och mässa i början av februari.

Arbete pågår med fokus på att:

- ha en högre och mer kontinuerlig närvaro hos kunderna genom ytterligare organisatorisk resursförstärkning med prioritering på marknad och försäljning
- säkra ytterligare 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. Första testordern för utvärdering är erhållen och kommer levereras under första halvåret 2020.

Investeringar

Innovation är en av Obducats viktiga strategiska hörnpelare för att skapa framtida tillväxt och ökad konkurrenskraft. Utvecklingsarbetet fokuserat på produktplattform för bland

annat de integrerade litografisystemen har nu aktiverats med målet 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

Under fjärde kvartalet genomfördes en nyemission vilken tillför bolaget cirka 32,1 MSEK före emissionskostnader. Det innebär att emissionen nästintill blev fulltecknad vilket är mycket positivt.

Lönsamhet

Resultatet före skatt för fjärde kvartalet uppgick till -11,9 MSEK vilket är en direkt konsekvens av den lägre omsättningen under kvartalet. Ett flertal större kundorders har producerats under fjärde kvartalet men leverans och därmed intäktsföring kommer att ske först under första kvartalet 2020. För helåret 2019 nåddes ett positivt resultat i tyska dotterbolaget Obducats Europe GmbH.

Utblick

Prognoser för investeringarna i halvledarindustrin pekar på en återhämtning för 2020 vilket vi ser tecken på också baserat på en ökad aktivitetsnivå hos kunderna. Även för det längre tidsperspektivet så är utsikterna positiva för halvledarindustrin och därmed är också den långsiktiga marknadspotentialen för Obducats god. 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.

Vårt mål är att lyckas med en positiv utveckling av Obducats mot bakgrund av den förväntade återhämtningen i marknaden samt den orderstock vi tar med oss in i 2020.

Försäljning och marknad

Under fjärde kvartalet har koncernen bland annat erhållit orders avseende tre QS system samt ett helautomatiserat MC 204 system vilket är det andra systemet av samma typ som bolaget leverera till kunden. Vidare har bolaget erhållit första orderna avseende

produktion av en optisk komponent för ett europeiskt bolag. Första ordern är en testorder för utvärdering och kommer att levereras under första halvåret 2020.

Orderingången för det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 12,3 MSEK (24,2). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 48,4 MSEK (101,2).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 9,0 MSEK (4,4). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 4,6 MSEK (2,6) vilket motsvarade 51% (60%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -9,6 MSEK (-12,1), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,4). Periodens resultat före skatt var -11,9 MSEK (-12,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,15).

Koncernens intäkter under helåret uppgick till 75,3 MSEK (30,0). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 40,6 MSEK (15,3) vilket motsvarade 54% (51%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för helåret uppgick till -12,8 MSEK (-40,0), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 9,1 MSEK (9,5). Periodens resultat före skatt var -16,1 MSEK (-40,2). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,19 SEK (-0,58).

Finansiering och likviditet

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

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2019 till 2,6 MSEK (9,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -8,8 MSEK (-1,4). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet -1,1 MSEK (8,8). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för det fjärde kvartalet uppgick till -9,5 MSEK (-2,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -10,2 MSEK (-25,8). Förändring av rörelsekapital under helåret var -4,9 MSEK (5,3). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för perioden jan-dec uppgick till -13,4 MSEK (-31,3).

Avtalet med European High Growth Opportunities Securitization Fund (EHGOSF), tillhörande Blue Ocean Investment Group löpte ut den 27 oktober 2019 och är därmed avslutat.

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. För att säkerställa ett mer långsiktigt perspektiv i att kunna skapa förutsättningar för koncernen att investera och därmed realisera den långsiktiga strategin har bolaget under det fjärde kvartalet genomfört en nyemission.

Företrädesemissionen, som avslutades i december 2019, tecknades till ca 98,9 procent och innebär att Obducat tillförs 32,1 MSEK, före emissionskostnader. Bolaget bedömer därmed att man säkerställt tillräckligt med kapital för att genomföra den plan som fastlagts för de kommande 12 månaderna.

Investeringar

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

Koncernens investeringar under fjärde kvartalet har i sin helhet fördelats på immateriella anläggningstillgångar med 0,8 MSEK (1,2). Till följd av den under 2018 ökade orderingången och följaktligen högre produktionsaktiviteter har utvecklingsresurser fortsatt primärt allokerats till produktion under kvartalet.

Koncernens investeringar uppgick till 3,2 MSEK (5,3) under helåret. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 3,1 MSEK (5,1) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 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 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 -3,5 MSEK (-3,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -0,8 MSEK (-1,2).

Årets kostnader för forskning och utveckling uppgår till -17,0 MSEK (-11,8) (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till -3,1 MSEK (-5,1).

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 sårhäkning, 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 2020 har Obducat erhållit en order som avser ett utvärderingsprojekt inom vilket Obducat kommer att använda sin patenterade NIL-teknik för att producera en förserie av optiska komponenter. Ordern beräknas slutlevereras under första halvåret 2020. Vid framgångsrikt slutförande är det kundens avsikt att ingå ett längre leveransavtal med Obducat avseende kontinuerlig produktion av optiska komponenter.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 43 (44) 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 fjärde kvartalet till 2,2 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -15,4 MSEK (-7,0). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Moderbolagets Nettoomsättning uppgick under helåret till 8,9 MSEK (8,7) och resultatet före skatt uppgick till -26,3 MSEK (-30,9). 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 fjärde 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 2019 har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 20,2 MSEK (24,0). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 28,7 MSEK (25,7) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 20,2 MSEK (33,8).

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

Aktien

Per den 31 december 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.

Företrädesemissionen, som avslutades i december 2019, innebär att 14.370 stamaktier av serie A, 17.337.470 stamaktier av serie B, 8.622 teckningsoptioner av serie A samt 10.402.482 teckningsoptioner av serie B ges ut.

I samband med företrädesemissionen erbjöd sig Obducats att återköpa bolagets preferensaktier genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga preferensaktieägare villkorat av samtida teckning av nya stamaktier i bolaget genom en riktad nyemission. Genom erbjudandet har sammanlagt 662.160 preferensaktier av serie A och 14.504.057 preferensaktier av serie B återköpts av Obducats, motsvarande 99,99 procent av preferensaktierna av serie A och 87,1 procent av preferensaktierna av serie B. Detta innebär att 1.127.460 stamaktier av serie A och 24.696.032 stamaktier av serie B ges ut de till de aktieägare som överlät sina preferensaktier till Obducats.

Efter slutförd registrering av företrädesemissionen och utbyteserbjudandet finnas totalt 148.468.508 aktier i moderbolaget, varav 3.983.954 stamaktier av serie A, 127.168.561 stamaktier av serie B, 662 175 preferensaktier av serie A, 16 653 818 preferensaktier av serie B, 8.622 teckningsoptioner av serie A samt 10.402.482 teckningsoptioner av serie B.

De av bolaget återköpta preferensaktierna hålls i eget förvar och skall makuleras givet stämmobeslut på kommande årsstämma.

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 31 december 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

6 april 2020

Årsredovisning 2019

24 april 2020

Delårsrapport 1, 2020 (januari-mars)

25 maj 2020

Årsstämma 2020

24 juli 2020

Delårsrapport 2, 2020 (januari-juni)

30 oktober 2020

Delårsrapport 3, 2020 (januari-september)

19 februari 2021

Bokslutskommuniké 2020 (januari-december)

Kontakt och ytterligare information

Tidigare finansiella rapporter kan laddas ner från Obducats hemsida, www.obducats.com eller beställas på 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 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 14 februari 2020.

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

Malmö 14 februari 2020.

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

2018 jämförelsesiffror har omräknats för effekter av ny redovisningsprincip, se Not 1 för detaljer avseende effekterna.

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Intäkter (not 2)	9 024	4 399	75 271	30 002
Kostnad för sålda varor	-4 414	-1 781	-34 694	-14 675
Bruttoresultat	4 610	2 617	40 577	15 327
Marknads- och försäljningskostnader	-2 778	-5 037	-14 424	-17 513
Administrationskostnader	-4 050	-4 505	-13 962	-17 513
Forsknings- och utvecklingskostnader	-7 376	-5 195	-24 944	-20 289
Rörelseresultat	-9 594	-12 120	-12 754	-39 988
Finansiella intäkter	-1 264	454	588	1 237
Finansiella kostnader	-1 048	-1 096	-4 217	-2 053
Resultat före skatt	-11 906	-12 762	-16 383	-40 804
Skatt	59	426	235	602
Periodens resultat	-11 847	-12 336	-16 148	-40 202
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 337	-2 358	-9 073	-9 516
Data per aktie				
Periodens resultat per aktie (kr) *	-0,15	-0,15	-0,19	-0,58
Eget kapital per aktie (kr)**	0,33	0,07	0,33	0,07
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	105 293 176	83 257 131	100 677 653	69 629 490
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	107 987 672	106 457 713	108 605 911	85 796 243
Antal aktier vid utgången av respektive period***	105 293 176	83 257 131	105 293 176	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

2018 jämförelsesiffror har omräknats för effekter av ny redovisningsprincip, se Not 1 för detaljer avseende effekterna.

Ala belopp i kSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Periodens resultat	-11 847	-12 336	-16 148	-40 202
Övrigt Totalresultat				
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	1 285	-878	-631	-1 376
Summa övrigt totalresultat	1 285	-878	-631	-1 376
Summa totalresultat	-10 562	-13 214	-16 779	-41 578

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

2018 jämförelsesiffror har omräknats för effekter av ny redovisningsprincip, se Not 1 för detaljer avseende effekterna.

Alla belopp i kSEK	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	46 566	51 439
Materiella Anläggningstillgångar	2 437	3 461
Summa anläggningstillgångar	49 003	54 901
Omsättningstillgångar		
Varulager	16 974	23 491
<i>Kundfordringar</i>	2 644	9 388
<i>Övriga fordringar</i>	40 940	8 240
Summa Kortfristiga fordringar	43 584	17 628
Likvida medel	97	1 555
Summa omsättningstillgångar	60 654	42 674
SUMMA TILLGÅNGAR	109 658	97 575
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	34 890	6 044
Summa långfristiga skulder, räntebärande	-	142
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 390	1 625
Kortfristiga skulder		
Konvertibla förlagslån	929	9 183
Räntebärande skulder	13 415	5 916
Leverantörsskulder	13 420	15 462
Övriga skulder	5 341	3 778
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 274	55 425
Summa kortfristiga skulder	73 379	89 765
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 658	97 575

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

2018 jämförelsesiffror har omräknats för effekter av ny redovisningsprincip, se Not 1 för detaljer avseende effekterna.

Ala belopp i kSEK	Pågående nyemission	Ej registrerat aktiekapital	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets resultat	Summa
Eget kapital 2018-01-01	-	250	47 749	487 189	-714	-511 735	22 739
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-40 202	-40 202
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-1 376	-	-1 376
Omräkning	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	-	-	-	-	-1 376	-40 202	-41 578
Transaktioner med ägare							
Nyemission	-	-250	10 481	4 008	-	-	14 239
Konvertering 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	-551 937	6 044
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-16 148	-16 148
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-631	-	-631
Totalresultat	-	-	-	-	-631	-16 148	-16 779
Transaktioner med ägare							
Nyemission	21 509	10 601	5 642	1 549	-	-	39 301
Konvertering av konvertibellån	-	-	7 817	-	-	-	7 817
Nedsättning av aktiekapital	-	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-1 235	-	-	-257	-	-	-1 492
Summa transaktioner med ägare	20 274	10 601	13 459	1 292	-	-	45 626
Eget kapital 2019-12-31	20 274	10 601	64 309	510 513	-2 721	-568 086	34 890

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt -dec 2019	okt -dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Rörelseresultat	-9 594	-12 120	-12 754	-39 988
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 337	2 358	9 073	9 516
Återbetald skatt	0	368	-	368
Erhållna räntor	0	15	-	15
Betalda räntor	-461	-758	-1 676	-1 034
Förändring av rörelsekapital	-1 084	8 777	-4 880	5 320
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 801	-1 360	-10 238	-25 803
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-789	-1 181	-3 061	-5 142
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	67	6	-115	-185
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-721	-1 175	-3 175	-5 327
Summa kassaflöde efter investeringar	-9 523	-2 535	-13 413	-31 130
Nyemission	-	-	7 191	14 239
Konvertibellån	-	2 850	-1 101	15 687
Emissionkostnader	-1 235	146	-1 492	-3 926
Förändring av räntebärande skuld	10 816	-89	7 357	4 508
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 581	2 907	11 955	30 508
Periodens kassaflöde	58	372	-1 459	-622
Likvida medel vid periodens början	39	1 136	1 555	2 168
Kursdifferenser i likvida medel	0	47	1	9
Likvida medel vid periodens slut	97	1 555	97	1 555

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Nettoomsättning	2 225	2 168	8 899	8 661
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 225	2 168	8 899	8 661
Marknads- och försäljningskostnader	-811	-742	-3 002	-3 575
Administrationskostnader	-2 433	-2 226	-9 005	-10 725
Forsknings- och utvecklingskostnader	-325	-433	-1 444	-1 863
Rörelseresultat	-1 344	-1 233	-4 551	-7 502
Finansiella intäkter	-1 022	656	1 504	2 033
Finansiella kostnader	-766	-947	-3 059	-1 433
Resultat från andelar i koncernföretag	-12 300	-5 500	-20 200	-24 000
Resultat före skatt	-15 432	-7 024	-26 306	-30 902
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-15 432	-7 024	-26 306	-30 902
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-326	-435	-1 452	-1 872
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-15 432	-7 024	-26 306	-30 902

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	3 684	4 700
Materiella Anläggningstillgångar	1	9
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	20 243	33 806
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	187 169	200 732
Summa anläggningstillgångar	190 854	205 441
Omsättningstillgångar		
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	28 714	25 746
<i>Övriga fordringar</i>	37 258	2 505
Summa kortfristiga fordringar	65 972	28 251
Kassa och bank	5	9
Summa omsättningstillgångar	65 977	28 260
SUMMA TILLGÅNGAR	256 831	233 701
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Summa bundet eget kapital	74 910	50 850
Summa fritt eget kapital	155 302	160 041
Summa eget kapital	230 211	210 891
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	11 650	5 000
Konvertibelt förlagslån	929	9 183
Skulder till dotterbolag	2 921	200
Leverantörsskulder	7 033	5 036
Övriga skulder	617	590
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 471	2 801
Summa kortfristiga skulder	26 621	22 810
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	256 832	233 701

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 nytvecklade 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.

Upplysning; byte av redovisningsprincip avseende redovisning av statliga bidrag i enlighet med IAS 20

Obducat har beslutat att byta redovisningsprincip i de projekt för vilka bolaget erhåller finansiering från EU eller annat statligt stöd. Syftet med byte av redovisningsprincip är att ge läsaren av bolagets finansiella rapporter en tydligare information om effekterna av dessa transaktioner på bolagets finansiella ställning och finansiella resultat. Bolaget kommer härmed och framgent att systematiskt redovisa statliga bidrag i rapporten över totalresultat under samma period som de kostnader som är förenliga med erhållandet av statliga bidrag och stöd i enlighet med IAS 20. Effekten blir en ändrad tidpunkt för redovisningen i rapporten över totalresultat, men bör noteras att över tid är nettoeffekten densamma. Tillämpningen sker med retroaktivitet och effekten på koncernens resultaträkningar och finansiella ställning i jämförelseperioden redovisas nedan.

Effekt på koncernens resultaträkningar:

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2018	jan-dec 2018
Redovisade intäkter	4 203	29 217
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	196	785
Omräknade intäkter	4 399	30 002
Redovisade rörelsekostnader	-14 897	-55 953
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning	160	638
Omräknade rörelsekostnader	-14 737	-55 315
Redovisat Periodens resultat	-12 692	-41 625
Ökning/Minskning av Periodens resultat	356	1 423
Omräknat Periodens resultat	-12 336	-40 202
Ökning/minskning Resultat per aktie före utspädning	0,00	0,02

Effekt på koncernens finansiella ställning i sammandrag:

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på tillgångar, skulder och eget kapital, 2018-01-01

Alla belopp i kSEK	Redovisade balansposter	Omräkning	Omräknade balansposter
Eget Kapital			
Ansamlad förlust inkl. årets resultat	-498 561	-13 174	-511 735

Effekter av ändrade redovisningsprinciper på tillgångar, skulder och eget kapital, 2018-12-31

Alla belopp i kSEK	Redovisade balansposter	Omräkning	Omräknade balansposter
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	42 597	8 842	51 439
Eget Kapital			
Ansamlad förlust			
Periodens resultat	-540 186	-11 751	-551 937
	-41 625	1423	-40 202
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 831	20 594	55 425

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktsslag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Produkter	6 914	2 536	64 967	22 739
Tjänster	1 394	1 207	7 441	4 640
Statligt bidrag	716	656	2 863	2 623
Summa Intäkter	9 024	4 399	75 271	30 002

Intäkter per geografisk marknad

	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Alla belopp i kSEK				
Norden	234	15	558	120
Övriga Europa	5 789	2 536	46 859	18 131
USA	291	633	427	6 694
Asien	2 660	1 214	24 275	5 034
Övriga Världen	52	0	3 152	22
Summa Intäkter	9 024	4 399	75 271	30 002

Not 3

	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Alla belopp i kSEK				
Poster som ej påverkar kassaflödet				
Avskrivningar	2 337	2 358	9 073	9 516
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 337	2 358	9 073	9 516

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	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
Intäkter	9 024	27 564	10 048	28 636
Kostnad för sålda varor	-4 414	-11 565	-5 572	-13 143
Bruttoresultat	4 610	15 999	4 475	15 493
Bruttomarginal %	51%	58%	45%	54%
Eget Kapital	34 890	26 328	23 719	26 052
Balansomslutning	109 658	76 759	75 617	76 240
Soliditet %	32%	34%	31%	34%

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2019	okt-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Intäkter	9 024	4 399	75 271	30 002
Kostnad för sålda varor	-4 414	-1 781	-34 694	-14 675
Bruttoresultat	4 610	2 617	40 577	15 327
Bruttomarginal %	51%	60%	54%	51%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-7 376	-5 195	-24 944	-20 289
FoU-relaterade avskrivningar	3 920	2 099	7 934	8 539
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 455	-3 096	-17 010	-11 750

Definitioner

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

Syfte

Bruttomarginal % - Visar 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