

Delårsrapport för Metacon AB (publ), 556724-1616

1 januari – 31 mars 2018

Nettoomsättningen för perioden uppgick till:

Moderbolaget	585 tkr (1 143)
Koncernen	1 353 tkr (4 418)

Resultat efter finansiella poster uppgick till:

Moderbolaget	-993 tkr (-7 462)
Koncernen	- 4 034 tkr (-15 084)

Soliditeten uppgick till:

Moderbolaget	78 % (79 %)
Koncernen	50 % (55 %)

Siffror inom parantes anger siffror för 2017.

Viktiga händelser under perioden januari – mars 2018

- Metacon har under januari-mars levererat tankningsservice för vätgas i Arjeplog till en av världens ledande biltillverkare, enligt det totalåtagande för vilket Metacon erhöll beställning i december 2017 tillsammans med AGA Gas AB och Cartest i Arjeplog AB. I februari erhöll Metacon en tilläggsbeställning för förlängd hyra av utrustningen och extra vätgas. Detta var tredje året i rad som Metacon hade beställning på vätgastankning under vintertestperioden. Årets projekt avslutades under mars.
- Helbio har levererat och i driftsatt en 5 kW kraftenhet i Indien. Systemet består av en bränslecell med reformer för gasol, och är en prototyp för utvärdering, som en del av ett samarbetsavtal om distribution och eventuellt licenstillverkning i Indien. Systemet skall användas för kraftförsörjning av basstationer för mobiltelefoni. Utvärderingen pågår, och systemet fungerar bra.

- Helbio's EU-projekt Prometheus 5 fortskrider planenligt. Under 2018 skall en fälttestserie om 10 enheter tillverkas, för utvärdering av el- och värmeproduktion i för utrustningen typiska installationsmiljöer. Förhandlingar om leverans av dessa förserieenheter för utvärdering pågår med ledande företag i branschen i flera länder såväl i Europa som i Asien.
- Helbio har erhållit en order på en förserieenhet av Prometheus 5 kraftvärmesystem till Sydkorea. Samtidigt har ett icke-exklusivt distributionsavtal tecknats mellan Helbio och det sydkoreanska företaget, där leverans av minimum 50 enheter förutses för 2019 och därefter ökande antal.
- EU-projektet AutoRE, där Helbio levererar en reformer för produktion av 50 Nm³/h vätgas, är nu inne i sitt slutskede. Under mars slutfördes integration och utprovning av reformern i Tessaloniki i Grekland. Anläggningen har godkänts vid leveransprov, och är därmed klar att transporteras till Rugby, England för integration med en bränslecell, som levereras av Mercedes, och för verifiering av det kompletta energisystemet.
- I mars tecknade Metacon, tillsammans med Helbio, ett samarbetsavtal med Echandia Marine AB, Stockholm, och Redrock Power Systems, Prins Edward Island, Kanada. Avsikten med avtalet är att erbjuda kompletta systemlösningar för de av Echandia Marine utvecklade, snabbgående, eldrivna färjor för kust- och skärgårdstrafik, där Redrock levererar bränsleceller, Helbio levererar vätgasreformer, och Metacon svarar för tanksystem och integration med biogasanläggningar eller annan bränsleförsörjning.
- Metacons marknadssamarbete med tyska Keyou, som utvecklat vätgasdrivna förbränningsmotorer för bussar, lastbilar och för stationärt bruk, har under perioden intensifierats. Ett flertal av Sveriges betydande upphandlare och operatörer av busstrafik har inlett utvärdering av Metacons/Keyous koncept för vätgasdrift, med vätgasproduktion från biogas, som alternativ till bussar med enbart el-batteridrift.
- Metacons dotterbolag i Japan, Metacon KK, har deltagit i IPHE, International Partnership for Hydrogen and Fuel Cells in the Economy. Under seminariet väckte Metacons erbjudanden stort intresse, och ett antal intresseförfrågningar bearbetas.
- Metacon har erhållit intresseförfrågan från ett ledande japanskt företag om utvecklingssamarbete avseende små reformer för portabla kraftenheter. Förhandlingar om anpassning av Helbios katalytiska reformerteknologi till de hårda japanska kraven har inletts.

Händelser efter periodens slut

- Reformern för EU-projektet AutoRE har transporterats till Rugby, England för integration med den bränslecell som levereras av Mercedes, och för verifiering av det kompletta energisystemet. Efter inkoppling av samtliga system kommer det kraftvärmesystemets förmåga att producera el och värme under c:a 6 månader, innan projektet avslutas.
- I Sverige har Metacon erhållit ett avsevärt antal intresseförfrågningar om s.k. "mikrotankstationer" för vätgas, av den typ som Metacon utvecklat för vintertestverksamheten i Arjeplog.

VD har ordet

2018 har börjat i vätgasens tecken.

I en rapport benämnd "Hydrogen Scaling Up", utarbetad av The Hydrogen Council, presenteras en prognos för vätgassamhällets tillväxt fram till 2050, som i allt väsentligt överensstämmer med våra egna marknadsanalyser. Där förutses en stark tillväxt av vätgasens andel i det fossilfria samhällets behov av bränsle och energibärare, och för energilagring. Den starkaste tillväxten under de närmaste åren förutses inom transportsektorn och för mindre energisystem med bränsleceller för hushåll och för elförsörjning av t. ex. mobilmaster.

Koncernens resurser har under perioden, liksom under 2017, i huvudsak använts inom två områden:

- Förberedelser för kommersialisering av våra produkter inom marknadssegmenten vätgasproduktion och vätgastankstationer samt små kraftvärmesystem för hushålls- och konsumentmarknaden, genom intensivt arbete inom marknads- och affärsutveckling både inom EU och i Asien. Japan är fortsatt en mycket viktig marknad för Metacon.
- Fullföljande av de två stora EU-projekten AutoRE och Prometheus 5, som gett Helbio c:a 20 Mkr i finansiellt stöd för framtagning av demo- och referensprojekt för vätgasreformer samt för produktionsförberedelser för 5 kW kraftvärmeenhet med multi-fuel reformer och bränslecell.

För båda dessa produktgrupper är vi nu redo att med stor kraft marknadsföra de system som verifierats och förberetts för kommersialisering, bl.a. inom de två EU-projekten. Vi ser med stor tillfredsställelse att samtidigt som vi arbetat intensivt på att få våra produktfamiljer klara för industriell produktion, så har marknaderna för just dessa produkter mognat betydligt, och medvetenheten om dessa vätgasbaserade energisystems kommande betydelse för det fossil- och utsläppsfria samhället har ökat markant.

Metacons framgångsrika leverans av tankningsservice för bränslecellsbilar under vintertestperioden i Arjeplog, med ökande vätgasbehov år för år, ger en indikation om att serieleveranser av kvalificerade bränslecellsbilar nu är nära förestående. Vår demonstration av möjligheten att med enklare utrustning, till rimlig kostnad möjliggöra lokal vätgastankning har även lett till ett flertal intresseförfrågningar om leveranser och industrisamarbeten för kommersialisering av liknande s.k. "mikrotankstationer" för den kommande marknadens behov.

Vårt affärskoncept för etablering av en nationellt täckande infrastruktur med vätgastankstationer, baserat på att utnyttja såväl redan existerande som nya biogasanläggningar, har på senare tid vunnit allt större uppmärksamhet och intresse. Orsaken är naturligtvis att förädling av biogas till vätgas med Metacons katalytiska reformerteknik ger ett betydande värdetillskott, samtidigt som biogasens CO₂-neutralitet bibehålls och de vätgasdrivna fordonen ger bättre driftsekonomi och nollutsläpp.

En förutsättning för kommersialiseringen av Metacons teknik är tillgång till rörelsekapital, vilken vi nu säkrar genom listning av bolaget, samtidigt som en nyemission genomförs.

Lennart Larsson
VD

Finansiell utveckling i sammandrag

Siffror inom parantes anger bokslutssiffror 2017

INTÄKTER

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 1 352 tkr vilket är lägre än 2017 (4 418).

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick till -3 927 tkr (-14 758).

TILLGÅNGAR

Goodwill

I Goodwillvärdet som tillkommit i samband med förvärvet av 53 % av aktierna i Helbio Holdings SA ingår värdet av patent och know-how i Helbio SA samt en utökad närvaro på marknaden.

Pågående arbeten, nedlagda kostnader

Består till största delen av påbörjade arbeten av produkter som ännu inte levererats samt förändringar i varulager.

Kassa och bank

Den 31 mars uppgick koncernens likvida medel till 2 454 tkr (4 333).

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Den 31 mars 2018 uppgick Koncernens eget kapital till 21 570 tkr (25 647) varav 970 tkr (970) utgjordes av aktiekapital.

Koncernens soliditet uppgick till 50 % (55 %).

Långfristiga skulder

Koncernens långfristiga skulder uppgår till 9 549tkr (9 251).

Anställda

Koncernen har 13 (13) anställda varav två kvinnor.

Redovisningsprinciper

Bolagets redovisning upprättas i enlighet med Bokföringsnändens allmänna råd 2012:1

(K3 reglerna)

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Bolaget kommer att lämna återkommande ekonomisk information enligt följande:

30 augusti 2018 Kvartalsrapport Q2

29 november Kvartalsrapport Q3

För ytterligare frågor, kontakta Lennart Larsson, Verkställande Direktör

lennart.larsson@metacon.se, 070-546 53 29

Kort om Metacon AB (publ)

Metacon är ett internationellt energiteknikbolag med bas i Sverige och säte i Karlskoga, vars övergripande verksamhetsidé är att kommersialisera små- och medelstora energisystem för produktion av vätgas, el och värme från i första hand biogas. Metacons system har utvecklats för att ge maximala fördelar både för samhälle, miljö och ägare. www.metacon.se.

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-01-01-</i>	<i>2017-01-01-</i>	<i>2016-01-01-</i>	<i>2015-01-01-</i>
	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 352 643	4 418 278	3 843 829	204 279
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	361 801	2 851 464	697 323
Övriga rörelseintäkter	439 252	7 652 797	7 665 318	3 689 516
	<u>1 791 895</u>	<u>12 432 876</u>	<u>14 360 611</u>	<u>4 591 118</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 201 274	-12 447 358	-14 579 009	-4 354 432
Personalkostnader	-1 485 561	-7 014 305	-4 065 978	-3 615 402
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 986 836	-7 677 770	-7 805 843	-7 416 097
Övriga rörelsekostnader	-45 443	-51 704		
Rörelseresultat	<u>-3 927 219</u>	<u>-14 758 261</u>	<u>-12 090 219</u>	<u>-10 794 813</u>
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7 001	52 321	2 605	37 066
Räntekostnader och liknande resultatposter	-113 910	-377 609	-498 718	-432 813
Resultat efter finansiella poster	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>	<u>-11 190 560</u>
Resultat före skatt	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>	<u>-11 190 560</u>
Årets resultat	<u>-4 034 128</u>	<u>-15 083 549</u>	<u>-12 586 332</u>	<u>-11 190 560</u>
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	-2 884 631	-13 362 459	-11 492 367	-9 806 191
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 149 497	-1 721 090	-1 093 965	-1 384 369

Balansräkning – koncernen

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 157 076	1 209 722	1 597 423	514 731
Goodwill	29 960 153	31 761 804	38 968 410	46 175 016
	<u>31 117 229</u>	<u>32 971 526</u>	<u>40 565 833</u>	<u>46 689 747</u>
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	183 563	289 061	2 132	23 280
Inventarier, verktyg och installationer	5 542	4 217		
	<u>189 105</u>	<u>293 278</u>	<u>2 132</u>	<u>23 280</u>
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	1	1
Andra långfristiga fordringar	9 674	9 580	2 021	1 929
	<u>9 675</u>	<u>9 581</u>	<u>2 022</u>	<u>1 930</u>
Summa anläggningstillgångar	31 316 009	33 274 385	40 569 987	46 714 957
Omsättningstillgångar				
Varulager m m				
Råvaror och förnödenheter	1 938 319	2 248 809	1 137 815	670 079
Pågående arbeten för annans räkning	4 841 769	4 517 931	3 578 361	1 495 103
	<u>6 780 088</u>	<u>6 766 740</u>	<u>4 716 176</u>	<u>2 165 182</u>
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	592 212	594 368	2 054 356	225 782
Skattefordringar	-	-	19 404	19 404
Övriga fordringar	1 125 366	932 329	2 269 670	153 436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	356 232	350 107	283 389	309 151
	<u>2 073 810</u>	<u>1 876 804</u>	<u>4 626 819</u>	<u>707 773</u>
Kassa och bank	2 453 772	4 333 087	8 589 171	4 712 192
Summa omsättningstillgångar	11 307 670	12 976 631	17 932 166	7 585 147
SUMMA TILLGÅNGAR	42 623 679	46 251 016	58 502 153	54 300 104

Balansräkning - koncernen

Belopp i SEK	2018-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	969 731	969 731	896 091	756 837
Övrigt eget kapital	13 612 769	16 539 705	29 994 657	28 741 980
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	14 582 500	17 509 436	30 890 748	29 498 817
Innehav utan bestämmande inflytande	6 987 908	8 137 405	9 858 494	10 952 459
Summa eget kapital	21 570 408	25 646 841	40 749 242	40 451 276
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 971 164	1 784 584	1 272 927	657 320
Övriga skulder till kreditinstitut	7 578 683	4 954 745	6 843 781	4 354 632
Övriga långfristiga skulder	-	2 512 101	-	2 719 714
	9 549 847	9 251 430	8 116 708	7 731 666
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 359 095	450 296	1 300 194	65 081
Skatteskulder	81 895	32 028		
Övriga kortfristiga skulder	4 391 056	4 289 989	2 864 082	2 674 001
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 671 378	6 580 432	5 471 927	3 378 080
	11 503 424	11 352 745	9 636 203	6 117 162
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 623 679	46 251 016	58 502 153	54 300 104

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i SEK	2018-03-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
<i>Panter och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och avsättningar</i>				
Övriga skulder till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	6 500 000	6 500 000	6 000 000	6 000 000
Summa ställda säkerheter	6 500 000	6 500 000	6 000 000	6 000 000
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-4 034 128	-15 083 549	-12 586 332	-11 190 560
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	1 986 836	7 677 770	7 805 843	7 416 097
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-42 305	-48 852	-40 662	32 157
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 089 597	-7 454 631	-4 821 151	-3 742 306
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-13 348	-2 050 564	-2 550 994	-622 414
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-197 006	2 750 015	-3 917 482	4 460 357
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	150 679	1 716 542	3 517 477	1 659 213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 149 272	-5 038 638	-7 772 150	1 754 850
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-1 660 781	-442 138
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-28 366	-374 609	-	-
Övrig investeringspost	-	-	-92	81
Förvärv av finansiella tillgångar	-94	-7 559	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28 460	-382 168	-1 660 873	-442 057
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	30 000	13 896 000	7 253 285
Uptagna lån - netto	298 417	1 134 722	385 042	-
Amortering av låneskulder - netto	-	-	-	-1 650 492
Differens dotterkoncernen	-	-	-	-2295445
Omklassificering av aktieägartillskott	-	-	-971 040	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	298 417	1 164 722	13 310 002	3 307 348
Årets kassaflöde	-1 879 315	-4 256 084	3 876 979	4 620 141
Likvida medel vid årets början	4 333 087	8 589 171	4 712 192	92 051
Likvida medel vid årets slut	2 453 772	4 333 087	8 589 171	4 712 192