

DELÅRSREDOGÖRELSE 1 JANUARI-31 MARS

2024



 Minesto

Väsentliga händelser januari–mars 2024

- Minesto använder befintlig sjösättnings- och upp-tagningsmetod (LARS) för den första tidvatten-draken i megawattskala, Dragon 12 (1.2 MW, 25 ton). Metoden som utvecklats och använts för Dragon 4 (100kW, 2,5 ton) är väl fungerande och effektiv för storskaliga kiter baserat på samma småskaliga arbetsbåt.
- Svenska Energimyndigheten beviljar Minesto ett utvecklingsstöd på 2,8 miljoner kronor för utveckling och testning av nästa generations förankrings-system. Stödet delfinansierar Minestos projekt att utveckla prestandan för det unika system som förankrar kraftverket i havsbotten.
- Den 9 februari når Minesto en historisk milstolpe: tidvattenkraftverket Dragon 12 – med en märk-effekt på 1.2 MW – driftsätts och producerar sin första el till Färöarnas elnät.
- Under de två första veckorna av testning är Dragon 12:s funktionalitet verifierad och prestanda på energiproduktion är på tillfredställande nivå och enligt prediktion. Alla operationella nyckelfunktioner har framgångsrikt verifierats i första driftsfasen. Givet systemets stabila beteende, konstaterar Minesto att de tekniska riskerna vid uppskalning markant har reducerats.
- Bolaget offentliggjorde den 26 februari 2024 att styrelsen beslutat, villkorat av ett efterföljande godkännande från en extra bolagsstämma, om en Företrädesemission bestående av aktier och teckningsoptioner uppgående till cirka 120,5 MSEK. Vid en extra bolagsstämman den 14 mars godkändes Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgick till 9,0 SEK per unit, motsvarande 3,0 SEK per aktie.
- Minesto bjuds in till marknadsutvecklingsprogrammet BAPSEA (Business Acceleration Programme Southeast Asia), vilket stärker bolagets affärsutveckling i regionen. BAPSEA är ett program som drivs av Energimyndigheten i samarbete med Business Sweden.
- Bolaget stärker även marknadsaktiviteterna i Australien och Nya Zeeland genom samarbetsavtal med lokal projektutvecklare, Hydrokite Project Development.

Efter periodens utgång

- Företrädesemissionen tecknades, med och utan stöd av uniträtter, till cirka 50,9 procent. Garanti-åtaganden motsvarande cirka 32,2 procent av Företrädesemissionen tillföll emissionsgaranterna. Företrädesemissionen tillförde därmed bolaget cirka 100,2 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till utnyttjandet av teckningsoptionerna. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO4 förväntas Bolaget att tillföras ytterligare upp till cirka 50,1 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till utnyttjandet av teckningsoptionerna.



Minesto i korthet

Minesto utvecklar teknologi för planerbar produktion av förnybar el ur havet. Med patenterad teknik exploateras tidvatten- och havsströmmar 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 2024

- Intäkterna för perioden uppgick till 6 791 Tkr (12 691) och utgjordes i huvudsak av aktiverat arbete för egen räkning.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 794 Tkr (-6 045). Det negativa resultatet är till stor del hänförligt till affärsutveckling samt administration kring teknikutvecklingen. Av periodens personalkostnader har 6 712 Tkr (10 932) aktiverats såsom för egen räkning.
- Vid periodens utgång uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 508 537 Tkr (408 146), varav aktiverade utvecklingskostnader om 492 016 Tkr (392 763) samt aktiverade utgifter för patent om 16 520 Tkr (15 383).
- Bidrag togs under perioden upp till 439 Tkr (7 953), varav 425 Tkr (7 056) har reducerat anskaffningsvärdet av de balanserade utvecklingskostnaderna. Under perioden genomfördes utbetalningar från bidragssystemen med 27 511 Tkr (5 929), varav 26 240 Tkr (5 929) avser godkända yrkanden och resterande del avser förskott.
- Periodens kassaflöde uppgick till -1 844 Tkr (78 391). De likvida medlen uppgick på balansdagen till 13 595 Tkr (114 016).
- Koncernens egna kapital uppgick på balansdagen till 511 171 Tkr (545 120) fördelat på 160 732 694 aktier (160 732 694), varav periodens resultat utgjorde -11 574 Tkr (-5 637).

| Tkr | Jan-mars 2024 | Jan-mars 2023 | Helår 2023 |
|----------------------|---------------|---------------|------------|
| Nettoomsättning | 75 | 391 | 391 |
| Rörelseresultat | -11 794 | -6 045 | -28 680 |
| Resultat efter skatt | -11 574 | -5 637 | -27 123 |
| Periodens kassaflöde | -1 844 | 78 391 | -20 015 |



Kommentar från VD

Affärsutveckling och säkrad leveransförmåga i fokus



Vi har nu fullt fokus på affärsutveckling för att säkra kommersiell utrullning.

Minestos första kvartal har varit mycket händelserik och lägger grunden för bolagets väg mot utbyggnad av kommersiella parker:

- För det första har vi nått en historisk milstolpe med Dragon 12 inkopplat till Färöarnas elnät, och därmed en fullskalig produktionsanläggning i drift för att demonstrera vår unika teknik. Prestanda på energiproduktion är på tillfredställande nivå och enligt prediktion. Nu fortsätter ett intensivt arbete med att säkerställa och verifiera produktionsdata.
- För det andra har vi säkrat Minestos utvecklingsagenda framåt genom kapitalanskaffning i form av en företrädesemission, vilket tillför bolaget en likvid om cirka 100,2 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till emissionen. Vi kan konstatera att emissionen genomfördes under tuffa marknadsvillkor, men att vi likväl lyckades trygga emissionen till cirka 83% genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Under första kvartalet har vi förstärkt vårt arbete med marknadsutveckling i Australien och Nya Zeeland genom ett nytt samarbete med en lokal projektutvecklare. Vi har även påbörjat ett marknadsutvecklingsprogram i Sydostasien i regi av Energimyndigheten och Business Sweden.

Tillsammans med vår kund och samarbetspartners Sev på Färöarna välkomnade vi nyligen Jessika Roswall, Sveriges EU-minister med ansvar för nordiska frågor, när hon besökte Färöarna i samband med Nordiska Rådets temasession om säkerhet, fred och beredskap i Nordatlanten. Från det mötet står det klart att svenska såväl som Färöiska regeringsrepresentanter ser Minestos teknik som en mycket viktig möjliggörare för ett 100% förnybart energisystem på Färöarna.

Vi har nu fullt fokus på affärsutveckling för att säkra kommersiell utrullning.

Martin Edlund, VD

Koncernen

Finansiell information i sammandrag

Resultat

| Tkr | Jan–mars 2024 | Jan–mars 2023 | Helår 2023 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Rörelsens intäkter | 6 791 | 12 691 | 45 590 |
| Rörelsens kostnader | -18 584 | -18 736 | -74 270 |
| Rörelseresultat | -11 794 | -6 045 | -28 680 |
| Finansiella poster | 220 | 408 | 1 558 |
| Skatt | - | - | -1 |
| Periodens resultat | -11 574 | -5 637 | -27 123 |
| Resultat per aktie, kr | -0,07 | -0,04 | -0,17 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | -0,07 | -0,04 | -0,17 |

Balans

| Tkr | 31 mars 2024 | 31 mars 2023 | 31 dec 2023 |
|------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Totala anläggningstillgångar | 509 337 | 409 369 | 493 753 |
| Totala omsättningstillgångar | 23 812 | 170 403 | 58 388 |
| Totalt eget kapital | 511 171 | 545 120 | 522 746 |
| Totala skulder | 21 978 | 34 652 | 29 396 |
| Soliditet, % | 96 | 94 | 95 |

Kassaflöde

| Tkr | Jan–mars 2024 | Jan–mars 2023 | Helår 2023 |
|---|---------------|---------------|------------|
| Löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | -12 600 | -6 163 | -27 596 |
| Förändringar i rörelsekapital | 26 396 | 4 524 | 11 394 |
| Investeringsverksamheten | -15 641 | -17 421 | -100 543 |
| Finansieringsverksamheten | - | 97 451 | 96 729 |
| Likvida medel vid periodens början | 15 160 | 34 579 | 34 579 |
| Periodens kassaflöde | -1 844 | 78 391 | -20 015 |
| Kursdifferens i likvida medel | 279 | 1 046 | 596 |
| Likvida medel vid periodens slut | 13 595 | 114 016 | 15 160 |

Om delårsredogörelsen Redovisningsprinciper och revision

Minesto har valt att för räkenskapsårets första och tredje kvartal upprätta delårsredogörelser i enlighet med Nasdaqs *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 2023.

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

| | |
|------------|-------------------------------------|
| 2024-05-22 | Årsstämma 2024 |
| 2024-08-22 | Halvårsrapport 2024 |
| 2024-10-24 | Delårsredogörelse 1 jan–30 sep 2024 |
| 2025-02-27 | Bokslutskommuniké 2024 |
| 2025-03-13 | Årsredovisning 2024 |

Göteborg den 25 april 2024

Martin Edlund

Verkställande direktör

Definitioner av nyckeltal

Rörelsens intäkter

Samtliga intäkter, inklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Rörelseresultat

Resultat efter avskrivningar.

Periodens resultat

Resultat efter skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i relation till balansomslutning.

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, Kommunikationschef

+46 735 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

