

# Delårsrapport

för

**Meltron AB (publ)**

556988-9834

Perioden

2022-07-01 – 2022-12-31

## Halvåret i sammandrag

### Halvårsrapport (juli 2022 - dec 2022)

#### Finansiella highlights (koncern)

-Nettoförsäljningen ökade till 2,4 MSEK (1,4)  
-Rörelseresultatet uppgick till -5,7 MSEK (-18,6) inkl mindre kostnader för lageravveckling  
-Nettoresultatet var -5,9 MSEK (-19,2)  
-Rörelsens kassaflöde var -5,2 MSEK (-11,8)

#### Väsentliga händelser under halvåret

-Stabil utveckling med kunder inom skogsindustrin  
-Väsentligt lägre kostnader  
-Samarbete med distributör i Sverige påbörjades  
-Nyemission om 11,3 MSEK genomfördes hösten 2022, tillförde netto 6,5 MSEK

#### Väsentliga händelser efter perioden

Delar av bryggglån kvittades mot ca 32 milj aktier i riktad emission till långgivaren  
Strukturdiskussioner påbörjade med andra LED-bolag i Finland  
Likviditeteten fortsatt ansträngd

#### Flerårsöversikt (Koncern)

	2022/2023	2021/2022	2021/2022	2020/2021
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	juli-dec	juli-juni	juli-juni
Nettoomsättning	2 372	1 428	5 024	5 714
Rörelseresultat	-5 713	-18 621	-27 961	-21 721
Resultat efter finansiella poster	-5 870	-19 235	-28 891	-25 297
Balansomslutning	15 018	18 941	17 649	22 757
Eget kapital	5 594	13 768	4 576	13 037
Resultat per aktie, kr	-0,07	-0,06	-0,63	-1,05
Soliditet %	37,2%	72,7%	25,9%	57,3%
Antal anställda, årsmedeltal	11	12	12	12
Antal anställda, vid periodens slut	7	12	12	12

#### Flerårsöversikt (Moderbolaget)

	2022/2023	2021/2022	2021/2022	2020/2021
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	juli-dec	juli-juni	juli-juni
Nettoomsättning	5	225	308	488
Rörelseresultat	-1 910	-10 458	-14 275	-8 735
Resultat efter finansiella poster	-22 029	-10 859	-42 929	-55 054
Balansomslutning	19 792	63 588	38 882	57 310
Eget kapital	14 851	62 445	30 376	53 467
Resultat per aktie, kr	-0,28	-0,03	-0,93	-2,29
Soliditet %	75,0%	98,2%	78,1%	93,3%
Antal aktier vid periodens slut	183 615 650	576 438 662	57 643 866	28 821 933
Genomsnittligt antal aktier	78 867 373	347 742 888	46 146 592	24 085 175
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,05	0,06	0,16	0,17
Antal anställda, årsmedeltal	1	1	1	1
Antal anställda, vid periodens slut	1	1	1	1

**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

## VD sammanfattar

Vi har under räkenskapsårets första halvår fortsatt våra aktiviteter för direktförsäljning till industrikunder i Finland, i första hand inom skogsindustrin. Försäljningen var under perioden 2,4 MSEK (1,4 MSEK), vilket innebar en ökning i förhållande till jämförelseperioden men ungefär samma årstakt som tidigare. Beslut om beställningar i en del större projekt har dragit ut på tiden under den allmänna osäkerhet som nu råder. Nivån på förfrågningar och mängden utestående offerter har upprätthållits på en stabil nivå. Vi har inlett ett nytt samarbete med en distributör i Sverige, Let it Light, som vi hoppas kommer skapa ny försäljning hos svenska kunder under året.

Under perioden har vi sett tydligt genomslag av de effektiviseringar och kostnadsreduktioner som gjordes under förra räkenskapsåret, både i inköp, externa konsulter och egen personal. Under perioden har vi aktivt diskuterat och förhandlat nästa steg i produktionssamarbete och outsourcing med ett antal partners och leverantörer. Detta har resulterat i ett par nya leverantörer och i att en partner är redo att ta över produktionen av våra produkter. Detta kommer att rationalisera komponentinköp och sänka våra fasta kostnader ytterligare under den närmaste tiden.

Under oktober tillträdde Lars Aikala som VD efter att ha valts in i styrelsen i maj 2022. Han efterträdde Stefan Kåla som var tvungen att avsluta sitt uppdrag av hälsoskäl. Ytterligare tre anställningar avslutade under perioden och fortsatta avgångar och uppsägningar sker under den närmaste tiden inom ramen för kostnadssänkingsprogrammet.

Under oktober-november genomförde vi en garanterad företrädesemission om 11,3 MSEK, vilket var klart lägre än målet på drygt 16 MSEK. Nettolikviden om 6,5 MSEK efter alla omkostnader användes för att återbetala bryggglån, leverantörsskulder mm, men en del av bryggglånet fick ombildas till ett nytt bryggglån om 3,2 MSEK. Denna skuld har efter perioden reducerats med 1,1 MSEK genom kvittning mot aktier. Detta innebär sammantaget att likviditeten är fortsatt mycket ansträngd.

Styrelsen har därför dragit slutsatsen att strukturella åtgärder måste vidtas för att uppnå kritisk massa och genomförde under hösten en analys av andra, mindre LED-bolag i Finland, och vi har sedan inlett diskussioner med några av dem kring samarbete och eventuellt samgående för att skapa en slagkraftigare enhet. Inom kort hoppas vi att en väg framåt och tydliga strukturella grepp skall utkristalliseras, som kan utgöra grund för en konstruktiv hantering av finansieringen. Under tiden upprätthålls egna aktiviteter med bästa möjliga kostnadseffektivitet.

Stockholm, februari 2023

Lars Aikala, VD  
Meltron AB

## 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 ökade till 2,4 MSEK (1,4 MSEK), men var under jämförelseperioden fortfarande påverkade negativt av de då gällande pandemirestriktionerna. Under perioden har dock den allmänna ekonomiska osäkerheten fördröjt många investeringsbeslut hos våra kunder. Inneliggande beställningar vid periodens slut var ca 300 kSEK.

## Rörelseresultat och nettoförlust

Koncernens rörelseresultat blev -5,7 MSEK (-18,6). Rörelsens löpande kostnader var väsentligt lägre som ett resultat vidtagna åtgärder effektivisering och kostnadsänkningar. Resultatet belastades med mindre kostnader för avveckling av lager och IPR. Nettoförlusten var -5,9 MSEK (-19,2).

## Balansräkning

Under perioden genomförde Meltron en företrädesemission om 11,3 MSEK, som gav ett netto om 6,5 MSEK efter omkostnader. Den innebär en konsoliderad soliditet om 37% vid periodens slut. Emissionen genomfördes på den garanterade nivån och var lägre än målet om 16 MSEK. Meltrons styrelse beslutade att i moderbolagets balansräkning skriva ner värdet av dotterbolaget Meltron Oy och ett lån till detta med 50 %. Nedskrivningen var -20,2 MSEK. Balansomslutningen för koncernen reducerades till 15,9 MSEK från 17,6 MSEK vid förra räkenskapsårets slut.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

### *Leveranskedjor:*

Leveranstiderna för viktiga elektroniska komponenter har förbättrats något. Prishöjningar kan komma att påverka bruttomarginalen negativt. Vi bedömer att den globala leveranssituationen för vår del stabiliseras under räkenskapsåret.

### *Likviditetsrisker:*

Med en endast partiellt genomförd företrädesemission är Meltrons likviditet ansträngd. Försäljningen under första halvåret var i nivå med tidigare årstakt men otillräcklig. De fasta resurserna och kostnaderna är under fortsatt reduktion och pågående diskussioner om outsourcing av produktion kan slutföras och genomföras under räkenskapsåret. Det kommer att binda betydligt mindre resurser för Meltron.

### *Struktur:*

Strukturella åtgärder måste vidtas för att uppnå kritisk massa och under hösten gjordes en analys andra, mindre LED-bolag i Finland och vi har sedan inlett diskussioner med några av dem kring samarbete och ev samgående för att skapa en slagkraftigare enhet. Inom kort hoppas vi att en väg framåt och tydliga strukturella grepp skall utkristalliseras. Under tiden upprätthålls egna aktiviteter på lägsta nivå.

## Personaloptioner

Årsstämman beslutade 2022-09-30 att erbjuda personalen och nyckelpersoner upp till 10 miljoner personaloptioner i enlighet med styrelsens förslag vad gäller värdering, tilldelning mm. Sammanlagt har 2,5 miljoner optioner tecknats.

### **Väsentliga händelser efter perioden**

I samband med emissionen rullades delar ak dåvarande bryggån framåt i ett nytt bryggån om 3,2 MSEK. Långivaren har, som meddelades 2023-02-06, kvittat 1,1 MSEK av lånet mot direktemitterade aktier, inom ramen för styrelsens mandat från årsstämman. Återstående bryggån är cirka 2,2 MSEK. Totala antalet aktier är efter denna emission 216 048 077 st.

### **Granskning**

Företagets revisor har inte granskat denna rapport.

### **Redovisningsprinciper**

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

### **Nästa rapport**

Meltron kommer 2023-08-29 att redovisa räkenskapsåret 2022-07-01–2023-06-30. Rapporten publiceras på [www.meltron.com](http://www.meltron.com).

## Koncernens Resultaträkning

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	2 372	1 428	5 024	5 714
Övriga rörelseintäkter	18	120	159	170
<b>Summa intäkter</b>	<b>2 390</b>	<b>1 548</b>	<b>5 183</b>	<b>5 884</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-1 601	-1 997	-5 347	-4 528
Övriga externa kostnader	-2 157	-5 803	-10 069	-11 202
Personalkostnader	-3 482	-4 874	-9 327	-8 296
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-801	-1 654	-2 560	-3 579
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-62	-5 841	-5 841	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>-8 103</b>	<b>-20 169</b>	<b>-33 144</b>	<b>-27 605</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 713</b>	<b>-18 621</b>	<b>-27 961</b>	<b>-21 721</b>
Finansnetto	-157	-614	-930	-3 576
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 870</b>	<b>-19 235</b>	<b>-28 891</b>	<b>-25 297</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 870</b>	<b>-19 235</b>	<b>-28 891</b>	<b>-25 297</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 870</b>	<b>-19 235</b>	<b>-28 891</b>	<b>-25 297</b>

## Koncernens Balansräkning

Tkr	2022 31 dec	2021 31 dec	2022 30 juni	2021 30 juni
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 642	3 037	2 837	3 342
Patent och rättigheter	4 012	4 314	4 173	11 113
Inventarier	1 038	1 285	1 150	1 364
Andra långfristiga värdepapperinnehav	262	50	52	49
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 954</b>	<b>8 686</b>	<b>8 212</b>	<b>15 868</b>
<b>Långfristiga fordringar</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>251</b>	<b>238</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	3 966	4 317	4 527	4 040
Kundfordringar	186	399	1 334	310
Övriga kortfristiga fordringar	2 198	2 292	1 785	1 672
Likvida medel	714	3 007	1 540	629
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 064</b>	<b>10 015</b>	<b>9 186</b>	<b>6 651</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 018</b>	<b>18 941</b>	<b>17 649</b>	<b>22 757</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	18 364	51 880	5 766	72 055
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-12 770	-38 112	-1 190	-59 018
<b>Summa eget kapital</b>	<b>5 594</b>	<b>13 768</b>	<b>4 576</b>	<b>13 037</b>
<b>Avsättningar</b>				
Övriga avsättningar	143	178	143	170
<b>Summa avsättningar</b>	<b>143</b>	<b>178</b>	<b>143</b>	<b>170</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	794
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>794</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	872	802	837	886
Leverantörsskulder	1 422	1 203	907	1 191
Övriga kortfristiga skulder	6 987	2 990	11 186	6 679
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>9 281</b>	<b>4 995</b>	<b>12 930</b>	<b>8 756</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>15 018</b>	<b>18 941</b>	<b>17 649</b>	<b>22 757</b>



## Koncernens förändring eget Kapital

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>4 576</b>	<b>13 037</b>	<b>13 037</b>	<b>12 926</b>
Nyemission	6 504	19 838	19 838	25 814
Årets omräkningsdifferens	384	128	592	-406
Årets resultat	-5 870	-19 235	-28 891	-25 297
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>5 594</b>	<b>13 768</b>	<b>4 576</b>	<b>13 037</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
Resultat efter finansiella poster	-5 871	-19 235	-28 891	-25 297
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	802	7 286	8 374	3 470
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-178	157	-	-127
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-5 247</b>	<b>-11 792</b>	<b>-20 517</b>	<b>-21 954</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	1 571	-4 545	-4 257	7 521
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 676</b>	<b>-16 337</b>	<b>-24 774</b>	<b>-14 433</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-83</b>	<b>-228</b>	<b>-310</b>	<b>-1 752</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 747</b>	<b>18 943</b>	<b>25 995</b>	<b>16 581</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 012</b>	<b>2 378</b>	<b>911</b>	<b>396</b>
Likvida medel vid periodens början	1 540	629	629	233
Kursdifferenser i likvida medel	186	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	714	3 007	1 540	629

## Moderbolagets Resultaträkning

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	5	225	308	488
Övriga rörelseintäkter	12	80	107	52
<b>Summa intäkter</b>	<b>17</b>	<b>305</b>	<b>415</b>	<b>540</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-217	-1 001	-1 478	-1 120
Övriga externa kostnader	-966	-1 792	-4 426	-4 635
Personalkostnader	-648	-1 239	-1 943	-1 635
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34	-890	-1 002	-1 885
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-62	-5 841	-5 841	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 927</b>	<b>-10 763</b>	<b>-14 690</b>	<b>-9 275</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 910</b>	<b>-10 458</b>	<b>-14 275</b>	<b>-8 735</b>
Finansnetto	-20 119	-401	-28 654	-46 319
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-22 029</b>	<b>-10 859</b>	<b>-42 929</b>	<b>-55 054</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-22 029</b>	<b>-10 859</b>	<b>-42 929</b>	<b>-55 054</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-22 029</b>	<b>-10 859</b>	<b>-42 929</b>	<b>-55 054</b>

## Moderbolagets Balansräkning

Tkr	2022 31 dec	2021 31 dec	2022 30 juni	2021 30 juni
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-	195	85	323
Patent och rättigheter	-	-	-	6 601
Inventarier	-	13	11	16
Andelar i koncernföretag	19 001	46 064	28 360	46 063
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>19 001</b>	<b>46 272</b>	<b>28 456</b>	<b>53 003</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	-	700	223	1 700
Kundfordringar	12	345	182	205
Övriga kortfristiga fordringar	616	14 180	8 879	1 921
Likvida medel	163	2 091	1 142	481
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>791</b>	<b>17 316</b>	<b>10 426</b>	<b>4 307</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>19 792</b>	<b>63 588</b>	<b>38 882</b>	<b>57 310</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	18 362	51 879	5 764	72 055
Uppskrivningsfond	-	-	-	5 021
Fond för utvecklingutgifter	-	176	66	304
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-3 511	10 390	24 546	-23 913
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14 851</b>	<b>62 445</b>	<b>30 376</b>	<b>53 467</b>
<b>Avsättningar</b>				
Övriga avsättningar	143	178	143	170
<b>Summa avsättningar</b>	<b>143</b>	<b>178</b>	<b>143</b>	<b>170</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	838	513	425	248
Övriga kortfristiga skulder	3 960	452	7 938	3 425
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 798</b>	<b>965</b>	<b>8 363</b>	<b>3 673</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>19 792</b>	<b>63 588</b>	<b>38 882</b>	<b>57 310</b>

## Moderbolagets förändring eget Kapital

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>30 376</b>	<b>53 467</b>	<b>53 467</b>	<b>82 708</b>
Periodens resultat	-22 029	-10 859	-42 929	-55 055
Nyemission	6 504	19 838	19 838	25 814
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>14 851</b>	<b>62 446</b>	<b>30 376</b>	<b>53 467</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2022/2023 juli-dec	2021/2022 juli-dec	2021/2022 juli-juni	2020/2021 juli-juni
Resultat efter finansiella poster	-22 029	-10 859	-42 929	-55 055
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	35	6 739	35 204	47 840
Övriga ej likviditetspåverkande poster	20 298	-8	-	107
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 696</b>	<b>-4 128</b>	<b>-7 725</b>	<b>-7 108</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-2 030	-14 100	-7 796	9 002
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 726</b>	<b>-18 228</b>	<b>-15 521</b>	<b>1 894</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-10 656</b>	<b>-20 614</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 747</b>	<b>19 838</b>	<b>26 838</b>	<b>18 969</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-979</b>	<b>1 610</b>	<b>661</b>	<b>249</b>
Likvida medel vid periodens början	1 142	481	481	232
Likvida medel vid periodens slut	163	2 091	1 142	481

Stockholm 2023-02-22

Göran Lundgren  
Styrelseordförande

Lars Aikala  
VD