

Delårsrapport

för

Meltron AB

Perioden

2020-07-01 - 2020-12-31

Flerårsöversikt (Koncern)

	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2019/2020
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	sept - dec	sept-juni	sept-okt
Nettoomsättning	2 670	1 935	3 160	1 087
Rörelseresultat	-10 654	-12 732	-21 091	-3 595
Resultat efter finansiella poster	-14 045	-14 198	-23 211	-3 744
Balansomslutning	30 010	25 530	23 036	30 698
Eget kapital	24 230	14 714	12 926	-17
Resultat per aktie, kr	-0,07	-0,32	-0,28	-0,14
Soliditet %	80,7%	57,6%	56,1%	-0,1%
Antal anställda, årsmedeltal	11	11	11	11
Antal anställda, vid periodens slut	11	11	11	11

Flerårsöversikt (Moderbolaget)

	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2019/2020	2018/2019
Tkr, om inte annat anges	juli-dec	maj-dec	maj-juni	sept-okt	maj-april
Nettoomsättning	255	460	1 113	314	1 073
Rörelseresultat	-4 813	-9 565	-13 655	-3 777	-6 638
Resultat efter finansiella poster	-5 114	-9 614	-14 308	-3 793	-6 640
Balansomslutning	104 719	81 530	84 448	79 403	12 293
Eget kapital	103 408	80 055	82 709	60 762	10 357
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,21	-0,17	-0,10	-0,20
Soliditet %	98,7%	98,2%	97,9%	76,5%	84,3%
Antal aktier vid periodens slut	288 219 331	132 587 175	160 111 553	93 951 086	13 071 455
Pågående registrering av aktier	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier	191 589 464	44 861 866	83 993 399	26 697 914	26 697 914
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,18	0,60	0,35	0,91	0,35
Antal anställda, årsmedeltal	1	1	1	1	1
Antal anställda, vid periodens slut	1	1	1	1	1

Definitioner nyckeltal:

2019-08-31 förvärvades Meltron OY och därav redovisas siffror för koncernen för perioden september till december för 2019/2020.

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

	2020/2021	2019/2020	2019/2020	2019/2020	2018/2019
	juli-dec	maj-dec	maj-juni	maj-okt	maj-april
Ingående antal aktier	160 111 553	13 071 455	13 071 455	13 071 455	13 071 455
Utgående antal aktier	288 219 331	132 587 175	160 111 553	93 951 085	13 071 455
Pågående registrering av aktier	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	191 589 464	44 861 866	83 993 399	26 697 914	11 151 869

VD har ordet

Första halvan av räkenskapsåret har varit en period när vi har förstärkt bolaget och sett positiv förändring på alla områden inom Meltron. Vi gjorde ett viktigt genombrott genom att få ett av världens största läkemedelsbolag som kund. De valde Meltron tack vare våra överlägsna explosions säkra produkter och den mycket höga kvaliteten. Leveranserna har kunnat ske något tidigare än planerat, och vi räknar med ytterligare ordrar mot slutet av andra halvåret. Vi har även lyckats vinna ett flertal nya, stora kunder i Norden i ett spektrum av branscher från skogsbruk till olja och gas, och de första pilotordrarna har levererats på ett bra sätt. De nya kunderna bidrar till det finansiella resultatet från och med slutet av första halvåret, och vi förväntar oss att volymerna ska öka under andra halvåret.

Vi har vidare förstärkt organisationen inom försäljning, ekonomisk förvaltning, produktion och produktledning för att hantera den tilltagande komplexiteten i vår verksamhet och lägga grund för framtida tillväxt. Vi har lyckats rekrytera framstående medarbetare med omfattande erfarenhet och imponerande meriter från sina respektive branscher. Trots att covid-19 gett upphov till ett utmanande ekonomiskt klimat är jag övertygad om att det starka team vi byggt upp kommer att göra det möjligt för oss att accelerera försäljningstillväxten och garantera bästa möjliga kvalitet i leveranserna till våra kunder.

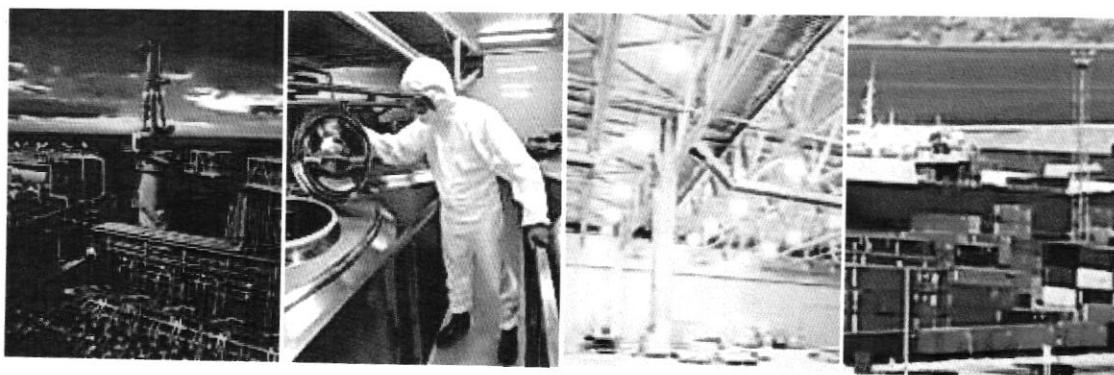
Beträffande finansiering har vi genomfört en framgångsrik företrädesemission, där emissionslikviden inkom under november. Företrädesemissionen övertecknades med 20 procent, vilket visar på att investerarna hyser en stark tilltro till vårt bolag. Efter emissionen kan bolaget nu redovisa en stark balansräkning som gett oss de medel vi behöver för att fortsätta investera i verksamhetstillväxt och FoU. Vi har spännande nya produkter på forskningsstadiet, liksom förbättringar av våra befintliga produktlinjer. Covid-19-situationen gör det besvärligt att förutsäga vår tillväxttakt, eftersom vi är beroende av våra kunders benägenhet att investera. Likväl är jag säker på att den goda återkoppling vi får på våra produkter och vårt ständigt växande kundunderlag kommer att leda till långsiktig framgång.

Till sist vill jag nämna att Meltron erhöll ett kvitto på sitt engagemang för kvalitet i slutet av det första halvåret, i form av ett ISO 9001:2015-certifikat. Vi har genom åren gjort omfattande investeringar för att utveckla och tillverka marknadens bästa armaturer enligt de striktaste kvalitetskraven. ISO 9001:2015-certifikatet är ett erkännande av att alla våra processer och organisationen i sin helhet lever upp till våra kvalitetslöften, och vi kommer att fortsätta göra vårt yttersta för att fortsätta på den inslagna vägen.

Stockholm/Helsingfors i februari 2021

Ville Sistonen, VD

Meltron AB



Väsentliga händelser under halvåret

- Ny genombrottskund i läkemedelsbranschen
- Framgångsrikt genomförd företrädesemission om 32 Mkr
- Teamet förstärkt för framtida tillväxt
- Kvitto på Meltrons engagemang för kvalitet - certifiering enligt ISO 9001:2015

Information om verksamheten

Meltron utvecklar, producerar och säljer LED-ljuskällor baserade på flera patent inom optik, elektronik och linjära drivdon för tillämpningar inom kritisk infrastruktur och krävande industriella miljöer.

Intäkter

Meltrons intäkter under första halvan av räkenskapsåret uppgick till 2,75 Mkr. Intäkterna började öka mot slutet av första halvåret, drivna av flera lyckade förvärv av nya, stora kunder, och vi förväntar oss att den positiva utvecklingen fortsätter under andra halvan av räkenskapsåret. Vår försäljningspipeline är tämligen bred, och vi emotser nya ordrar framför allt från de nya kunderna.

Rörelseförlust och nettoförlust

Koncernens rörelseförlust uppgick till -10,7 Mkr. Resultatet belastades av kostnader om -3,7 Mkr hänförliga till företrädesemissionen samt i viss mån av tidigarelagda investeringar i organisationen om -1 Mkr. Nettoförlusten uppgick till -14,1 Mkr och belastades av engångsräntekostnader om -2,0 Mkr hänförliga till tidigare finansieringslösningar som nu i huvudsak avslutats.

Balansräkning

Under perioden genomförde Meltron framgångsrikt en företrädesemission om 32 Mkr. Företrädesemissionen övertecknades med 20 procent, vilket visar på stark tilltro till bolaget och dess teknik hos investerarna. Som en följd av detta uppgick Meltrons soliditet till 81 procent vid periodens utgång.

Väsentliga risker och osäkerheter

Coronapandemin har fortsatt innebära begränsningar för verksamheten. Om pandemin försvåras eller drar ut på tiden kan det påverka våra kunders köpbeteenden och därmed vår förmåga att generera intäkter.

Meltron är ett tillväxtbolag och har därmed ett negativt kassaflöde. Det innebär att företaget måste försäkra sig om fortsatt finansiering. Förutom den framgångsrikt genomförda emissionen har vi inlett flera parallella förhandlingar om lånefinansiering för att täcka behovet av rörelsekapital under nästa räkenskapsår. Förhandlingarna är i ett tidigt skede och att säkra sådan finansiering är alltid behäftat med ett mått av osäkerhet. Vi känner tillförsikt inför det växande intresset från våra kunder och det förtroende som visats av våra investerare.

Meltron har inlett partnerskap i Oman och ett *joint venture* i USA. Utfallet av dylika partnerskap står inte helt inom vår kontroll, och det finns en risk att våra gemensamt överenskomna mål inte uppfylls.

Granskning

Bolagets 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 rapportsäsong

Meltron kommer 2021-08-26 att redovisa räkenskapsåret 2020-07-01–2021-06-30.

Rapporten publiceras på www.meltron.com.



Koncernens Resultaträkning

Tkr	2020/2021 juli-dec	2019/2020 sept - dec	2019/2020 sept-juni
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 670	1 935	3 160
Övriga rörelseintäkter	75	447	660
Summa intäkter	2 745	2 382	3 820
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-1 722	-2 632	-4 081
Övriga externa kostnader	-3 971	-8 712	-13 171
Personalkostnader	-5 959	-2 387	-4 137
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 747	-1 383	-3 522
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Summa kostnader	-13 399	-15 114	-24 911
Rörelseresultat	-10 654	-12 732	-21 091
Finansnetto	-3 391	-1 466	-2 120
Resultat efter finansiella poster	-14 045	-14 198	-23 211
Resultat före skatt	-14 045	-14 198	-23 211
Skatt på periodens resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-14 045	-14 198	-23 211
Resultat per aktie (kr)	-0,07	-0,32	-0,28

Koncernens Balansräkning

Tkr	2020 31 dec	2019 31 dec	2020 30 juni
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 977	2 520	3 482
Patent och rättigheter	11 919	13 555	12 826
Inventarier	1 570	1 848	1 652
Andra långfristiga värdepapperinnehav	51	51	51
Summa anläggningstillgångar	16 517	17 974	18 011
Långfristiga fordringar	221	224	225
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	2 906	2 613	2 218
Kundfordringar	1 191	264	305
Övriga kortfristiga fordringar	2 447	2 946	2 044
Likvida medel	6 728	1 509	233
Summa omsättningstillgångar	13 272	7 332	4 800
Summa tillgångar	30 010	25 530	23 036
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	72 055	33 146	40 027
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-47 825	-18 432	-27 101
Summa eget kapital	24 230	14 714	12 926
Avsättningar			
Övriga avsättningar	327	300	319
Summa avsättningar	327	300	319
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	783	3 954	3 293
Summa långfristiga skulder	783	3 954	3 293
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	884	266	917
Leverantörsskulder	775	4 036	2 526
Övriga kortfristiga skulder	3 011	2 260	3 055
Summa kortfristiga skulder	4 670	6 562	6 498
Summa eget kapital och skulder	30 010	25 530	23 036

Koncernens förändring eget Kapital

Tkr	2020/2021 juli-dec	2019/2020 sept - dec	2019/2020 sept-juni
Ingående eget kapital	12 926	-5 021	-5 021
Värde omvänt förvärv	0	8 929	8 929
Nyemission	25 814	25 260	32 462
Årets omräkningsdifferens	-465	-256	-233
Årets resultat	-14 045	-14 198	-23 211
Utgående eget kapital	24 230	14 714	12 926

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2020/2021 juli-dec	2019/2020 sept - dec	2019/2020 sept-juni
Resultat efter finansiella poster	-14 045	-14 198	-23 211
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 747	1 383	3 623
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-11	25	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	-12 309	-12 790	-19 588
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	2 590	10 307	-9 025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 719	-2 483	-28 613
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-249	-1 714	-2 362
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 463	5 705	31 207
Periodens kassaflöde	6 495	1 508	232
Likvida medel vid periodens början	233	1	1
Likvida medel vid periodens slut	6 728	1 509	233

Moderbolagets Resultaträkning

Tkr	2020/2021 juli-dec	2019/2020 maj-dec	2019/2020 maj-juni
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	255	460	1 113
Övriga rörelseintäkter	13	3	66
Summa intäkter	268	463	1 179
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-432	-1 376	-1 237
Övriga externa kostnader	-2 884	-6 363	-9 722
Personalkostnader	-813	-907	-1 563
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-952	-1 332	-2 283
Övriga rörelsekostnader	0	-50	-29
Summa kostnader	-5 081	-10 028	-14 834
Rörelseresultat	-4 813	-9 565	-13 655
Finansnetto	-301	-49	-653
Resultat efter finansiella poster	-5 114	-9 614	-14 308
Resultat före skatt	-5 114	-9 614	-14 308
Skatt på periodens resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 114	-9 614	-14 308

Moderbolagets Balansräkning

Tkr	2020 31 dec	2019 31 dec	2020 30 juni
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	488	858	674
Patent och rättigheter	7 361	8 881	8 120
Inventarier	23	17	12
Andelar i koncernföretag	82 004	54 198	71 532
Summa anläggningstillgångar	89 876	63 954	80 338
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	868	1 017	758
Kundfordringar	257	264	102
Övriga kortfristiga fordringar	8 165	14 787	3 018
Likvida medel	5 553	1 508	232
Summa omsättningstillgångar	14 843	17 576	4 110
Summa tillgångar	104 719	81 530	84 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	72 055	33 147	40 028
Uppskrivningsfond	5 603	6 768	6 185
Fond för utvecklingutgifter	489	859	674
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	25 261	39 281	35 822
Summa eget kapital	103 408	80 055	82 709
Avsättningar			
Övriga avsättningar	327	300	319
Summa avsättningar	327	300	319
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	383	737	313
Övriga kortfristiga skulder	601	438	1 107
Summa kortfristiga skulder	984	1 175	1 420
Summa eget kapital och skulder	104 719	81 530	84 448

Moderbolagets förändring eget Kapital

Tkr	2020/2021	2019/2020	2019/2020
	juli-dec	maj-dec	maj-juni
Ingående eget kapital	82 708	10 357	10 357
Periodens resultat	-5 114	-9 614	-14 308
Nyemission	25 814	79 312	86 659
Utgående eget kapital	103 408	80 055	82 708

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Tkr	2020/2021	2019/2020	2019/2020
	juli-dec	maj-dec	maj-juni
Resultat efter finansiella poster	-5 114	-9 614	-14 308
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	952	1 357	2 319
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-11	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	-4 173	-8 257	-11 989
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	993	-185	-3 197
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 180	-8 442	-15 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 472	0	-17 334
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 973	9 659	32 462
Periodens kassaflöde	5 321	1 217	-58
Likvida medel vid periodens början	232	291	291
Likvida medel vid periodens slut	5 553	1 508	232

Stockholm/Helsinki 2021-02-12



Göran Lundgren
Styrelseordförande



Ville Sistonen
VD

Revisorns rapport över översiktlig granskning av delårsrapport
Till styrelsen i Meltron AB (publ)
org.nr 556988-9834

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Meltron AB (publ) per den 31 december 2020. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grund för en uttalad slutsats med avvikande mening

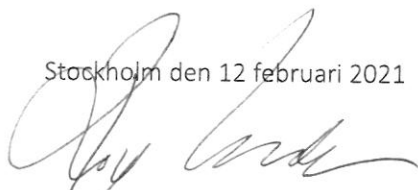
I koncern och moderbolagets balansräkning redovisas immateriella tillgångar. Några revisionsbevis som gör att jag kan bedöma värdet av de immateriella tillgångarna har inte gått att erhålla. Tillgångarna är upptagna till 14 896 tkr respektive 7 849 tkr. Tillgångarna utgör väsentliga belopp.

I moderbolagets balansräkning redovisas andelar i koncernföretag. Några revisionsbevis som gör att jag kan bedöma värdet av den finansiella tillgången har inte gått att erhålla. Tillgången är upptagen till 82 004 tkr. Tillgången utgör ett väsentligt belopp.

Uttalad slutsats med avvikande mening

På grund av informationen som framgår i föregående stycke, visar min översiktliga granskning att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 februari 2021



Roy Eide
Auktoriserad revisor