

DELÅRSREDOGÖRELSE 1 JANUARI-31 MARS

2023



 Minesto

Väsentliga händelser januari–mars 2023

- I januari når bolaget en kommersiell milstolpe, genom en första historisk försäljningsorder av tjänster för tidvattensiteutveckling i Asien. Minesto kontrakteras för att utvärdera en tidvattensite åt ett ledande asiatiskt företag inom offshore-energi för installation av Minestos Dragon Class kraftverk.
- Minesto och det Färöiska elbolaget SEV stärker sitt partnerskap genom ett förnyat och utökat samarbetsavtal avseende tidvattenenergiutbyggnad på Färöarna. Ett viktigt tillägg i det utökade avtalet är exklusivitet i samarbetet avseende utveckling och utbyggnad av tidvattenparken i Hestjford.
- I början på februari inleds ett strategiskt samarbete med en väletablerad projektutvecklare för tidvattenenergi i Filippinerna, Poseidon Renewable Energy Corporation. Parterna tecknar ett samarbetsavtal med avsikt att gemensamt etablera tidvattenenergi med Minestos teknik i Filippinerna.
- I slutet på februari stärker Minesto sin marknadsposition i Asien genom att ingå ett samarbetsavtal med Taiwan Cement Green Energy (TCCGE), för utbyggnad av förnybar energi från tidvatten- och havsströmmar. TCCGE är en pionjär inom förnybar energi i Taiwan.
- Under första kvartalet fortsatte bolaget sitt arbete med tidvattenkraftverken vid sin nätanslutna anläggning i Vestmanna, Färöarna, enligt plan.
- Tidvattenkraftverket på 100 kW, Dragon 4, levererade i början på året den högsta totala produktionsvolymen under en kontinuerlig driftsmånad, samt ökad maxeffekt.
- Kort därefter kunde kraftverket framgångsrikt installeras på det nyligen adderade andra fundamentet i Vestmannasund, och generera första elektricitet. Som en del av ett pågående projektet tillsammans med Energimyndigheten tillfördes Dragon 4-systemet en förbättrad tether som förväntas öka systemets prestanda ytterligare. För installation av det första Dragon 12 systemet i Vestmanna kontrakterades en borrar och gjuten förankring, en teknik redo för utbyggnad av parker.
- Bolaget offentliggjorde den 2 februari 2023 att styrelsen beslutat om en företrädesemission om upp till cirka 153 MSEK, villkorat av bolagsstämman efterföljande godkännande. Bolagsstämman godkände Företrädesemissionen den 20 februari 2023. Teckningskursen i Företrädesemissionen var 5,20 kronor per ny aktie.
- Företrädesemissionen tecknades till cirka 57,9 procent av de erbjudna aktierna med och utan stöd av teckningsrätter. Garantiåtaganden motsvarande cirka 20,3 procent av de erbjudna aktierna tillföll emissionsgaranterna. Företrädesemissionen tillförde därmed bolaget cirka 120 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.



Dragon 4 bogseras i Vestmanna, Färöarna.

Minesto i korthet

Minesto utvecklar teknologi för planerbar produktion av förnybar el ur havet. Med patenterad teknik exploateras tidvatten- och oceanströmmar med låga strömnings-hastigheter. Teknologin kan installeras i områden där inga andra kända teknologier kan operera kostnadseffektivt.

Koncernen består av moderbolaget Minesto AB som har huvudkontor i Göteborg samt dotterbolagen Minesto UK Ltd, Minesto Taiwan Ltd, Sp/f Minesto Føroyar, Minesto Warrants One AB och Holyhead Deep Ltd.

Koncernen har sitt säte i Göteborg och bolagets aktie (MINEST) är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm med G&W Fondkommission som Certified Adviser.

Läs mer på www.minesto.com

Koncernen i sammandrag

1 januari–31 mars 2023

- Intäkterna för perioden uppgick till 12 691 Tkr (11 117) och utgjordes i huvudsak av aktiverat arbete för egen räkning.
- Rörelseresultatet var -6 045 Tkr (-4 450). Det negativa resultatet är till stor del hänförligt till affärsutveckling och administration kring teknikutvecklingen och inkluderar bland annat personalkostnader och konsulter. Av personalkostnaderna har 10 932 Tkr (10 232) aktiverats såsom arbete för egen räkning.
- Vid periodens utgång uppgick de aktiverade utvecklingskostnaderna till 392 763 Tkr (313 037), därtill kommer aktiverade utgifter för patent om 15 383 Tkr (14 514) inom de immateriella anläggningstillgångarna om 408 146 Tkr (327 551).
- Bidrag togs under perioden upp till 7 953 Tkr (18 968), varav 7 056 Tkr (18 230) reducerade anskaffningsvärdet av de balanserade utvecklingskostnaderna. Under perioden genomfördes utbetalningar från bidragssystemen med 5 929 Tkr (6 986), varav 5 929 (6 986) avser godkända yrkanden.
- Periodens kassaflöde uppgick till 78 391 Tkr (-27 531). De likvida medlen uppgick på balansdagen till 114 016 Tkr (123 252).
- Koncernens egna kapital uppgick på balansdagen till 545 120 Tkr (534 193) fördelat på 160 732 694 aktier (137 655 143), varav periodens resultat utgjorde -5 637 Tkr (-3 595).

Tkr	Jan-mars 2023	Jan-mars 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	391	–	–
Rörelseresultat	-6 045	-4 450	-23 745
Resultat efter skatt	-5 637	-3 595	-84 439
Periodens kassaflöde	78 391	-27 531	-116 766



Kommentar från VD

Minesto befinner sig i en ny utvecklingsfas



Behovet av vår tidvattenteknik för att ställa om det globala energisystemet har aldrig varit tydligare och större än nu.

Under första kvartalet har fokus varit på att säkra kapital för fortsatt utveckling av bolaget. Med en kapitalinjektion på ca 120 MSEK före transaktionskostnader har vi full finansiering på plats för att driva i mål pågående utvecklingsprojekt och för att ta bolaget in i en ny utvecklingsfas med fokus på kunddrivna samarbetsprojekt och försäljning av system. Vi måste samtidigt konstatera att emissionen genomförs på en orolig kapitalmarknad och att bolaget tappat i marknadsvärde relativt de senaste årens nivåer. Budskapet från kapitalmarknaden, som sammanfaller med vår agenda, är tydligt, Minesto behöver driva säljprocesser och pågående utvecklingsprojekt i mål.

Arbetet med att bygga industriella värden har på intet sätt avstannat! Vi arbetar med uppskalning av vår teknik till storskaliga *Dragon12*, expansion av portföljen med kundprojekt och fortsatt elproduktion i Vestmanna har drivits framåt med full kraft. Vi har våra bästa produktionsresultat med *Dragon 4* någonsin från Q1 2023, tillståndprocesser och utbyggnad av infrastruktur för vår första stora park Hestfjord kommer på plats och ett flertal nya internationella kundpartnerskap har etablerats.

Tekniska språng under första kvartalet

På verksamhetssidan innebar första kvartalet fortsatt full fart framåt i vårt arbete med tidvattenkraftverken vid vår nätanslutna anläggning i Vestmanna, Färöarna. Tidvattenkraftverket på 100 kW, *Dragon 4*, levererade i början på året den högsta totala produktionsvolymen under en kontinuerlig driftsmånad, samt ökad maxeffekt. Den uppgraderade tether- (förankrings-) lösningen som

tagits fram i ett riktat forskningsprojekt tillsammans med Energimyndigheten indikerar ytterligare förbättring av elproduktion.

För installation av det första *Dragon 12* systemet i Vestmanna kontraherades en borrar och gjuten förankringslösning. Jämfört med gravitationsfundament innebär den borrarade lösningen minskade koldioxidutsläpp och reducerade installationskostnader. Dessa exempel visar på hur vi successivt optimerar system och infrastruktur, för att positionera oss för utbyggnad av kommersiella parker.

Fortsatt utveckling av partnerskap

Vi har de senaste månaderna ingått flera samarbetsavtal för utbyggnad av havsenergi. I Taiwan, Filippinerna och Indonesien har vi flyttat fram våra marknadspositioner, och arbetet med att utveckla de utvalda partnerskapen fortsätter nu. Jag återkommer ofta till vikten av att välja rätt partners som på flera plan kan tillföra synergier till vår verksamhet. Nyckeln till ett kommersiellt genombrott ligger i dessa partnerskap.

På väg mot våra långsiktiga affärsmål

Den stärkta finansiella ställningen möjliggör investeringar i uppskalning och breddning av en kommersiell projektportfölj. Minesto befinner sig nu i en ny utvecklingsfas på vägen mot nyttiggörande av en hittills outnyttjad global naturresurs. Behovet av vår tidvattenteknik för att ställa om det globala energisystemet har aldrig varit tydligare och större än nu.

Koncernen

Finansiell information i sammandrag

Resultat

Tkr	Jan–mars 2023	Jan–mars 2022	Helår 2022
Rörelsens intäkter	12 691	11 117	45 749
Rörelsens kostnader	-18 736	-15 568	-69 494
Rörelseresultat	-6 045	-4 450	-23 745
Finansiella poster	408	-70	1 271
Skatt	0	925	-61 965
Periodens resultat	-5 637	-3 595	-84 439
Resultat per aktie, kr	-0,04	-0,03	-0,61
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,04	-0,03	-0,61

Balans

Tkr	31 mars 2023	31 mars 2022	31 dec 2022
Totala anläggningstillgångar	409 369	391 760	393 769
Totala omsättningstillgångar	170 403	165 686	92 406
Totalt eget kapital	545 120	534 193	453 343
Totala skulder	34 652	23 253	32 832
Soliditet, %	94	96	93

Kassaflöde

Tkr	Jan–mars 2023	Jan–mars 2022	Helår 2022
Löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-6 163	-4 312	-23 299
Förändringar i rörelsekapital	4 524	-8 194	-13 282
Investeringsverksamheten	-17 421	-15 025	-80 185
Finansieringsverksamheten	97 451	0	0
Likvida medel vid periodens början	34 579	150 890	150 890
Periodens kassaflöde	78 391	-27 531	-116 766
Kursdifferens i likvida medel	1 046	-107	455
Likvida medel vid periodens slut	114 016	123 252	34 579

Om delårsredogörelsen Redovisningsprinciper och revision

Minesto har valt att för räkenskapsårets första och tredje kvartal upprätta delårsredogörelser i enlighet med Nasdaq's *Vägledning för upprättande av delårsredogörelse*, istället för kvartalsrapporter i enlighet med IAS 34.

Minesto inkluderar ej information om intäkter, resultat och tillgångar per segment då detta inte är applicerbart på verksamheten.

Delårsredogörelsen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För mer utförliga principer hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i denna delårsredogörelse i vissa fall inte exakt summera till totalen.

Denna delårsredogörelse har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande informationstillfällen

2023-06-07	Årsstämma 2023
2023-08-17	Halvårsrapport 2023
2023-10-19	Delårsredogörelse 1 jan–30 sep 2023

Göteborg den 20 april 2023

Martin Edlund
Verkställande direktör

Definitioner av nyckeltal

Rörelseintäkter

Samtliga intäkter, inklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Rörelseresultat

Resultat efter avskrivningar.

Periodens resultat

Resultat efter hänsyn tagen till uppskjuten skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i relation till balansslutning.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i förhållande till vägt genomsnitt av antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat efter skatt i förhållande till vägt genomsnitt av antal aktier med tillägg för potentiella aktier.

Kontakt

Cecilia Sernhage, Communications Manager

0735-23 71 58

ir@minesto.com

Minesto AB (publ)

Org.nr. 556719-4914

J A Wettergrens gata 14

421 30 Västra Frölunda

www.minesto.com

