

# **Delårsrapport**

för

## **Meltron AB**

Perioden

2021-07-01 - 2021-12-31

## Halvåret i sammandrag

### Halvårsrapport (juli 2021 - dec 2021)

#### Finansiella highlights (koncern)

- Nettoförsäljningen sjönk till 1,4 MSEK (2,7)
- Rörelseresultatet uppgick till -18,6 MSEK (-10,7) inkl avskrivningar och nedskrivning av IPR för Dairy Light om 5,8 MSEK
- Nettoresultatet var -19,2 MSEK (-14,1)
- Rörelsens kassaflöde var -11,8 MSEK (-12,3)

#### Väsentliga händelser under halvåret

- God utveckling med kunder inom skogsindustrin
- Samarbete med Huawei påbörjades för att utveckla avancerade ljussystem för "Smart Cities"
- Samarbetet med ISAP (US) och av agri-sektorn har pausats
- Nyemission om 26 MSEK genomfördes hösten 2021

#### Väsentliga händelser efter perioden

Meltron undertecknade ett Memorandum of Understanding med Sultanatet av Oman enligt vilket Meltron skall erhålla beställningar på projekt för ca 2 MEUR och förbinder sig att sätta upp en sammansättningsenhet i Oman. Efter en låg ordergång under H1 ökade beställningarna till Meltron markant under januari 2022 och uppgick till ca 1,6 MSEK, inkl första beställning för Metsä Group's nya massabruk i Kemi, det största industriprojektet i Finland någonsin.

#### Flerårsöversikt (Koncern)

	2021/2022	2020/2021	2020/2021	2019/2020
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	juli-dec	juli-juni	sept-juni
Nettoomsättning	1 428	2 670	5 714	3 160
Rörelseresultat	-18 621	-10 654	-21 721	-21 091
Resultat efter finansiella poster	-19 235	-14 045	-25 297	-23 211
Balansomslutning	18 941	30 010	22 757	23 036
Eget kapital	13 768	24 230	13 037	12 926
Resultat per aktie, kr	-0,06	-0,07	-0,11	-0,28
Soliditet %	72,7%	80,7%	57,3%	56,1%
Antal anställda, årsmedeltal	12	11	12	11
Antal anställda, vid periodens slut	12	11	12	11

#### Flerårsöversikt (Moderbolaget)

	2021/2022	2020/2021	2020/2021	2019/2020
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	juli-dec	juli-juni	maj-juni
Nettoomsättning	225	255	488	1 113
Rörelseresultat	-10 458	-4 813	-8 735	-13 655
Resultat efter finansiella poster	-10 859	-5 114	-55 055	-14 308
Balansomslutning	63 588	104 719	57 310	84 448
Eget kapital	62 445	103 408	53 467	82 709
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,03	-0,23	-0,17
Soliditet %	98,2%	98,7%	93,3%	97,9%
Antal aktier vid periodens slut	576 438 662	288 219 331	288 219 331	160 111 554
Pågående registrering av aktier	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	347 742 888	191 589 464	240 851 749	83 993 399
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,06	0,18	0,17	0,35
Antal anställda, årsmedeltal	1	1	1	1
Antal anställda, vid periodens slut	1	1	1	1

## VD sammanfattar

Vi har intensifierat våra aktiviteter för direktförsäljning, främst mot industrikunder i Finland, och gjort framsteg med flera stora kunder i skogsindustrin med ett antal mindre följdbeställningar. Försäljningen under första halvåret (juli-december 2021) har dock varit svag, försäljningen var 1,4 MSEK och utgående orderbok 500 kSEK. Emellertid har vi bara under januari 2022 fått beställningar på 1,6 MSEK, oftast som resultat av en dialog under lång tid med våra kunder. Vi har en betydande mängd utestående offerter och aktiva diskussioner med viktiga kunder, så vi förväntar oss mera i närtid.

Vi har också utvidgat vårt marknadsarbete med samarbeten och utveckling av partnerskap. Ett sådant partnerskap har vi överenskommit med Huawei om rörande 'Smart Cities' som gäller system för övervakning och styrning av städers infrastruktur för gator och trafik, trygghet och säkerhet, luftkvalitet och andra miljöparametrar liksom även belysning baserat på utvecklingen av IoT (Internet of Things). Den basala utvecklingen av styrteknik för våra belysningsystem har gjorts. Ett första pilot- och demoprojekt har börjat utvecklas i Finland.

Vi har upprätthållit våra aktiviteter i Oman, som började 2018, och stärkt partnerskapet med Capital Construction, CCCP. I samband med ett officiellt besök av Finlands handelsminister undertecknade vi ett Memorandum of Understanding med Sultanatet av Oman för initiala projekt, företrädesvis vår vägbelysning, för 2 MEUR som skall följas av en sammansättningsfabrik i Oman. Detta sätter oss i ett bra läge för göra konkreta affärer i närtid.

Den större beställning från ett ledande globalt läkemedelsbolag, som vi rapporterat tidigare och som installerades förra året, har nu utvärderats av kunden som är mycket nöjd med resultatet och med ljuskvaliteteten. Samarbetet med ISAP i USA har pausats under pandemin och det är osäkert om det kommer att återupptas. Agri-segment med belysning för djurstallar, speciellt mjölkkor, har varit mindre framgångsrikt under pandemin och kommer sannolikt avvecklas. Vi kommer nu att fokusera på vår vägbelysning och våra industrisegment för att få maximal utväxling på vår nuvarande position.

I oktober-november genomförde vi en garanterad företrädesemission om 26 MSEK. Nettolikviden om 19,8 MSEK har i stor utsträckning använts för återbetalning av bryggglån, andra lån och leverantörsskulder, för inköp av strategiska komponenter och för marknadsföring. Likviditeten är fortsatt ansträngd och för att förbättra läget har vi initierat ett program för kostnadsänkningar för att reducera de fasta kostnaderna med 6 MSEK på årsbasis. Reduktionerna kommer att vara fullt implementerade vid utgången av första kvartalet 2022. Ytterligare finansiering kommer att krävas.

Styrelsen beslutade i november att genomföra ändringar i ledningen. Rekryteringen av en ny VD inleddes omedelbart och har löpt på bra så att den kan fullföljas under första kvartalet.

Med dessa förändringar och utvecklingen på sista tiden är vi väl positionerade att ta nästa steg, förstärka vår försäljning och utveckla Meltron till en stark nischspelare i belysning för tuffa miljöer.

Stockholm, februari 2022  
Göran Lundgren, t f VD  
Meltron AB

Meltron AB (publ)  
Org.nr 556988-9834

## **Information om verksamheten**

Meltron utvecklar, tillverkar och säljer LED lampor baserat på ett antal patent inom elektronik, optik och linjära drivdon för användning inom kritisk infrastruktur och krävande industriella miljöer.

## **Intäkter**

Meltrons intäkter under räkenskapsårets första halvår hämmades till en del av pandemi-restriktionerna, som försvårade marknadsförings- och försäljningsaktiviteter mot nya kunder, och till en del av förlängda leveranstider för nyckelkomponenter. Intäkterna sjönk med 46 % och var 1,4 MSEK (2,7).

## **Rörelseresultat och nettoförlust**

Koncernens rörelseresultat blev -18,6 MSEK. Resultatet belastades med en nedskrivning av IPR för teknik relaterad till belysning för djurstallar om -5,8 MSEK, ökade komponentkostnader och vissa utvecklingskostnader för integration av belysning inom samarbetet med Huawei och 'Smart Cities'. Nettoförlusten var -19,2 MSEK (-14,1).

## **Balansräkning**

Under perioden genomförde Meltron en företrädesemission om 26 MSEK, som innebar en konsoliderad soliditet om 73% vid periodens slut. Meltrons styrelse beslutade att skriva ner värdet på patent och IPR relaterade till tekniken för belysning för djurstallar och Dairy Light produkterna, eftersom den verksamheten sannolikt kommer att avyttras eller avvecklas. Nedskrivningen var -5,8 MSEK. Balansomslutningen reducerades från 30,0 MSEK till 18,9 MSEK.

## **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

### *Leveranskedjor:*

Leveranstiderna för viktiga elektroniska komponenter har varit fortsatt långa även om situationen förbättrats något. Svårigheter att få fram komponenter i rimlig tid kommer att påverka Meltrons intäktsgenerering negativt och prishöjningar kan komma att påverka bruttomarginalen negativt. Vi bedömer att den globala leveranssituationen stabiliseras under räkenskapsåret.

### *Likviditetsrisker:*

Trots en fullt genomförd företrädesemission är Meltrons likviditet ansträngd. Försäljningen under första halvåret var begränsad och de fasta kostnaderna fortsatt höga bl a genom de fortsatta utvecklingsinsatserna. Ett åtgärdsprogram är under genomförande för att sänka kostnaderna med 6 MSEK på årsbasis och kommer att ha full effekt från och med andra kvartalet. Meltron kommer att behöva arrangera ytterligare finansiering under närmaste halvåret för att fortsatt fokuserad verksamhet. Med en klar förbättring av försäljningen i närtid samt en konkretisering av genombrottet i Oman ser vi goda möjligheter till positivt utfall för finansiering.

### *Corona:*

Coronapandemin har fortsatt att påverka vår verksamhet negativt, i första hand marknadsföring och försäljning genom att tillträdet till nya och gamla kunders anläggningar har varit mycket begränsat. Detta har begränsat möjligheterna till fysiska möten som hämmat möjligheterna att få nya kunder.

## **Granskning**

Företagets revisor har gjort en översiktlig granskning av rapporten.

**Redovisningsprinciper**

Vid upprättandet av denna rapport har Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) tillämpats.

**Nästa rapport**

Meltron kommer 2022-08-26 att redovisa räkenskapsåret 2021-07-01–2022-06-30.

Rapporten publiceras på [www.meltron.com](http://www.meltron.com).

## Koncernens Resultaträkning

Tkr	2021/2022 juli-dec	2020/2021 juli-dec	2020/2021 juli-juni
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	1 428	2 670	5 714
Övriga rörelseintäkter	120	75	170
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 548</b>	<b>2 745</b>	<b>5 884</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-1 997	-1 722	-4 528
Övriga externa kostnader	-5 803	-3 971	-11 202
Personalkostnader	-4 874	-5 959	-8 296
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 654	-1 747	-3 579
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-5 841	-	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>-20 169</b>	<b>-13 399</b>	<b>-27 605</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18 621</b>	<b>-10 654</b>	<b>-21 721</b>
Finansnetto	-614	-3 391	-3 576
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-19 235</b>	<b>-14 045</b>	<b>-25 297</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-19 235</b>	<b>-14 045</b>	<b>-25 297</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-19 235</b>	<b>-14 045</b>	<b>-25 297</b>

## Koncernens Balansräkning

Tkr	2021 31 dec	2020 31 dec	2021 30 juni
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3 037	2 977	3 342
Patent och rättigheter	4 314	11 919	11 113
Inventarier	1 285	1 570	1 364
Andra långfristiga värdepapperinnehav	50	51	49
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 686</b>	<b>16 517</b>	<b>15 868</b>
<b>Långfristiga fordringar</b>	<b>240</b>	<b>221</b>	<b>238</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	4 317	2 906	4 040
Kundfordringar	399	1 191	310
Övriga kortfristiga fordringar	2 292	2 447	1 672
Likvida medel	3 007	6 728	629
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 015</b>	<b>13 272</b>	<b>6 651</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 941</b>	<b>30 010</b>	<b>22 757</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	51 880	72 055	72 055
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-38 112	-47 825	-59 018
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 768</b>	<b>24 230</b>	<b>13 037</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	178	327	170
<b>Summa avsättningar</b>	<b>178</b>	<b>327</b>	<b>170</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	783	794
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>783</b>	<b>794</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	802	884	886
Leverantörsskulder	1 203	775	1 191
Övriga kortfristiga skulder	2 990	3 011	6 679
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 995</b>	<b>4 670</b>	<b>8 756</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>18 941</b>	<b>30 010</b>	<b>22 757</b>

## Koncernens förändring eget Kapital

Tkr	2021/2022 juli-dec	2020/2021 juli-dec	2020/2021 juli-juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>13 037</b>	<b>12 926</b>	<b>12 926</b>
Nyemission	19 838	25 814	25 814
Årets omräkningsdifferens	128	-465	-406
Årets resultat	-19 235	-14 045	-25 297
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>13 768</b>	<b>24 230</b>	<b>13 037</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2021/2022 juli-dec	2020/2021 juli-dec	2020/2021 juli-juni
Resultat efter finansiella poster	-19 235	-14 045	-25 297
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 286	1 747	3 470
Övriga ej likviditetspåverkande poster	157	-11	-127
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-11 792</b>	<b>-12 309</b>	<b>-21 954</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-4 545	2 590	7 521
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-16 337</b>	<b>-9 719</b>	<b>-14 433</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-228</b>	<b>-249</b>	<b>-1 752</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>18 943</b>	<b>16 463</b>	<b>16 581</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>2 378</b>	<b>6 495</b>	<b>396</b>
Likvida medel vid periodens början	629	233	233
Likvida medel vid periodens slut	3 007	6 728	629



## Moderbolagets Resultaträkning

Tkr	2021/2022 juli-dec	2020/2021 juli-dec	2020/2021 juli-juni
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	225	255	488
Övriga rörelseintäkter	80	13	52
<b>Summa intäkter</b>	<b>305</b>	<b>268</b>	<b>540</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-1 001	-432	-1 120
Övriga externa kostnader	-1 792	-2 884	-4 635
Personalkostnader	-1 239	-813	-1 635
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-890	-952	-1 885
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-5 841		
<b>Summa kostnader</b>	<b>-10 763</b>	<b>-5 081</b>	<b>-9 275</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10 458</b>	<b>-4 813</b>	<b>-8 735</b>
Finansnetto	-401	-301	-46 320
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-10 859</b>	<b>-5 114</b>	<b>-55 055</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10 859</b>	<b>-5 114</b>	<b>-55 055</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-10 859</b>	<b>-5 114</b>	<b>-55 055</b>

## Moderbolagets Balansräkning

Tkr	2021 31 dec	2020 31 dec	2021 30 juni
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	195	488	323
Patent och rättigheter	-	7 361	6 601
Inventarier	13	23	16
Andelar i koncernföretag	46 064	82 004	46 063
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>46 272</b>	<b>89 876</b>	<b>53 003</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	700	868	1 700
Kundfordringar	345	257	205
Övriga kortfristiga fordringar	14 180	8 165	1 921
Likvida medel	2 091	5 553	481
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 316</b>	<b>14 843</b>	<b>4 307</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>63 588</b>	<b>104 719</b>	<b>57 310</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	51 879	72 055	72 055
Uppskrivningsfond	-	5 603	5 021
Fond för utvecklingutgifter	176	489	304
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	10 390	25 261	-23 913
<b>Summa eget kapital</b>	<b>62 445</b>	<b>103 408</b>	<b>53 467</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	178	327	170
<b>Summa avsättningar</b>	<b>178</b>	<b>327</b>	<b>170</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	513	383	248
Övriga kortfristiga skulder	452	601	3 425
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>965</b>	<b>984</b>	<b>3 673</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>63 588</b>	<b>104 719</b>	<b>57 310</b>

## Moderbolagets förändring eget Kapital

	2021/2022	2020/2021	2020/2021
Tkr	juli-dec	juli-dec	juli-juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>53 467</b>	<b>82 708</b>	<b>82 708</b>
Periodens resultat	-10 859	-5 114	-55 055
Nyemission	19 838	25 814	25 814
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>62 446</b>	<b>103 408</b>	<b>53 467</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

	2021/2022	2020/2021	2020/2021
Tkr	juli-dec	juli-dec	juli-juni
Resultat efter finansiella poster	-10 859	-5 114	-55 055
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 739	952	47 840
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-8	-11	107
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-4 128</b>	<b>-4 173</b>	<b>-7 108</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-14 100	993	9 002
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-18 228</b>	<b>-3 180</b>	<b>1 894</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-10 472</b>	<b>-20 614</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>19 838</b>	<b>18 973</b>	<b>18 969</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 610</b>	<b>5 321</b>	<b>249</b>
Likvida medel vid periodens början	481	232	232
Likvida medel vid periodens slut	2 091	5 553	481

### Definitioner nyckeltal:

#### Rörelseresultat:

Resultat före finansnetto

#### Rörelsemarginal:

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

#### Resultat per aktie:

Periodens resultat i relation till genomsnittligt antalet aktier under perioden

#### Soliditet:

Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen.

#### Genomsnittligt antal aktier:

Genomsnitt av antal aktier vid periodens utgång

### Antal aktier

	2021/2022	2020/2021	2020/2021	2019/2020
	juli-dec	juli-dec	juli-juni	maj-juni
Ingående antal aktier	288 219 331	160 111 553	160 111 553	13 071 455
Utgående antal aktier	576 438 662	288 219 331	288 219 331	160 111 553
Pågående registrering av aktier	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	347 742 888	191 589 464	240 851 749	83 993 399

Stockholm 2022-02-18

Elisabet Wahlman  
Styrelseordförande

Göran Lundgren  
VD

Olof Heyman  
Styrelseledamot

Sverker Littorin  
Styrelseledamot