

Obducat AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2024

Första kvartalet

1 januari – 31 mars 2024

- Intäkterna uppgick till 9,9 MSEK (25,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,5 MSEK (-1,2)
- Resultat före skatt uppgick till -5,0 MSEK (-1,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,01)
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -3,7 MSEK (-6,7)
- Orderingången uppgick till 7,4 MSEK (59,7)
- Vid utgången av perioden uppgick orderstocken till 119,6 MSEK (128,0)

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Intäkter	9,9	29,4	25,6	12,5
Bruttomarginal %	76%	60%	69%	52%
Rörelseresultat	-5,5	6,8	4,4	-5,4
Resultat före skatt	-5,0	2,7	2,4	-3,0
Periodens Kassaflöde	0,1	-5,6	3,8	2,0
Soliditet %	5%	11%	5%	2%

Kommentar från VD

Som tidigare kommunicerats så förväntade vi oss en dämpad inledning på 2024 ur ett ordergångsperspektiv. Ordergången uppgick till 7,4 MSEK (59,7) under första kvartalet. Den dämpade inledningen beror delvis på att våra kunders resurser allokerats till att få in tidigare beslutade investeringar i produktivitet, vilka har försenats till följd av den globala komponent-bristen. Konsekvensen blir att nya investeringsbeslut får flyttas fram av prioriteringsskäl.

Efter rapport-periodens utgång har order avseende ett QS200 Lift-off system, QS 200 resistprocess system, Eitre 6 system samt en större tilläggsorder till våtprocess system, som redan är i produktion, erhållits till ett sammanlagt värde om cirka 8,9 MSEK.

Orderstocken är fortsatt på en hög nivå och uppgår till 119,6 MSEK (128) vid rapportperiodens utgång.

Stark orderstock skapar förutsättningar för ökad omsättning

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 9,9 MSEK (25,6) vilket är lägre än förväntat. Förseningar framför allt på tillverkade mekaniska delar utgör huvudanledningen till varför en del leveranser har förskjutits in i andra kvartalet.

Med nuvarande produktionsplanering ser vi att andra och tredje kvartalet kommer att innehålla intäktsföring av ett flertal större maskiner. Bruttomarginalen utvecklades i en positiv riktning under första kvartalet och uppgick till 76% (41%).

Förbättrad leveranssituation

Även om det fortfarande är problematiskt med leveranssituationen av vissa typer av komponenter så ser vi en generell förbättring och vi förväntar den trenden fortsätter under 2024.

I takt med att ett antal större leveranser genomförs kommer vår likviditetssituation stärkas. Vi planerar då att öka vår lagerhållning av strategiska

långledtidskomponenter för att kunna erbjuda kunderna konkurrenskraftiga leveranstider.

Fortsatt fokus på ökat tempo i marknadsföringen

Vi har som mål att intensifiera vår marknadsföring och bli mer synliga på marknaden. Vi kommer att utöka vårt deltagande i mässor, event och konferenser under 2024 då dessa spelar en viktig roll i arbetet med att öka vår synlighet och marknadsnärvaro. Genom vårt deltagande vid dessa industrisammankomster kan vi på ett effektivt sätt också träffa våra existerande kunder samt även nå nya potentiella kunder och presentera våra produkter och servicelösningar.

I januari ställde vi ut på USA:s största mässa inom optik och fotonik, Photonics West. Mässan är växande, välbesökt och det var en generellt sett en väldigt positiv syn på marknadsutvecklingen inom optik och fotonik.

Utblick

Vårt fokus på innovativ produkt- och teknikutveckling är efterfrågat från både våra existerande såväl som potentiella kunder. Vi kommer fortsatt inrikta oss på kundanpassade litografilösningar och vi avser att accelerera utvecklingstakten ytterligare under 2024. Vi kommer inom ramen för det utvecklingsarbetet att ägna mer uppmärksamhet åt innovationen av mer hållbara processlösningar för nanolitografi. Detta fokus, tillsammans med ökade marknadsaktiviteter ska utgöra basen i att skapa förutsättningar för Obducat att stärka sin konkurrenskraft för fortsatt tillväxt.

Det är vår förväntan att vi under 2024 ska åstadkomma en fortsatt tillväxt för Obducat innebärande ökad omsättning och ytterligare förbättrat resultat jämfört med 2023.

Patrik Lundström, VD/Koncernchef

Försäljning och marknad

Orderingången för det första kvartalet 2024 uppgick till 7,4 MSEK (59,7). Orderstocken uppgick vid rapportperiodens utgång till 119,6 MSEK (128).

I orderingången för kvartalet, som är lägre än förväntat, ingår order avseende ett Eitre 8 system och ett våtprocess system från ett Fraunhofer institut samt ett flertal initiala testorders avseende produktionservice. Därutöver har orderingången avsett orders avseende uppgraderingar av maskiner samt service och support.

Intäkter och resultat

Omsättningen är lägre än förväntat under första kvartalet och beror främst på i en fortsatt fördröjning när det gäller leverans av vissa komponenter till produktionen. Generellt ser vi en allmänt förbättrad situation avseende leveranstider på komponenter. Under kvartalet har ett flertal större maskiner varit under produktion. De kommer levereras ut under andra och tredje kvartalet och kan då intäktsföras.

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 9,9 MSEK (25,6). Koncernen genererade ett bruttoreultat om 7,5 MSEK (10,4) vilket motsvarade 76% (41%) bruttomarginal. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -5,5 MSEK (-1,2), vilket belastats med avskrivningar uppgående till -2,3 MSEK (-2,1). Periodens resultat före skatt var -5,0 MSEK (-1,3). Periodens resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,01).

Finansiering, likviditet och fortsatt drift

Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 1,4 MSEK att jämföra med 1,3 MSEK vid årets början.

Kundfordringarna uppgick per den 31 mars 2024 till 9,0 MSEK (2,9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 5,3 MSEK (6,1). Förändring av rörelsekapital var under första kvartalet 9,7 MSEK (5,5). Det totala kassaflödet för det första kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (-1,1).

I januari 2024 har Obducate Technologies AB återbetalat lån om 4 MSEK till ALMI. Därmed har också moderbolagsborgen återlämnats.

Koncernen gör kontinuerliga simuleringar avseende förväntad likviditetutveckling för kommande 12-månadersperiod. Dessa simuleringar baseras på vid var tid ineliggande orderstock, finansiering och betalningar kopplade till förväntad orderingång, förväntad bruttomarginal, pågående externt finansierade FoU projekt, planerade investeringar såväl som operativa kostnader. Givet att likviditetsutvecklingen följer den simulering bolaget kan göra vid avgivandet av denna

delårsrapport så är det bolagets bedömning att återbetalningen av det konvertibla lån som förfaller den 31 oktober 2024 kan hanteras inom ramen för det operativa kassaflöde som bolaget förväntas generera. För vidare information kring de osäkerhetsfaktorer som finns kopplat till finansiering som beskrivs i stycket hänvisas till årsredovisningen för 2023, sidorna 47-48 där dessa beskrivs i detalj.

Investeringar

Obducates 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 0,4 MSEK (4,3) under första kvartalet. Investeringarna fördelas på immateriella anläggningstillgångar med 0,3 MSEK (4,3) och materiella anläggningstillgångar med 0,1 MSEK (0,0).

Investeringar i immateriella tillgångar avser balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent, balanserade i enlighet med IAS 38 (International Accounting Standards). Balanserade utvecklingsarbeten avser främst arbete med utveckling av maskinplattformar samt processer och tekniker för maskinernas drift och funktion.

Värdet av koncernens pågående investeringar i balanserade utvecklingsarbeten baseras på att koncernen har finansiella förutsättningar att slutföra de pågående utvecklingsprojekten.

Forskning och utveckling

Under första kvartalet har utvecklingsaktiviteterna huvudsakligen varit fokuserade på utveckling av nya applikationer i våra resist- och våtprocess system såväl som processutveckling relaterat till olika projekt inom vår produktionservice.

Första kvartalets resultat har belastats med 4,5 MSEK (3,2) avseende forsknings- och utvecklingskostnader (exklusive FoU-relaterade avskrivningar). Investeringar i form av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten samt patent uppgår till 0,3 MSEK (4,3).

Bolaget är involverat i externt delfinansierade utvecklingsprojekt såsom;

- 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

Efter rapportperiodens utgång har order avseende ett QS200 Lift-off system, QS 200 resistprocess system, Eitre 6 system och en större tillägsorder till våtprocess system, som redan är i produktion, erhållits till ett sammanlagt värde om cirka 8,9 MSEK.

Personal

Vid periodens utgång hade koncernen totalt 42 (40) anställda varav 7 (7) kvinnor. Antalet anställda i de svenska bolagen uppgår till 19 personer och i det tyska dotterbolaget 23 personer. Inga anställda finns i Obducat North America Inc, Obducat Portugal eller Obducat Asia Limited.

Moderbolaget

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

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första kvartalet till 2,4 MSEK (2,4) och resultatet före skatt uppgick till 1,9 MSEK (-1,1).

Transaktioner med närstående

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets intäkter är i sin helhet koncerninterna och uppgick till 2,4 MSEK (2,4) 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.

Vid periodens utgång har moderbolaget kortfristiga fordringar hos koncernföretag om 18,6 MSEK (34,6) samt

långfristiga fordringar hos koncernföretag om 45,1 MSEK (12,3).

Aktien

Per den 31 mars 2023 finns totalt 160 155 062 aktier i moderbolaget, varav 3 990 152 stamaktier av serie A, 154 037 733 stamaktier av serie B, 15 preferensaktier av serie A 2 127 162 preferensaktier av serie B. Aktierna berättigar till sammanlagt 196 066 565 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, framför allt vid prissättning i utländsk valuta och vid långa tider mellan offerttidpunkt och kontrakt samt vid koncerninterna lån i andra valutor än SEK. Per den 31 mars 2024 hade koncernen inga utestående valutasäkringar.

Det nuvarande makroekonomiska läget, den stigande inflationen liksom den geopolitiska oron skapar osäkerhet men i vilken omfattning detta kan få påverkan på koncernen är för närvarande svårt att förutse.

För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Obducat finns relaterade till Obducats verksamhet, hänvisas till Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2023.

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

Kommande rapporttillfällen

3 juni 2024

Årsstämma 2024

26 juli 2024

Delårsrapport 2, 2024 (jan-jun)

8 november 2024

Delårsrapport 3, 2024 (jan-sep)

14 februari 2024

Bokslutskommuniké, 2024 (jan-dec)

Kontakt och ytterligare information

Finansiella rapporter och pressmeddelande 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 3 maj 2024.

Henri Bergstrand

Ordförande

Magnus Bredne

Ledamot

Lars Montelius

Ledamot

Elna Lembrér Åström

Ledamot

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företaget Obducat AB:s och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 mars 2024 samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 3 maj 2024.

Obducat AB (publ)

Org.nr. 556378-5632

Patrik Lundström

Koncernchef/VD

Björn Segerblom

Ledamot

Håkan Petersson

Ledamot

Finansiella Rapporter

Rapport över totalresultat i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Intäkter (not 2)	9 888	25 603	93 076
Kostnad för sålda varor	-2 408	-15 177	-40 896
Bruttoresultat	7 479	10 426	52 179
Marknads- och försäljningskostnader	-3 475	-3 473	-13 362
Administrationskostnader	-3 082	-3 242	-12 213
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 421	-4 928	-22 102
Rörelseresultat	-5 499	-1 216	4 502
Finansiella intäkter	2 416	408	2 012
Finansiella kostnader	-1 948	-447	-5 693
Resultat före skatt	-5 031	-1 255	821
Skatt	59	59	235
Periodens resultat	-4 971	-1 196	1 056
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-2 292	-2 096	-8 655
Data per aktie			
Periodens resultat per aktie före utspädning (kr) *	-0,03	-0,01	0,01
Eget kapital per aktie (kr)**	0,03	0,04	0,07
Genomsnittligt antal aktier före utspädning***	160 155 062	154 907 935	158 843 280
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning***	170 155 062	160 574 601	166 926 614
Antal aktier vid utgången av respektive period***	160 155 062	160 155 062	160 155 062

* Periodens resultat per aktie är angivet i enlighet med IFRS.

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

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

Rapport över övrigt totalresultat

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Periodens resultat	-4 971	-1 196	1 056
Övrigt Totalresultat			
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-710	-946	296
Summa övrigt totalresultat	-710	-946	296
Summa totalresultat	-5 681	-2 142	1 352

Koncernens Finansiella ställning i sammandrag

Alla belopp i kSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	35 227	39 439	36 380
Materiella Anläggningstillgångar	7 739	8 989	8 516
Summa anläggningstillgångar	42 966	48 429	44 897
Omsättningstillgångar			
Varulager	33 024	19 484	25 604
<i>Kundfordringar</i>	<i>8 964</i>	<i>2 852</i>	<i>15 326</i>
<i>Övriga fordringar</i>	<i>18 869</i>	<i>19 361</i>	<i>18 376</i>
Summa Kortfristiga fordringar	27 833	22 213	33 702
Likvida medel	1 420	1 073	1 284
Summa omsättningstillgångar	62 277	42 770	60 590
SUMMA TILLGÅNGAR	105 243	91 199	105 487
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	5 560	6 587	11 242
Övriga långfristiga skulder	735	2 224	1 197
Långfristiga skulder, räntebärande	735	2 224	1 197
Avsättning uppskjuten skatteskuld	392	627	450
Kortfristiga skulder			
Konvertibla förlagslån	18 337	-	17 729
Räntebärande skulder	4 882	10 476	9 638
Leverantörsskulder	12 334	14 035	12 115
Övriga skulder	11 850	18 183	12 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 154	39 068	40 511
Summa kortfristiga skulder	98 556	81 762	92 598
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	105 243	91 199	105 487

Koncernens Förändringar i eget kapital i sammandrag

Alla belopp i kSEK	Aktie- kapital	Överkursfond	Omräknings- reserv	Ansamlad förlust inkl. årets	Summa
Eget kapital 2023-01-01	103 605	519 985	-7 332	-613 622	2 636
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-1 196	-1 196
Övrigt totalresultat	-	-	-946	-	-946
Totalresultat	-	-	-946	-1 196	-2 142
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-
Nyemission	5 355	863	-	-	6 218
Nyemissionskostnader	-	-127	-	-	-127
Summa transaktioner med ägare	5 355	736	-	-	6 091
Eget kapital 2023-03-31	108 960	520 721	-8 278	-614 818	6 587
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	2 252	2 252
Övrigt totalresultat	-	-	1 242	-	1 242
Totalresultat	-	-	1 242	2 252	3 494
Transaktioner med ägare					
Omföring egetkapitalinstrument	-	1 163	-	-	1 163
Nyemission	-	-	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	1 163	-	-	1 163
Eget kapital 2023-12-31	108 960	521 884	-7 036	-612 566	11 242
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-4 972	-4 972
Övrigt totalresultat	-	-	-710	-	-710
Totalresultat	-	-	-710	-4 972	-5 682
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2024-03-31	108 960	521 884	-7 746	-617 538	5 560

Koncernens Kassaflödesanalys i sammandrag

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Rörelseresultat	-5 499	-1 216	4 502
Avskrivningar enligt plan	2 292	2 096	8 655
Betalda räntor	-1 263	-281	-3 537
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 470	599	9 621
Förändring av rörelsekapital	9 721	5 538	-19 979
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 252	6 137	-10 358
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-314	-4 261	-3 504
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-46	-31	-2 170
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-360	-4 292	-5 674
Summa kassaflöde efter investeringar	4 891	1 845	-16 032
Nyemission	-	6 218	6 218
Konvertibellån, netto	-	-	19 000
Emissionkostnader	-	-127	-127
Förändring av räntebärande skuld	-4 755	-9 028	-9 941
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 755	-2 936	15 150
Periodens kassaflöde	136	-1 092	-881
Likvida medel vid periodens början	1 284	2 165	2 165
Likvida medel vid periodens slut	1 420	1 073	1 284

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	2 414	2 431	9 784
Kostnad för sålda varor	-	-	-
Bruttoresultat	2 414	2 431	9 784
Marknads- och försäljningskostnader	-767	-875	-3 283
Administrationskostnader	-2 300	-2 625	-9 849
Forsknings- och utvecklingskostnader	-116	-134	-507
Rörelseresultat	-768	-1 203	-3 855
Ränteintäkter och liknande intäkter	4 173	676	3 516
Räntekostnader och liknande kostnader	-1 517	-581	-5 124
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	0
Resultat före skatt	1 888	-1 108	-5 464
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	1 888	-1 108	-5 464
I rörelseresultatet ingående avskrivningar	-122	-140	-532
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	1 888	-1 108	-5 464

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i kSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	1 549	1 940	1 609
Materiella Anläggningstillgångar	56	81	63
Finansiella Anläggningstillgångar			
<i>Andelar i koncernföretag</i>	94 114	94 112	94 112
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	45 087	12 329	12 748
Summa Finansiella Anläggningstillgångar	139 201	106 441	106 860
Summa anläggningstillgångar	140 807	108 461	108 531
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
<i>Fordringar hos koncernföretag</i>	18 605	34 582	46 607
<i>Övriga fordringar</i>	9 688	9 635	9 396
Summa kortfristiga fordringar	28 293	44 217	56 003
Kassa och bank	394	186	12
Summa omsättningstillgångar	28 687	44 403	56 016
SUMMA TILLGÅNGAR	169 494	152 864	164 546
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital			
Summa bundet eget kapital	108 960	108 960	108 960
Summa fritt eget kapital	20 142	21 445	18 253
Summa eget kapital	129 102	130 406	127 214
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 650	4 258	1 650
Konvertibelt förlagslån	18 337	-	17 729
Leverantörsskulder	3 651	2 803	2 617
Skulder hos koncernföretag	8 650	8 352	8 328
Övriga skulder	4 516	3 630	3 655
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 589	3 414	3 354
Summa kortfristiga skulder	40 392	22 457	37 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	169 494	152 864	164 546

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 2022.

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

IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder

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

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

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

Försäljningen av maskinsystem

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

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

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

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

Installationer

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

Garantier

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

Underhåll och service

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

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

Leverans av reservdelar

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

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

eller

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

Implementering av uppgraderingar till systemen

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

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

Not 2 Intäkternas fördelning

Intäkter per intäktsslag

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Alla belopp i kSEK			
Produkter	4 554	24 205	80 578
Tjänster	4 734	876	10 409
Statligt bidrag	600	522	2 089
Summa Intäkter	9 888	25 603	93 076

Intäkter per geografisk marknad

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Alla belopp i kSEK			
Norden	827	701	1 775
Övriga Europa	5 172	20 984	53 233
USA	645	9	12 817
Asien	3 243	3 908	25 204
Övriga Världen	-	-	47
Summa Intäkter	9 888	25 603	93 076

Alternativa nyckeltal

Efterföljande nyckeltal är inte beräknade enligt IFRS men tillhandahålls då koncernen anser dem värdefulla för läsaren vid bedömning av koncernen.

Avstämning

Alla belopp i kSEK	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Intäkter	9 888	29 427	25 588	12 457
Kostnad för sålda varor	-2 408	-11 807	-7 894	-6 019
Bruttoresultat	7 479	17 620	17 695	6 438
Bruttomarginal %	76%	60%	69%	52%
Eget Kapital	5 560	11 242	5 563	1 814
Balansomslutning	105 243	105 487	112 800	102 171
Soliditet %	5%	11%	5%	2%

Alla belopp i kSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Intäkter	9 888	25 603	93 076
Kostnad för sålda varor	-2 408	-15 177	-40 896
Bruttoresultat	7 479	10 426	52 179
Bruttomarginal %	76%	41%	56%
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 421	-4 928	-22 102
FoU-relaterade avskrivningar	1 908	1 756	7 231
FoU kostnader exkl. avskrivningar	-4 513	-3 172	-14 871

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