



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2020

“World-leading supplier
of lithography solutions”



Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2020

Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2020

- Intäkterna uppgick till 8,8 MSEK (28,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,0 MSEK (3,8)
- Resultat före skatt uppgick till -5,5 MSEK (3,9)
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (0,00)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -0,9 MSEK (-0,8)
- Orderingången uppgick till 9,8 MSEK (5,0)


Delårsperioden

1 januari – 30 september 2020

- Intäkterna uppgick till 37,7 MSEK (67,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -13,2 MSEK (-2,1)
- Resultat före skatt uppgick till -14,5 MSEK (-3,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,13 SEK (-0,07)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -20,3 MSEK (-3,9)
- Orderingången uppgick till 23,1 MSEK (19,5)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 38,2 MSEK (80,7)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Intäkter	8,8	9,3	19,6	9,0
Bruttomarginal %	63%	26%	48%	51%
Rörelseresultat	-5,0	-7,4	-0,9	-9,6
Resultat före skatt	-5,5	-10,8	1,8	-11,9
Periodens Kassaflöde	-0,1	0,3	0,3	0,1
Soliditet %	26%	29%	33%	30%

The image features a complex, glowing digital circuit board. The board is primarily blue with red and purple highlights, suggesting a high-tech or data-driven environment. A central, semi-transparent rectangular area displays a dense network of glowing lines and nodes, resembling a data visualization or a complex circuit diagram. The overall aesthetic is futuristic and technological.

**Orderingången under
det tredje kvartalet
ökade, trots den
fortsatta utvecklingen
av Coronasituationen**

”Arbetet fortgår med att utveckla vår affärsmodell, öka tillväxten och stärka vår konkurrenskraft på den globala marknaden.”



Kommentar från koncernchefen

Tredje kvartalet

Det tredje kvartalets ordergång uppgick till 9,8 MSEK vilket, trots coronavirusets fortsatta utbredning, är en förbättring jämfört med 2019.

Den fortsatta utvecklingen av Coronasituationen har ställt oss inför nya utmaningar som innebär krav på högre flexibilitet och nytänkande vad gäller logistik, service och kundbearbetning. Vi prioriterar våra kunder och leveranser av ineliggande ordrar samtidigt som vi beaktar gällande rekommendationer från hälsomyndigheter i syfte att värna om våra medarbetares hälsa och säkerhet.

Som resultat av det kontinuerliga och långsiktiga utvecklingsarbetet har vi under tredje kvartalet kunnat lansera en helt ny teknik som innebär att det avgörande steget till full industrialisering av nanoimprint litografi möjliggörs. Tekniken har redan realiserats för Obducats helautomatiserade Sindre system, liksom för Eitre Large Substrate. Flertalet av de applikationer bolaget fokuserar på, som har potential att nå stora produktionsvolymerna, kan direkt dra nytta av detta teknikframsteg. Högaktuella applikationer är till exempel bio- och medicinska komponenter och nästa generations optiska och fotoniska komponenter såsom AR-produkter (Augmented Reality).

Den 25 september avslutades utnyttjandeperioden för de teckningsoptioner som gavs ut inom ramen för Obducats företrädesemission av units under hösten 2019. Utfallet innebar en kapitalinjektion om ca 9,1 MSEK vilket stärker vårt rörelsekapital.

För att tillfälligt sänka kostnadsnivåerna i samband med Coronautbrottet infördes korttidsarbete redan i mitten av mars och under det tredje kvartalet omfattades majoriteten av bolagets medarbetare fortsatt av denna åtgärd. Vid publiceringen av denna delårsrapport tillämpas fortfarande korttidsarbete inom Obducat, men en stegvis ökning av arbetstiden har inletts vid inledningen av det fjärde kvartalet.

Marknadsutveckling

Den gradvisa återhämtningstakten varierar mycket mellan olika regioner på både den europeiska liksom den globala marknaden. Det tredje kvartalet, har precis liksom det andra kvartalet, präglats av Coronakrisens marknadsdämpande inverkan. Det går att urskilja en större försiktighet bland de industriella kunderna. Vi har också märkt av att tillfälligt stängda faciliteter och förkortade arbetstider hos våra kunder har lett till en lägre aktivitetsnivå.

Det är branscheexperternas bedömning att marknadsnedgången är tillfällig och att det underliggande scenariot fortsatt är mycket positivt inom de applikationsområden Obducat fokuserar på. Med det sagt så är det svårt att förutse exakt hur länge branschen kommer att känna av de negativa effekterna av pandemin.

Under juli månad erhöll Obducat en order från ett ledande institut i Indien, avseende ett fullt utrustat EITRE 6 NIL-system som kommer att användas vid FoU arbete fokuserat på interdisciplinär forskning inom ett flertal discipliner med system på nanoskalan som mål för nanoelektronik, MEMS/NEMS, fotonik, nano-bioteknologi samt solceller. Ordervärdet uppgick till cirka 5,6 miljoner SEK och planeras att levereras under det fjärde kvartalet 2020.

Bolaget erhöll dessutom en order från Universitetet i Cambridge, avseende ett fullt utrustat EITRE 3 NIL-system. Systemet kommer att användas av gruppen för nanofotonik för FoU aktiviteter fokuserat på applikationer inom nanofotonik samt färgskiftande tapeter. Ordervärdet för den affären uppgick till cirka 1,6 miljoner SEK och planeras att levereras under det fjärde kvartalet i år.

Vid slutet av rapportperioden uppgick orderstocken till 38,2 MSEK vilket till övervägande delen ska levereras under 2020.



Augmented Reality är ett av de högaktuella applikationsområden som kan dra nytta av Obducats nylanserade teknik och som dessutom har potential att nå stora produktionsvolymmer.



Affärsutveckling

Arbetet fortgår med att utveckla vår affärsmodell, öka tillväxten och stärka vår konkurrenskraft på den globala marknaden. I september lanserades Obducats nya hemsida i syfte att stärka bolagets varumärke och synlighet samt att åskådliggöra vår produktportfölj och våra teknologier på ett tydligare sätt.

Vid Obducats pilotlinje i Lund pågår arbetet med att slutföra de första pilotproduktion projekten för kunders räkning. Första testordern för utvärdering erhöles redan under det första kvartalet i år och ett flertal nya kundprojekt är under utvärdering och diskussion. Ordern som skulle ha levererats under det tredje kvartalet har försenats till följd av pandemin, men vi beräknar leverera den innan årets slut.

Vad gäller produktutveckling har vi fortsatt arbetet med den produktplattform som integrerar bolagets olika litografimoduler.

Lönsamhet

Resultatet före skatt för tredje kvartalet uppgick till -5,5 MSEK. Obducat har precis som andra företag i branschen drabbats intäktspåverkande av de reserestriktioner och inreseförbud som införts i olika regioner på så sätt att det i vissa fall fördröjt möjlighet till installation hos kund. Under det tredje kvartalet har våra servicetekniker genomfört installationer när och där restriktionerna hävts. Det finns dock fortfarande kunder i regioner där det råder inreseförbud eller restriktioner förenade med

långa karantäntider där våra installationer, och därmed också intäkter, skjuts fram i väntan på restriktionslättnader.

Utblick

Branschexperter håller fast vid att den marknadsnedgång som industrin och Obducat just nu upplever till följd av utbredningen av Covid-19 är tillfällig. Därmed bedöms både branschens och Obducats utsikter vara långsiktigt goda. Under en kommande 5-års period förväntas efterfrågan och branschens omsättning att öka kraftigt då nanoteknologin spelar en central roll för utvecklingen inom applikationsområden såsom optik, fotonik, 5G, Artificiell intelligens (AI) och Augmented Reality (AR). Applikationsområdena som har potential att nå stora produktionsvolymmer såsom bio- och medicinska komponenter och nästa generations optiska och fotoniska komponenter, exempelvis AR-produkter, är särskilt intressanta för oss som bolag eftersom de kan dra direkt nytta av Obducats nylanserade teknikframsteg.

Sammanfattningsvis så är det så att den pågående pandemin utmanar oss kortsiktigt, men jag är övertygad om att vi, med hjälp av vår personals dedikerade insatser trots utmanande förhållanden, kommer att lyckas. Vi arbetar målorienterat och fokuserar för att upprätthålla kontinuitet inom vår verksamhet så att vi står redo att möta den ökade efterfrågan och branschens "all time high" som branschexperterna fortfarande förväntar sig år 2023.

Patrik Lundström, Koncernchef

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2020

Försäljning och marknad

Under tredje kvartalet har koncernen erhållit en order från ett ledande institut i Indien avseende ett fullt utrustat EITRE 6 NIL-system, om ca 5,6 MSEK. Systemet kommer att användas vid FoU arbete fokuserat på nanoelektronik, MEMS/NEMS, fotonik, nano-bioteknologi samt solceller.

Obducat har även erhållit en order från Universitetet i Cambridge, avseende ett fullt utrustat EITRE 3 NIL-system. Ordervärdet uppgår till cirka 1,6 miljoner SEK. Systemet kommer att installeras i Cavendish Laboratoriets renrum och användas för FoU aktiviteter fokuserat på applikationer inom nanofotonik. Därutöver har ett flertal orders avseende mindre ytbeläggningssystem samt uppgraderingar erhållits.

Orderingången för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 9,8 MSEK (5,0). Den fortsatta spridningen av Coronaviruset har lett till en senareläggning av orders från kunder vilket resulterat i en lägre orderingång än förväntat.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 38,2 MSEK (80,7).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 8,8 MSEK (28,0) vilket är lägre än förväntat. De fortsatta reserestriktionerna försenar slutförandet av installationer av levererade system vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 5,6 MSEK (16,4) vilket motsvarade 63% (59%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -5,0 MSEK (3,8), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,5 MSEK (2,7). Periodens resultat före skatt var -5,5 MSEK (3,9). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (0,00).

Koncernens intäkter under delårsperioden uppgick till 37,7 MSEK (67,1). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 17,3 MSEK (36,9) vilket motsvarade 46% (55%) bruttomarginal. Den lägre bruttomarginalen är huvudsakligen hänförlig till att fullständig vinstavräkning ej kunnat göras till följd av ej avslutade installationer hos kund. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -13,2 MSEK (-2,1), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 7,6 MSEK (8,3). Periodens resultat före skatt var -14,5 MSEK (-3,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,13 SEK (-0,07).

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,7 MSEK att jämföra med 0,1 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2020 till 3,9 MSEK (11,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -0,4 MSEK (0,1).

Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet 1,9 MSEK (-5,9). Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-0,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till -18,5 MSEK (-1,4). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var -11,1 MSEK (-6,4). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för perioden jan-sep uppgick till -20,3 MSEK (-3,9).

Företrädesemissionen, som avslutades i december 2019, tecknades till ca 98,9 procent. Likviden om 32,1 MSEK, före emissionskostnader, har erhållits under första kvartalet.

Den kvarvarande delen av den kortsiktiga rörelsekredit om 10 MSEK som bolaget tog upp i oktober 2019 har reglerats i tredje kvartalet 2020. Under första kvartalet återbetalades 8 MSEK och de kvarvarande 2 MSEK har i tredje kvartalet konverterats mot aktier genom en riktad emission.

Mot bakgrund av den stora osäkerheten som skapas till följd av den fortsatta smittspridningen av Corona gör bolaget kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på nuvarande orderstock, pågående EU finansierade FoU projekt samt finansiering och betalningar kopplade till förväntad orderingång. Bolagets simuleringar visar på att bolagets har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadersperiod. Givet nuvarande Coronasituation så är osäkerheten förhöjd vilket skulle kunna få en eventuell negativ påverkan på kundernas investeringsförmåga. Detta faktum sammantaget med att simuleringen av likviditetutvecklingen bland annat baseras på förväntade orders, vilka bedöms med utgångspunkt i den information bolaget vid varje given tidpunkt har om kundernas investeringsplaner, kan Bolaget inte utesluta att likviditetutvecklingen kan bli en osäkerhetsfaktor för Bolagets fortsatta drift. I en sådan händelseutveckling kan det därmed uppstå behov av likviditetstillskott inom kommande 12 månader men det är Bolagets nuvarande bedömning att ett sådant likviditetstillskott går att anordna vilket gör att Bolaget därmed tar ställning för fortsatt drift.



Den 25 september 2020 avslutades utnyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO13 som gavs ut inom ramen för Obducats företrädesemission av units under hösten 2019. Cirka 72% av utestående teckningsoptioner av serie TO13 har utnyttjats för teckning av nya aktier, vilket innebär att Obducat tillförs cirka 9,1 MSEK. Sammanräkning av utfall och registrering av tecknade aktier var ej avslutat per bokslutsdatumet 30 september 2020.

Investeringar

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

Koncernens investeringar uppgick till 0,5 MSEK (0,9) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,4 MSEK (0,8) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,1).

Koncernens investeringar uppgick till 1,8 MSEK (2,5) under perioden januari-september. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,7 MSEK (2,3) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,2). Investeringarna under 2020 är lägre huvudsakligen till följd av arbetstidsförkortningen som infördes i slutet av första kvartalet.

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

I september lanserade Obducat en helt ny teknik som innebär att det avgörande steget till full industrialisering av nanoimprint litografi möjliggörs. Tekniken, som har utvecklats under de senare åren, har realiserats för Obducats helautomatiserade Sindre system, liksom för Eitre Large Substrate. Applikationer som har potential att nå stora produktionsvolymerna och som kräver imprint av komplexa nanostrukturer på större substrat kan direkt dra nytta av detta teknikframsteg. Högaktuella sådana är till exempel bio- och medicinska komponenter och nästa generations optiska och fotoniska komponenter såsom AR-produkter (Augmented Reality).

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

Perioden januari-september resultat har belastats med 7,6 MSEK (11,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,7 MSEK (2,3).

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

Den 25 september 2020 avslutades utnyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO13 som gavs ut inom ramen för Obducats företrädesemission av units under hösten 2019. Sammanräkning av utfall och registrering av tecknade aktier kunde slutföras i början av oktober. Totalt har 7 536 817 teckningsoptioner utnyttjats för teckning av 6 198 stamaktier av serie A samt 7 530 619 stamaktier av serie B i Obducat. Därmed har cirka 72% av utestående teckningsoptioner av serie TO13 utnyttjats för teckning av nya aktier. Teckningskursen uppgick till 1,21 SEK per aktie, vilket innebär att Obducat tillförs cirka 9,1 MSEK.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 42 (43) heltidsanställda varav 8 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska dotterbolaget 22 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 -19,2 MSEK (-1,7).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under januari - september till 6,7 MSEK (6,7) och resultatet före skatt uppgick till -26,6 MSEK (-10,9). 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 2020 har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 24,8 MSEK (7,9). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 29,7 MSEK (19,5) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,6 MSEK (34,5).

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

Aktien

Per den 30 september 2020 finns totalt 134 922 020 aktier i moderbolaget, varav 3 983 954 stamaktier av serie A, 128 810 889 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 170 777 741 röster. Moderbolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst, samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,68 SEK. Obducats stamaktie, preferensaktie samt teckningsoption handlas vid [NGM Main Regulated Equity](#).

Efter registrering av de aktier som tecknats inom ramen för Obducats teckningsoption TO13, kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till totalt 142 458 837 aktier, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 136 341 508 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 178 370 340 röster.

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 2020 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2019.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 6 under rubriken Finansiering och likviditet.



Kommande rapporttillfällen

19 februari 2021

Bokslutskommuniké 2020 (januari- december)

30 april 2021

Årsredovisning 2020

30 april 2021

Delårsrapport 1, 2021 (januari-mars)

31 maj 2021

Årsstämma 2021

Kontakt och ytterligare information

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

För ytterligare information kontakta:

Patrik Lundström,

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 30 oktober 2020.

Patrik Lundström

Ordförande

Henri Bergstrand

Ledamot

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 2020 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 30 oktober 2020.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

André Bergstrand

t.f. VD

Jarl Hjärre

Ledamot

Finansiella Rapporter

Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Intäkter (not 2)	8 779	27 989	37 721	67 127	75 271
Kostnad för sålda varor	-3 220	-11 565	-20 393	-30 280	-34 694
Bruttoresultat	5 559	16 424	17 328	36 847	40 577
Marknads- och försäljningskostnader	-2 923	-4 428	-8 960	-11 616	-14 379
Administrationskostnader	-2 772	-2 638	-8 474	-9 885	-13 936
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 873	-5 559	-13 130	-17 491	-24 876
Rörelseresultat	-5 008	3 799	-13 237	-2 146	-12 615
Finansiella intäkter	-48	752	80	1 851	588
Finansiella kostnader	-404	-636	-1 314	-3 351	-4 450
Resultat före skatt	-5 461	3 915	-14 471	-3 646	-16 477
Skatt	59	59	176	176	235
Periodens resultat	-5 402	3 974	-14 294	-3 470	-16 242
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 500	-2 749	-7 608	-8 317	-11 223
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,07	0,00	-0,13	-0,07	-0,20
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,06	0,00	-0,12	-0,06	-0,18
Eget kapital per aktie (kr)**	0,14	0,15	0,14	0,15	0,33
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	133 852 787	105 293 176	137 124 522	99 139 146	100 677 653
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	144 536 618	108 250 830	147 365 200	108 811 990	108 605 911
Antal aktier vid utgången av respektive period***	134 922 020	105 293 176	134 922 020	105 293 176	105 293 176

* Periodens resultat minskat med årets utdelning på preferensaktier (oavsett om utdelning är fastställd eller ej) i förhållande till Genomsnittligt antal aktier. 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 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	-5 402	3 974	-14 294	-3 470	-16 242
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-45	-824	-112	-1 916	-631
Summa övrigt totalresultat	-45	-824	-112	-1 916	-631
Summa totalresultat	-5 447	3 150	-14 407	-5 386	-16 873

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	42 652	47 726	46 566
Materiella Anläggningstillgångar	5 107	8 086	7 010
Summa anläggningstillgångar	47 759	55 812	53 576
Omsättningstillgångar			
Varulager	14 214	15 806	16 974
<i>Kundfordringar</i>	<i>3 912</i>	<i>11 242</i>	<i>2 644</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>5 375</i>	<i>7 895</i>	<i>40 940</i>
Summa Kortfristiga fordringar	9 287	19 137	43 584
Likvida medel	720	39	97
Summa omsättningstillgångar	24 220	34 982	60 654
SUMMA TILLGÅNGAR	71 979	90 794	114 230
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	18 495	15 409	34 796
Långfristiga skulder, räntebärande	1 006	3 107	2 537
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 214	1 448	1 390
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	929	929	929
Räntebärande skulder	5 730	7 253	15 544
Leverantörsskulder	6 317	16 004	13 420
Övriga skulder	7 160	5 319	4 577
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 129	41 324	41 037
Summa kortfristiga skulder	51 264	70 829	75 507
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	71 979	90 794	114 230

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Pågående nyemission	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2019-01-01	-	50 850	509 221	-2 090	-551 937	6 044
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-3 470	-3 470
Övrigt totalresultat	-	-	-	-1 916	-	-1 916
Totalresultat	-	-	-	-1 916	-3 470	-5 386
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	5 642	1 549	-	-	7 191
Konvertering av konvertibellån	-	7 817	-	-	-	7 817
Nyemissionskostnader	-	-	-257	-	-	-257
Summa transaktioner med ägare	-	13 459	1 292	-	-	14 751
Eget kapital 2019-09-30	-	64 309	510 513	-4 006	-555 407	15 409
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-12 772	-12 772
Övrigt totalresultat	-	-	-	1 285	-	1 285
Totalresultat	-	-	-	1 285	-12 772	-11 487
Transaktioner med ägare						
Nyemission	10 601	-	21 509	-	-	32 110
Konvertering av konvertibellån	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-1 235	-	-	-1 235
Summa transaktioner med ägare	10 601	-	20 274	-	-	30 875
Eget kapital 2019-12-31	10 601	64 309	530 787	-2 721	-568 180	34 796
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-14 294	-14 294
Övrigt totalresultat	-	-	-	-112	-	-112
Totalresultat	-	-	-	-112	-14 294	-14 407
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-10 601	27 484	32 001	-	-	48 884
Återköp av preferensaktier	-	-	-47 444	-	-	-47 444
Nyemissionskostnader	-	-	-3 333	-	-	-3 333
Summa transaktioner med ägare	-10 601	27 484	-18 776	-	-	-1 893
Eget kapital 2020-09-30	-	91 793	512 011	-2 834	-582 474	18 495

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelseresultat	-5 008	3 799	-13 237	-2 146	-12 615
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 500	2 749	7 608	8 317	11 223
Betalda räntor	216	-529	-1 841	-1 215	-1 909
Förändring av rörelsekapital	1 897	-5 888	-11 071	-6 393	-4 880
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-396	131	-18 541	-1 437	-8 180
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-377	-814	-1 662	-2 272	-3 061
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-97	-74	-128	-182	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-474	-888	-1 790	-2 454	-3 176
Summa kassaflöde efter investeringar	-870	-757	-20 331	-3 891	-11 356
Nyemission	2 000	-	34 101	7 191	7 191
Konvertibellån	-	-	-	-1 101	-1 101
Emissionkostnader	-61	-100	-3 333	-257	-1 492
Förändring av räntebärande skuld	-1 135	74	-9 814	-3 459	5 299
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	804	-26	20 954	2 374	9 897
Periodens kassaflöde	-66	-783	622	-1 517	-1 459
Likvida medel vid periodens början	784	811	97	1 555	1 555
Kursdifferenser i likvida medel	2	11	0	1	1
Likvida medel vid periodens slut	720	39	720	39	97

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2 222	2 228	6 744	6 674	8 899
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 222	2 228	6 744	6 674	8 899
Marknads- och försäljningskostnader	-650	-657	-2 009	-2 191	-3 002
Administrationskostnader	-1 950	-1 970	-6 026	-6 572	-9 005
Forsknings- och utvecklingskostnader	-252	-356	-842	-1 119	-1 444
Rörelseresultat	-630	-755	-2 133	-3 207	-4 551
Ränteintäkter och liknande intäkter	293	972	1 086	2 526	1 504
Räntekostnader och liknande kostnader	-222	-64	-805	-2 293	-3 059
Resultat från andelar i koncernföretag	-18 675	-1 800	-24 775	-7 900	-20 200
Resultat före skatt	-19 234	-1 647	-26 627	-10 874	-26 306
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-19 234	-1 647	-26 627	-10 874	-26 306
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-252	-359	-842	-1 126	-1 452
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-19 234	-1 647	-26 627	-10 874	-26 306

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	3 084	3 936	3 684
Materiella Anläggningstillgångar	80	2	1
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 594	34 466	20 243
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	177 520	201 392	187 169
Summa anläggningstillgångar	180 684	205 330	190 854
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	29 660	19 501	28 714
<i>Övriga fordringar</i>	1 873	4 383	37 258
Summa kortfristiga fordringar	31 533	23 884	65 972
Kassa och bank	136	2	5
Summa omsättningstillgångar	31 669	23 886	65 977
SUMMA TILLGÅNGAR	212 353	229 216	256 831
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	91 793	64 309	74 910
Summa fritt eget kapital	110 448	150 459	155 301
Summa eget kapital	202 241	214 768	230 210
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 650	1 650	11 650
Konvertibelt förlagslån	929	929	929
Skulder till dotterbolag	199	2 434	2 921
Leverantörsskulder	3 099	5 891	7 033
Övriga skulder	1 689	713	617
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 546	2 831	3 471
Summa kortfristiga skulder	10 112	14 448	26 621
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	212 353	229 216	256 831

Noter

Not 1

Redovisningsprinciper- och värderingsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt NGM Börsens Regelverk för emittenter. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2019.

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.

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktslag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Produkter	6 747	26 813	32 210	58 866	64 967
Tjänster	1 318	460	3 364	6 114	7 441
Statligt bidrag	715	716	2 147	2 147	2 863
Summa Intäkter	8 779	27 989	37 721	67 127	75 271

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Norden	1 307	99	9 191	668	558
Övriga Europa	7 124	10 210	18 405	41 249	46 859
USA	220	76	308	138	427
Asien	12	14 553	8 005	21 923	24 275
Övriga Världen	116	3 052	1 812	3 149	3 152
Summa Intäkter	8 779	27 989	37 721	67 127	75 271

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Poster som ej påverkar kassaflödet					
Avskrivningar	2 500	2 749	7 608	8 317	11 223
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 500	2 749	7 608	8 317	11 223

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 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Intäkter	8 779	9 328	19 614	9 024
Kostnad för sålda varor	-3 220	-6 948	-10 225	-4 414
Bruttoresultat	5 559	2 379	9 389	4 610
Bruttomarginal %	63%	26%	48%	51%
Eget Kapital	18 495	22 003	30 082	34 796
Balansomslutning	71 979	76 318	89 901	114 230
Soliditet %	26%	29%	33%	30%

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Intäkter	8 779	27 989	37 721	67 127	75 271
Kostnad för sålda varor	-3 220	-11 565	-20 393	-30 280	-34 694
Bruttoresultat	5 559	16 424	17 328	36 847	40 577
Bruttomarginal %	63%	59%	46%	55%	54%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 873	-5 559	-13 130	-17 491	-24 876
FoU-relaterade avskrivningar	1 830	2 126	5 576	6 368	7 934
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 043	-3 433	-7 554	-11 123	-16 942

Definitioner

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	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 2020 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Jag vill fästa uppmärksamheten på delårsrapportens avsnitt ”Finansiering och likviditet”, som anger att bolaget inte kan utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en osäkerhetsfaktor för bolagets fortsatta drift och att bolaget kan vara beroende av likviditetstillskott inom kommande 12 månader. Dessa förhållanden tyder, tillsammans med de andra omständigheter som nämns i delårsrapporten, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet

Slutsats

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

Malmö 2020-10-30

Mats Pålsson
Auktoriserad revisor

