

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2022

Första kvartalet

1 januari – 31 mars 2022

- Intäkterna uppgick till 22,6 MSEK (8,3)
- Rörelseresultatet uppgick till 2,7 MSEK (-5,5)
- Resultat före skatt uppgick till 3,0 MSEK (-4,3)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,05)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 9,6 MSEK (-5,8)
- Orderingången uppgick till 7,0 MSEK (11,9)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 50,6 MSEK (32,0)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Intäkter	22,6	13,1	6,1	4,7
Bruttomarginal %	55%	60%	53%	69%
Rörelseresultat	2,7	-3,3	-6,8	-7,0
Resultat före skatt	3,0	-3,6	-6,6	-7,8
Periodens Kassaflöde	9,3	0,0	-0,1	-0,3
Soliditet %	7%	4%	8%	18%

Kommentar från VD

Positivt resultat första kvartalet

Förra årets positiva marknadsutveckling med förhöjd aktivitetsnivå bland våra kunder och en ökad ordergång skapade förutsättningarna för bolaget att nå ett positivt resultat för första kvartalet. Intäkterna uppgick till 22,6 MSEK (8,3) och resultatet före skatt uppgick till 3,0 MSEK (-4,3). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 55% (25%).

Orderingången för första kvartalet uppgick till 7,0 MSEK (11,9) och vi avslutar perioden med en orderstock som uppgår till 50,6 MSEK (32,0).

Vi prioriterar och ökar marknadsaktiviteterna

Sedan 2021 har mässor och event åter antagit fysisk form och med målet att marknadsföra Obducats produkter och produktionsservice inom de applikationsområden som står inför en stark tillväxt prioriterar vi att ställa ut på branschens mest ansedda mässor. Kvartalet inleddes med en väl genomförd utställning på USA:s största mässa inom optik och fotonik, Photonics West i San Francisco. Den 24 - 28 april ställde vi ut på SPIE Advanced Lithography + Patterning 2022 i San Jose.

Strategiska satsningar i fokus

För att bibehålla vår marknadsposition som ledande aktör arbetar vi kontinuerligt med att identifiera och bemöta både nya behov liksom trender som uppstår på marknaderna inom vilka vi verkar.

En trend som vuxit sig allt starkare inom halvleder- och elektronikindustrin, inte minst i samband med Coronapandemins utbredning och de reserestriktioner som infördes, är regionaliseringen. Närhet till kunderna och en regional förankring på olika marknader är av stor betydelse och därför inleddes ett mer omfattande samarbete inom försäljning, marknadsföring och service och support mellan Obducats och USA-baserade Neutronix Quintel (NxQ) under första kvartalet. NxQ är en välkänd leverantör av mask aligners och fotolitografisystem och NxQ kommer att stödja försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna såväl som service och support för Obducats produkter på den amerikanska kontinenten. Obducats kommer göra detsamma för NxQ:s produkter i Europa.

En annan trend som belyses i en allt större omfattning är det ökade trycket på miljöprofilen inom produktionen av halvledare. I vårt utvecklingsarbete av teknik, processer och maskinerna lägger vi därför extra fokus på att

väsentligt förbättra vår miljöprofil vid tillverkning av elektronikkomponenter. Sammantaget är trenden till Obducats fördel då vår litografiteknik har en väsentligt mycket mer miljövänlig profil jämfört med dagens mest använda metoder.

Vår produktionsservice ökar i omfattning

Obducats produktionsservice får ökat intresse från kunder som är intresserade av att utkontraktera sin tillverkning. Genom att erbjuda produktionsservice breddar Obducats kundbasen, får möjlighet att demonstrera våra branschledande tekniker och kunskaper samt skapar nya intäktsmöjligheter. Under perioden har vi fortsatt att utveckla processteknik samt satsat på marknadsföring av tjänsten. Vår produktionsservice har ökat i omfattning under det första kvartalet och vår förhoppning är att flertalet av de pågående projekten kan nå större produktionsvolymerna på sikt.

Utblick

Vårt mål för 2022 är att fortsatt öka orderingången samt att uppnå både ökad tillväxt och lönsamhet. Kvartalets positiva resultat är ett första steg i rätt riktning och vi arbetar både strategiskt och målorienterat för att Obducats ska kunna kapitalisera på den tillväxtpotential som vi ser på de marknader vi är aktiva i.

Digitalisering och elektrifiering är de stora underliggande trenderna som kommer driva på en ökande efterfrågan på de produkter och tjänster Obducats erbjuder. Obducats har redan etablerat produktionslösningar som används vid tillverkning och processning av nya typer av substratmaterial såsom kiselkarbid (SiC) och galliumnitrid på kisel (GaN-on-Si) som förväntas stå för en hög tillväxttakt under flertal år framöver.

Den nyligen presenterade European Chips Act, som är en stor EU-satsning på att återbygga den europeiska halvledartillverkningen, förväntas också skapa förutsättningarna för Obducats att stärka möjligheterna till expansion inom vår satsning på produktionsservice.

Innovativ produktutveckling – ofta tillsammans med våra kunder – är kärnan i vår verksamhet. Med en stark produktportfölj och flexibilitet samt fokus på försäljning och marknadsföring förväntar vi oss en fortsatt positiv utveckling för helåret 2022.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Under första kvartalet har Obducat erhållit en order från en kund i Asien, avseende ett EITRE 6 NIL-system. EITRE 6 systemet kommer att användas för att utföra nanolitografiprocesser för olika ändamål. Ordervärdet uppgick till cirka 2,6 miljoner SEK.

Obducat har erhållit orders från två kunder avseende produktionsservice. Det sammanlagda ordervärdet uppgår till cirka 1,3 MSEK. Den ena kunden är en europeisk aktör inom fotonikområdet och den nu erhållna ordern är följorder inom ramen för ett pilotprojekt som fortskrider enligt plan och som startades under hösten. Projektet beräknas slutföras under 2022. Den andra kunden är en asiatisk aktör som är aktiv inom metalinser. Ordern avser ett utvärderingsprojekt inom vilket Obducat kommer att använda sin patenterade NIL-teknik för att producera en förserie av tester för kundens räkning. Projektet beräknas slutföras under 2022.

Båda projekten har potential att leda till längre leveransavtal med Obducat avseende kontinuerlig produktion. Till följd av konfidentialitetskrav kan ytterligare information inte lämnas.

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

Ordergången för det första kvartalet 2022 uppgick till 7,0 MSEK (11,9). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 50,6 MSEK (32,0).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 22,6 MSEK (8,3). 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 12,5 MSEK (2,1) vilket motsvarade 55% (25%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (-5,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,3). Periodens resultat före skatt var 3,0 MSEK (-4,3). Periodens resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,05).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 9,7 MSEK att jämföra med 0,5 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 mars 2022 till 2,9 MSEK (4,4)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 4,6 MSEK (-4,3). Förändring av rörelsekapital var under första kvartalet 5,9 MSEK (-1,0).

Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till 9,3 MSEK (-3,4).

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 såväl som konflikten mellan Ryssland och Ukraina gör Koncernen kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på vid var tid ineliggande orderstock, finansiering och betalningar kopplade till förväntad ordergång, förväntad bruttomarginal, pågående EU finansierade FoU projekt, planerade investeringar såväl som operativa kostnader. Vid tidpunkten för upprättandet av den förväntade likviditetutvecklingen i samband med avgivandet av denna årsredovisning har även hänsyn tagits till teckningsoptionsprogrammet som faller till inlösen i april 2022. Koncernens simuleringar visar på att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadersperiod. Givet de kvarvarande konsekvenserna från Coronasituation såväl som konflikten mellan Ryssland och Ukraina så är osäkerheten förhöjd vilket skulle kunna få en eventuell negativ påverkan på marknadsförutsättningarna för Koncernen. 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 0,9 MSEK (1,6) under första kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,9 MSEK (1,5) 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 första kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionsservice, Foundry Services. Flertalet produkt demonstrationer har genomförts under perioden i syfte att demonstrera utrustningens prestanda och skapa beslutsunderlag för kundernas utvärdering.

Fjärde kvartalets resultat har belastats med -2,3 MSEK (-1,6) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,0 MSEK (1,5).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- ”Högrepresterande kostnadseffektiva fotoelektriska biosuperkondensatorer med reproducerbar tillverkning i industriell skala”. Syftet med projektet är att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem.
- NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (t.ex. anti-reflektionsbeläggningar, färgfilter,

slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering.

- Biobarriers – ett samarbete mellan Research Center for Biointerfaces, Malmö Universitet och 13 företag för att försöka hitta lösningar som förbättrar hälsa och läkning genom att upprätta en ”verktygslåda” för att få fram bland annat hållbara preparat och krämer för sårhäkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloren på hud och slemhinnor m.m.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Den 15 april 2022 avslutades nyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO14B som emitterades i samband med upptagandet av ett strategiskt lån om 10,5 MSEK i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital, vilket offentliggjordes i maj 2021. Teckningskursen uppgick till 1,07 SEK per aktie, vilket innebär att Obducat tillförs cirka 10,5 MSEK. Efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till totalt 152 284 371 aktier, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 146 167 042 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A och 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 188 195 874 röster.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 41 (41) anställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska dotterbolaget 22 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 första kvartalet till 2,4 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -0,1 MSEK (1,5).

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,2) 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 (0,0). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 33,1 MSEK (36,5) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,9 MSEK (10,4).

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

Aktien

Per den 31 mars 2022 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 mars 2022 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 2021.

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

Kommande rapporttillfällen

1 juni 2022

Årsstämma 2022

22 juli 2022

Delårsrapport 2, 2022 (jan-jun)

28 oktober 2022

Delårsrapport 3, 2022 (jan-sep)

17 februari 2023

Bokslutskommuniké, 2023 (jan-dec)

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 29 april 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 mars 2022 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 29 april 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Intäkter (not 2)	22 626	8 263	32 145
Kostnad för sålda varor	-10 152	-6 161	-15 784
Bruttoresultat	12 474	2 102	16 361
Marknads- och försäljningskostnader	-2 862	-2 033	-12 150
Administrationskostnader	-2 666	-2 085	-10 175
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 265	-3 452	-16 584
Rörelseresultat	2 682	-5 469	-22 548
Finansiella intäkter	748	1 322	1 682
Finansiella kostnader	-395	-129	-1 438
Resultat före skatt	3 035	-4 276	-22 303
Skatt	59	59	235
Periodens resultat	3 094	-4 217	-22 069
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 304	-2 257	-9 031
Data per aktie			
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	0,02	-0,05	-0,18
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	0,02	-0,05	-0,17
Eget kapital per aktie (kr)**	0,04	0,16	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	142 458 837	142 458 837
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	157 042 635	142 458 837	152 181 369
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	142 458 837	142 458 837

* 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	3 094	-4 217	-22 069
Övrigt Totalresultat			
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-750	212	-1 563
Summa övrigt totalresultat	-750	212	-1 563
Summa totalresultat	2 344	-4 005	-23 632

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	39 822	41 693	40 410
Materiella Anläggningstillgångar	3 630	3 719	4 107
Summa anläggningstillgångar	43 453	45 412	44 516
Omsättningstillgångar			
Varulager	16 825	13 953	19 786
<i>Kundfordringar</i>	2 850	4 418	12 675
<i>Övriga fordringar</i>	3 734	5 749	4 730
Summa Kortfristiga fordringar	6 584	10 168	17 405
Likvida medel	9 737	799	458
Summa omsättningstillgångar	33 146	24 919	37 649
SUMMA TILLGÅNGAR	76 599	70 331	82 165
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	5 262	22 584	2 918
Långfristiga skulder, räntebärande	196	454	450
Avsättning uppskjuten skatteskuld	861	1 096	920
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	-	929	-
Räntebärande skulder	18 408	5 550	18 697
Leverantörsskulder	9 213	5 543	9 417
Övriga skulder	10 693	7 921	10 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 966	26 254	38 972
Summa kortfristiga skulder	70 280	46 198	77 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 599	70 331	82 165

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Pågående nyemission	Aktie- kapital	Överkursfond	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2021-01-01	-	96 921	515 974	-315	-585 990	26 590
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	-	96 921	515 974	-103	-590 207	22 584
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-17 852	-17 852
Övrigt totalresultat	-	-	-	-1 775	-	-1 775
Totalresultat	-	-	-	-1 775	-17 852	-19 627
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
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	3 094	3 094
Övrigt totalresultat	-	-	-	-750	-	-750
Totalresultat	-	-	-	-750	3 094	2 344
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-	-
Eget kapital 2022-03-31	-	96 921	515 934	-2 628	-604 965	5 262

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat	2 682	-5 469	-22 548
Avskrivningar enligt plan	2 304	2 257	9 031
Betalda räntor	-395	-106	-1 037
Förändring av rörelsekapital	6 205	-953	1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 796	-4 271	-13 540
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-986	-1 504	-4 939
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-241	-46	-65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 227	-1 550	-5 004
Summa kassaflöde efter investeringar	9 568	-5 820	-18 544
Nyemission	-	-	-
Emissionkostnader	-	-	-40
Förändring av räntebärande skuld	-288	2 377	14 799
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-288	2 377	14 759
Periodens kassaflöde	9 280	-3 443	-3 785
Likvida medel vid periodens början	458	4 243	4 243
Kursdifferenser i likvida medel	-	-1	-
Likvida medel vid periodens slut	9 737	799	458

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 408	2 224	9 281
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2 408	2 224	9 281
Marknads- och försäljningskostnader	-738	-535	-2 789
Administrationskostnader	-2 213	-1 604	-8 368
Forsknings- och utvecklingskostnader	-174	-217	-815
Rörelseresultat	-716	-132	-2 692
Ränteintäkter och liknande intäkter	1 006	1 633	2 917
Räntekostnader och liknande kostnader	-359	-36	-990
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-39 341
Resultat före skatt	-69	1 465	-40 106
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-69	1 465	-40 106
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-178	-221	-831
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	-69	1 465	-40 106

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 519	2 862	2 545
Materiella Anläggningstillgångar	56	72	60
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	139 709	166 926	139 709
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 858	10 441	10 665
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	150 567	177 367	150 374
Summa anläggningstillgångar	153 142	180 301	152 980
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	36 136	36 451	35 064
<i>Övriga fordringar</i>	1 300	2 101	1 027
Summa kortfristiga fordringar	37 436	38 552	36 091
Kassa och bank	278	64	207
Summa omsättningstillgångar	37 715	38 616	36 298
SUMMA TILLGÅNGAR	190 857	218 917	189 278
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	96 921	96 921	96 921
Summa fritt eget kapital	71 382	113 062	71 451
Summa eget kapital	168 303	209 983	168 372
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 150	1 650	12 150
Konvertibelt förlagslån	-	929	0
Skulder till dotterbolag	-	0	0
Leverantörsskulder	3 275	1 496	2 274
Övriga skulder	3 959	2 428	3 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 170	2 431	3 421
Summa kortfristiga skulder	22 554	8 934	20 907
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	190 857	218 917	189 278

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 2021.

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

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Alla belopp i kSEK			
Produkter	20 693	7 059	26 947
Tjänster	1 216	488	2 335
Statligt bidrag	718	716	2 863
Summa Intäkter	22 626	8 263	32 145

Intäkter per geografisk marknad

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Alla belopp i kSEK			
Norden	435	49	55
Övriga Europa	4 176	4 086	11 291
USA	154	80	2 960
Asien	17 862	4 048	17 840
Övriga Världen	-	-	-
Summa Intäkter	22 626	8 263	32 145

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 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Intäkter	22 626	13 120	6 096	4 666
Kostnad för sålda varor	-10 152	-5 266	-2 896	-1 460
Bruttoresultat	12 474	7 853	3 201	3 205
Bruttomarginal %	55%	60%	53%	69%
Eget Kapital	5 262	2 918	6 056	13 192
Balansomslutning	76 599	82 165	71 790	74 884
Soliditet %	7%	4%	8%	18%

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Intäkter	22 626	8 263	32 145
Kostnad för sålda varor	-10 152	-6 161	-15 784
Bruttoresultat	12 474	2 102	16 361
Bruttomarginal %	55%	25%	51%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 265	-3 452	-16 584
FoU-relaterade avskrivningar	1 917	1 900	7 585
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-2 348	-1 552	-8 999

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