



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 december 2020



“World-leading supplier
of lithography solutions”

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2020

Fjärde kvartalet

1 oktober – 31 december 2020

- Intäkterna uppgick till 16,5 MSEK (8,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -0,8 MSEK (-10,5)
- Resultat före skatt uppgick till -3,7 MSEK (-12,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,15)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -3,4 MSEK (-7,5)
- Orderingången uppgick till 1,5 MSEK (12,3)


Delårsperioden

1 januari – 31 december 2020

- Intäkterna uppgick till 54,2 MSEK (75,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -14,1 MSEK (-12,6)
- Resultat före skatt uppgick till -18,2 MSEK (-16,5)
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,20)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -23,7 MSEK (-11,4)
- Orderingången uppgick till 24,4 MSEK (31,7)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 24,5 MSEK (48,4)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q4	Q3	Q2	Q1
	2020	2020	2020	2020
Intäkter	16,5	8,8	9,3	19,6
Bruttomarginal %	47%	63%	26%	48%
Rörelseresultat	0,0	-5,0	-7,4	-0,9
Resultat före skatt	-2,9	-5,5	-10,8	1,8
Periodens Kassaflöde	3,5	-0,1	0,3	0,3
Soliditet %	37%	26%	29%	33%



Under det fjärde kvartalet har bolaget fokuserat på produktutveckling samt förberedelser av digitala marknadsinsatser gentemot kund

”Pandemin har utmanat oss kortsiktigt, men vi fokuserar på att erbjuda kontinuitet till våra nyckelkunder samt att utveckla affärsmodellen ”



Kommentar från koncernchefen

Fjärde kvartalet

Det fjärde kvartalets ordergång uppgick till 1,5 MSEK, vilket är klart lägre än förväntat. Den negativa pandemiutvecklingen under fjärde kvartalet orsakade förseningar i samtliga pågående kundprojekt. Några av de orders som förväntades under fjärde kvartalet har realiserats vid inledningen av 2021 och vid denna rapport avlämnande överstiger den ackumulerade ordergången för 2021 8,5 MSEK.

Den fortsatta pandemiutvecklingen medför ett ökat fokus på omställning till digital marknadsföring mot kunder samt förberedelser för att större delen av marknadsföringsaktiviteterna under 2021 kommer att utgöras av virtuella mässor och konferenser.

Det långsiktiga utvecklingsarbetet har fortskridit under fjärde kvartalet vilket bland annat ledde till lanseringen i januari av ny uppgraderad funktionalitet i Eitrepdukterna. Bakgrund till utvecklingen av den uppgraderade funktionaliteten är efterfrågan på mer flexibla och konfigurerbara maskiner för FoU, som kan anpassas till specifika kundbehov. Behoven är ett resultat av den kontinuerliga utveckling och introduktion av nya imprintmaterial som i huvudsak drivs antingen av krav på förbättrad materialfunktion inom pågående applikationsutveckling såsom AR (Augmented Reality) eller av behov som kommer från nya applikationer som inte förverkligats tidigare. En del av de nya resistmaterialen kräver ultrahög ljusintensitet för att fungera i tillverkningsprocessen. Obducats unika förmåga att göra imprint över hela substratyten i ett och samma process-steg i kombination med hög exponeringsdos är nyckeln till att möjliggöra hög produktionstakt, vilket är nödvändigt för full industrialisering och hög kostnadseffektivitet.

Det första Eitre 8 systemet med den uppgraderade UV-funktionen levererades under fjärde kvartalet och slutgodkändes vid inledningen av 2021.

Kostnadskontrollen under fjärde kvartalet har varit fortsatt god. För att parera den lägre aktivitetsnivån till följd av pandemin har bolaget fortsatt att tillämpa korttidsarbete för bolagets medarbetare. Vid publiceringen av denna delårsrapport tillämpas fortfarande korttidsarbete inom Obducat.

Marknadsutveckling

Det fjärde kvartalets marknadsutveckling har präglats av den globala pandemins andra våg. Det gick att urskilja en klart dämpad aktivitetsnivå hos våra kunder till följd av korttidspermitteringar, nedstängda faciliteter och återinförda restriktioner.

För Obducat har det exempelvis inneburit att det inte varit möjligt att genomföra kunddemonstrationer, då merparten av kunderna önskar genomföra dessa med fysisk närvaro. Dessa har därmed fått flyttas framåt i tiden. De industriella kunderna har uppvisat försiktighet och det särskilt när det handlar om nya kundrelationer, vilket är fallet i merparten av Obducats pågående kundprojekt.

Aktivitetsnivån under det fjärde kvartalet har vi upplevt vara som högst i Asien. Det finns ett flertal viktiga kundprojekt där som förväntas komma till beslut under det första halvåret 2021. I Europa och USA har aktivitetsnivån varit väsentligt mycket lägre, men den förväntas stegvis normaliseras under det andra kvartalet. Effekterna av en sådan marknadsåterhämtning kommer vi dock först att märka av under tredje och fjärde kvartalet.

De redan påbörjade globala vaccinationsprogrammen bidrar med positiva effekter och det finns en förväntan hos kunderna att investeringsbeslut som för närvarande är pausade kommer att kunna fattas under andra halvåret 2021.

Vid slutet av rapportperioden uppgick orderstocken till 24,5 MSEK vilken är planerad för leverans under 2021.



Vid Obducats pilotlinje i Lund pågår arbetet med att slutföra de första pilotproduktionsprojekten för kunders räkning

Affärsutveckling

Arbetet fortgår med att utveckla vår affärsmodell för att öka tillväxten och bredda basen för intäktsgenerering. Obducat kan se tillbaka på 2020 som ett år där vi lagt extra fokus på bearbetning av våra kundmarknader i syfte att öka bolagets synlighet och stärka vårt varumärke. Initiala tecken visar nu på att det börjar ge effekt.

Vid Obducats pilotlinje i Lund pågår arbetet med att slutföra de första pilotproduktionsprojekten för kunders räkning. Första testordern för utvärdering erhöles redan under det första kvartalet 2020 och ett flertal nya kundprojekt är under utvärdering och diskussion. Ordern som skulle ha levererats under det tredje kvartalet har drabbats av några ytterligare förseningar till följd av nedstängningar under fjärde kvartalet, men vi räknar med att kunna slutleverera ordern under första kvartalet 2021.

Vad gäller produktutveckling har vi fortsatt arbetet med den produktplattform som integrerar bolagets olika litografimoduler. Både den integrerade CVD anti-stick tekniken såväl som den nyligen lanserade funktionaliteten med ultrahöga ljusintensiteten, ingår som delprojekt i det plattformprojekt som avser integrerade litografimoduler. Fler dellanseringar är planerade under 2021.

Lönsamhet

Resultatet före skatt för fjärde kvartalet uppgick till -3,7 MSEK. Till följd av de omfattande nedstängningar som skett under fjärde kvartalet så har bolaget drabbats intäktspåverkande då installationer hos kund har fått förskjutas in i 2021. Bruttomarginalen fjärde kvartalet uppgår till 47 % och inte påverkats negativt av pandemin.

Utblick

Det finns en enighet bland branshexperter att halvledarindustrin i stort och de applikationsområden Obducat är fokuserade på, står inför en stark tillväxt under den kommande 5-års perioden.

Nanoteknologin, och därmed också nanolitografen, kommer att spela en mycket central roll för utvecklingen inom applikationsområden såsom optik, fotonik, 5G, Artificiell intelligens (AI) och Augmented Reality (AR). Dessa applikationsområden förutspås ha en högre tillväxttakt än halvledarindustrin generellt och förväntade produktionsvolymerna inom bio- och medicinska komponenter såväl som nästa generations optiska och fotoniska komponenter, exempelvis AR produkter, är mycket stora. Obducats produktportfölj och kunnande utgör en viktig del i att kunna realisera dessa potentialer vilket vi tydligt kan se i ett flertal av de pågående kundprojekten.

Vi ser också indikationer på ett ökat strategisk fokus på regionaliseringen av produktionskedjor vilket vi bedömer kunna skapa ytterligare möjligheter för Obducat att utveckla och bredda omfattningen på bolagets kommersiella aktiviteter.

Sammanfattningsvis så räknar vi med att pandemin kommer att utgöra en utmaning för oss även under innevarande år men vi förväntar oss att inverkan ska minska stegvis när vi kommer in i andra halvan av året. Vi fortsätter att arbeta målorienterat och fokuserar på att kunna erbjuda kontinuitet till våra nyckelkunder för att kunna växa med dem och därmed säkerställa att Obducat kan få en väsentlig kommersiell utväxling på de investeringar bolaget gjort genom åren.

Patrik Lundström, Koncernchef

Delårsrapport 1 januari – 31 december 2020

Försäljning och marknad

Orderingången för det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 1,5 MSEK (12,3). Under det fjärde kvartalet har pandemins negativa utveckling orsakat förseningar i samtliga pågående kundprojekt, vilket resulterat i en lägre orderingång än förväntat.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 24,5 MSEK (48,4).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 16,5 MSEK (8,1) vilket är lägre än förväntat. De fortsatta reserestriktionerna försenar slutförandet av installationer av levererade system vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 7,7 MSEK (3,7) vilket motsvarade 47% (46%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -0,8 MSEK (-10,5), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,5 MSEK (2,9). Periodens resultat före skatt var -3,7 MSEK (-12,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,15).

Koncernens intäkter under helårsperioden uppgick till 54,2 MSEK (75,3). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 25,0 MSEK (40,6) vilket motsvarade 46% (54%) bruttomarginal. Den lägre bruttomarginalen är huvudsakligen hänförlig till att fullständig vinstavräkning ej kunnat göras till följd av ej avslutade installationer hos kund. Rörelseresultatet för helåret uppgick till -14,1 MSEK (-12,6), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 10,1 MSEK (11,2). Periodens resultat före skatt var -18,2 MSEK (-16,5). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,20).

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens utgång till 4,2 MSEK att jämföra med 0,1 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 december 2020 till 5,6 MSEK (2,6).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -2,5 MSEK (-6,7). Förändring av rörelsekapital var under fjärde kvartalet -4,1 MSEK (1,5). Det totala kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (0,1).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -21,1 MSEK (-8,2). Förändring av rörelsekapital under delårsperioden var -16,0 MSEK (-4,9). Det totala kassaflödet för perioden jan-dec uppgick till 4,1 MSEK (-1,5).

Företrädesemissionen, som avslutades i december 2019, tecknades till ca 98,9 procent. Likviden om 32,1 MSEK, före emissionskostnader, erhöles under första kvartalet 2020.

Den kvarvarande delen av den kortsiktiga rörelsekredit om 10 MSEK som bolaget tog upp i oktober 2019 har reglerats i tredje kvartalet 2020. Under första kvartalet återbetalades 8 MSEK och de kvarvarande 2 MSEK har i tredje kvartalet konverterats mot aktier genom en riktad emission.

Mot bakgrund av den stora osäkerheten som skapas till följd av den fortsatta smittspridningen av Corona gör bolaget kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på nuvarande orderstock, pågående EU finansierade FoU projekt samt finansiering och betalningar kopplade till förväntad orderingång. Bolagets simuleringar visar på att bolagets har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadersperiod. Givet nuvarande Coronasituation så är osäkerheten förhöjd vilket skulle kunna få en eventuell negativ påverkan på kundernas investeringsförmåga. Detta faktum sammantaget med att simuleringen av likviditetutvecklingen bland annat baseras på förväntade orders, vilka bedöms med utgångspunkt i den information bolaget vid varje given tidpunkt har om kundernas investeringsplaner, kan Bolaget inte utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en osäkerhetsfaktor för Bolagets fortsatta drift. I en sådan händelseutveckling kan det därmed uppstå behov av likviditetstillskott inom kommande 12 månader men det är Bolagets nuvarande bedömning att ett sådant likviditetstillskott går att anordna vilket gör att Bolaget därmed tar ställning för fortsatt drift.

Den 25 september 2020 avslutades nyttjandeperioden för de teckningsoptioner av serie TO13 som gavs ut inom ramen för Obducats företrädesemission av units under hösten 2019. Cirka 72% av utestående teckningsoptioner av serie TO13 tecknades, vilket innebär att Obducat tillfördes cirka 9,1 MSEK.

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 (0,8) under fjärde kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,9 MSEK (0,8) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).



Koncernens investeringar uppgick till 2,6 MSEK (3,2) under perioden januari-december. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 2,6 MSEK (3,1) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,1). Investeringarna under 2020 är lägre huvudsakligen till följd av arbetstidsförkortningen som infördes i slutet av första kvartalet.

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.

Forskning och utveckling

Under det fjärde kvartalet har utvecklingsarbetet med det integrerade litografimodulerna fortskridit. Arbetet har lett till att Obducat, efter rapportperiodens utgång, lanserat en integration av nya UV-moduler för EITRE®-produkterna. De nya UV-modulerna gör det möjligt för kunderna att konfigurera Eitre-systemen med ultrahög UV-ljusintensitet. Det har betydelse då det sker en kontinuerlig utveckling och introduktion av nya imprintmaterial, varav en del nya resistmaterial kräver ultrahög ljusintensitet för att fungera i tillverkningsprocessen. Att erbjuda möjligheten att göra imprint över hela substratytan i ett och samma process-steg i kombination med hög exponeringsdos är en nyckel till hög produktionstakt, vilket i sin tur är nödvändigt för full industrialisering.

Under det tredje kvartalet lanserade Obducat den helt nya CVD anti-stick tekniken. Den nya tekniken innebär att det avgörande steget till full industrialisering av nanoimprint litografi möjliggörs och har realiserats för Obducats helautomatiserade Sindre system, liksom för Eitre Large Substrate. Applikationer som har potential att nå stora produktionsvolymerna och som kräver imprint av komplexa nanostrukturer på större substrat kan direkt dra nytta av detta teknikframsteg. Högaktuella sådana är till exempel bio- och medicinska komponenter och nästa generations optiska och fotoniska komponenter såsom AR-produkter (Augmented Reality).

Både den integrerade CVD anti-stick tekniken såväl som den nyligen lanserade funktionaliteten med ultrahöga ljusintensiteten, ingår som delprojekt i det plattformprojekt som avser integrerade litografimoduler. Fler delanseringar är planerade under 2021.

Fjärde kvartalets resultat har belastats med 2,5 MSEK (5,3) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,9 MSEK (0,8).

Perioden januari-december resultat har belastats med 9,2 MSEK (16,9) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 2,6 MSEK (3,1).

Det externt delfinansierade utvecklingsprojektet ARCIGS-M avslutades den 30:e november och är ett exempel på projekt som bidragit till bolagets kunnande inom materialkunskap och anti-reflektiva strukturer och ytor. Projektet syftade till utvecklingen av ultra-tunna, högeffektiva solceller inriktade mot byggnadsindustrin där målsättningen var en väsentlig kostnadsreduktion genom minskad materialåtgång och en samtidig effektivitetsökning i solcellen.

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



Väsentliga händelser efter rapportperioden

Efter rapportperiodens utgång har Obducat erhållit en order från en asiatisk kund avseende ett fullt automatiserat MC 204 resist process system. Ordervärdet uppgår till cirka 7,5 miljoner SEK. MC 204 resist process systemet kommer att installeras i kundens renrum där det primärt kommer att användas vid utveckling och pilotproduktion av komponenter fokuserade på ICT (Information and Communication Technology). MC 204 systemet kommer att levereras under det tredje kvartalet i år.

Efter rapportperiodens utgång har Obducat även erhållit en order från en existerande kund i Kanada, för leverans av ett QS 200 resist process system. Ordervärdet uppgår till cirka 1 miljon SEK. QS 200 systemet är konfigurerat för att utföra framkallningsprocesser såväl som termiska processer. Obducat levererade ett resistbeläggningssystem under föregående år till kunden och det nu beställda QS 200 systemet kommer att installeras i samma renrumsfaciliteter. Kunden är ett ledande institut inom området optik och fotonik. QS 200 systemet kommer att levereras under andra kvartalet i år.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 41 (43) heltidsanställda varav 8 (6) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 18 personer och i det tyska dotterbolaget 21 personer samt 2 personer är anställda i det amerikanska dotterbolaget Obducat North America Inc. Inga anställda finns i Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

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

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under fjärde kvartalet till 2,2 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -2,8 MSEK (-15,4).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under januari - december till 8,9 MSEK (8,9) och resultatet före skatt uppgick till -29,4 MSEK (-26,3). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,2 MSEK (2,2) under fjärde kvartalet. Intäkterna avser administrativa tjänster som faktureras med pålägg enligt

transferprissättning, vidarefakturerade kostnader samt nyttjandelicenser till moderbolagets patentportfölj som faktureras i enlighet med licensavtal mellan moder- och dotterbolag. Transaktionerna sker till marknadsmässiga villkor.

Under perioden januari – december 2020 har moderbolaget lämnat aktieägartillskott om 24,8 MSEK (20,2). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 34,6 MSEK (28,7) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,1 MSEK (20,2).

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

Aktien

Per den 31 december 2020 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 och 2 127 162 preferensaktier 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, preferensaktie samt teckningsoption handlas vid [NGM Main Regulated Equity](#).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Koncernens verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framförallt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 31 december 2020 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 2019.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 6 under rubriken Finansiering och likviditet.

Kommande rapporttillfällen

30 april 2021

Årsredovisning 2020

30 april 2021

Delårsrapport 1, 2021 (januari-mars)

31 maj 2021

Årsstämma 2021

23 juli 2021

Delårsrapport 2, 2021 (januari-juni)

29 oktober 2021

Delårsrapport 3, 2021 (januari-september)

18 februari 2022

Bokslutskommuniké 2021 (januari-december)

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,

Arbetande styrelseordförande och koncernchef
046-10 16 00 eller 0703-27 37 38

André Bergstrand,

t.f. VD och CFO
046-10 16 00 eller 0703-27 37 32

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 19 februari 2021.

Patrik Lundström

Ordförande

Henri Bergstrand

Ledamot

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget Obducat AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 december 2020 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 19 februari 2021.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

André Bergstrand

t.f. VD

Jarl Hjärre

Ledamot

Finansiella Rapporter

Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Intäkter (not 2)	16 468	8 144	54 189	75 271 ¹
Kostnad för sålda varor	-8 763	-4 414	-29 156	-34 694
Bruttoresultat	7 705	3 730	25 033	40 577
Marknads- och försäljningskostnader	-2 627	-2 763	-11 586	-14 379
Administrationskostnader	-2 449	-4 051	-10 924	-13 936
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 479	-7 385	-16 609	-24 876 ¹
Rörelseresultat	-849	-10 468	-14 086	-12 615
Finansiella intäkter	-54	-1 263	26	588
Finansiella kostnader	-2 838	-1 099	-4 152	-4 450
Resultat före skatt	-3 741	-12 830	-18 212	-16 477
Skatt	59	59	235	235
Periodens resultat	-3 682	-12 771	-17 977	-16 242
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 485	-2 906	-10 093	-11 223 ¹
Data per aktie				
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,05	-0,15	-0,15	-0,20
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,05	-0,15	-0,15	-0,18
Eget kapital per aktie (kr)**	0,19	0,33	0,19	0,33
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	105 293 176	138 458 101	100 677 653
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	142 458 837	107 987 672	146 138 609	108 605 911
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	105 293 176	142 458 837	105 293 176

* Periodens resultat minskat med årets utdelning på preferensaktier (oavsett om utdelning är fastställd eller ej) i förhållande till Genomsnittligt antal aktier. Periodens resultat per aktie är angivet i enlighet med IAS 33.

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

*** Antal aktier avser samtliga aktier i moderbolaget, både stamaktier och preferensaktier, då de har lika rätt till moderbolagets vinst efter

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	-3 682	-12 771	-17 977	-16 242
Övrigt Totalresultat				
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	2 521	1 285	2 409	-631
Summa övrigt totalresultat	2 521	1 285	2 409	-631
Summa totalresultat	-1 161	-11 486	-15 568	-16 873

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	41 780	46 566
Materiella Anläggningstillgångar	4 339	7 010
Summa anläggningstillgångar	46 119	53 576
Omsättningstillgångar		
Varulager	11 933	16 974
<i>Kundfordringar</i>	<i>5 590</i>	<i>2 644</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>5 035</i>	<i>40 940</i>
Summa Kortfristiga fordringar	10 625	43 584
Likvida medel	4 243	97
Summa omsättningstillgångar	26 801	60 654
SUMMA TILLGÅNGAR	72 920	114 230
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	26 425	34 796
Långfristiga skulder, räntebärande	622	2 537
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 155	1 390
Kortfristiga skulder		
Konvertibla förlagslån	929	929
Räntebärande skulder	3 533	15 544
Leverantörsskulder	4 817	13 420
Övriga skulder	4 607	4 577
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 832	41 037
Summa kortfristiga skulder	44 718	75 507
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	72 920	114 230

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Pågående nyemission	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2019-01-01	-	50 850	509 221	-2 090	-551 937	6 044
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-16 242	-16 242
Övrigt totalresultat	-	-	-	-631	-	-631
Totalresultat	-	-	-	-631	-16 242	-16 873
Transaktioner med ägare						
Nyemission	10 601	5 642	23 058	-	-	39 301
Konvertering av konvertibellån	-	7 817	-	-	-	7 817
Nyemissionskostnader	-	-	-1 492	-	-	-1 492
Summa transaktioner med ägare	10 601	13 459	21 566	-	-	45 626
Eget kapital 2019-12-31	10 601	64 309	530 787	-2 721	-568 180	34 796
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-17 977	17 977
Övrigt totalresultat	-	-	-	2 409	-	2 409
Totalresultat	-	-	-	2 409	-17 977	-15 568
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-10 601	27 484	32 001	-	-	48 884
Återköp av preferensaktier	-	-	-47 444	-	-	-47 444
Optionsteckning	-	5 127	3 992	-	-	9 119
Nyemissionskostnader	-	-	-3 362	-	-	-3 362
Summa transaktioner med ägare	-10 601	32 611	-14 813	-	-	7 197
Eget kapital 2020-12-31	-	96 920	515 974	-313	-586 157	26 425

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Rörelseresultat	-849	-10 469	-14 086	-12 615
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 485	2 906	10 093	11 223
Betalda räntor	-48	-694	-1 073	-1 909
Förändring av rörelsekapital	-4 113	1 513	-16 000	-4 880
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 524	-6 744	-21 066	-8 180
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-941	-789	-2 602	-3 061
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	94	67	-34	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-846	-722	-2 636	-3 176
Summa kassaflöde efter investeringar	-3 371	-7 466	-23 702	-11 356
Nyemission	9 120	-	43 221	7 191
Konvertibellån	-	-	-	-1 101
Emissionkostnader	-29	-1 235	-3 362	-1 492
Förändring av räntebärande skuld	-2 196	8 758	-12 011	5 299
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 894	7 523	27 848	9 897
Periodens kassaflöde	3 524	58	4 146	-1 459
Likvida medel vid periodens början	720	39	97	1 555
Kursdifferenser i likvida medel	-1	0	0	1
Likvida medel vid periodens slut	4 243	97	4 243	97

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2 233	2 225	8 977	8 899
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 233	2 225	8 977	8 899
Marknads- och försäljningskostnader	-582	-812	-2 591	-3 002
Administrationskostnader	-1 747	-2 433	-7 773	-9 005
Forsknings- och utvecklingskostnader	-233	-325	-1 075	-1 444
Rörelseresultat	-329	-1 344	-2 462	-4 551
Ränteintäkter och liknande intäkter	273	-1 022	1 359	1 504
Räntekostnader och liknande kostnader	-2 760	-766	-3 565	-3 059
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-12 300	-24 775	-20 200
Resultat före skatt	-2 816	-15 432	-29 443	-26 306
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 816	-15 432	-29 443	-26 306
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-238	-326	-1 080	-1 452
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	-2 816	-15 432	-29 443	-26 306

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella Anläggningstillgångar	3 012	3 684
Materiella Anläggningstillgångar	76	1
Finansiella Anläggningstillgångar		
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 164	20 243
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	177 090	187 169
Summa anläggningstillgångar	180 178	190 854
Omsättningstillgångar		
Fordringar		
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	34 560	28 714
<i>Övriga fordringar</i>	2 026	37 258
Summa kortfristiga fordringar	36 586	65 972
Kassa och bank	6	5
Summa omsättningstillgångar	36 592	65 977
SUMMA TILLGÅNGAR	216 770	256 831
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital		
Summa bundet eget kapital	96 920	74 910
Summa fritt eget kapital	111 595	155 301
Summa eget kapital	208 515	230 210
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	1 650	11 650
Konvertibelt förlagslån	929	929
Skulder till dotterbolag	199	2 921
Leverantörsskulder	1 501	7 033
Övriga skulder	1 646	617
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 330	3 471
Summa kortfristiga skulder	8 255	26 621
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216 770	256 831

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 2019.

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

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

Intäkter härrör från försäljning av varor samt utförande av tjänster. Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtal med kunden, dvs netto efter moms, rabatter och returer. Huvuddelen av intäkterna härrör från kontraktssavtal med kunder, som kan ha flera prestationsåtaganden, vilka främst innefattar försäljning av litografisystem, installation, underhåll, service, leverans av reservdelar och uppgraderingar av tidigare sålda litografisystem. Kontrakten är vanligtvis avtalade till fasta priser och inkluderar inte någon generell returrätt.

I enlighet med IFRS 15 redovisas intäkter när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden och koncernen har fullgjort sitt prestationsåtagande. Den totala ersättningen av kontraktssavtalet fördelas mellan de distinkta prestationsåtaganden i kontraktet baserat på deras fristående försäljningspriser. De fristående försäljningspriserna bestäms utifrån andra fristående försäljningar som är direkt observerbara när det är möjligt. För flertalet av våra prestationsåtaganden är dessa inte direkt observerbara. Om inga direkt observerbara uppgifter finns tillgängliga beräknas det fristående försäljningspriset utifrån all tillgänglig information (marknadsförhållanden, företags- och produktspecifika faktorer och kundinformation). Dessa uppskattningar anses utgöra betydande bedömningar.

Försäljningen av maskinsystem

Före leverans genomgår merparten av litografisystem som levereras ett acceptanstest i bolagets produktionsanläggning, kallat Factory Acceptance Test (FAT), för att verifiera att systemet uppfyller överenskomna standardspecifikationer och eventuella ytterligare prestandakriterier som avtalats med kunden. Ett system levereras först efter det att alla kontraktsmässiga specifikationer är uppfyllda eller att eventuella avvikelser från överenskomna specifikationer accepteras och kundens godkännande för leverans erhålls. Varje systems prestanda verifieras igen efter transport till och installation vid kundens anläggningar genom utförandet av ett så kallat Site Acceptance Test (SAT) som i allmänhet är en upprepning av samma test som utförts under FAT.

Överföring av kontrollen av ett litografisystem som kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system, inträffar vid leverans av systemet, med beaktande av leveransvillkoren (Incoterms).

Överföring av kontrollen av ett system som inte kommer att genomgå ett FAT, och redovisningen av intäkter relaterade till detta system kommer att inträffa vid kundens slutliga acceptans av systemet vid SAT.

Överföring av kontrollen och intäktsredovisning för leverans av nyutvecklade produkter sker vid kundens acceptans (vanligtvis vid SAT).

Installationer

Installation tillhandahålls normalt sett inom ramen för försäljningspriset för ett litografisystem. Installation anses vara ett distinkt prestationsåtagande eftersom det inte väsentligt ändrar det litografisystem som sålts och kunden eller en tredje part skulle kunna utföra installationen själv om så önskas. Överföring av kontroll sker vid den tidpunkt då installationen är klar och SAT har godkänts av kunden.

Garantier

Bolaget lämnar standardgaranti i 12 månader för litografisystem. Garantin omfattar arbete samt ersättning av delar som ej anses vara förbrukningsdelar. Dessa standardgarantier kan inte köpas separat och syftar endast till att säkerställa att sålda produkter uppfyller överenskomna specifikationer. Därmed fördelas inga intäkter till dessa standardgarantier för vilka avsättning sker i enlighet med IAS 37.



Underhåll och service

Efter erhållande av inköpsorder från kund utför bolaget underhållstjänster till de litografisystem som är installerade och i drift hos bolagets kunder. Kontroll över dessa tjänster överförs till kunden efter mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

Serviceavtal ingås för att kunna stödja levererade litografisystem som används i kundens pågående verksamhet under systemets livscykel. Dessa tjänster är hänförliga till en viss tidsperiod. Kontrollen överförs linjärt under denna tidsperiod eftersom dessa är stand-ready förpliktelser.

Leverans av reservdelar

Efter erhållande av inköpsorder från kund levererar bolaget reservdelar till kunder. Reservdelar kan:

- Säljas som direkta reservdelar, för vilka kontrollen överförs baserat på leveransvillkor (Incoterms)

eller

- Säljas som en del av underhållstjänster, för vilka kontrollen överförs vid mottagande av acceptans eller godkännande av utfärdad faktura.

Implementering av uppgraderingar till systemen

Fältuppgraderingar avser huvudsakligen varor och tjänster som levereras till maskinsystem som redan installerats hos kund. Vissa uppgraderingar kräver mer omfattande installationsaktiviteter vilka förädlar den tillgång som kunden kontrollerar. Det medför att överföring av kontroll under installationsperioden, mäts genom uppskattning av förväntade kostnader för att uppfylla prestationsåtagandet baserat på arbetstider. Vid uppgraderingar som inte kräver betydande installationsinsats överförs kontrollen vid leverans, baserat på leveransvillkor (Incoterms).

I det fall bolaget inte kan göra en tillförlitlig uppskattning av de totala ansträngningarna som krävs för att slutföra en uppgradering, redovisar bolaget endast intäkter för att täcka kostnaderna för nedlagd tid och material direkt hänförligt till projektet. Marginalen realiserar vid den tidpunkt då bolaget kan göra en tillförlitlig uppskattning eller efter slutförd uppgradering.

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktsslag

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Produkter	14 207	6 497	46 673	64 967
Tjänster	1 542	485	4 651	7 441
Statligt bidrag	719	1 163	2 866	2 863
Summa Intäkter	16 468	8 144	54 189	75 271

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Norden	31	132	8 610	558
Övriga Europa	7 184	5 409	26 362	46 859
USA	0	194	301	427
Asien	9 253	2 407	17 201	24 275
Övriga Världen	0	2	1 716	3 152
Summa Intäkter	16 468	8 144	54 189	75 271

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Poster som ej påverkar kassaflödet				
Avskrivningar	2 485	2 906	10 093	11 223
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	2 485	2 906	10 093	11 223

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	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Intäkter	16 468	8 779	9 328	19 614
Kostnad för sålda varor	-8 763	-3 220	-6 948	-10 225
Bruttoresultat	7 705	5 559	2 379	9 389
Bruttomarginal %	47%	63%	26%	48%
Eget Kapital	26 425	18 495	22 003	30 082
Balansomslutning	72 920	71 979	76 318	89 901
Soliditet %	36%	26%	29%	33%

Alla belopp i kSEK	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Intäkter	16 468	8 144	54 189	75 271
Kostnad för sålda varor	-8 763	-4 414	-29 156	-34 694
Bruttoresultat	7 705	3 730	25 033	40 577
Bruttomarginal %	47%	46%	46%	54%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3 479	-7 385	-16 609	-24 876
FoU-relaterade avskrivningar	1 020	2 126	7 388	7 934
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-2 459	-5 259	-9 221	-16 942

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