

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2021

Andra kvartalet

1 april – 30 juni 2021

- Intäkterna uppgick till 4,7 MSEK (9,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -7,0 MSEK (-7,4)
- Resultat före skatt uppgick till -7,8 MSEK (-10,8)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,10)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -8,0 MSEK (0,6)
- Orderingången uppgick till 21,3 MSEK (11,2)

Delårsperioden

1 januari – 30 juni 2021

- Intäkterna uppgick till 12,9 MSEK (28,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -12,5 MSEK (-8,2)
- Resultat före skatt uppgick till -12,1 MSEK (-9,0)
- Resultat per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,09)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -13,8 MSEK (-19,5)
- Orderingången uppgick till 33,3 MSEK (14,3)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 46,4 MSEK (36,0)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
Intäkter	4,7	8,3	16,5	8,8
Bruttomarginal %	69%	25%	47%	63%
Rörelseresultat	-7,0	-5,6	0,0	-5,0
Resultat före skatt	-7,8	-4,3	-2,9	-5,5
Periodens Kassaflöde	-0,3	-3,4	3,5	-0,1
Soliditet %	18%	32%	37%	26%

Kommentar från VD

Ökad orderingsgång

Under årets andra kvartal har vi märkt av en tydligt ökad kundaktivitet på marknaden. Orderingsgången uppgick till 21,3 MSEK (11,2), vilket vi ser som en bekräftelse på att den förväntade återhämtningen börjar realiseras.

Orderstocken uppgår till 46,4 MSEK (36,0), vilket till övervägande del är planerat för leverans under 2021.

I takt med att marknaden återhämtar sig, så har vi, inom Obducat, stegvis kunnat återgå till det normala och ekonomiska stödåtgärder i form av korttidsarbete har succesivt trappats ner och avvecklats vid utgången av rapportperioden. Däremot ser vi fortsatt en viss påverkan av Coronapandemin på vissa marknader vad avser tempot i de interna beslutsprocesserna.

Ökat rörelsekapital med nytt lån

Med ökad orderingsgång blir långsiktiga lösningar för finansiering av bolagets rörelsekapitalbehov centrala. I maj tog Obducat upp ett strategiskt lån om 10 MSEK samt skapade ytterligare finansieringsmöjligheter genom en emission av teckningsoptioner som kan inbringa en extra kapitalinjektion under det andra kvartalet 2022.

Vidare har vi nu kunnat sätta punkt för den juridiska tvist som koncernen haft mot en före detta anställd ledningsperson som avstått en av bolagets fordringar i samband med förvärvet av nuvarande dotterbolaget Obducat Europe GmbH. Förlikningen innebär att Obducat kommer att erhålla ett skadestånd om 260 KEUR av vilka 210 KEUR utbetalats till Obducat under perioden. Vidare innebär förlikningen också att den utestående konvertibelskuld om 929 KSEK, som utgjorde del av köpeskillingen vid förvärvet, skrivs av.

Digital marknadsföring i centrum

Mycket av kundkontakten sker ännu digitalt. Obducat har deltagit i ett flertal virtuella mässor och konferenser under perioden, men redan till hösten 2021 planeras det för fysiskt genomförbara event vilka kommer att ge Obducat goda exponeringsmöjligheter på viktiga marknader såsom Kina och USA.

Teknikutveckling och lanseringar

Det långsiktiga utvecklingsarbetet med integrerade litografilösningar har fortskridit under perioden och vi planerar för lansering av ny funktionalitet i våra Sindre system under tredje kvartalet.

Lönsamhet

Vi ser fortfarande en del konsekvenser av Coronapandemin, om än i mindre utsträckning än tidigare. Bland annat har reserestriktioner både försenat slutförandet av installationer av redan levererade system samt skapat leveransfördröjningar av komponenter till vår produktion, vilket i sin tur förskjutit intäktsföringen. Kvartalets intäkter uppgick därmed till 4,7 MSEK (9,3). Resultatet före skatt för första kvartalet uppgick till -7,8 MSEK (-10,8). Kvartalets bruttomarginal uppgår till 69% (26%).

Utblick

Omvärldssituationen har varit och är fortsatt svårbedömd, men vi ser nu tydliga tecken på att de marknader som Obducat fokuserar på påbörjat sin återhämtning. Obducat fokuserar på applikationsområden såsom optik, fotonik, 5G, och Augmented Reality (AR) som samtliga står inför en stark tillväxt de kommande åren. Vårt mål är att etablera Obducat som leverantör till kunder inom dessa områden och växa med våra kunder för att säkerställa en fortsatt ökning av orderingsgången.

Med ett väl positionerat kunderbudande, rätt marknadsföring, produktionsservice, ett väl utbyggt servicesystem, satsningar på forskning och utveckling samt den nyutträdde styrelsens strategiarbete, lägger vi grunden för att möta den stora efterfrågeökningen som branschen räknar med under en kommande 5-års period.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef



Försäljning och marknad

Under andra kvartalet har Obducat erhållit en order från KAUST, King Abdullah University of Science and Technology, i Saudiarabien avseende ett EITRE 3 NIL-system. Ordervärdet uppgår till cirka 1,3 miljoner SEK. EITRE 3-systemet kommer att installeras på KAUST Nanofabrication Core Lab som stöder forskning inom mikroelektronik, elektroniska material, nanoteknik, MEMS, biomedicinska och optiska enheter som kräver en miljö med låg densitet av partiklar. EITRE 3 systemet planeras att levereras under det tredje kvartalet i år.

Obducat har även erhållit order avseende två fullautomatiserade resistprocesssystem från en kund i Asien. Kunden avser att använda systemen i samband med tillverkning av mikro-LED displayer. Ordervärdet uppgår till cirka 15,9 MSEK.

Vidare har Obducat erhållit från en europeisk kund avseende resist- och våtprocess system. Kunden avser att använda systemen i samband med tillverkning av optiska komponenter. Ordervärdet uppgår till cirka 1,9 MSEK.

Därutöver har ordergången utgjorts av orders avseende uppgraderingar av maskiner, reservdelar samt nya uppdrag avseende produktionsservice.

Ordergången för det andra kvartalet 2021 uppgick till 21,3 MSEK (11,2).

Under kvartalet har den fortsatta spridningen av Coronaviruset påverkat aktivitetsnivån hos kunderna men en stegvis förbättring kan konstateras.

Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 46,4 MSEK (36,0).

Intäkter och resultat

Koncernens intäkter under andra kvartalet uppgick till 4,7 MSEK (9,3). De fortsatta reserestriktionerna skapar viss fördröjning i leverans av komponenter till produktionen såväl som att det försenar slutförandet av installationer av levererade system vilket förskjuter intäktsföringen. Koncernen genererade ett bruttoreultat om 3,2 MSEK (2,4) vilket motsvarade 69% (26%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -7,0 MSEK (-7,4), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 2,3 MSEK (2,5). Periodens resultat före skatt var -7,8 MSEK (-10,8). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,10).

Koncernens intäkter under första halvåret uppgick till 12,9 MSEK (28,9). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 5,3 MSEK (11,8) vilket motsvarade 41% (41%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -12,5 MSEK (-8,2), vilket belastats med avskrivningar uppgående till 4,5 MSEK (5,1). Periodens

resultat före skatt var -12,1 MSEK (-9,0). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,09).

I maj 2021 ingick parterna en förlikning i den tvist som Koncernen har haft mot en före detta anställd ledningsperson, som på ett otillåtet sätt har avstått en av bolagets fordringar vilket ej framgick av erhållen information i samband med due diligence vid förvärvet av nuvarande dotterbolaget Obducat Europe GmbH. Förlikningen innebär att Obducat skall erhålla skadestånd om 260 KEUR samt att den utestående konvertibelskuld om 929 KSEK som var del av köpeskillingen vid förvärvet skrivs av.

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

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

Kundfordringarna uppgick per den 30 juni 2021 till 8,9 MSEK (3,7).

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till -10,8 MSEK (-18,1). Förändring av rörelsekapital under första halvåret var -2,5 MSEK (-13,0). Det totala kassaflödet för perioden jan-jun uppgick till -3,7 MSEK (0,7).

I maj 2021 har Obducat upptagit ett strategiskt lån om 10 MSEK från Modelio Equity AB (publ) i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital. Styrelsen för Obducat har vidare, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande och som en del av överenskommelsen med Modelio Equity, beslutat att ge ut högst 7.462.420 teckningsoptioner till Modelio Equity. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny stamaktie av serie B i bolaget under perioden 4 april – 15 april 2022, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets stamaktie av serie B under perioden 7 mars – 25 mars 2022, dock högst 1,60 kronor och lägst aktiens kvotvärde.

För att kompensera bolagets aktieägare för den potentiella utspädning som ovanstående teckningsoptioner kan resultera i, har styrelsen för Obducat också, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att ge ut högst 7.121.378 teckningsoptioner till bolagets aktieägare, på samma villkor som de teckningsoptioner som ges ut till Modelio Equity. Teckningsoptionerna har tilldelats bolagets aktieägare vederlagsfritt, varvid varje helt 20-tal aktier, oavsett aktieslag, berättigar till en teckningsoption. 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 stora osäkerheten som skapas till följd av den fortsatta smittspridningen av Corona gör Koncernen kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på nuvarande orderstock, pågående EU finansierade FoU projekt samt finansiering och betalningar kopplade till förväntad ordergång. Koncernens simuleringar visar på att koncernen har tillräcklig likviditet för kommande 12-månadersperiod. Givet 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 koncernen vid varje given tidpunkt har om kundernas investeringsplaner, kan Koncernen inte utesluta att likviditetsutvecklingen kan bli en väsentlig osäkerhetsfaktor för Koncernens fortsatta drift. I en sådan händelseutveckling kan det därmed uppstå behov av likviditetstillskott inom kommande 12 månader men det är Koncernens nuvarande bedömning att ett sådant likviditetstillskott går att anordna vilket gör att Koncernen därmed tar ställning för fortsatt drift.

Investeringar

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

Koncernens investeringar uppgick till 1,5 MSEK (0,4) under andra kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 1,5 MSEK (0,5) och materiella anläggningstillgångar med 0,0 MSEK (0,1).

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

Forskning och utveckling

Under det första kvartalet lanserade Obducats en ny typ av UV-moduler för samtliga 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

Både den integrerade anti-stick tekniken som lanserades under hösten 2020 såväl som den nyligen lanserade funktionaliteten med ultrahöga ljusintensiteten, ingår som delprojekt i det plattformprojekt som avser integrerade litografimoduler. Arbetet med dessa fortgår och fler lanseringar är planerade under 2021.

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

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

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-solcellsystem.
- 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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 39 (41) anställda varav 7 (8) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 17 personer och i det tyska dotterbolaget 20 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 andra kvartalet till 2,3 MSEK (2,2) och resultatet före skatt uppgick till -1,5 MSEK (-6,7).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första halvåret till 4,5 MSEK (4,5) och resultatet före skatt uppgick till -0,1 MSEK (-7,4). I övrigt hänvisas till uppgifter för koncernen.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,3 MSEK (2,2) 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 (2,9). Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 44,8 MSEK (37,7) samt långfristiga fordringar hos koncernföretag om 10,4 MSEK (20,4).

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

Aktien

Per den 30 juni 2021 finns totalt 142 458 837 aktier i moderbolaget, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 136 341 508 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A 2 127 162 preferensaktier av serie B samt 14 583 798 teckningsoptioner av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 178 370 340 röster. Moderbolagets A-aktier representerar vardera tio röster och bolagets B-aktier representerar vardera en röst,

samtliga aktier har ett kvotvärde om ca 0,68 SEK. Obducats stamaktie samt preferensaktie handlas vid NGM Main Regulated Equity.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen gör, i enlighet med fastställd valutapolicy, terminssäkringar av väsentliga valutaflöden med lång exponeringstid. Koncernens verksamhet påverkas av valutakursförändringar, framförallt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 30 juni 2021 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2020.

För bedömningar och ställningstagande kring fortsatt drift, se skrivning på sid 4 under rubriken Finansiering, likviditet och fortsatt drift.

Kommande rapporttillfällen

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,

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 23 juli 2021.

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

Malmö 23 juli 2021.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Breidne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Björn Segerblom

Ledamot

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Jarl Hjärre

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Intäkter (not 2)	4 666	9 328	12 929	28 942	54 189
Kostnad för sålda varor	-1 460	-6 948	-7 622	-17 173	-28 988
Bruttoresultat	3 205	2 379	5 307	11 769	25 201
Marknads- och försäljningskostnader	-2 954	-3 019	-4 987	-6 037	-11 586
Administrationskostnader	-2 642	-2 845	-4 727	-5 703	-10 924
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 637	-3 866	-8 089	-8 257	-16 609
Rörelseresultat	-7 027	-7 351	-12 496	-8 228	-13 918
Finansiella intäkter	-570	-3 201	752	128	26
Finansiella kostnader	-249	-260	-378	-909	-4 152
Resultat före skatt	-7 846	-10 811	-12 122	-9 010	-18 044
Skatt	58	59	117	117	235
Periodens resultat	-7 788	-10 753	-12 005	-8 893	-17 809
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 252	-2 529	-4 509	-5 108	-11 223
Data per aktie					
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,08	-0,10	-0,11	-0,09	-0,15
Periodens resultat per aktie efter utspädning (kr) *	-0,07	-0,09	-0,10	-0,08	-0,15
Eget kapital per aktie (kr)**	0,09	0,17	0,09	0,17	0,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	142 458 837	143 444 048	142 458 837	138 760 390	138 458 101
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	152 181 369	154 673 333	147 320 103	148 779 491	146 138 609
Antal aktier vid utgången av respektive period***	142 458 837	133 318 171	142 458 837	133 318 171	142 458 837

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

Periodens resultat per aktie är angivet i enlighet med IAS 33.

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

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

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-7 788	-10 753	-12 005	-8 893	-17 809
Övrigt Totalresultat					
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 604	3 372	-1 392	-67	2 406
Summa övrigt totalresultat	-1 604	3 372	-1 392	-67	2 406
Summa totalresultat	-9 392	-7 381	-13 397	-8 960	-15 403

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	41 617	44 105	41 780
Materiella Anläggningstillgångar	3 025	5 679	4 339
Summa anläggningstillgångar	44 642	49 784	46 119
Omsättningstillgångar			
Varulager	15 322	14 288	11 933
<i>Kundfordringar</i>	8 891	3 738	5 399
<i>Övriga fordringar</i>	5 483	7 724	5 376
Summa Kortfristiga fordringar	14 374	11 462	10 775
Likvida medel	546	784	4 243
Summa omsättningstillgångar	30 242	26 534	26 952
SUMMA TILLGÅNGAR	74 884	76 318	73 072
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	13 192	22 003	26 589
Långfristiga skulder, räntebärande	286	1 450	622
Avsättning uppskjuten skatteskuld	1 038	1 272	1 155
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	-	929	929
Leverantörsskulder	5 126	7 929	4 598
Övriga skulder	8 231	6 379	4 363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 723	29 493	31 282
Summa kortfristiga skulder	60 369	51 594	44 705
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 884	76 318	73 072

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Pågående nyemission	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2020-01-01	10 601	64 309	530 787	-2 721	-568 180	34 796
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-8 893	8 893
Övrigt totalresultat	-	-	-	-67	-	-67
Totalresultat	-	-	-	-67	-8 893	8 960
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-10 601	26 393	-16 351	-	-	559
Nyemissionskostnader	-	-	-3 274	-	-	-3 274
Summa transaktioner med ägare	-10 601	26 393	-19 625	-	-	-3 833
Eget kapital 2020-06-30	-	90 702	511 162	-2 788	-577 073	22 003
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-	-8 916	-8 916
Övrigt totalresultat	-	-	-	2 473	-	2 473
Totalresultat	-	-	-	2 473	-8 916	6 443
Transaktioner med ägare						
Nyemission	-	1 092	48 352	-	-	49 444
Återköp av Preferensaktier	-	-	-47 444	-	-	-47 444
Optionsteckning	-	5 127	3 992	-	-	9 119
Nyemissionskostnader	-	-	-89	-	-	-89
Summa transaktioner med ägare	-	6 219	4 811	-	-	11 119
Eget kapital 2020-12-31	-	96 921	515 973	-315	-585 990	26 589
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	515 973	-1 707	-597 995	13 192

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	-7 027	-7 351	-12 496	-8 228	-13 918
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet (not 3)	2 252	2 529	4 509	5 108	10 093
Betalda räntor	-162	-607	-268	-2 057	-1 073
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 936	-5 429	-8 254	-5 177	-4 898
Förändring av rörelsekapital	-1 552	6 473	-2 505	-12 968	-16 166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 488	1 044	-10 759	-18 146	-21 066
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 503	-519	-3 007	-1 285	-2 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	21	105	-25	-31	-34
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 482	-414	-3 032	-1 316	-2 636
Summa kassaflöde efter investeringar	-7 970	630	-13 790	-19 461	-23 702
Nyemission	-	-	-	32 101	43 221
Emissionkostnader	-40	-138	40	-3 272	-3 362
Förändring av räntebärande skuld	7 757	-151	10 134	-8 680	-12 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 717	-289	10 094	20 150	27 848
Periodens kassaflöde	-253	341	-3 696	688	4 146
Likvida medel vid periodens början	799	444	4 243	97	97
Kursdifferenser i likvida medel	-1	-1	-1	-1	-
Likvida medel vid periodens slut	546	784	546	784	4 243

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2 283	2 237	4 507	4 522	8 977
Kostnad för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttoresultat	2 283	2 237	4 507	4 522	8 977
Marknads- och försäljningskostnader	-793	-692	-1 327	-1 359	-2 591
Administrationskostnader	-2 378	-2 076	-3 982	-4 076	-7 773
Forsknings- och utvecklingskostnader	-206	-271	-423	-590	-1 075
Rörelseresultat	-1 093	-802	-1 225	-1 503	-2 462
Ränteintäkter och liknande intäkter	-233	-2 845	1 400	793	1 359
Räntekostnader och liknande kostnader	-193	-109	-229	-583	-3 565
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-2 900	-	-6 100	-24 775
Resultat före skatt	-1 519	-6 656	-55	-7 393	-29 443
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 519	-6 656	-55	-7 393	-29 443
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-210	-271	-431	-590	-1 075
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-1 519	-6 656	-55	-7 393	-29 443

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	2 801	3 297	3 012
Materiella Anläggningstillgångar	68	-	76
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	166 926	166 926	166 926
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	10 402	20 449	10 164
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	177 328	187 375	177 090
Summa anläggningstillgångar	180 197	190 672	180 178
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	44 834	37 698	34 560
<i>Övriga fordringar</i>	1 080	6 131	2 026
Summa kortfristiga fordringar	45 914	43 829	36 586
Kassa och bank	289	123	6
Summa omsättningstillgångar	46 203	43 952	36 592
SUMMA TILLGÅNGAR	226 400	234 624	216 770
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	96 921	90 702	96 921
Summa fritt eget kapital	111 502	128 835	111 595
Summa eget kapital	208 423	219 537	208 515
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	12 150	3 650	1 650
Konvertibelt förlagslån	-	929	929
Skulder till dotterbolag	-	2 382	199
Leverantörsskulder	851	3 764	1 501
Övriga skulder	2 378	1 869	1 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 599	2 493	2 454
Summa kortfristiga skulder	17 978	15 087	8 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	226 400	234 624	216 770

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper- och värderingsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt NGM Börsens Regelverk för emittenter. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten är liksom tidigare rapporter upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2020.

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

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

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

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

faktorer och kundinformation). Dessa uppskattningar anses utgöra betydande bedömningar.

Försäljningen av maskinsystem

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

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

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

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

Installationer

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

Garantier

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

Underhåll och service

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

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

Leverans av reservdelar

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

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

eller

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

Implementering av uppgraderingar till systemen

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

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

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktsslag

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Produkter	3 638	7 923	10 696	25 474	46 673
Tjänster	362	689	850	2 036	4 651
Statligt bidrag	666	716	1 382	1 432	2 866
Summa Intäkter	4 667	9 328	12 929	28 942	54 189

Intäkter per geografisk marknad

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Norden	6	1 795	55	7 926	8 610
Övriga Europa	2 923	5 268	7 008	11 231	26 362
USA	851	8	931	87	301
Asien	887	965	4 935	7 993	17 201
Övriga Världen	-	1 292	-	1 705	1 716
Summa Intäkter	4 667	9 328	12 929	28 942	54 189

Not 3 Poster som ej påverkar kassaflödet

Alla belopp i kSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Poster som ej påverkar kassaflödet					
Avskrivningar	-2 252	-2 529	-4 509	-5 108	-11 223
Summa poster som ej påverkar kassaflödet	-2 252	-2 529	-4 509	-5 108	-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

	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	4 666	8 263	16 468	8 779	
Kostnad för sålda varor	-1 460	-6 161	-8 763	-3 220	
Bruttoresultat	3 205	2 102	7 705	5 559	
Bruttomarginal %	69%	47%	63%	26%	
Eget Kapital	13 192	22 584	26 425	18 495	
Balansomslutning	74 884	70 331	72 920	71 979	
Soliditet %	18%	36%	26%	29%	
	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Alla belopp i kSEK					
Intäkter	4 666	9 328	12 929	28 942	54 189
Kostnad för sålda varor	-1 460	-6 948	-7 622	-17 173	-28 988
Bruttoresultat	3 205	2 379	5 307	11 769	25 201
Bruttomarginal %	69%	26%	41%	41%	47%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 637	-3 866	-8 089	-8 257	-16 609
FoU-relaterade avskrivningar	1 579	1 849	3 170	3 746	7 388
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-3 058	-2 017	-4 919	-4 511	-9 221

Definitioner

Bruttomarginal %	Visar koncernens lönsamhet i försäljning av varor
Soliditet %	Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Måttet kan vara av intresse vid bedömning av koncernens betalningsförmåga på lång sikt.
FoU kostnader exkl. avskrivningar	Forsknings- och utvecklingskostnader från Koncernens Totalresultat i Sammandrag minus avskrivningar på immateriella tillgångar

Syfte

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