

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021



Väsentliga händelser oktober–december 2021

- Minesto fortsatte stärka bolagets marknadsorganisation inför den kommersiella uppskalningen med Cecilia Sernhage som ny kommunikationschef.
- I december meddelade Minesto att företagets storskaliga Dragon Class-kraftverk, baserat på analyser av produktionsdata och verifierade simuleringar, vardera beräknas producera 3,5 GWh förnybar elektricitet per år vid identifierade installationsplatser.
- Inom ramen för bolagens strategiska samarbete deltog Minesto och Schneider Electric tillsammans på energikonferensen Enlit Europe i syfte att marknadsföra bolagens gemensamma erbjudande gentemot energibranschen.

Efter periodens utgång

- I mars meddelade Minesto att bolaget beslutat att fokusera på nätansluten installation av Dragon Class-systemen D4 och D12 inom befintligt elköpsavtal på Färöarna. Genom detta kommer Minesto att kunna dra fördel av betydande synergier, riskminimering och möjligheter att bedriva en mer kostnadseffektiv operation, samtidigt som det möjliggör en snabbare väg till kommersiell utrollning.



Minestos vd Martin Edlund tillsammans med Gary Lawrence, Power and Grid Segment President på Schneider Electric, under energikonferensen Enlit Europe.

Minesto i korthet



Minesto utvecklar teknologi för planerbar produktion av förnybar el ur havet. Med patenterad teknik exploateras tidvatten- och oceanströmmar med låga strömningshastigheter. Teknologin, som går under benämningen Deep Green, 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.

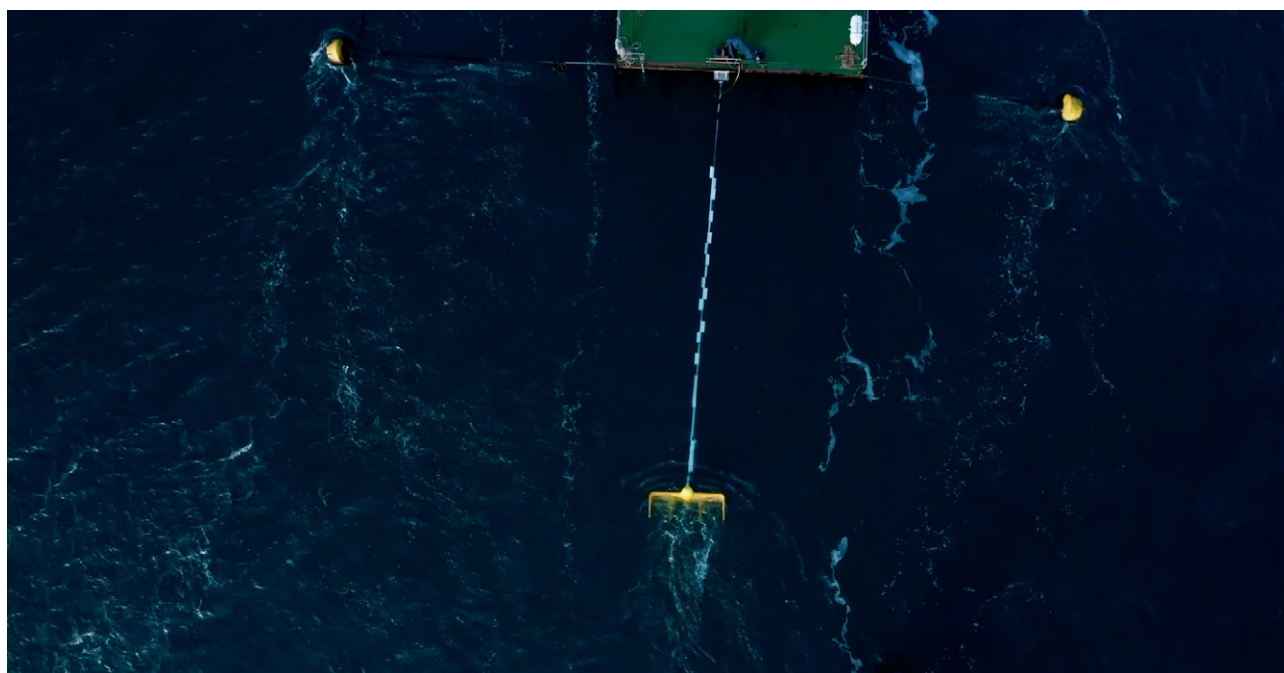
Läs mer på www.minesto.com.

Koncernen i sammandrag

1 januari–31 december 2021

- Intäkterna uppgick till 41 869 Tkr (43 991) och utgjordes i huvudsak av aktiverat arbete för egen räkning med 38 763 Tkr (40 063).
- Rörelseresultatet var –20 136 Tkr (–13 113). Det negativa resultatet är hänförligt till affärsutveckling och administration kring teknikutvecklingen och inkluderar bland annat personalkostnader och konsulter.
- Resultat per aktie var –0,11 kr (–0,11). Motsvarande resultat per aktie efter hänsyn tagen till utspädning av befintliga teckningsoptioner var –0,11 kr (–0,10).
- Vid räkenskapsårets utgång uppgick de aktiverade utvecklingskostnaderna till 298 405 Tkr (225 077), därtill kommer aktiverade utgifter för patent om 14 432 Tkr (13 396) inom de immateriella anläggningstillgångarna 312 838 Tkr (238 473).
- Bidrag togs under året upp till 26 796 Tkr (53 790), varav 24 245 Tkr (50 054) har reducerat anskaffningsvärdet av de balanserade utvecklingskostnaderna. Under året genomfördes utbetalningar från bidragssystemen med 20 758 Tkr (69 569), varav 19 809 Tkr (68 633) avser godkända yrkanden och resterande del avser förskott.
- Kassaflödet uppgick till 45 396 Tkr (51 438).
- Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 537 751 Tkr (411 784).

Tkr	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Nettoomsättning	0	0
Rörelseresultat	–20 136	–13 113
Resultat efter skatt	–14 929	–13 304
Periodens kassaflöde	45 396	51 438



Skalmodell av Minestos nästa generations marina kraftverk – Dragon Class – i testning vid bolagets anläggning i Strangford Lough, Nordirland.

Kommentar från vd Martin Edlund

Fokusering till Vestmannasund är den effektivaste vägen till att skapa industriellt värde

Nyligen meddelade Minesto att vi har beslutat att koncentrera den operativa verksamheten med våra nya, uppgraderade Dragon Class-kraftverk till Vestmannasund på Färöarna. Under det befintliga elköpsavtalet med vår kund och samarbetspartner på Färöarna, elbolaget SEV, är planen att under 2022 först installera två D4-system och därefter ett D12-system – vårt första kraftverk i megawattskala – för nätansluten drift i Vestmannasund.

Samlokalisering ger betydande synergier

Genom att koncentrera våra installationer till en geografisk plats uppnår vi betydande synergier när det gäller riskminskning, logistik och kostnader. Det är det effektivaste sättet att skapa industriellt värde – genom att demonstrera den uppgraderade prestandan, generera intäkter och driva kommande storskalig utbyggnad av havsenergiparker. Sammantaget innebär det att:

- Finansieringsuppläggen tillsammans med Welsh European Funding Office (WEFO) samt Interreg Tidal Stream Industry Energiser Project (TIGER) är oförändrade.
- Vi fördjupar det mycket produktiva samarbetet med SEV på Färöarna för att ta det – och Minestos teknik som möjliggörare i ö-nationens omställning till 100 procent förnybar elproduktion – till nästa nivå. Som ett led i detta arbete genomförde vi i mars 2022 ett antal möten med nyckelintressenter på Färöarna, däribland landets premiärminister, där vi konkretiserade färdplanen mot storskalig utbyggnad av tidvattenkraft på Färöarna.
- I Wales skiftar vi fokus i projektets omfattning från driftsättning av en enhet till att säkra tillstånd och utbyggnad av en kommersiell 80 MW-anläggning i Holyhead Deep.
- Samarbetet inom TIGER-projektet, för att påvisa färdplanen mot att reducera teknikens energikostnad samt att demonstrera dess låga miljöpåverkan, fortgår.

Framgångsrik testning av Dragon Class

Under vintern har vi genomfört havstester av Dragon Class i skalmodell, D2, vid vår anläggning i Strangford Lough på Nordirland. Testerna har uppvisat rekordprestanda avseende energiproduktion och tillsammans med produktionsdata från DG100-systemen i Vestmannasund samt verifierade CFD-simuleringar är vi trygga i att Minestos nästa generations marina kraftverk kommer vara kommersiellt redo att demonstrera havsenergins bärkraft som värdefull baskraft i ett helt förnybart energisystem. Vi är minst sagt förväntansfulla inför att ta drakarna vidare till kommersiell skala under året.

Gemensamt och komplett kunderbjudande

Inom ramen för det strategiska samarbetet med Schneider Electric har vi under vintern genomfört marknadsaktiviteter och teknisk utveckling för att stärka det gemensamma erbjudandet. Vi deltog på den internationella energikonferensen Enlit Europe där vi genomförde ett stort antal möten med potentiella kunder och partners.



Effekter av coronapandemin

Coronapandemin har under året fortsatt medföra utmaningar kring planering och logistik, samt förseningar från vissa underleverantörer – vilket också bidrog till bolagets beslut att koncentrera samtliga installationer under 2022 till Färöarna. Teamet har trots utmaningarna gjort ett strålande arbete med att driva utvecklingen av vår teknik och våra projekt framåt under året. Vi ser fram emot att öka intensiteten i kund- och marknadsaktiviteter i takt med att världen förhoppningsvis öppnar upp.

Kriget i Ukraina

Samtidigt har vi sedan en knapp månad tillbaka en fruktansvärd situation i Europa till följd av Rysslands invasion av Ukraina. De politiska och ekonomiska följderna av kriget är lika svåra att förutsäga som den humanitära katastrofen är omöjlig att ta in. Minesto har hittills varit förskonade från direkta effekter av kriget i den mening att vi inte har några medarbetare, leverantörer, samarbetspartners eller kunder i Ukraina eller Ryssland. För världssamfundet läggs nu denna kris till den pågående klimatkrisen, där arbetet för att begränsa den globala uppvärmningen tyvärr inte kan sättas på paus.

Begreppet hållbarhet för energiteknik ses nu allt tydligare i en vidare mening. Vårt behov av energisystem som är lokalt säkra, oberoende av diktaturer, inte påverkar klimatet och som vi har råd med har aldrig varit större. Arbetet på Minesto för att bidra till lösningen har aldrig varit viktigare.

Martin Edlund, vd

Koncernen

Resultaträkning

Tkr	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Rörelsens intäkter		
Aktiverat arbete för egen räkning	38 763	40 063
Övriga rörelseintäkter	3 106	3 928
Summa intäkter	41 869	43 991
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-15 114	-12 030
Personalkostnader	-46 714	-44 909
Avskrivningar	-176	-166
Summa kostnader	-62 004	-57 104
Rörelseresultat	-20 136	-13 113
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 379	–
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-3 587
Summa resultat från finansiella poster	1 358	-3 587
Resultat efter finansiella poster	-18 777	-16 700
Skatt på årets resultat	3 848	3 397
Resultat	-14 929	-13 304
Hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	-14 929	-13 304

Koncernen

Balansräkning

Tkr	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	312 838	238 473
Materiella anläggningstillgångar	809	952
Finansiella anläggningstillgångar	62 241	57 751
Summa anläggningstillgångar	375 888	297 176
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	32 724	28 604
Likvida medel	150 890	104 358
Summa omsättningstillgångar	183 614	132 962
SUMMA TILLGÅNGAR	559 501	430 137
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	537 751	411 784
Långfristiga skulder	500	500
Kortfristiga skulder	21 251	17 853
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	559 501	430 137

Koncernen

Rapport över förändring i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt kapital
2020				
Vid årets ingång	6 280	583 926	-191 504	398 703
<i>Förändringar</i>				
Årets resultat	—	—	-13 304	-13 304
Omräkningsdifferenser	—	—	152	152
Teckningsoptioner	149	26 502	—	26 651
Emissionskostnader, efter skatteeffekt	—	-417	—	-417
Summa förändringar	149	26 085	-13 152	13 082
Eget kapital vid årets slut	6 429	610 011	-204 656	411 784
2021				
Vid årets ingång	6 429	610 011	-204 656	411 784
<i>Förändringar</i>				
Årets resultat	—	—	-14 929	-14 929
Omräkningsdifferenser	—	—	17	17
Teckningsoptioner	454	142 799	—	143 252
Emissionskostnader, efter skatteeffekt	—	-2 374	—	-2 374
Summa förändringar	454	140 425	-14 912	125 967
Eget kapital vid årets slut	6 883	750 436	-219 568	537 751

Koncernen

Kassaflödesanalys

Tkr	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-18 777	-16 700
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 412	3 716
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-21 189	-12 984
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av rörelsefordringar	-2 361	111 025
Förändring av rörelseskulder	3 139	-11 632
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	778	99 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20 411	86 409
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-74 365	-60 773
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-90	-323
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74 455	-61 095
Finansieringsverksamheten		
Teckningsoptioner	143 252	26 651
Emissionskostnader	-2 990	-525
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	140 262	26 125
Likvida medel vid periodens början	104 358	53 986
Periodens kassaflöde	45 396	51 438
Kursdifferens i likvida medel	1 136	-1 066
Likvida medel vid periodens slut	150 890	104 358

Koncernen

Nyckeltal

	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Lönsamhet		
Rörelseintäkter, Tkr	41 869	43 991
Rörelseresultat, Tkr	-20 136	-13 113
Resultat efter skatt, Tkr	-14 929	-13 304
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.
Kapitalstruktur		
Soliditet, %	96	96
Vägt genomsnitt av utestående aktier	134 438 674	126 543 315
Potentiella aktier hänförligt till utestående optioner per balansdagen	1 768 250	10 798 202
Resultat per aktie, kr	-0,11	-0,11
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,11	-0,10
Utdelning per aktie, kr	0	0
Personal		
Medelantalet anställda	59	58
Personalkostnader, Tkr	-46 714	-44 909

Definitioner, se sid 17.

Kommentarer till koncernens resultat- och balansräkning

Ställning och resultat

Koncernens intäkter uppgick till 41 869 Tkr (43 991) och utgjordes i huvudsak av aktiverat arbete för egen räkning. Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr (0) och rörelseresultatet var -20 136 Tkr (-13 113). Det negativa resultatet är hänförligt till affärsutveckling och administration kring teknikutvecklingen och inkluderar bland annat personalkostnader och konsulter. Av personalkostnaderna har 38 763 Tkr (40 063) aktiverats såsom arbete för egen räkning.

Vid räkenskapsårets utgång uppgick de aktiverade utvecklingskostnaderna till 298 405 Tkr (225 077), därtill kommer aktiverade utgifter för patent om 14 432 Tkr (13 396) inom de immateriella anläggningstillgångarna 312 838 Tkr (238 473). Samtliga utgifter är hänförliga till utvecklingen av Minestos Deep Green-teknologi och har aktiverats hos moderbolaget.

Bidrag togs under året upp till 26 796 Tkr (53 790), varav 24 245 Tkr (50 054) har reducerat anskaffningsvärdet av de balanserade utvecklingskostnaderna.

Kassaflöde och finansiell ställning

Under året genomfördes utbetalningar från bidragssystemen med 20 758 Tkr (69 569), varav 19 809 Tkr (68 633) avser godkända yrkanden och resterande del avser förskott.

Koncernens kassaflöde uppgick till 45 396 Tkr (51 438). De likvida medlen uppgick på balansdagen till 150 890 Tkr (104 358).

Förändringar i eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick på balansdagen till 537 751 Tkr (411 784). Under året tillfördes bolagets egna kapital 140 879 Tkr (26 234), efter hänsyn tagen till emissionskostnader, genom utgivning av nya aktier enligt teckningsoptioner.

På balansdagen fanns 137 655 143 (128 582 804) utestående aktier med ett kvotvärde om 0,05 kr (0,05).

Moderbolaget

Resultaträkning

Tkr	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Rörelsens intäkter		
Aktiverat arbete för egen räkning	23 660	25 378
Övriga rörelseintäkter	416	70
Summa intäkter	24 076	25 448
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-10 876	-12 462
Personalkostnader	-31 417	-29 372
Avskrivningar	-176	-166
Summa kostnader	-42 468	-42 000
Rörelseresultat	-18 392	-16 552
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-434	-2
Summa resultat från finansiella poster	-434	-2
Resultat efter finansiella poster	-18 826	-16 554
Skatt på årets resultat	3 850	3 398
Resultat	-14 977	-13 156
Hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	-14 977	-13 156

Moderbolaget

Balansräkning

Tkr	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	312 838	238 473
Materiella anläggningstillgångar	459	545
Finansiella anläggningstillgångar	88 022	88 992
Summa anläggningstillgångar	401 318	328 009
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	9 932	11 113
Likvida medel	144 197	88 667
Summa omsättningstillgångar	154 129	99 779
SUMMA TILLGÅNGAR	555 448	427 789
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	537 553	411 651
Långfristiga skulder	707	656
Kortfristiga skulder	17 188	15 482
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	555 448	427 789

Moderbolaget

Rapport över förändring i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Fond för utveckling	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
2020						
Vid årets ingång	6 280	165 346	193 126	133 798	-99 978	398 574
<i>Förändringar</i>						
Disposition av föregående års resultat	—	—	-193 126	93 149	99 978	—
Teckningsoptioner	149	—	26 502	—	—	26 651
Emissionskostnader, efter skatteeffekt	—	—	-417	—	—	-417
Fond för utveckling	—	59 730	—	-59 730	—	—
Årets resultat	—	—	—	—	-13 156	-13 156
Summa förändringar	149	59 730	-167 042	33 419	86 821	13 077
Eget kapital vid årets slut	6 429	225 077	26 085	167 217	-13 156	411 651
2021						
Vid årets ingång	6 429	225 077	26 085	167 217	-13 156	411 651
<i>Förändringar</i>						
Disposition av föregående års resultat	—	—	-26 085	12 929	13 156	—
Teckningsoptioner	454	—	142 799	—	—	143 252
Emissionskostnader, efter skatteeffekt	—	—	-2 374	—	—	-2 374
Fond för utveckling	—	73 329	—	-73 329	—	—
Årets resultat	—	—	—	—	-14 977	-14 977
Summa förändringar	454	73 329	114 340	-60 400	-1 821	125 902
Eget kapital vid årets slut	6 883	298 405	140 425	106 817	-14 977	537 553

Moderbolaget

Kassaflödesanalys

Tkr	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-18 826	-16 554
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	176	166
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-18 651	-16 388
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av rörelsefordringar	1 180	91 793
Förändring av rörelseskulder	1 707	-10 849
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 887	80 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 764	64 556
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-74 365	-60 773
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-90	-323
Förvärv av dotterbolag	–	-71
Förändring av fordran hos koncernbolag	5 435	7 826
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69 019	-53 341
Finansieringsverksamheten		
Teckningsoptioner	143 252	26 651
Emissionskostnader	-2 990	-525
Förändring av skuld hos koncernbolag	51	53
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	140 314	26 179
Likvida medel vid periodens början	88 667	51 273
Periodens kassaflöde	55 530	37 394
Likvida medel vid periodens slut	144 197	88 667

Moderbolaget

Nyckeltal

	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Lönsamhet		
Rörelseintäkter, Tkr	24 076	25 448
Rörelseresultat, Tkr	-18 392	-16 552
Resultat efter skatt, Tkr	-14 977	-13 156
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.
Kapitalstruktur		
Soliditet, %	97	96
Vägt genomsnitt av utestående aktier	134 438 674	126 543 315
Potentiella aktier hänförligt till utestående optioner per balansdagen	1 768 250	10 798 202
Resultat per aktie, kr	-0,11	-0,10
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,11	-0,10
Utdelning per aktie, kr	0	0
Personal		
Medelantalet anställda	35	34
Personalkostnader, Tkr	-31 417	-29 372

Definitioner, se sid 17.

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står, efter hänsyn tagen till årets förlust om 14 977 Tkr, fritt eget kapital om 232 265 Tkr. Styrelsen föreslår att hela beloppet ska balanseras i ny räkning.

Årsstämma och årsredovisning

Minestos årsstämma 2022 kommer att hållas den 8 juni 2022 i Göteborg. Årsredovisning för 2021 kommer att publiceras på bolagets webbplats den 24 mars.

Redovisningsprinciper och revision

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För mer utförliga principer hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

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

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revision. Siffrorna i rapporten är hämtade från Minesto ABs årsredovisning och koncernredovisning för 2021 för vilken revisionsberättelse avlämnades av Ernst & Young den 17 mars 2022.

Risker

Bolagets verksamhet består huvudsakligen i att ta fram och kommersialisera ny teknologi. Bolagets utveckling är därigenom förknippad med tekniska, finansiella och regulatoriska risker.

För mer utförlig information kring bolagets risker hänvisas till det prospekt som publicerades i samband med Minestos företrädesemission av units i december 2019. Prospektet finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Kommande informationstillfällen

2022-03-24	Årsredovisning 2021
2022-04-21	Delårsredogörelse 1 jan–31 mars 2022
2022-06-08	Årsstämma 2022
2022-08-18	Halvårsrapport 2022
2022-10-20	Delårsredogörelse 1 jan–30 sep 2022

Göteborg den 17 mars 2022

Jonas Millqvist
Styrelseordförande

Dr Martin Edlund
Verkställande direktör

Definitioner av nyckeltal

Rörelseintäkter

Samtliga intäkter, inklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Rörelseresultat

Resultat efter avskrivningar.

Resultat efter skatt

Resultat efter hänsyn tagen till aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till eget kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i relation till balansomslutning.

Vägt genomsnitt av utestående aktier

Utestående aktier vid periodens början justerat med nyemitterade aktier under perioden multiplicerat med tidvägningsfaktor.

Potentiella aktier hänförligt till utestående optioner

Utestående optioner per balansdag omräknat till potentiella aktier.

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.

Utdelning per aktie

Beslutad utdelning per berättigad aktie.

Medelantalet anställda

Genomsnitt antal anställda under perioden.

Personalkostnader

Personalkostnader under perioden.

Kontakt

Cecilia Sernhage, Communication Manager

031-29 00 60

ir@minesto.com

Minesto AB (publ)

Org.nr. 556719-4914

Vita gavelns väg 6

426 71 Västra Frölunda

www.minesto.com

Denna information är sådan som Minesto AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s förordning nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 17 mars 2022 kl. 09:00 CET.