

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2022

Andra kvartalet

1 april – 30 juni 2022

- Intäkterna uppgick till 10,9 MSEK (4,7)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (-7,0)
- Resultat före skatt uppgick till -3,4 MSEK (-7,9)
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,08)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -10,7 MSEK (-8,0)
- Orderingången uppgick till 36,0 MSEK (21,3)

Delårsperioden

1 januari – 30 juni 2022

- Intäkterna uppgick till 33,6 MSEK (12,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -2,7 MSEK (-12,5)
- Resultat före skatt uppgick till -0,3 MSEK (-12,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (-0,11)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -1,1 MSEK (-13,8)
- Orderingången uppgick till 43,1 MSEK (33,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 78,0 MSEK (46,4)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Intäkter	10,9	22,6	13,1	6,1
Bruttomarginal %	66%	55%	60%	53%
Rörelseresultat	-5,4	2,7	-3,3	-6,8
Resultat före skatt	-3,4	3,0	-3,6	-6,6
Periodens Kassaflöde	-7,8	9,3	0,0	-0,1
Soliditet %	13%	7%	4%	8%

Kommentar från VD

Ökad ordergång

Orderingången för det andra kvartalet 2022 uppgick till 36,0 MSEK (21,3). Den fortsatt positiva marknadsutvecklingen har lett till en ökad efterfrågan av de system som Obducat erbjuder och flertalet av våra kunder är världsledande inom sina marknader.

Under andra kvartalet har vi även slutfört och erhållit slutgodkännandet för Eitre Large Substrate systemet som levererats till en japansk kund.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 78,0 MSEK (46,4).

Intäkterna för kvartalet uppgick till 10,9 MSEK (4,7) och resultatet före skatt uppgick till -3,4 MSEK (-7,9). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 66% (69%).

Vår produktionsservice fortsätter att växa

Vi märker även av ett tilltagande intresse för Obducats produktionsservicekoncept som har fortsatt att öka i omfattning. Obducat har erhållit nya orders avseende produktionsservice under det andra kvartalet. Kunderna är huvudsakligen företag som ämnar utkontraktera sin tillverkning och flertalet av våra pågående projekt har potential att nå större produktionsvolymmer.

Efter rapportperiodens slut har Obducat dessutom erhållit en pilotorder relaterad till det utvärderingsprojekt som kommunicerades i januari 2020. Kunden är ett europeiskt bolag aktivt inom fotosensor teknologier. Pilotordern avser produktion av en större volym optiska komponenter och vid framgångsrikt slutförande är det kundens avsikt att ingå ett längre leveransavtal med Obducat avseende kontinuerlig produktion.

Vår målsättning avseende produktionsservice är att skapa tillväxt och bredda den potentiella marknaden genom att säkra fler produktionsuppdrag och därigenom kunna investera i en uppbyggnad av de processer som bolaget inte kan utföra internt idag.

Marknadsföring och strategiska satsningar

Under de två första kvartalen 2022 har vi sett resultatet av de senaste årens marknadssatsningar i form av en ökad ordergång. Obducat prioriterar fortsatt närvaro på industrins viktigaste mässor som ett led i att etablera Obducat som en ledande leverantör inom de applikationsområden som står inför en stark tillväxt. I april ställde vi ut på SPIE Advanced Lithography + Patterning

2022 i San Jose. I juni presenterade Obducat resultatet av ett processutvecklingsprojekt fokuserat på NIL-baserad mönstring samt etsning av speciella glassubstrat vid den internationella konferensen EIPBN (International Conference on Electron, Ion and Photon Beam Technology and Nanofabrication).

Fokus på det mer omfattande samarbetet inom försäljning, marknadsföring och service och support med USA-baserade Neutronix Quintel (NxQ), en välkänd leverantör av mask aligners & fotolitografisystem har lett till en första order från en kund i USA avseende ett våt process system för användning vid produktion av halvledarlarar. Efter rapportperiodens slut ställde vi ut sida vid sida på mässan Semicon West 2022 i USA.

Utblick

Som jag tidigare beskrivit är digitalisering och elektrifiering stora underliggande trender vilka kommer driva på en ökande efterfrågan på de produkter och tjänster som Obducat erbjuder. Obducat 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) och de förväntas stå för en hög tillväxttakt under ett flertal år framöver.

EU:s stora satsning, European Chips Act, som syftar till att stödja återuppbyggandet av den europeiska halvledartillverkningen förväntas också medföra nya möjligheter för Obducat. Vi undersöker för närvarande förutsättningarna för Obducat att erhålla stöd för att stärka möjligheterna till expansion inom vår satsning på produktionsservice.

Vårt mål för 2022 är att fortsatt öka orderingången samt att uppnå lönsamhet och vi arbetar både strategiskt och målorienterat för att Obducat ska kunna kapitalisera på den tillväxtpotential som vi ser på de marknader vi är aktiva i. Vi ser att vårt fokus på innovativ produktutveckling är något som efterfrågas i allt större utsträckning och teknikutvecklingen i halvledarindustrin framöver kommer att medföra ett ökat behov av den typ av kundanpassade litografilösningar vi erbjuder. Med en stark produktportfölj och flexibilitet samt fokus på försäljning och marknadsföring förväntar vi oss en fortsatt positiv utveckling för året 2022.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det andra kvartalet 2022 uppgick till 36,0 MSEK (21,3). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 78,0 MSEK (46,4).

Obducat har erhållit flertalet orders avseende maskiner under kvartalet;

- En kund i USA lagt en order avseende ett fullt automatiserat MC 204 resist process system samt ett fullt automatiserat MC 204 våt process system. Ordervärdet uppgår till cirka 11 miljoner SEK. Systemen kommer att installeras i kundens tillverkningsanläggning där de kommer att användas vid utveckling och produktion av komponenter baserade på SiC (kiselkarbid). Systemen kommer att levereras under det fjärde kvartalet i år.
- En asiatisk kund har lagt en order avseende ett EITRE 8 NIL-system. Kunden utvecklar komponenter för optiska applikationer. EITRE 8 systemet kommer att installeras i kundens renrumsfaciliteter och användas för utveckling av optiska komponenter. Ordervärdet uppgår till cirka 3,3 miljoner SEK. EITRE 8 systemet planeras att levereras under det fjärde kvartalet i år.
- En order säkrades tillsammans med Obducats USA-baserade samarbetspartner NXQ avseende ett våt process system. Systemet kommer att installeras i kundens tillverkningsanläggning för användning vid produktion av haledarlasrar. Ordervärdet uppgår till cirka 3,8 miljoner SEK. Systemet kommer att levereras under det fjärde kvartalet i år.
- En europeisk kund har beställt ett fullt automatiserat våtprocess system konfigurerat för en kundspecifik applikation. Ordervärdet uppgår till cirka 16 miljoner SEK.

Under andra kvartalet har Obducat även erhållit en order avseende produktionservice. Kunden är en europeisk aktör inom funktionaliserade filmer och ordern avser genomförandet av ett utvärderingsprojekt. Ordervärdet uppgår till cirka 1,2 MSEK. Projektet beräknas vara klart 2022.

Därutöver har orderingången utgjorts av mindre orders avseende produktionservice, uppgraderingar av maskiner samt service och support.

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under andra kvartalet uppgick till 10,9 MSEK (4,7). Effekterna från pandemin har fortsatt skapat fördröjningar i leverans av komponenter till produktionen samt försenar slutförandet av installationer av levererade system vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen ser i nuläget inte någon negativ påverkan på bruttomarginalerna från den högre inflationsnivån då prisjusteringar har kunnat genomföras för att kompensera

för kostnadsökningar. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 7,2 MSEK (3,2) vilket motsvarade 66% (69%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -5,4 MSEK (-7,0), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,3). Periodens resultat före skatt var -3,4 MSEK (-7,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,08).

Koncernens intäkter under första halvåret uppgick till 33,6 MSEK (12,9). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 19,7 MSEK (5,3) vilket motsvarade 59% (41%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -2,7 MSEK (-12,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 4,6 MSEK (4,5). Periodens resultat före skatt var -0,3 MSEK (-12,1). Periodens resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (-0,11).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

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

Kundfordringarna uppgick per den 30 juni 2022 till 4,5 MSEK (8,9)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -10,0 MSEK (-6,5). Förändring av rörelsekapital var under andra kvartalet -6,6 MSEK (-1,6). Det totala kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till -7,8 MSEK (-0,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till 0,8 MSEK (-10,8). Förändring av rörelsekapital under första halvåret var -0,4 MSEK (-2,5). Det totala kassaflödet för perioden jan-jun uppgick till -1,5 MSEK (-3,7).

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.

I maj 2022 har Obducat förlängt det lån som togs upp från Modelio Equity i maj 2021. Lånebeloppet som förlängs uppgår till 8,4 MSEK. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 4.384.207 teckningsoptioner till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 27 februari – 9 mars 2023, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 30 januari – 17 februari 2023, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducats också, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att ge ut högst 4.115.793 teckningsoptioner till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Avsikten är att teckningsoptionerna ska tas upp till handel på NGM Main Regulated Equity. Ett prospekt avseende upptagande till handel av teckningsoptionerna kommer att offentliggöras före första dag för handel.

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. 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 0,7 MSEK (1,5) under andra kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,7 MSEK (1,5) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).

Koncernens investeringar uppgick till 2,0 MSEK (3,0) under perioden januari-juni. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,7 MSEK (3,0) och materiella anläggningstillgångar med 0,3 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

Under andra kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionservice.

Andra kvartalets resultat har belastats med -3,5 MSEK (-3,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,7 MSEK (1,5).

Perioden jan-jun resultat har belastats med 5,8 MSEK (4,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 1,7 MSEK (3,0).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- "Högpresterande kostnadseffektiva fotoelektriska biosuperkondensatorer med reproducerbar tillverkning i industriell skala". Syftet med projektet är att realisera den allra första bio-solpanelen med målet att ersätta komplexa och ineffektiva solceller med enkla och effektiva bio-solcellssystem.
- NARCISO avser att utnyttja den naturliga instabiliteten hos tunna fasta filmer för att bilda komplexa mönster och nano-arkitekturer baserade på halvledarmaterial. Metoder och strukturer kommer att optimeras mot utnyttjandet i två huvudområden av applikationer, den första är fotoniska komponenter (t.ex. anti-reflektionsbeläggningar, färgfilter, slumpmässiga lasrar, kvantemitterare) och den andra är mikrofluidiska komponenter för mätning av bio/kemiska koncentrationer samt för vattenfiltrering.
- Biobarriers – ett samarbete mellan Research Center for Biointerfaces, Malmö Universitet och 13 företag för att försöka hitta lösningar som förbättrar hälsa och läkning genom att upprätta en "verktygslåda" för att få fram bland annat hållbara preparat och krämer för sårsläkning, hindra att läget förvärras för skadade barriärer i kroppen, utforska och reglera bakteriefloran på hud och slemhinnor m.m.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Obducat erhåller en order till ett värde om 7,1 MSEK från en världsledande kund inom halvledarindustrin. Ordern avser ett fullt automatiserat Microcluster Track våt process system som kommer att användas för utförande av rengöringsprocesser vid processning av SiC-substrat (kiselkarbid). Systemet kommer att levereras under det första kvartalet 2023.

Obducat erhåller en order avseende pilotproduktion till ett värde om 2,6 MSEK från ett europeiskt bolag aktivt inom fotosensor teknologier. Ordern avser produktion av en större volym optiska komponenter och Obducat kommer att använda sin patenterade NIL-teknik vid produktion av dessa komponenter. Pilotordern är relaterad till det utvärderingsprojekt som kommunicerades i januari 2020 och leverans är planerad till fjärde kvartalet i år. Vid framgångsrikt slutförande är det kundens avsikt att ingå ett längre leveransavtal med Obducat avseende kontinuerlig produktion av optiska komponenter.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 41 (39) anställda varav 7 (7) 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 andra kvartalet till 2,4 MSEK (2,3) och resultatet före skatt uppgick till 1,3 MSEK (-1,5).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första halvåret till 4,8 MSEK (4,5) och resultatet före skatt uppgick till 1,2 MSEK (-0,1). 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 (2,3) under andra 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 44,8 MSEK (44,8) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 11,3 MSEK (10,4).

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

Aktien

Per den 30 juni 2022 finns 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. 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 juni 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 4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

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 22 juli 2022.

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

Malmö 22 juli 2022.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Bredne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Intäkter (not 2)	10 923	4 666	33 550	12 929	32 145
Kostnad för sålda varor	-3 681	-1 460	-13 833	-7 622	-15 784
Bruttoresultat	7 243	3 205	19 717	5 307	16 361
Marknads- och försäljningskostnader	-3 927	-2 954	-6 789	-4 987	-12 150
Administrationskostnader	-3 312	-2 642	-5 978	-4 727	-10 175
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 353	-4 637	-9 617	-8 089	-16 584
Rörelseresultat	-5 350	-7 027	-2 668	-12 496	-22 548
Finansiella intäkter	2 478	-570	3 226	752	1 682
Finansiella kostnader	-508	-249	-903	-378	-1 438
Resultat före skatt	-3 379	-7 846	-344	-12 122	-22 303
Skatt	58	58	117	117	235
Periodens resultat	-3 321	-7 788	-228	-12 005	-22 069
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 277	-2 252	-4 581	-4 509	-9 031
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,02	-0,08	0,00	-0,11	-0,18
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,02	-0,07	0,00	-0,10	-0,17
Eget kapital per aktie (kr)**	0,07	0,09	0,07	0,09	0,02
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	152 284 371	142 458 837	147 371 604	142 458 837	142 458 837
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	157 951 038	152 181 369	157 496 836	147 320 103	152 181 369
Antal aktier vid utgången av respektive period***	152 284 371	142 458 837	152 284 371	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	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	-3 321	-7 788	-228	-12 005	-22 069
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-2 563	-1 604	-3 313	-1 392	-1 563
Summa övrigt totalresultat	-2 563	-1 604	-3 313	-1 392	-1 563
Summa totalresultat	-5 884	-9 392	-3 541	-13 397	-23 632

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	38 928	41 617	40 410
Materiella Anläggningstillgångar	9 480	3 025	4 107
Summa anläggningstillgångar	48 408	44 642	44 516
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 396	15 322	19 786
<i>Kundfordringar</i>	4 467	8 891	12 675
<i>Övriga fordringar</i>	7 897	5 483	4 730
Summa Kortfristiga fordringar	12 363	14 374	17 405
Likvida medel	1 989	546	458
Summa omsättningstillgångar	33 749	30 242	37 649
SUMMA TILLGÅNGAR	82 157	74 884	82 165
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	10 864	13 192	2 918
Långfristiga skulder, räntebärande	1 582	286	450
Avsättning uppskjuten skatteskuld	803	1 038	920
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 986	13 288	18 697
Leverantörsskulder	6 204	5 126	9 417
Övriga skulder	13 047	8 231	10 791
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 670	33 723	38 972
Summa kortfristiga skulder	68 908	60 369	77 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 157	74 884	82 165

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK

	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	-	-	-	-12 005	12 005
Övrigt totalresultat	-	-	-1 392	-	-1 392
Totalresultat	-	-	-1 392	-12 005	13 397
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2021-06-30	96 921	515 974	-1 707	-597 995	13 192
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-10 064	-10 064
Övrigt totalresultat	-	-	-171	-	-171
Totalresultat	-	-	-171	-10 064	-10 235
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	-	-	-	-228	228
Övrigt totalresultat	-	-	-3 313	-	-3 313
Totalresultat	-	-	-3 313	-228	-3 541
Transaktioner med ägare					
Nyemission	6 684	3 829	1 105	-	11 618
Nyemissionskostnader	- -	131	-	- -	131
Summa transaktioner med ägare	6 684	3 698	1 105	-	11 487
Eget kapital 2022-06-30	103 605	519 632	-4 086	-608 287	10 864

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat	-5 350	-7 027	-2 668	-12 496	-22 548
Avskrivningar enligt plan	2 277	2 252	4 581	4 509	9 031
Betalda räntor	-316	-162	-711	-268	-1 037
Förändring av rörelsekapital	-6 596	-1 552	-391	-2 505	1 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 984	-6 488	811	-10 759	-13 540
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-668	-1 503	-1 654	-3 007	-4 939
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-56	21	-297	-25	-65
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-724	-1 482	-1 951	-3 032	-5 004
Summa kassaflöde efter investeringar	-10 709	-7 970	-1 140	-13 790	-18 544
Nyemission	10 513	-	10 513	-	-
Emissionkostnader	-131	-40	-131	-40	-40
Förändring av räntebärande skuld	-7 421	7 757	-7 710	10 134	14 799
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 961	7 717	2 672	10 094	14 759
Periodens kassaflöde	-7 748	-253	1 532	-3 696	-3 785
Likvida medel vid periodens början	9 737	799	458	4 243	4 243
Kursdifferenser i likvida medel	-	-	-	-1	-
Likvida medel vid periodens slut	1 989	546	1 989	546	458

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2 404	2 283	4 812	4 507	9 281
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 404	2 283	4 812	4 507	9 281
Marknads- och försäljningskostnader	-851	-792	-1 589	-1 327	-2 789
Administrationskostnader	-2 553	-2 378	-4 766	-3 982	-8 368
Forsknings- och utvecklingskostnader	-162	-206	-337	-423	-815
Rörelseresultat	-1 162	-1 093	-1 879	-1 225	-2 692
Ränteintäkter och liknande intäkter	2 739	-233	3 745	1 400	2 917
Räntekostnader och liknande kostnader	-273	-193	-632	-229	-990
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-39 341
Resultat före skatt	1 304	-1 519	1 234	-55	-40 106
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	1 304	-1 519	1 234	-55	-40 106
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-166	-210	-344	-431	-831
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	1 304	-1 519	1 234	-55	-40 106

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 357	2 801	2 545
Materiella Anläggningstillgångar	52	68	60
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	139 709	166 926	139 709
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	11 298	10 402	10 665
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	151 007	177 328	150 374
Summa anläggningstillgångar	153 416	180 197	152 980
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	44 817	44 834	35 064
<i>Övriga fordringar</i>	1 170	1 080	1 027
Summa kortfristiga fordringar	45 986	45 914	36 091
Kassa och bank	204	289	207
Summa omsättningstillgångar	46 190	46 203	36 298
SUMMA TILLGÅNGAR	199 606	226 400	189 278
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	103 605	96 921	96 921
Summa fritt eget kapital	76 346	111 502	71 451
Summa eget kapital	179 952	208 423	168 372
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 050	12 150	12 150
Leverantörsskulder	1 829	851	2 274
Övriga skulder	4 101	2 378	3 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 675	2 599	3 421
Summa kortfristiga skulder	19 655	17 978	20 907
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	199 606	226 400	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

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Produkter	10 523	3 638	31 216	10 696	26 947
Tjänster	161	362	1 376	850	2 335
Statligt bidrag	239	666	957	1 382	2 863
Summa Intäkter	10 923	4 666	33 550	12 929	32 145

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Norden	-	6	435	55	55
Övriga Europa	1 838	2 923	6 014	7 008	11 291
USA	51	851	205	931	2 960
Asien	8 994	887	26 855	4 935	17 840
Övriga Världen	41	-	41	-	-
Summa Intäkter	10 923	4 666	33 550	12 929	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

	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	10 923	22 626	13 120	6 096	
Kostnad för sålda varor	-3 681	-10 152	-5 266	-2 896	
Bruttoresultat	7 243	12 474	7 853	3 201	
Bruttomarginal %	66%	55%	60%	53%	
Eget Kapital	10 864	5 262	2 918	6 056	
Balansomslutning	82 157	76 599	82 165	71 790	
Soliditet %	13%	7%	4%	8%	
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	10 923	4 666	33 550	12 929	32 145
Kostnad för sålda varor	-3 681	-1 460	-13 833	-7 622	-15 784
Bruttoresultat	7 243	3 205	19 717	5 307	16 361
Bruttomarginal %	66%	69%	59%	41%	51%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 353	-4 637	-9 617	-8 089	-16 584
FoU-relaterade avskrivningar	1 897	1 579	3 814	3 170	7 585
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 456	-3 058	-5 804	-4 919	-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