

ABSOLICON: RAPPORTKOMMENTAR Q1'24

Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 1,99 MSEK (0,43) och EBIT uppgick till -7,92 MSEK (-14,55). EBITDA förbättrades y-o-y från -14,56 MSEK till -7,88 MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -5,96 MSEK (8,31), vilket innebar att likvida medel vid periodens utgång uppgick till 8,01 MSEK (34,77).

Försäljning av produktionslinor

I början av december 2023 undertecknade ZESA ett avtal om samarbete för massproduktion av koncentrerade solfångare. Avtalet innebar en första betalning om 0,1 MEURO och beskriver även stegen för en etablering av en produktionslina i Zimbabwe. Ingen första betalning har gjorts, och Absolicon har nu lämnat in ett formellt anbud i en upphandling uppstartad av ZESA. I kvartalet tecknades ett samarbetsavtal med australiensiska Nett Zero Heat (NZH) för produktion av solfångare till den australiensiska marknaden. Avtalet beskriver stegen till etablering av Absolicons robotiserade produktionslina i Australien. Första betalningarna om totalt 0,1 MEURO har erlagts av NZH.

Fördröjda betalningar

Betalningarna från de sålda produktionslinorna till Phoenix i Kanada och CPS i Egypten har fördröjts. Det råder fortsatt osäkerhet om när betalningarna kan komma att inbetalas. Inbetalningen från Phoenix ligger fortsatt längre fram i tiden och görs när bolaget hunnit bygga tillräckligt stor pipeline. Det faktum att inbetalningarna inte inkommer sätter Absolicon i ett utmanande läge finansiellt.

Outlook

Enligt Byström ligger fokus på att hålla nere kostnaderna samt på försäljning framgent. Mycket hänger på att delar av betalningarna för de sålda produktionslinorna betalas in framgent, vilket är utgångspunkten i våra estimat. Det är nu upp till bevis för Absolicon att bevisa sin affärsmodell och att de kan slå om till lönsamhet. Försäljningsbeloppet för en produktionslina ligger på cirka 45,0 MSEK med en kommunicerad bruttomarginal om 50 procent, vilket gör att bolaget kan slå om till lönsamhet om betalningar börjar att inkomma.

Läs hela analysen här!

För mer information, vänligen kontakta:

Erik Lundberg , analytiker (erik.lundberg@kalqyl.se)

Pontus Fredriksson, analytiker (pontus@kalqyl.se)

Om Kalqyl

Kalqyl är ett nytänkande analysbolag med en snabbväxande plattform och en unik räckvidd bland nordiska investerare. Analyserna skiljer sig från mängden och syftar till att vara förklarande. Det gör innehållet enklare att förstå och tillgängligt för alla.