

Obducat AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2021

Fjärde kvartalet

1 oktober – 31 december 2021

- Intäkterna uppgick till 13,1 MSEK (16,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -3,3 MSEK (-0,7)
- Resultat före skatt uppgick till -3,6 MSEK (-3,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,05)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -3,9 MSEK (-3,4)
- Orderingången uppgick till 22,0 MSEK (1,5)

Helåret

1 januari – 31 december 2021

- Intäkterna uppgick till 32,1 MSEK (54,2)
- Rörelseresultatet uppgick till -22,5 MSEK (-13,9)
- Resultat före skatt uppgick till -22,3 MSEK (-18,0)
- Resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (-0,15)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -18,5 MSEK (-23,7)
- Orderingången uppgick till 64,4 MSEK (24,4)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 64,9 MSEK (24,5)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Intäkter	13,1	6,1	4,7	8,3
Bruttomarginal %	60%	53%	69%	25%
Rörelseresultat	-3,3	-6,8	-7,0	-5,6
Resultat före skatt	-3,6	-6,6	-7,8	-4,3
Periodens Kassaflöde	0,0	-0,1	-0,3	-3,4
Soliditet %	4%	8%	18%	32%

Kommentar från VD

Fjärde kvartalet

Under året har aktivitetsnivån hos våra kunder succesivt ökat och vi ser nu resultatet av vårt tålmodiga och fokuserade säljarbete under Coronapandemin i form av god orderingång för kvartalet, liksom för helåret. Fjärde kvartalets orderingång uppgick till 22 MSEK (1,5) och 64,4 MSEK (24,4) för helåret vilket medför att vi avslutar 2021 med en orderstock som uppgår till 64,9 MSEK (24,5) vid rapportperiodens utgång.

Obducat fokuserar på kunder inom applikationsområden som står inför en stark tillväxt de kommande åren. Vårt mål är att etablera bolaget som en ledande leverantör inom dessa och växa med de kunder hos vilka det finns potential för större ordervolymer framöver. Ordern som inkom i det fjärde kvartalet avseende två fullt automatiserade system från en existerande kund ser vi som ett kvitto på att vårt målinriktade arbete med att bygga starka kundrelationer börjar bära frukt. Vidare, den försiktighet som vi tidigare under året märkt av hos våra industriella kunder har avtagit vilket stärker vår förväntan på att den förväntade efterfrågeökning i branschen kommer att realiseras under 2022 och framåt.

Marknadsföring och regionalisering i centrum

Kundbesök, mässor, konferenser och event har under kvartalet i huvudsak kunnat hållas i fysisk form. I november ställde Obducat ut på Europas mest betydande mässa inom halvledarindustrin, nämligen Semicon Europa i München. I januari 2022 ställde Obducat ut på USA:s största mässa inom optik och fotonik, Photonics West i San Francisco.

Mässan i San Francisco markerade starten på ett mer omfattande samarbetsavtal med USA-baserade Neutronix Quintel (NxQ), en välkänd leverantör av mask aligners & fotolitografisystem. Samarbetet är fokuserat på försäljning, marknadsföring, service och support och har inlett för att bemöta trenden med en ökad regionalisering inom halvledar- och elektronikindustrin. En regional förankring på olika marknader med närhet till våra kunder har blivit allt viktigare. Samarbetet innebär att NxQ kommer att stödja försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna såväl som service och support för Obducats produkter på den amerikanska kontinenten och Obducat kommer att göra detsamma för NxQ:s produkter i Europa. Under året som gått har Obducat dessutom stärkt marknadsnärvaron med egen personal i både Japan och Portugal.

Lönsamhet

Coronapandemin har påverkat intäkterna för det fjärde kvartalet liksom för helåret 2021. Reserestriktioner som fördröjt slutförandet av installationer samt

leveransförseningar av komponenter till vår produktion bidrar till att intäktsföringen förskjuts framåt, vilket påverkat våra intäkter och resultat negativt under 2021.

Det fjärde kvartalets intäkter uppgick till 13,1 MSEK (16,5). Resultatet före skatt för fjärde kvartalet uppgick till -3,6 MSEK (-3,6). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 60% (48%). Intäkterna för helåret uppgick till 32,1 MSEK (54,2). Resultatet före skatt för helåret uppgick till -22,3 MSEK (-18,0).

Det EITRE Large Substrates system som vi har genomfört en fjärrinstallation av under hösten planeras att tas i drift av kunden under första kvartalet 2022.

Utblick

Vi ser positivt på framtiden ur ett marknadsperspektiv samtidigt som vi räknar med att pandemins kvarvarande konsekvenser även framgent kommer att påverka framför allt ledtider av komponenter, vilket kan komma att påverka vår leveranskapacitet.

Under året som gått har vi stärkt både vår position på marknaden liksom vårt produkterbjudande till våra kunder. Sindre® Integra NIL systemet som vi lanserade under det tredje kvartalet har rönt stort intresse bland våra kunder. Systemet är särskilt anpassat för användning inom applikationsområden såsom optik och fotonik, bio- och medicinsk utrustning samt processer relaterade till tillverkning av t.ex. GaN-on-Si substrat. Samtliga är applikationsområden som av branscheexperter bedöms ha en stark tillväxt under de kommande åren.

Vad gäller Obducats produktionsservice så har den ökat i omfattning under 2021 och då kunderna huvudsakligen är företag som ämnar utkontraktera sin tillverkning har flertalet av projekten potential att nå större produktionsvolymer.

Vår bedömning är att marknadsefterfrågan kommer att fortsätta öka under 2022. Vår förmåga att framgångsrikt skapa kunds specifika lösningar på ett flexibelt och kostnadseffektivt sätt för kunden är en av våra viktigaste konkurrensfördelar och vi satsar både på marknadsföring och ytterligare teknikutveckling framgent för att kunna kapitalisera på den tillväxtpotential som vi ser på de marknader vi är aktiva i.

Sammanfattningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla kollegor för många extraordinära insatser under ett utmanande år och till er aktieägare för ert fortsatta förtroende för oss. Vårt mål för 2022 är att öka orderingången ytterligare samt att fortsätta Obducats tillväxtresa mot lönsamhet.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Under fjärde kvartalet har Obducat erhållit en order från en kund i Asien, avseende ett EITRE 8 NIL-system. EITRE 8 systemet kommer att installeras i kundens renrumsfaciliteter och användas för att utföra nanolitografiprocesser för olika ändamål. Ordervärdet uppgick till cirka 3,4 miljoner SEK.

Vidare har Obducat erhållit en order från en existerande europeisk kund avseende två fullt automatiserade produktionssystem för resist processning. De två resistprocess systemen kommer att levereras under det tredje kvartalet i år. Ordervärdet uppgick till cirka 16,5 miljoner SEK.

Därutöver har ordergången utgjorts av orders avseende produktionsservice, uppgraderingar av maskiner samt service och support.

Ordergången för det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 22,0 MSEK (1,5). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 64,9 MSEK (24,5).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 13,1 MSEK (16,5). De fortsatta restriktionerna har skapat 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 7,9 MSEK (7,9) vilket motsvarade 60% (48%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -3,3 MSEK (-0,7), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,5). Periodens resultat före skatt var -3,6 MSEK (-3,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,05).

Koncernens intäkter för helåret uppgick till 32,1 MSEK (54,2). De lägre intäkterna under 2021 i jämförelse med föregående år är huvudsakligen en konsekvens av försenade komponentleveranser till produktionen. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 16,4 MSEK (25,2) vilket motsvarade 51% (47%) bruttomarginal. Rörelseresultatet helåret uppgick till -22,5 MSEK (-13,9), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 9,0 MSEK (10,1). Årets resultat före skatt var -22,3 MSEK (-18,0). Årets resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (-0,15).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid årets utgång till 0,5 MSEK att jämföra med 4,2 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2021 till 12,7 MSEK (5,4). Vidare är där en väsentlig kapitalbindning vid utgången av rapportperioden vilken är

relaterad till leveranser som förväntas ske under första kvartalet 2022.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -3,4 MSEK (-2,5). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet -1,9 MSEK (-4,3). Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (3,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -13,5 MSEK (-21,1). Förändring av rörelsekapital under helåret var 1,0 MSEK (-16,2). Det totala kassaflödet för helåret 2021 uppgick till -3,8 MSEK (4,1).

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 osäkerhet och de konsekvenser som följer av Coronapandemin 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 de kvarvarande konsekvenserna från 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 0,5 MSEK (0,9) under fjärde kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,5 MSEK (0,9) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar har under helåret 2021 ökat och uppgick till 5,0 MSEK (2,6). Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 4,9 MSEK (2,6) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).

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

Fjärde kvartalets resultat har belastats med -2,1 MSEK (-2,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,5 MSEK (0,9).

Helårets resultat har belastats med 9,0 MSEK (9,2) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 4,9 MSEK (2,6).

Under året har Obducat lanserat 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 högvolymtillverkning 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

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 sår- och läkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor m.m.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

I januari 2022 ingick Obducat ett samarbetsavtal med USA-baserade Neutronix Quintel (NXQ), en välkänd leverantör av mask aligners & fotolitografisystem. Avtalet innebär ett mer omfattande samarbete fokuserat på försäljning, marknadsföring, service och support. NxQ kommer att stödja försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna såväl som service och support för Obducats produkter på den amerikanska kontinenten och Obducat kommer att göra detsamma för NxQ:s produkter på den europeiska kontinenten.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 40 (41) anställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska

dotterbolaget 21 personer samt 1 person är anställd i det amerikanska dotterbolaget Obducat North America Inc. Inga anställda finns i Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

Obducat AB är koncernens moderbolag. Verksamheten omfattar koncernledning, tillhandahållande av koncerngemensamma funktioner samt licensiering av moderbolagets patentportfölj.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under fjärde kvartalet till 2,4 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -0,8 MSEK (-2,8).

I tredje kvartalet har styrelsen 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 för helåret 2021 uppgick till 9,3 MSEK (9,0) och resultatet före skatt uppgick till -40,1 MSEK (-29,4). 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 fjärde kvartalet. Intäkterna avser administrativa tjänster som faktureras med pålägg enligt transferprissättning, vidarefakturerade kostnader samt nyttjandelicenser till moderbolagets patentportfölj som faktureras i enlighet med licensavtal mellan moder- och dotterbolag. Transaktionerna sker till marknadsmässiga villkor.

Under helåret har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 12,1 MSEK (24,8). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 35,1 MSEK (34,6) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,7 MSEK (10,2).

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

Aktien

Per den 31 december 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 31 december 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

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 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 18 februari 2022.

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

Malmö 18 februari 2022.

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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Intäkter (not 2)	13 120	16 468	32 145	54 189
Kostnad för sålda varor	-5 266	-8 595	-15 784	-28 988
Bruttoresultat	7 853	7 873	16 361	25 201
Marknads- och försäljningskostnader	-4 252	-2 626	-12 150	-11 586
Administrationskostnader	-2 944	-2 450	-10 175	-10 924
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 952	-3 479	-16 584	-16 609
Rörelseresultat	-3 295	-681	-22 548	-13 918
Finansiella intäkter	308	-54	1 682	26
Finansiella kostnader	-593	-2 838	-1 438	-4 152
Resultat före skatt	-3 580	-3 574	-22 303	-18 044
Skatt	59	59	235	235
Periodens resultat	-3 521	-3 515	-22 069	-17 809
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 249	-2 485	-9 031	-10 093
Data per aktie				
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,05	-0,05	-0,18	-0,15
Eget kapital per aktie (kr)**	0,02	0,19	0,02	0,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	142 458 837	142 458 837	138 458 101
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	157 042 635	142 458 837	152 181 369	146 138 609
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	142 458 837	142 458 837	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 preferensaktier

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Periodens resultat	-3 521	-3 515	-22 069	-17 809
Övrigt Totalresultat				
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	257	2 518	-1 563	2 406
Summa övrigt totalresultat	257	2 518	-1 563	2 406
Summa totalresultat	-3 264	-997	-23 632	-15 403

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	40 410	41 780
Materiella Anläggningstillgångar	4 107	4 339
Summa anläggningstillgångar	44 516	46 119
Omsättningstillgångar		
Varulager	19 786	11 933
<i>Kundfordringar</i>	12 675	5 399
<i>Övriga fordringar</i>	4 730	5 376
Summa Kortfristiga fordringar	17 405	10 775
Likvida medel	458	4 243
Summa omsättningstillgångar	37 649	26 952
SUMMA TILLGÅNGAR	82 165	73 072
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	2 918	26 589
Långfristiga skulder, räntebärande	450	622
Avsättning uppskjuten skatteskuld	920	1 155
Kortfristiga skulder		
Konvertibla förlagslån	-	929
Räntebärande skulder	18 697	3 533
Leverantörsskulder	9 417	4 598
Övriga skulder	10 791	4 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 972	31 282
Summa kortfristiga skulder	77 877	44 705
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 165	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	-	-	-	-	-17 809	-17 809
Övrigt totalresultat	-	-	-	2 406	-	2 406
Totalresultat	-	-	-	2 406	-17 809	-15 403
Transaktioner med ägare						
Nyemission	- 10 601	27 484	32 001	-	-	48 884
Återköp av Preferensaktier	-	-	-47 444	-	-	-47 444
Optionsteckning	-	5 127	3 992	-	-	9 119
Nyemissionskostnader	-	-	-3 362	-	-	-3 362
Summa transaktioner med ägare	- 10 601	32 611	- 14 813	-	-	7 197
Eget kapital 2020-12-31	-	96 921	515 974	-315	-585 990	26 590
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-22 069	22 069
Övrigt totalresultat	-	-	-	-1 563	-	-1 563
Totalresultat	-	-	-	-1 563	-22 069	-23 632
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-40	-	-	-40
Summa transaktioner med ägare	-	-	-40	-	-	-40
Eget kapital 2021-12-31	-	96 921	515 934	-1 878	-608 059	2 918

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Rörelseresultat	-3 295	-681	-22 548	-13 918
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 249	2 485	9 031	10 093
Betalda räntor	-428	-48	-1 037	-1 073
Förändring av rörelsekapital	-1 884	-4 279	1 014	-16 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 358	-2 524	-13 540	-21 066
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-495	-940	-4 939	-2 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13	94	-65	-34
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-508	-846	-5 004	-2 636
Summa kassaflöde efter investeringar	-3 866	-3 370	-18 544	-23 702
Nyemission	-	9 120	-	43 221
Emissionkostnader	-	-29	-40	-3 362
Förändring av räntebärande skuld	3 904	-2 197	14 799	-12 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 904	6 894	14 759	27 848
Periodens kassaflöde	39	3 524	-3 785	4 146
Likvida medel vid periodens början	418	720	4 243	97
Kursdifferenser i likvida medel	-	-1	-	-
Likvida medel vid periodens slut	458	4 243	458	4 243

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 384	2 233	9 281	8 977
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 384	2 233	9 281	8 977
Marknads- och försäljningskostnader	-794	-582	-2 789	-2 591
Administrationskostnader	-2 383	-1 747	-8 368	-7 773
Forsknings- och utvecklingskostnader	-198	-233	-815	-1 075
Rörelseresultat	-990	-329	-2 692	-2 462
Ränteintäkter och liknande intäkter	626	273	2 917	1 359
Räntekostnader och liknande kostnader	-394	-2 760	-990	-3 565
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-39 341	-24 775
Resultat före skatt	-758	-2 816	-40 106	-29 443
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-758	-2 816	-40 106	-29 443
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-201	-238	-831	-1 080
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-758	-2 816	-40 106	-29 443

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	2 545	3 012
Materiella Anläggningstillgångar	60	76
Finansiella Anläggningstillgångar		
<i>Andelar i koncernföretag</i>	139 709	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 665	10 164
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	150 374	177 090
Summa anläggningstillgångar	152 979	180 178
Omsättningstillgångar		
Fordringar		
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	35 064	34 560
<i>Övriga fordringar</i>	1 027	2 026
Summa kortfristiga fordringar	36 091	36 586
Kassa och bank	207	6
Summa omsättningstillgångar	36 299	36 592
SUMMA TILLGÅNGAR	189 278	216 770
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Summa bundet eget kapital	96 921	96 921
Summa fritt eget kapital	71 451	111 595
Summa eget kapital	168 372	208 515
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	12 150	1 650
Konvertibelt förlagslån	-	929
Skulder till dotterbolag	-	199
Leverantörsskulder	2 274	1 501
Övriga skulder	3 083	1 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 399	2 454
Summa kortfristiga skulder	20 906	8 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 278	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	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Produkter	12 018	14 207	26 947	46 673
Tjänster	386	1 542	2 335	4 651
Statligt bidrag	716	719	2 863	2 866
Summa Intäkter	13 120	16 468	32 145	54 189

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Norden	-	31	55	8 610
Övriga Europa	2 479	7 184	11 291	26 362
USA	142	-	2 960	301
Asien	10 499	9 253	17 840	17 201
Övriga Världen	-	-	-	1 716
Summa Intäkter	13 120	16 468	32 145	54 189

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Poster som ej påverkar kassaflödet				
Avskrivningar	2 249	2 485	9 031	10 093
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 249	2 485	9 031	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

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Alla belopp i kSEK				
Intäkter	13 120	6 096	4 666	8 263
Kostnad för sålda varor	-5 266	-2 896	-1 460	-6 161
Bruttoresultat	7 853	3 201	3 205	2 102
Bruttomarginal %	60%	53%	69%	25%
Eget Kapital	2 918	6 056	13 192	22 584
Balansomslutning	82 165	71 790	74 884	70 331
Soliditet %	4%	8%	18%	32%
	okt-dec 2021	okt-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Alla belopp i kSEK				
Intäkter	13 120	16 468	32 145	54 189
Kostnad för sålda varor	-5 266	-8 595	-15 784	-28 988
Bruttoresultat	7 853	7 873	16 361	25 201
Bruttomarginal %	60%	48%	51%	47%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 952	-3 479	-16 584	-16 609
FoU-relaterade avskrivningar	1 858	1 020	7 585	7 388
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-2 094	-2 459	-8 999	-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

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