

Obducat AB (publ)

Första kvartalet

1 januari – 31 mars

- Intäkterna uppgick till 8,3 MSEK (19,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,5 MSEK (-0,9)
- Resultat före skatt uppgick till -4,3 MSEK (1,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,01)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -5,8 MSEK (-20,1)
- Orderingången uppgick till 11,9 MSEK (2,1)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 32,0 MSEK (34,5)

Finansiellt sammandrag

	Q1	Q4	Q3	Q2
Belopp i MSEK	2021	2020	2020	2020
Intäkter	8,3	16,5	8,8	9,3
Bruttomarginal %	25%	47%	63%	26%
Rörelseresultat	-5,6	0,0	-5,0	-7,4
Resultat före skatt	-4,3	-2,9	-5,5	-10,8
Periodens Kassaflöde	-3,4	3,5	-0,1	0,3
Soliditet %	32%	37%	26%	29%

Kommentar från Koncernchefen

Stabil inledning på 2021 trots Covid-19

Orderingången för första kvartalet uppgick till 11,9 MSEK (2,1) vilket vi ser som ett tecken på en början till återhämtning. Vi ser en succesiv ökning av aktivitetsnivån hos våra kunder framför allt i Asien men även i Nordamerika. Kunderna i Europa är i större utsträckning drabbade av de fortsatta restriktionerna. Orderstocken om 32 MSEK avser orders som till övervägande del är planerade för leverans under 2021.

För att kompensera för de ekonomiska konsekvenserna av pandemin tillämpar Obducat fortsatt korttidsarbete inom koncernen vid publicering av denna rapport. Vi har påbörjat en stegvis återgång till normal arbetstid och det är vår förhoppning att vi senast under andra halvåret återgår till full arbetstid.

Produktionsservice i fokus

Det första kvartalet har inneburit fortsatt fokus på marknadsbearbetning av vårt produktionsservice koncept som, förutom att demonstrera Obducats branschledande tekniker och kunskaper, dessutom innebär ytterligare intäktsmöjligheter. Bolaget slutför för närvarande leverans av den testorder som tidigare kommunicerats och som försenats till följd av pandemin. Ytterligare utvärderingsorders avseende produktionsservice har dessutom säkrats under inledningen av 2021.

Virtuella mässor och konferenser

Den fortsatta pandemiutvecklingen medför en omprioritering till digital marknadsföring mot kunder och vi har under första kvartalet deltagit i ett flertal olika virtuella mässor och konferenser. Vi räknar med att större delen av marknadsföringsaktiviteterna även under 2021 i huvudsak kommer att utgöras av virtuella mässor och konferenser.

Teknikutveckling och lanseringar

Det långsiktiga utvecklingsarbetet har fortskridit under första kvartalet och i början av januari lanserade vi en ny typ av UV-moduler till Eitreprodukterna. För Obducat är det viktigt att våra kunder redan på FoU stadiet kan använda våra produkter för att sedan kunna göra en migrering av utvecklade processer till produktionsnivå enklare.

Det första Eitre 8 systemet med den uppgraderade UV-funktionen levererades under fjärde kvartalet 2020 och slutgodkändes vid inledningen av 2021.

Lönsamhet

Resultatet före skatt för första kvartalet uppgick till -4,3 MSEK (1,8). Obducat drabbas fortfarande intäktspåverkande av Coronarelaterade restriktioner vilka skapar viss fördröjning i leverans av komponenter till produktionen såväl som att de försenar installationen av levererade system. Kvartalets lägre omsättning påverkar också bruttomarginalen negativt.

Utblick

Vi kan konstatera att även under inledningen av 2021 ser vi en negativ påverkan av pandemin men aktivitetsnivån hos kunderna ökar successivt i takt med att effekterna av vaccinationsprogrammen genomförs och mycket talar för en stark återhämtning i halvledarindustrin i stort. De applikationsområden som Obducat fokuserar på står inför en stark tillväxt under den kommande 5-årsperioden. Nanoteknologins centrala roll för utvecklingen inom applikationsområden såsom optik, fotonik, 5G, Artificiell intelligens (AI) och Augmented Reality (AR) borgar för en ökad marknadspotential och ett betydligt större industriellt genombrott för Obducat.

Målet är att väsentligt öka orderingången för 2021 vilket kommer att möjliggöras dels genom fortsatt teknikutveckling vilken genererar nya produktlanseringar som ökar kundnyttan och konkurrenskraften i våra produkter, dels genom fortsatt ökad utbyggnad och satsning på vår produktionsservicetjänst.

Patrik Lundström, Koncernchef



Försäljning och marknad

Under första kvartalet har Obducats erhållit en order från en asiatisk kund avseende ett fullt automatiserat MC 204 resist process system. Ordervärdet uppgår till cirka 7,5 miljoner SEK. MC 204 resist process systemet kommer att installeras i kundens renrum där det primärt kommer att användas vid utveckling och pilotproduktion av komponenter fokuserade på ICT (Information and Communication Technology). MC 204 systemet kommer att levereras under det tredje kvartalet.

Obducats har även erhållit en order från en existerande kund i Kanada, för leverans av ett QS 200 resist process system. Ordervärdet uppgår till cirka 1 miljon SEK. Kunden är ett ledande institut inom området optik och fotonik och QS 200 systemet är konfigurerat för att utföra framkallnings processer såväl som termiska processer. QS 200 systemet kommer att levereras under andra kvartalet.

Ytterligare order som Obducats erhållit under det första kvartalet kommer från en kund i USA, för leverans av ett QS 600 resist process system. Ordervärdet uppgår till cirka 1,8 miljoner SEK. QS 600 systemet är konfigurerat för att utföra ytbeläggningsprocesser och kommer att levereras under tredje kvartalet.

Därutöver har ordergången utgjorts av orders avseende uppgraderingar av maskiner, reservdelar samt service.

Ordergången för det första kvartalet 2021 uppgick till 11,9 MSEK (2,1).

Den fortsatta spridningen av Coronaviruset påverkar fortfarande aktivitetsnivån hos kunderna men en stegvis förbättring kan ses på de marknader där spridningen är lägre eller att vaccinationsprogrammen har nått längre.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 32,0 MSEK (34,5).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 8,3 MSEK (19,6). De fortsatta reserestriktionerna skapar viss fördröjning i leverans av komponenter till produktionen såväl som att det försenar slutförandet av installationer av levererade system vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 2,1 MSEK (39,4) vilket motsvarade 25% (48%) bruttomarginal vilken påverkats negativt huvudsakligen av den lägre omsättningen under rapportperioden. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -5,5 MSEK (-0,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,6). Periodens resultat före skatt var -4,3 MSEK (1,9). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,01).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 0,8 MSEK att jämföra med 4,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 mars 2021 till 4,4 MSEK (10,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till -4,3 MSEK (-19,2). Förändring av rörelsekapital var under första kvartalet -1,0 MSEK (-19,4). Det totala kassaflödet för det första kvartalet uppgick till -3,4 MSEK (0,3).

Mot bakgrund av den stora osäkerheten som skapas till följd av den fortsatta smittspridningen av Corona gör Koncernen 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 ordergång. Koncernens simuleringar visar på att koncernen 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 koncernen vid varje given tidpunkt har om kundernas investeringsplaner, kan Koncernen inte utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en väsentlig osäkerhetsfaktor för Koncernens fortsatta drift. I en sådan händelseutveckling kan det därmed uppstå behov av likviditetstillskott inom kommande 12 månader men det är Koncernens nuvarande bedömning att ett sådant likviditetstillskott går att anordna vilket gör att Koncernen därmed tar ställning för fortsatt drift.

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 1,6 MSEK (0,9) under första kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,5 MSEK (0,8) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,1).

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent, balanserade i enlighet med IAS 38 (International Accounting Standards). Balanserade utvecklingsarbeten avser främst arbete med utveckling av maskinplattformar samt processer och tekniker för maskinernas drift och funktion.

Forskning och utveckling

Under det första kvartalet lanserade Obducat en ny typ av UV-moduler för samtliga EITRE®-produkterna. De nya UV-modulerna gör det möjligt för kunderna att konfigurera Eitre-systemen med ultrahög UV-ljusintensitet. Det har betydelse då det sker en kontinuerlig utveckling och introduktion av nya imprintmaterial, varav en del nya resistmaterial kräver ultrahög ljusintensitet för att fungera i tillverkningsprocessen. Att erbjuda möjligheten att göra imprint över hela substratytan i ett och samma processsteg i kombination med hög exponeringsdos är en nyckel till hög produktionsstakt, vilket i sin tur är nödvändigt för full industrialisering.

Både den integrerade anti-stick tekniken som lanserades under hösten 2020 såväl som den nyligen lanserade funktionaliteten med ultrahöga ljusintensiteten, ingår som delprojekt i det plattformprojekt som avser integrerade litografimoduler. Arbetet med dessa fortgår och fler delanseringar är planerade under 2021.

Första kvartalets resultat har belastats med -1,6 MSEK (-2,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,5 MSEK (0,8).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- "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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 41 (42) heltidsanställda varav 8 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska dotterbolaget 21 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 första kvartalet till 2,2 MSEK (2,3) och resultatet före skatt uppgick till 1,5 MSEK (-0,7).

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,2 MSEK (2,3) under första 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 rapportperioden har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 0,0 MSEK (3,2). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 36,5 MSEK (44,0) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,4 MSEK (21,0).

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

Aktien

Per den 31 mars 2021 finns totalt 142 458 837 aktier i moderbolaget, 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. 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.

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 mars 2021 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 2020.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 3 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

1 juni 2021*

Årsstämma 2021

23 juli 2021

Delårsrapport 2, 2021
(januari-juni)

29 oktober 2021

Delårsrapport 3, 2021
(januari-september)

18 februari 2022

Bokslutskommuniké 2021
(januari-december)

*Styrelsen har beslutat att flytta årsstämman från 31 maj till 1 juni 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 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 30 april 2021.

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 mars 2021 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 30 april 2021.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström

Ordförande

André Bergstrand

t.f. VD

Henri Bergstrand

Ledamot

Jarl Hjärre

Ledamot

Finansiella Rapporter

Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Intäkter (not 2)	8 263	19 614	54 189 ¹
Kostnad för sålda varor	-6 161	-10 225	-28 988
Bruttoresultat	2 102	9 389	25 201
Marknads- och försäljningskostnader	-2 033	-3 018	-11 586
Administrationskostnader	-2 085	-2 858	-10 924
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 452	-4 391	-16 609 ¹
Övriga rörelseposter	-	-	-
Rörelseresultat	-5 469	-878	-13 918
Finansiella intäkter	1 322	3 328	26
Finansiella kostnader	-129	-649	-4 152
Resultat före skatt	-4 276	1 801	-18 044
Skatt	59	59	235
Periodens resultat	-4 217	1 860	-17 809
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 257	-2 579	-11 223 ¹
Data per aktie			
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,05	-0,01	-0,15
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,05	-0,01	-0,15
Eget kapital per aktie (kr)**	0,16	0,20	0,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	134 076 731	138 458 101
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	142 458 837	142 885 648	146 138 609
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	148 468 508	142 458 837

* 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

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-4 217	1 860	-17 809
Övrigt Totalresultat			
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	212	-3 440	2 406
Summa övrigt totalresultat	212	-3 440	2 406
Summa totalresultat	-4 005	-1 580	-15 403

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	41 693	45 434	41 780
Materiella Anläggningstillgångar	3 719	6 571	4 339
Summa anläggningstillgångar	45 412	52 005	46 119
Omsättningstillgångar			
Varulager	13 953	17 801	11 933
<i>Kundfordringar</i>	4 418	9 996	5 399
<i>Övriga fordringar</i>	5 749	9 655	5 376
Summa Kortfristiga fordringar	10 168	19 651	10 775
Likvida medel	799	444	4 243
Summa omsättningstillgångar	24 919	37 896	26 952
SUMMA TILLGÅNGAR	70 331	89 901	73 072
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	22 584	30 082	26 589
Långfristiga skulder, räntebärande	454	2 031	622
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 096	1 566	1 155
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	929	929	929
Räntebärande skulder	5 550	9 091	3 533
Leverantörsskulder	5 543	8 745	4 598
Övriga skulder	7 921	2 963	4 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 254	34 730	31 282
Summa kortfristiga skulder	46 198	56 457	44 705
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 331	89 901	73 072

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 2020-01-01	10 601	64 309	530 787	-2 721	-568 180	34 796
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	1 860	1 860
Övrigt totalresultat	-	-	-	-3 440	-	-3 440
Totalresultat	-	-	-	-3 440	1 860	1 580
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-10 601	26 369	-15 768	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-3 134	-	-	-3 134
Summa transaktioner med ägare	-10 601	26 369	-18 902	-	-	-3 134
Eget kapital 2020-03-31	-	90 678	511 885	-6 161	-566 320	30 082
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-19 669	-19 669
Övrigt totalresultat	-	-	-	5 846	-	5 846
Totalresultat	-	-	-	5 846	-19 669	13 823
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	1 115	47 769	-	-	48 884
Återköp av Preferensaktier	-	-	-47 444	-	-	-47 444
Optionsteckning	-	5 127	3 992	-	-	9 119
Nyemissionskostnader	-	-	-228	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	6 242	4 089	-	-	10 559
Eget kapital 2020-12-31	-	96 920	515 974	-315	-585 990	26 589
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-4 217	4 217
Övrigt totalresultat	-	-	-	212	-	212
Totalresultat	-	-	-	212	-4 217	-4 005
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-	-
Eget kapital 2021-03-31	-	96 920	515 974	-103	-590 207	22 584

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	-5 469	-878	-13 918
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 257	2 579	10 093
Betalda räntor	-106	-1 450	-1 073
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-3 318	251	-4 898
Förändring av rörelsekapital	-953	-19 441	-16 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 271	-19 189	-21 066
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 504	-766	-2 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-46	-136	-34
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 550	-902	-2 636
Summa kassaflöde efter investeringar	-5 820	-20 091	-23 702
Nyemission	-	32 101	43 221
Konvertibellån	-	0	0
Emissionkostnader	-	-3 134	-3 362
Förändring av räntebärande skuld	2 377	-8 529	-12 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 377	20 439	27 848
Periodens kassaflöde	-3 443	348	4 146
Likvida medel vid periodens början	4 243	97	97
Kursdifferenser i likvida medel	-1	-1	0
Likvida medel vid periodens slut	799	444	4 243

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 224	2 285	8 977
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2 224	2 285	8 977
Marknads- och försäljningskostnader	-535	-667	-2 591
Administrationskostnader	-1 604	-2 000	-7 773
Forsknings- och utvecklingskostnader	-217	-319	-1 075
Rörelseresultat	-132	-701	-2 462
Ränteintäkter och liknande intäkter	1 633	3 638	1 359
Räntekostnader och liknande kostnader	-36	-474	-3 565
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-3 200	-24 775
Resultat före skatt	1 465	-737	-29 443
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	1 465	-737	-29 443
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-221	-319	-1 075
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	1 465	-737	-29 443

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 862	3 491	3 012
Materiella Anläggningstillgångar	72	-	76
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 441	20 963	10 164
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	177 367	187 889	177 090
Summa anläggningstillgångar	180 301	191 380	180 178
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	36 451	43 996	34 560
<i>Övriga fordringar</i>	2 101	4 448	2 026
Summa kortfristiga fordringar	38 552	48 444	36 586
Kassa och bank	64	4	6
Summa omsättningstillgångar	38 616	48 448	36 592
SUMMA TILLGÅNGAR	218 917	239 828	216 770
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	96 920	90 678	96 920
Summa fritt eget kapital	113 062	135 653	111 595
Summa eget kapital	209 983	226 331	208 515
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 650	3 650	1 650
Konvertibelt förlagslån	929	929	929
Skulder till dotterbolag	-	2 507	199
Leverantörsskulder	1 496	2 836	1 501
Övriga skulder	2 428	607	1 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 431	2 968	2 454
Summa kortfristiga skulder	8 934	13 497	8 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	218 917	239 828	216 770

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 2020.

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 intäktsslag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Produkter	7 059	17 551	46 673
Tjänster	488	1 347	4 651
Statligt bidrag	716	716	2 866
Summa Intäkter	8 263	19 614	54 189

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Norden	49	64	8 610
Övriga Europa	4 086	12 031	26 362
USA	80	78	301
Asien	4 048	7 028	17 201
Övriga Världen	0	413	1 716
Summa Intäkter	8 263	19 614	54 189

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Poster som ej påverkar kassaflödet			
Avskrivningar	2 257	2 579	11 223
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 257	2 579	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	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020
Intäkter	8 263	16 468	8 779	9 328
Kostnad för sålda varor	-6 161	-8 763	-3 220	-6 948
Bruttoresultat	2 102	7 705	5 559	2 379
Bruttomarginal %	25%	47%	63%	26%
Eget Kapital	22 584	26 425	18 495	22 003
Balansomslutning	70 331	72 920	71 979	76 318
Soliditet %	32%	36%	26%	29%

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Intäkter	8 263	19 614	54 189
Kostnad för sålda varor	-6 161	-10 225	-29 156
Bruttoresultat	2 102	9 389	25 033
Bruttomarginal %	25%	48%	46%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 452	-4 391	-16 609
FoU-relaterade avskrivningar	1 900	1 898	7 388
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-1 552	-2 494	-9 221

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