

Obducat AB (publ)

DELÅRSRAPPORT 1 Januari – 30 September 2016

Tredje kvartalet 1 Juli – 30 September 2016 *

- Intäkterna uppgick till 9,5 MSEK (4,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -12,2 MSEK (-4,6)
- Resultat före skatt uppgick till -12,3 MSEK (-4,6)
- Resultat per aktie uppgick till -0,40 SEK (-0,21)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till 1,5 MSEK (-0,5)
- Orderingången uppgick till 19,7 MSEK (6,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 24,2 MSEK (7,6)
- Styrelsen föreslår nyemission av preferensaktier om ca 80 MSEK

Delårsperioden 1 Januari – 30 September 2016 *

- Intäkterna uppgick till 49,4 MSEK (19,2)
- Rörelseresultatet uppgick till -26,0 MSEK (-8,6)
- Resultat före skatt uppgick till -26,7 MSEK (-8,7)
- Resultat per aktie uppgick till -0,90 SEK (-0,39)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -34,3 MSEK (-2,4)
- Orderingången uppgick till 39,0 MSEK (12,7)

Finansiellt sammandrag*

| Belopp i MSEK | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 |
|----------------------|--------|-------|-------|-------|
| | 2016 | 2016 | 2016 | 2015 |
| Intäkter | 9,5 | 20,2 | 19,8 | 8,7 |
| Bruttomarginal % | 9% | 31% | 29% | 45% |
| Rörelseresultat | - 12,2 | - 7,8 | - 5,9 | - 5,3 |
| Resultat före skatt | - 12,3 | - 8,4 | - 6,1 | - 5,6 |
| Periodens Kassaflöde | - 0,7 | 3,5 | 2,4 | 0,2 |
| Soliditet % | 68% | 65% | 68% | 50% |

* Dotterbolaget Solar-semi GmbH förvärvades i november 2015 och ingår i koncernkonsolideringen fr.o.m. fjärde kvartalet 2015 varför jämförelsesiffrorna för de första tre kvartalen föregående år inte inkluderar dotterbolaget Solar-semi.

VD-kommentar

Under det tredje kvartalet har vi sett en viss återhämtning i orderingsgången. Återhämtningen sker dock från en nivå präglad av en mycket tuff inledning på året, med många förseningar såväl som uppskjutna investeringsbeslut hos kunderna. Ett flertal order är i dagsläget fortsatt fördröjda i den administrativa hanteringen hos kunderna – särskilt order relaterade till försvarsindustrin – men vi förväntar oss att ytterligare några av dessa skall komma på plats innan årsskiftet.

Vid sidan av försvarsindustrin gäller de uppskjutna investeringsbesluten i huvudsak kunder inom LED-teknologi. Tecken på att investeringsviljan inom denna kategori kan vara på väg att öka är bland annat att LED-bolagen har uppvisat förbättrad lönsamhet de senaste kvartalen. Ytterligare tecken på ett allmänt ökat investeringsfokus i LED-industrin är bland annat att den ledande kinesiska LED-tillverkaren Sanan uttryckt intresse för att eventuellt lägga ett bud på Osram.

Vårt dotterbolag Solar-semi GmbH har uppvisat en lägre lönsamhetsnivå än förväntat. Under tredje kvartalet har Obducat genomfört en omorganisation för att påskynda en lönsamhetsförbättring, och för att förstärka fokus på försäljningsarbetet. Omorganisationen innebär att koncernen som helhet nu har en enhetlig operationell struktur som spänner över samtliga legala verksamheter i Sverige och Tyskland. I den nya ledningsgruppen ingår personer från såväl de svenska som tyska bolagen. Målet är att realisera synergier löpande under 2017.

Den lägre orderingsgången innevarande år medför att vi uppvisar en negativ resultatavvikelse i förhållande till plan, vilken medfört att nuvarande likviditetsnivå inte är tillräcklig för att finansiera det rörelsekapitalbehov som finns i verksamheten. Mot denna bakgrund har bolaget – som meddelats i separat pressmeddelande idag – föreslagit en extra bolagsstämma att fatta beslut om en nyemission av preferensaktier. En förstärkt kapitalbas kommer att ge möjligheter att fullfölja pågående investeringar i utökad marknadsbearbetning såväl som produkt- och teknikutveckling. Vidare kommer bolaget också att kunna möta de krav som finns för att genomföra noteringen av bolaget på Nasdaq som tidigare meddelats.

Vår målsättning för 2016 är fortfarande att nå en orderingsgång om minst 80 MSEK. Vi har en fortsatt positiv syn på marknadsutvecklingen för resterande del av året och 2017. Den nära förestående presentationen av det nya systemet Eitre Large Area kommer att göra det möjligt för oss att flytta fram positionerna i pågående kundprojekt avseende litografilösningar för stora substrat, vilket lägger grunden för kommersiella framsteg under nästa år.

Försäljning och marknad

Obducat är fokuserat på marknaden för litografiprocess utrustning. Efter att orderingsgången drabbats av dels förseningar till följd av kundernas interna administrativa hantering men även senarelagda investeringsbeslut har bolaget under tredje kvartalet erhållit några av de större order som förväntades tidigare under året.

Orderingsgången för tredje kvartalet 2016 uppgick till 19,7 MSEK (6,3). Den samlade orderingsgången för årets första tre kvartal 2016 uppgick till 39,0 MSEK (12,7).

Av de under kvartalet erhållna ordena utgör de två från försvarsindustrin viktiga milstolpar i en fortsatt penetration inom högspecialiserade litografilösningar för Aerospace applikationer. Den första ordern avser ett MC 205 system med ett ordervärde om ca 650 KUSD. Den andra ordern med ett ordervärde om ca 1 130 KUSD avser leverans av två stycken QS 1200 system. De nyligen lanserad QS 1200 systemen i Quickstep serien som har tagits fram för processbearbetning av stora kvadratiska såväl som runda substrat upp till en storlek på 2 x 2 meter. I kvartalets orderingsgång ingår inga systemorder för NIL. Som nyligen kommunicerats så erhöll bolaget en order på ett NIL system till Huawei efter rapportperiodens utgång.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 24,2 MSEK (7,6).

Intäkter och resultat

Den lägre orderingsgången under första halvåret har medfört lägre intäkter och resultat än förväntat under rapportperioden. Den lägre marginalen under 2016 förklaras av att en större del av omsättningen härrör från maskiner för ytbeläggning- och våtprocessbearbetning vilka har haft en lägre marginal jämfört med maskiner för nanoimprint. Bolaget räknar med att påskynda

marginalförbättringen avseende ytbeläggnings- och våtprocessutrustning genom den nyligen genomförda omorganisationen och bedömer att detta skall ge resultat redan under första halvåret 2017.

Koncernens intäkter under tredje kvartalet uppgick till 9,5 MSEK (4,1). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 0,9 MSEK (3,2) vilket motsvarade 9% (77) bruttomarginal. Den låga bruttomarginalen under det tredje kvartalet är en direkt följd av den försenade orderingången och kan förklaras av att fasta produktionsomkostnader får stort genomslag vid kvartalets låga beläggning. Rörelseresultatet för rapportperioden uppgick till -12,2 MSEK (-4,6), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,7 MSEK (2,1). Periodens resultat före skatt var -12,3 MSEK (-4,6). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,40 SEK (-0,21).

Koncernens intäkter uppgick under årets första tre kvartal till 49,4 MSEK (19,2) med ett bruttoreultat om 12,9 MSEK (14,5) motsvarande en bruttomarginal på 26% (75).

Rörelseresultatet för delårsperioden blev -25,9 MSEK (-8,6), i vilket ingår planerliga avskrivningar med -8,0 MSEK (-5,9) Periodens resultat före skatt var -26,7 MSEK (-8,7).

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 6,2 MSEK att jämföra med 0,9 MSEK vid årets början. Kundfordringarna uppgick per den 30 september till 13,1 MSEK, i jämförelse med 9,3 MSEK per den 31 december 2015.

I syfte att säkerställa tillräckligt med rörelsekapital och finansiell handlingsfrihet för fortsatt utveckling har bolaget föreslagit en extra bolagsstämma att fatta beslut om en nyemission av preferensaktier under fjärde kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 4,3 MSEK (2,0). Förändring av rörelsekapital medförde en minskning av kapitalbindningen med 14,2 MSEK (4,5).

Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (-0,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under årets första tre kvartal till - 28,6 MSEK (6,5). Förändring av rörelsekapital medförde en ökning

av kapitalbindningen med 9,6 MSEK (-9,1). Det totala kassaflödet efter investeringsverksamheten för perioden uppgick till -34,3 MSEK (-2,4).

Företrädesemissionen, som avslutades i februari 2016 innebär att Obducats tillfördes cirka 41,1 MSEK, före emissionskostnader. Aktiekapitalet har därigenom ökat med 5 013 711 SEK från 25 068 565 SEK till 30 082 276 SEK, vilket sammantaget medför att antalet utestående aktier uppgår till 30 082 276. Aktierna berättigar till sammanlagt 38 435 689 röster.

Vid periodens utgång uppgick eget kapital i koncernen till 61,1 MSEK att jämföra med 47,1 MSEK vid årets början. Soliditeten uppgick per den 30 september 2016 till 68%, jämfört med 50% vid årets början.

Investeringar

Obducats investeringar sker huvudsakligen i FoU i syfte att upprätthålla en hög innovationstakt och därmed konkurrenskraft i de produkter och processer som bolaget erbjuder sina kunder.

Koncernens investeringar uppgick till 2,8 MSEK (2,5) under tredje kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 2,3 MSEK (2,5) och materiella anläggningstillgångar med 0,4 MSEK (0,0).

Investeringar har för delårsperioden uppgått till 5,7 MSEK (8,9), där merparten avser investeringar i immateriella tillgångar enligt ovan.

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent, balanserade i enlighet med IAS 38 (International Accounting Standards).

Forskning och utveckling

Under delårsperioden har merparten av utvecklingsarbetet varit relaterat till framtagande av en ny NIL maskin avsedd för processbearbetning av stora substrat, benämnd Eitre Large Area.

Tredje kvartalets resultat har belastats med 1,8 MSEK (2,1) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utvecklingsutgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 2,3 MSEK (2,5).

Resultatet för årets första tre kvartal inkluderar 5,7 MSEK (6,5) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU relaterade planenliga avskrivningar). Investeringar i form av balanserade kostnader för utveckling samt patent har gjorts med 5,1 MSEK (7,2).

Bolaget är involverat i ett flertal externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- PhotoNVoltaics avseende utveckling av solcellsapplikationer
- ANILP som avser utveckling av en ny produktionsplattform, baserad på nanoimprintlithografi (NIL), för avancerad nano mönstring över stora ytor. Produktionsplattformen avses möta behov vid tillverkning av komponenter såsom organiska LEDs, solceller samt displayer
- GREENANOFILM är fokuserat på utveckling och applicering av nano-organiserade filmer med ultrahög upplösning för nästa generations opto- och bioelektronik
- MOSAICS som avser utveckling av solpaneler för särskilda användningsområden som smarta fönster och solceller integrerade i byggnader
- ARCIGS-M syftar till utvecklingen av ultra-tunna, högeffektiva solceller inriktade mot byggnadsindustrin. Målsättningen är en väsentlig kostnadsreduktion genom minskad materialåtgång och en samtidig effektivitetsökning i solcellen.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Styrelsen i Obducat AB (publ), föreslår en extra bolagsstämma den 28 november 2016 att fatta beslut om nyemission av preferensaktier, se separat pressmeddelande.

Henri Bergstrand har meddelat att han av personliga skäl lämnar sitt uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot och utträder därmed ur styrelsen i Obducat med omedelbar verkan. Ursula Hultkvist Bengtsson har utsetts till ny styrelseordförande.

Obducat har erhållit en order från kinesiska Huawei avseende ett EITRE® 6 NIL-system. Ordervärdet uppgår till ca 2 MSEK. Kunden planerar att beställa uppgraderingar till NIL-systemet under första halvåret 2017.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 54 (23) heltidsanställda varav 8 (6) kvinnor. Antalet anställda fördelas med 22 i den svenska och 32 personer i den tyska verksamheten.

Moderbolaget

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

Moderbolagets intäkter uppgick under tredje kvartalet till 2,4 MSEK (3,8) och resultatet före skatt uppgick till -7,9 MSEK (-4,5). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med Närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter som avser administrativa tjänster, vidarefakturerade kostnader samt nyttjandelicenser till moderbolagets patentportfölj är i sin helhet koncerninterna.

Aktien

Per den 30 september finns totalt 30 082 276 aktier i bolaget, varav 928 157 A-aktier (med vardera tio röster) och 29 154 119 B-aktier (med vardera en röst), var och en med ett kvotvärde om 1 SEK. Aktierna berättigar till sammanlagt 38 435 689 röster. Obducats aktie handlas på NGM Equity.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Bolagets verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framförallt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt. Per den 30 september 2016 hade bolaget inga utestående valutasäkringar.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat står inför hänvisas till avsnittet Koncernen Riskhantering i årsredovisningen för 2015.

Kommande rapporttillfällen

17 februari 2017

Bokslutskommuniké 2016 (januari-december)

28 april 2017

Årsredovisning 2016

28 april 2017

Delårsrapport 1, 2017 (januari-mars)

29 maj 2017

Årsstämma 2017

Kontakt och ytterligare information

Tidigare finansiella rapporter kan laddas ner från bolagets hemsida, <http://www.obducat.com> eller beställas på info@obducat.com, alternativt via telefon 046-10 16 00.

För ytterligare information kontakta:

Patrik Lundström, VD
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38

Ursula Hultkvist Bengtsson, Styrelseordförande
046-10 16 00 eller 0709-13 12 36

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), så som 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.

Enligt ändring i Årsredovisningslagen som trädde i kraft från 1 januari 2016 införs begränsning av möjligheten att dela ut eget kapital, genom att ett lika stort belopp som är aktiverat ska avsättas till en särskild bunden fond, fond för utvecklingsutgifter. Det gäller dock endast för nya aktiveringar av utgifter, d.v.s. sådana aktiveringar som gjorts efter 1 januari 2016. Moderbolagets finansiella rapporter bedöms inte bli påverkade, då utvecklingsprojekten sker i dotterbolagen.

Nyheter i redovisningsstandards som trätt i kraft 1 januari 2016 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning per 2016-09-30. Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen.

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2015.

Verksamheten omfattar endast ett rörelsesegment, processutrustning för litografi, och hänvisar därför till resultat- och balansräkning rörande redovisning av rörelsesegment.

Aktierna i det helägda dotterbolaget Solar-semi GmbH förvärvades per 2015-11-25 och bolaget konsolideras i Obducat koncernen fr.o.m. den 1 december 2015. Se bolagets årsredovisning för 2015 för en utförlig beskrivning.

Granskning

Denna delårsrapport har i enlighet med regelverket i koden för bolagsstyrning översiktligt granskats av bolagets revisorer, se separat granskningsrapport.

Denna information är sådan information som Obducat AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 oktober 2016 kl. 16.10 CET..

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget Obducat AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 30 september 2016 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 28 oktober 2016

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Ursula Hultkvist Bengtsson
Ordförande

Hans Pihl
Vice Ordförande

Ulf Bertheim
Ledamot

Charlotte Beskow
Ledamot

Björn Segerblom
Ledamot

Aril Isacson
Ledamot

Patrik Lundström
VD

Finansiella Rapporter

Koncernens Totalresultat i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | Juli-Sept 2016 | Juli-Sept 2015 | Jan-Sept 2016 | Jan-Sept 2015 | Jan-Dec 2015 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Intäkter | 9 511 | 4 138 | 49 424 | 19 214 | 27 937 |
| Kostnad för sålda varor | -8 623 | -951 | -36 565 | -4 743 | -9 768 |
| Bruttoresultat | 888 | 3 187 | 12 859 | 14 471 | 18 169 |
| Marknads- och försäljningskostnader | -3 980 | -1 221 | -11 382 | -3 747 | -5 305 |
| Administrationskostnader | -4 975 | -2 479 | -15 009 | -7 094 | -10 294 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -4 142 | -4 163 | -12 292 | -12 330 | -16 490 |
| Övriga rörelseposter | -6 | 87 | -108 | 79 | 48 |
| Rörelseresultat | -12 215 | -4 589 | -25 932 | -8 621 | -13 872 |
| Ränteintäkter och finansiella kursvinster | 38 | 4 | 79 | 15 | 23 |
| Räntekostnader och finansiella kursförluster | -136 | -43 | -872 | -92 | -433 |
| Resultat före skatt | -12 313 | -4 628 | -26 725 | -8 698 | -14 282 |
| Skatt | 324 | 0 | 1 155 | 0 | 360 |
| Periodens resultat | -11 989 | -4 628 | -25 570 | -8 698 | -13 922 |
| Övrigt Totalresultat | | | | | |
| <i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | -125 | -37 | -141 | 86 | 26 |
| Summa övrigt totalresultat | -125 | -37 | -141 | 86 | 26 |
| Summa totalresultat | -12 114 | -4 665 | -25 711 | -8 612 | -13 896 |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar | -2 702 | -2 064 | -7 948 | -5 939 | -8 501 |
| Data per aktie | | | | | |
| Periodens resultat per aktie (kr) * | -0,40 | -0,21 | -0,90 | -0,39 | -0,62 |
| Eget kapital per aktie (kr)** | 2,03 | 1,40 | 2,03 | 1,40 | 2,10 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 30 082 276 | 22 443 565 | 28 411 039 | 22 443 502 | 22 443 517 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 30 498 786 | 22 443 565 | 30 498 786 | 22 443 565 | 23 143 710 |
| Antal aktier vid utgången av respektive period | 30 082 276 | 22 443 565 | 30 082 276 | 22 443 565 | 22 443 565 |

*Periodens resultat i förhållande till Genomsnittligt antal aktier före utspädning anges enbart då utspädningen förbättrar resultatet per aktie.

** Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens utgång

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | 2016-09-30 | 2015-09-30 | 2015-12-31 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Immateriella Tillgångar | 50 021 | 43 578 | 51 564 |
| Materiella Tillgångar | 7 150 | 2 088 | 7 824 |
| Summa anläggningstillgångar | 57 171 | 45 666 | 59 388 |
| Varulager | 8 379 | 3 252 | 11 010 |
| Kundfordringar | 13 126 | 1 404 | 9 247 |
| Övriga fordringar | 5 553 | 4 332 | 13 958 |
| Likvida medel | 6 187 | 701 | 894 |
| Summa omsättningstillgångar | 33 245 | 9 689 | 35 109 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 90 416 | 55 355 | 94 497 |
| Eget Kapital | 61 150 | 31 465 | 47 046 |
| Summa långfristiga skulder, räntebärande | 1 271 | - | 1 502 |
| Avsättning uppskjuten skatteskuld | 2 319 | - | 2 329 |
| Konvertibelt förlagslån, räntebärande | 3 424 | - | 3 369 |
| Leverantörsskulder | 6 451 | 7 575 | 16 430 |
| Övriga skulder | 1 953 | 2 833 | 4 602 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 13 848 | 13 482 | 19 219 |
| Summa kortfristiga skulder | 25 676 | 23 890 | 43 620 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 90 416 | 55 355 | 94 497 |

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

| | Ej registrerat aktiekapital | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | Summa |
|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|---|---------------|
| Alla belopp i kSEK | | | | | | |
| Eget kapital 2014-12-31 | 1 | 22 443 | 410 766 | 16 | -393 149 | 40 077 |
| Förändring 2015 | | | | | | |
| Nyemission | -1 | 1 | - | - | - | - |
| Periodens totalresultat | - | - | - | 86 | -8 698 | -8 612 |
| Eget kapital 2015-09-30 | - | 22 444 | 410 766 | 102 | -401 847 | 31 465 |
| Nyemission | 2 625 | - | 24 289 | - | - | 26 914 |
| Nyemissionskostnader | - | - | -6 049 | - | - | -6 049 |
| Periodens totalresultat | - | - | - | -60 | -5 224 | -5 284 |
| Eget kapital 2015-12-31 | 2 625 | 22 444 | 429 006 | 42 | -407 071 | 47 046 |
| Förändring 2016 | | | | | | |
| Nyemission | -2 625 | 7 638 | 36 099 | - | - | 41 112 |
| Nyemissionskostnader | - | - | -1 297 | - | - | -1 297 |
| Periodens totalresultat | - | - | - | -141 | -25 570 | -25 711 |
| Eget kapital 2016-09-30 | - | 30 082 | 463 808 | -99 | -432 641 | 61 150 |

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

| Alla belopp i kSEK | Juli-Sept 2016 | Juli-Sept 2015 | Jan-Sept 2016 | Jan-Sept 2015 | Helår 2015 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Resultat före skatt | -12 313 | -4 628 | -26 725 | -8 698 | -14 282 |
| Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 1) | 2 413 | 2 094 | 7 807 | 6 092 | 8 356 |
| Förändring av rörelsekapital | 14 150 | 4 503 | -9 642 | 9 134 | 488 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 4 250 | 1 969 | -28 560 | 6 528 | -5 438 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -2 336 | -2 452 | -5 071 | -7 208 | -9 464 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -418 | -4 | -660 | -1 672 | -6 529 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 48 |
| Investeringar i dotterbolag (not 2) | - | - | - | - | -6 638 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 754 | -2 456 | -5 731 | -8 880 | -22 583 |
| Summa kassaflöde efter investeringar | 1 496 | -487 | -34 291 | -2 352 | -28 021 |
| Nyemission | - | - | 41 112 | - | 26 914 |
| Konvertibellån | - | - | - | - | 3 495 |
| Emissionkostnader | 57 | - | -1 297 | - | -6 049 |
| Förändring av skuld till kreditinstitut | -2 289 | - | -231 | - | 1 502 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -2 232 | - | 39 584 | - | 25 862 |
| Periodens kassaflöde | -736 | -487 | 5 293 | -2 352 | -2 159 |
| Ingående balans likvida medel | 6 923 | 1 188 | 894 | 3 053 | 3 053 |
| Utgående balans likvida medel | 6 187 | 701 | 6 187 | 701 | 894 |
| Förändring likvida medel | -736 | -487 | 5 293 | -2 352 | -2 159 |
| Kursdifferenser i likvida medel | 43 | - | 12 | - | - |

Moderbolagets Resultaträkning

| Alla belopp i kSEK | Juli-Sept 2016 | Juli-Sept 2015 | Jan-Sept 2016 | Jan-Sept 2015 | Helår 2015 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Intäkter | 2 417 | 3 750 | 8 363 | 11 250 | 15 000 |
| Kostnad för sålda varor | - | - | - | - | - |
| Bruttoresultat | 2 417 | 3 750 | 8 363 | 11 250 | 15 000 |
| Marknads- och försäljningskostnader | -298 | -344 | -913 | -961 | -1 335 |
| Administrationskostnader | -2 386 | -2 060 | -7 304 | -5 763 | -8 007 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -1 185 | -1 336 | -3 652 | -3 892 | -5 286 |
| Övriga rörelseposter | - | - | - | 53 | 53 |
| Rörelseresultat | -1 452 | 10 | -3 506 | 687 | 425 |
| Ränteintäkter och finansiella kursvinster | 120 | 4 | 334 | 15 | 44 |
| Räntekostnader och finansiella kursförluster | -109 | -28 | -333 | -66 | -295 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | -6 432 | -4 500 | -15 132 | -9 400 | -14 700 |
| Resultat före skatt | -7 873 | -4 514 | -18 637 | -8 764 | -14 526 |
| Skatt | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -7 873 | -4 514 | -18 637 | -8 764 | -14 526 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - |
| Summa totalresultat | -7 873 | -4 514 | -18 637 | -8 764 | -14 526 |
| I rörelseresultatet ingående avskrivningar | -591 | -652 | -1 833 | -1 981 | -2 629 |

Moderbolagets Balansräkning

| Alla belopp i kSEK | 2016-09-30 | 2015-09-30 | 2015-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Patent | 8 227 | 10 208 | 9 899 |
| Inventarier | 29 | 38 | 35 |
| Andelar i koncernföretag | 163 972 | 156 424 | 163 972 |
| Fordringar hos koncernföretag | 32 682 | 24 000 | 32 078 |
| Summa anläggningstillgångar | 204 910 | 190 670 | 205 984 |
| Fordringar hos koncernföretag | 19 750 | 5 650 | 7 731 |
| Övriga fordringar | 341 | 29 | 3 646 |
| Likvida medel | 5 415 | 4 | 63 |
| Summa omsättningstillgångar | 26 227 | 6 000 | 12 048 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 231 137 | 196 670 | 218 032 |
| Summa bundet eget kapital | 30 082 | 22 444 | 25 069 |
| Summa fritt eget kapital | 193 814 | 165 171 | 177 649 |
| Summa eget kapital | 223 896 | 187 615 | 202 718 |
| Konvertibelt förlagslån | 3 424 | | 3 369 |
| Skulder till dotterbolag | 200 | 200 | 200 |
| Leverantörsskulder | 625 | 1 047 | 3 117 |
| Övriga skulder | 452 | 1 861 | 1 773 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 540 | 5 947 | 6 855 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 241 | 9 055 | 15 314 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 231 137 | 196 670 | 218 032 |

Tilläggsupplysningar Noter

Not 1

| Alla belopp i kSEK | Juli-Sept 2016 | Juli-Sept 2015 | Jan-Sept 2016 | Jan-Sept 2015 | Helår 2015 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Poster som ej påverkar kassaflödet | | | | | |
| Avskrivningar | 2 702 | 2 064 | 7 948 | 5 939 | 8 501 |
| Övriga poster | -289 | 30 | -141 | 153 | -145 |

Not 2

Se årsredovisningen 2015 för redovisning av förvärv som gjordes under 2015.

Nyckeltalsdefinitioner

| | |
|--------------------------------|--|
| Bruttomarginal | Bruttoresultat i procent av intäkterna |
| Soliditet | Eget kapital i procent av balansomslutningen |
| Kassaflöde efter investeringar | Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar |

Revisors granskningsrapport

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Obducat AB (publ) för perioden 1 januari 2016 till 30 september 2016. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppllysning av särskild betydelse

Jag vill fästa uppmärksamheten på vad som anges i delårsrapporten avseende redovisningsprinciper om att delårsrapporten har upprättats under antagande om fortsatt drift. Som framgår av delårsrapporten har styrelsen föreslagit en extra bolagsstämma att fatta beslut om en nyemission för att finansiera rörelsekapitalbehovet för de kommande 12 månaderna. Vid tidpunkten för undertecknandet av denna granskningsrapport är bolagets finansiering inte säkerställd. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

Malmö den 28 oktober 2016

Elna Lembrér Åström, Deloitte AB
Auktoriserad revisor