

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Tredje kvartalet

1 juli – 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 6,1 MSEK (8,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -6,8 MSEK (-5,0)
- Resultat före skatt uppgick till -6,6 MSEK (-5,5)
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,07)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -0,9 MSEK (-0,9)
- Orderingången uppgick till 9,1 MSEK (9,8)

Delårsperioden

1 januari – 30 september 2021

- Intäkterna uppgick till 19,0 MSEK (37,7)
- Rörelseresultatet uppgick till -19,3 MSEK (-13,2)
- Resultat före skatt uppgick till -18,7 MSEK (-14,5)
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,13)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -14,7 MSEK (-20,3)
- Orderingången uppgick till 42,5 MSEK (23,1)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 49,2 MSEK (38,2)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Intäkter	6,1	4,7	8,3	16,5
Bruttomarginal %	53%	69%	25%	47%
Rörelseresultat	-6,8	-7,0	-5,6	0,0
Resultat före skatt	-6,6	-7,8	-4,3	-2,9
Periodens Kassaflöde	-0,1	-0,3	-3,4	3,5
Soliditet %	8%	18%	32%	37%

Kommentar från VD

Tredje kvartalet

Tredje kvartalets ordergång uppgick till 9,1 MSEK (9,8) och orderstocken uppgår till 49,2 MSEK (38,2) vid rapportperiodens utgång.

Aktivitetsnivån hos kunderna fortsätter att utvecklas positivt och kvartalets ordergång omfattar order från existerande nyckelkunder hos vilka det finns potential för större ordervolym framöver. Ett antal initiala orders avseende produktionservice har dessutom erhållits från strategiska kunder, vilka vi bedömer ha potential att utvecklas till större produktionsuppdrag på sikt.

Fysiska mässor och kundmöten

Marknadsaktiviteterna som under årets inledning i huvudsak varit virtuella har nu åter börjat anta fysisk form. Kundmöten blir i allt större utsträckning fysiska, liksom mässor, konferenser och event. I september deltog Obducat i en av Asiens största och mest betydande mässor inom optik och fotonik, CIOE (China International Optoelectronic Exposition) i Shenzhen och förberedelser pågår nu för vårt fysiska deltagande vid Semicon Europa i München i november.

Ny lansering: SINDRE® Integra

Under det tredje kvartalet lanserade Obducat det nya Sindre® Integra NIL systemet som är särskilt anpassat för användning inom de applikationsområden som förväntas se en stark tillväxt under de kommande åren; optik och fotonik, bio- och medicinsk utrustning samt processer relaterade till tillverkning av t.ex. GaN-on-Si substrat.

Sindre® Integra systemet innehåller en nyutvecklad modul för integrerad resist-beläggning av IPS®:en (Intermediate Polymer Stamp), vilket möjliggör användning av ett bredare urval av material för IPS-filmen såväl som IPS-resisten. Fördelarna är flera. Genom integrationen av nyckelprocesser i ett och samma system kan en högre produktionsyield uppnås och den kombinerade funktionaliteten i systemet med en hög exponeringsdos och möjligheten att göra imprint över hela substratyten på en och samma gång leder till en högre kostnadseffektivitet och förmågan att producera stora volymer.

Med lanseringen av nya Sindre® Integra plattformen förväntar vi oss att kunna säkra en stark marknadsposition genom att bolaget nu erbjuder en ännu mer flexibel maskinplattform som lämpar sig för högvolymtillverkning.

Lönsamhet

Vi arbetar intensivt med att slutföra de installationer som fördröjts till följd av Coronapandemins reserestriktioner, vilket innebär att intäktsföringen fortsatt förskjuts framåt. Vidare har utmaningarna med leveransfördröjningar av komponenter till vår produktion även präglat tredje kvartalet. Mot bakgrund av ovan faktorer uppgick tredje kvartalets intäkter till 6,1 MSEK (8,8). Resultatet före skatt för tredje kvartalet uppgick till -6,6 MSEK (-5,5). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 53% (63%). Vi räknar med att slutföra ett flertal pågående installationer under fjärde kvartalet.

Utblick

De senaste åren har Obducat levererat olika typer av litografisystem till kunder som har marknadsledande positioner inom sina applikationsområden. Flera av dessa kunder producerar komponenter som nu närmar sig bredare industriella genombrott inom applikationer som förväntas se hög tillväxttakt under ett antal år framöver. Det handlar exempelvis om komponenter relaterade till elektrifiering och det är Obducats målsättning att växa med dessa kunder.

Inom området produktionservice ser vi en koncentration kring applikationer relaterade till optik, fotonik samt biotekniska komponenter. Merparten av kunderna är företag som valt en strategi som bygger på att tillverkningen utkontrakteras, vilket innebär att flera av projekten har potential att nå större produktionsvolymer.

Med det senaste årens satsningar på innovation, nya tekniker, den senaste tidens kommersiella framsteg relaterat till produktionservice samt vårt nylanserade system Sindre® Integra står Obducat redo att möta en ökad efterfrågan och realisera en ökad ordergång.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef



Försäljning och marknad

Under tredje kvartalet har Obducat erhållit en order från en existerande kund i Kina, för leverans av ett QS resist process system. QS systemet är konfigurerat för att utföra belägningsprocesser av olika typer av fotoresister och kommer att levereras vid årsskiftet. Ordervärdet uppgår till cirka 1,2 miljoner SEK.

Obducat har erhållit order från Gusu Lab i Kina, avseende ett EITRE 8 NIL-system samt ett resist process system. EITRE systemet, som ska installeras i kundens renrumsfaciliteter, kommer att användas för forskning och utveckling baserad på NIL-teknologin som tillverkningsmetod. Litografisystemen är planerade att levereras under det fjärde kvartalet innevarande år. Ordervärdet uppgår till cirka 4 miljoner SEK.

Obducat har även erhållit en order från ett ledande institut i Indien, avseende ett EITRE 3 NIL-system. Institutionen bedriver FoU arbete inom ett brett område av tvärvetenskapliga forskningsaktiviteter inom tillämpad fysik och EITRE 3 systemet kommer att installeras i institutets renrumsfaciliteter och användas för att utföra nanolitografiprocesser för olika ändamål. Systemet planeras att levereras under det fjärde kvartalet i år. Ordervärdet uppgår till cirka 1,1 miljoner SEK.

Vidare har Obducat erhållit order från en existerande kund i Europa, för leverans av ett QS resist process system. Kunden är en ledande tillverkare av fotoniska komponenter. QS systemet är konfigurerat för att utföra belägningsprocesser av olika typer av fotoresister i samband med utvecklingen av fotoniska komponenter och kommer att levereras under det fjärde kvartalet i år. Ordervärdet uppgår till cirka 1,1 miljoner SEK.

Därutöver har orderingen utgjorts av orders avseende produktionsservice samt uppgraderingar av maskiner och reservdelar.

Orderingen för det tredje kvartalet 2021 uppgick till 9,1 MSEK (9,8).

Coronasituation har fortsatt haft en negativ inverkan på orderingen men en stegvis förbättring kan konstateras.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 49,2 MSEK (38,2).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 6,1 MSEK (8,8). De fortsatta restriktionerna 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 3,2 MSEK (5,6) vilket motsvarade 53% (63%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -6,8 MSEK

(-5,0), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,5). Periodens resultat före skatt var -6,6 MSEK (-5,5). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,06).

Koncernens intäkter under delårsperioden uppgick till 19,0 MSEK (37,7). De lägre intäkterna under delårsperioden i jämförelse med föregående är en konsekvens av en lägre orderingång under andra halvåret 2020 samt fördröjning av leveranser till följd av reserestriktioner och försenade komponentleveranser. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 8,5 MSEK (17,3) vilket motsvarade 45% (46%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -19,3 MSEK (-13,2), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 6,8 MSEK (7,6). Periodens resultat före skatt var -18,7 MSEK (-14,5). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,12).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

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

Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2021 till 2,4 MSEK (3,9). Vidare är där en väsentlig kapitalbindning vid utgången av rapportperioden vilken är relaterad till leveranser som kommer att ske i början av fjärde kvartalet vilket kommer att frigöra likviditet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 0,6 MSEK (-0,4). Förändring av rörelsekapital var under tredje kvartalet 5,4 MSEK (1,9). Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till -0,1 MSEK (-0,1).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till -10,2 MSEK (-18,5). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var 2,9 MSEK (-11,1). Det totala kassaflödet för perioden jan-sep uppgick till -3,8 MSEK (0,6).

I maj 2021 tog Obducat upp ett strategiskt lån från Modelio Equity AB (publ) i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital med 10 MSEK. Styrelsen för Obducat beslutade vidare att, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, ge ut högst 7.462.420 teckningsoptioner till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 4 april –15 april 2022, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, beslutade styrelsen för Obducat också att, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ge ut högst 7.121.378 teckningsoptioner till bolagets aktieägare, på

samma villkor som de teckningsoptioner som gavs ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna har tilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 20-tal aktier, oavsett aktieslag, berättigar till en teckningsoption. Teckningsoptionerna är upptagna till handel på NGM Main Regulated Equity.

Mot bakgrund av den fortsatta osäkerhet 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 likviditetutvecklingen 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 1,5 MSEK (0,5) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,4 MSEK (0,4) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,1).

Koncernens investeringar uppgick till 4,5 MSEK (1,8) under perioden jan-sep. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,4 MSEK (1,7) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 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.

Värdet av koncernens pågående investeringar i balanserade utvecklingsarbeten baseras på att koncernen

har finansiella förutsättningar att slutföra de pågående utvecklingsprojekten.

Forskning och utveckling

Under det tredje kvartalet lanserade Obducat det nya Sindre® Integra NIL systemet som är särskilt anpassad för användning inom applikationsområden såsom optik och fotonik, bio- och medicinska komponenter samt processer relaterade till tillverkning av t.ex. GaN-on-Si substrat. Sindre Integra systemet innehåller en nyutvecklad modul för integrerad resist-beläggning av IPS®:en (Intermediate Polymer Stamp), vilket möjliggör användning av ett bredare urval av material för IPS-filmen såväl som IPS-resisten och genom integrationen av nyckelprocesser i ett och samma system kan en högre produktionsyield uppnås. Med lanseringen erbjuder bolaget nu en ännu mer flexibel maskinplattform som lämpar sig för högvolytmillverkning på substratstorlekar upp till 300 mm.

Sindre Integra plattformen är konfigurerad med den senaste teknikutvecklingen såsom;

- Integrerad IPS® resist beläggning
- Integrerad anti-stick beläggning av IPS®
- Ultrahög UV-ljusintensitet

Tredje kvartalets resultat har belastats med -2,0 MSEK (-3,0) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,4 MSEK (0,4).

Perioden jan-sep resultat har belastats med 6,9 MSEK (7,6) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 4,4 MSEK (1,7).

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 för 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 39 (42) anställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 17 personer och i det tyska dotterbolaget 20 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.

Styrelsen har valt att göra en nedskrivning om 27,2 MSEK av värdet på andelar i koncernföretag. Därutöver har styrelsen beslutat om att lämna ett aktieägartillskott om 12,1 MSEK i syfte att stärka dotterbolagets finansiella ställning, vilket är en av flera viktiga aspekter för dotterbolaget i samband med kunders bedömningar av den långsiktiga finansiella situationen för bolaget.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 2,4 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till 0,1 MSEK (-19,2).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under jan-sep till 6,9 MSEK (6,7) och resultatet före skatt uppgick till -39,3 MSEK (-26,6). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 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 rapportperioden har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 12,1 MSEK (24,8). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 34,0 MSEK (29,7) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,6 MSEK (10,6).

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

Aktien

Per den 30 september 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 2 127 162 preferensaktier av serie B samt 14 583 798 teckningsoptioner 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 samt preferensaktie 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 30 september 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 4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

18 februari 2022

Bokslutskommuniké 2021
(januari-december)

31 mars 2022

Årsredovisning 2021

29 april 2022

Delårsrapport 1, 2022
(januari-mars)

1 juni 2022

Årsstämma 2022

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,

Koncernchef/VD
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38

Henri Bergstrand,

Styrelseordförande
046-10 16 00 eller 0708-88 72 45

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 29 oktober 2021.

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Breidne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Björn Segerblom

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

Malmö 29 oktober 2021.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Jarl Hjärre

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Intäkter (not 2)	6 096	8 779	19 025	37 721	54 189
Kostnad för sålda varor	-2 896	-3 220	-10 517	-20 393	-28 988
Bruttoresultat	3 201	5 559	8 508	17 328	25 201
Marknads- och försäljningskostnader	-2 911	-2 923	-7 898	-8 960	-11 586
Administrationskostnader	-2 505	-2 772	-7 232	-8 474	-10 924
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 542	-4 873	-12 631	-13 130	-16 609
Rörelseresultat	-6 758	-5 008	-19 253	-13 237	-13 918
Finansiella intäkter	622	-48	1 374	80	26
Finansiella kostnader	-467	-404	-845	-1 314	-4 152
Resultat före skatt	-6 603	-5 461	-18 725	-14 471	-18 044
Skatt	59	59	176	176	235
Periodens resultat	-6 543	-5 402	-18 549	-14 294	-17 809
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 273	-2 500	-6 782	-7 608	-10 093
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,07	-0,07	-0,15	-0,13	-0,15
Eget kapital per aktie (kr)**	0,04	0,14	0,04	0,14	0,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	133 852 787	142 458 837	137 124 522	138 458 101
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	157 042 635	144 536 618	150 560 947	147 365 200	146 138 609
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	134 922 020	142 458 837	134 922 020	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 moderbolagets vinst efter utdelning på

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-6 543	-5 402	-18 549	-14 294	-17 809
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-428	-45	-1 820	-112	2 406
Summa övrigt totalresultat	-428	-45	-1 820	-112	2 406
Summa totalresultat	-6 971	-5 447	-20 369	-14 407	-15 403

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	41 486	42 652	41 780
Materiella Anläggningstillgångar	4 771	5 107	4 339
Summa anläggningstillgångar	46 257	47 759	46 119
Omsättningstillgångar			
Varulager	17 262	14 214	11 933
<i>Kundfordringar</i>	2 395	3 912	5 399
<i>Övriga fordringar</i>	5 456	5 375	5 376
Summa Kortfristiga fordringar	7 852	9 287	10 775
Likvida medel	418	720	4 243
Summa omsättningstillgångar	25 532	24 220	26 952
SUMMA TILLGÅNGAR	71 790	71 979	73 072
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	6 056	18 495	26 589
Långfristiga skulder, räntebärande	982	1 006	622
Avsättning uppskjuten skatteskuld	979	1 214	1 155
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	-	929	929
Räntebärande skulder	14 428	5 730	3 533
Leverantörsskulder	4 685	6 317	4 598
Övriga skulder	8 256	7 160	4 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36 405	31 129	31 282
Summa kortfristiga skulder	63 773	51 264	44 705
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	71 790	71 979	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	-	-	-	-	-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
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-3 683	-3 683
Övrigt totalresultat	-	-	-	2 521	-	2 521
Totalresultat	-	-	-	2 521	-3 683	-1 162
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Återköp av Preferensaktier	-	-	-	-	-	-
Optionsteckning	-	5 127	3 992	-	-	9 119
Nyemissionskostnader	-	-	-29	-	-	-29
Summa transaktioner med ägare	-	5 127	3 963	-	-	9 090
Eget kapital 2020-12-31	-	96 921	515 974	-313	-586 157	26 425
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-18 549	18 549
Övrigt totalresultat	-	-	-	-1 820	-	-1 820
Totalresultat	-	-	-	-1 820	-18 549	-20 369
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-	-
Eget kapital 2021-09-30	-	96 921	515 974	-2 133	-604 706	6 056

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	-6 758	-5 008	-19 253	-13 237	-13 918
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 273	2 500	6 782	7 608	10 093
Betalda räntor	-341	216	-609	-1 841	-1 073
Förändring av rörelsekapital	5 402	1 897	2 898	-11 071	-16 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	577	-396	-10 182	-18 541	-21 066
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 437	-377	-4 444	-1 662	-2 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-27	-97	-52	-128	-34
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 464	-474	-4 496	-1 790	-2 636
Summa kassaflöde efter investeringar	-887	-870	-14 679	-20 331	-23 702
Nyemission	-	2 000	-	34 101	43 221
Emissionkostnader	-	-61	-40	-3 333	-3 362
Förändring av räntebärande skuld	761	-1 135	10 895	-9 814	-12 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	761	804	10 855	20 954	27 848
Periodens kassaflöde	-126	-66	-3 824	622	4 146
Likvida medel vid periodens början	546	784	4 243	97	97
Kursdifferenser i likvida medel	-1	2	-1	-	-
Likvida medel vid periodens slut	418	720	418	720	4 243

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 390	2 222	6 897	6 744	8 977
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 390	2 222	6 897	6 744	8 977
Marknads- och försäljningskostnader	-668	-650	-1 995	-2 009	-2 591
Administrationskostnader	-2 003	-1 950	-5 985	-6 026	-7 773
Forsknings- och utvecklingskostnader	-195	-252	-618	-842	-1 075
Rörelseresultat	-476	-630	-1 701	-2 133	-2 462
Ränteintäkter och liknande intäkter	891	293	2 291	1 086	1 359
Räntekostnader och liknande kostnader	-367	-222	-596	-805	-3 565
Resultat från andelar i koncernföretag	-39 341	-18 675	-39 341	-24 775	-24 775
Resultat före skatt	-39 293	-19 234	-39 347	-26 627	-29 443
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-39 293	-19 234	-39 347	-26 627	-29 443
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-199	-252	-630	-842	-1 080
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-39 293	-19 234	-39 347	-26 627	-29 443

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 700	3 084	3 012
Materiella Anläggningstillgångar	64	80	76
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	139 709	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 559	10 594	10 164
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	150 268	177 520	177 090
Summa anläggningstillgångar	153 032	180 684	180 178
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	34 026	29 660	34 560
<i>Övriga fordringar</i>	1 080	1 873	2 026
Summa kortfristiga fordringar	35 105	31 533	36 586
Kassa och bank	69	136	6
Summa omsättningstillgångar	35 175	31 669	36 592
SUMMA TILLGÅNGAR	188 207	212 353	216 770
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	96 921	91 793	96 921
Summa fritt eget kapital	72 209	110 448	111 595
Summa eget kapital	169 130	202 241	208 515
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 150	1 650	1 650
Konvertibelt förlagslån	-	929	929
Skulder till dotterbolag	-	199	199
Leverantörsskulder	1 489	3 099	1 501
Övriga skulder	2 769	1 689	1 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 669	2 546	2 454
Summa kortfristiga skulder	19 077	10 112	8 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	188 207	212 353	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	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Produkter	4 232	6 747	14 929	32 210	46 673
Tjänster	1 099	1 318	1 949	3 364	4 651
Statligt bidrag	765	715	2 147	2 147	2 866
Summa Intäkter	6 096	8 779	19 025	37 721	54 189

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Norden	-	1 307	55	9 191	8 610
Övriga Europa	1 804	7 124	8 812	18 405	26 362
USA	1 887	220	2 817	308	301
Asien	2 406	12	7 340	8 005	17 201
Övriga Världen	-	116	-	1 812	1 716
Summa Intäkter	6 096	8 779	19 025	37 721	54 189

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Poster som ej påverkar kassaflödet					
Avskrivningar	2 273	2 500	6 782	7 608	10 093
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 273	2 500	6 782	7 608	10 093

Alternativa nyckeltal

Efterföljande nyckeltal är inte beräknade enligt IFRS men tillhandahålls då koncernen anser dem värdefulla för läsaren vid bedömning av koncernen.

Avstämning

	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	6 096	4 666	8 263	16 468	
Kostnad för sålda varor	-2 896	-1 460	-6 161	-8 763	
Bruttoresultat	3 201	3 205	2 102	7 705	
Bruttomarginal %	53%	69%	25%	47%	
Eget Kapital	6 056	13 192	22 584	26 425	
Balansomslutning	71 790	74 884	70 331	72 920	
Soliditet %	8%	18%	32%	36%	
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	6 096	8 779	19 025	37 721	54 189
Kostnad för sålda varor	-2 896	-3 220	-10 517	-20 393	-28 988
Bruttoresultat	3 201	5 559	8 508	17 328	25 201
Bruttomarginal %	53%	63%	45%	46%	47%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 542	-4 873	-12 631	-13 130	-16 609
FoU-relaterade avskrivningar	2 557	1 830	5 727	5 576	7 388
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-1 985	-3 043	-6 904	-7 554	-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

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 2021 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, likviditet och fortsatt drift”, 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 2021-10-29

Mats Pålsson

Auktoriserad revisor