

Bokslutskommuniké 2018

Karlskoga 2019-02-21

1 juli – 31 december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 1 868 (3 153) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -11 853 (-3 916) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -12 152 (-4 050) TSEK

1 januari – 31 december 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 3 069 (4 418) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -20 259 (-14 758) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -20 744 (-15 084) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,09

Viktiga händelser under perioden januari - december 2018

Under den gångna perioden kommunicerades att Metacon:

- Carl Christopher Tornblom tillträdde som VD & Koncernchef,
- genomfört en fulltecknad nyemission,
- låtit notera Metacons aktie för handel vid Nordic Growth Market MTF,
- förstärkt styrelsen med Mats W Lundberg, Mats är Sustainable Business Manager inom Sandvik Materials Technology och sitter i styrelsen för Sandvik AB. Mats är välkänd föredragshållare inom vätgas, bränsleceller och vätgasdrivna fordon och varit avgörande för att driva igenom att Sandviken nu har en vätgastankstation,
- tillsammans med AGA Gas AB och Cartest AB, arrangerat och erhållit en beställning på totalåtagande för vätgasförsörjning och komplett tankstation för den internationella bilindustrins vintertester i Arjeplog,
- via dotterbolaget Helbio erhållit en order på ett första 5 kW kraftvärmesystem av typen Prometheus 5 från ett företag i Sydkorea,
- via Helbio, tillsammans med General Electric och Daimler (Mercedes), installerat och satt i drift en anläggning i Rugby, England. Projektet är delfinansierat av EU-kommissionens program "Horizon 2020, Joint Technology Initiative for Hydrogen and Fuel Cells, (H2020- JTI-FCH), under namnet "Automotive Derivative Energy System" (Auto RE). En av de målsättningar EU har satt upp för projektet är att påvisa att det går att producera elektricitet med reformer och bränsleceller till konkurrenskraftig kostnad. Projektet kommer utvärderas under första halvan av 2019,

- fått en order från Småländska Bränslen AB i Växjö på utrustning för vätgastankning av bränslecellsfordon. Utrustningen är av enklare utförande för begränsad tankningskapacitet och anpassad för inledande etablering av vätgasdrivna bränslecellsfordon. Den är i första skedet inte avsedd för publikt bruk, samt
- Helbio SA, dotterbolag till Metacon AB, erhållit en order från Prudensco Ltd (Bangalore, Indien) på två kraftvärmeenheter Prometheus-5 (P-5). Den ena enheten kommer att användas som en yttre kraftenhet (APU) med biogas som bränsle. Den andra enheten kommer att nyttjas som en kraftvärmeanläggning med naturgas som bränsle.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Metacons dotterbolag Helbio S.A. erhöll en ytterligare order från Prudensco Integrated Systems Pvt. Ltd, Indien, för tillverkning av ett APU-system baserat på metanol som bränsle. APU-systemet kommer att utformas för att tillgodose behoven av ren, stabil och tyst kraftproduktion, speciellt för telekommunikationsapplikationer, samt
- Metacon AB:s dotterbolag Metacon KK utsåg Ken-ichi Neriukawa och Koji Matsuura som nya styrelseledamöter. I samband med detta lämnade Mr. Neriukawa sin roll som VD för Metacon KK och ersattes av Masanori Miyake.

Kommentar från verkställande direktören

2018 var på många sätt ett genombrottsår för Metacon. Vårt bolag röner idag ett stort intresse från kunder, etablerade industriaktörer, energimyndigheter i många länder och inte minst från alla nya aktieägare! Jag tror att denna uppmärksamhet beror på en kombination av vår unika teknologi och en globalt framväxande insikt i vätgasens roll som ett effektivt bränsle och som en viktig faktor för att kunna nå klimatmålen enligt Parisavtalet.

Arbetet har, som kommunicerats, lett till ett antal betydelsefulla affärshändelser. Vi har också arbetat målmedvetet med omställningen av vårt dotterbolag Helbio, från ett utvecklingsbolag till ett företag med förmåga till leverera våra vätgasreformers i kommersiell skala och för olika användningsområden. Ett viktigt steg i denna riktning är en stundande inflyttning i nya ändamålsenliga industrilokaler i Patras.

Förutom de affärer som kommunicerats vill vi gärna dela med oss av några iakttagelser "från fältet". I flera länder gör nu myndigheter och industrin gemensam sak för att genomföra konkreta åtgärder för renare transporter och energiproduktion. I dessa länder menar man allvar, och vätgasen spelar härvid en central roll. Vi bedriver för närvarande långt gångna sonderingar med aktörer i bla Japan, Tyskland, Sverige och hyser goda förhoppningar om att vi inom en inte alltför avlägsen framtid kommer att medverka konkret i omställningarna på dessa marknader.

Metacon är fortfarande ett litet företag med begränsade resurser. Vår strategi är därför att bidra med vår lilla, men synnerligen betydelsefulla, pusselbit i de stora skeenden som nu inletts runt om i världen, i riktning mot vätgassamhället.

Vi erbjuder marknaden en unik teknik för lokal framställning av vätgas...

Med vänliga hälsningar

Carl Christopher Tornblom,

Koncernchef och VD, Metacon AB

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för året uppgick till 5 425 (12 433) TSEK. Förändringen består främst i minskade EU-bidrag i grekiska dotterbolaget.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för året uppgick till -25 684 (-27 191) TSEK.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för året uppgick till -20 259 (-14 758) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick koncernens eget kapital till 23 806 (25 647) TSEK. Utöver årets resultat har eget kapital främst påverkats av den nyemission som genomförts under 2018.

Likvida medel uppgick till 4 901 (4 333) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7 901 (9 252) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 59,6 % (55,5 %).

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga förändringar har skett sedan tidpunkten efter rapportperiodens utgång.

Redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Företaget publicerar följande rapporter under året:

- Rapport för de första tre månaderna (januari – mars) publiceras den 22 maj 2019
- Rapport för de första sex månaderna (januari – juni) publiceras den 22 augusti 2019
- Rapport för de första nio månaderna (januari – september) publiceras den 7 november 2019

Årsstämman kommer att hållas den 11 juni 2019

Finansiell information i sammandrag

<i>Belopp i TSEK om inte annat anges</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jul-dec</i>	<i>jul-dec</i>	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
Nettoomsättning	1 868	3 153	3 069	4 418
Rörelseresultat	-11 853	-3 916	-20 259	-14 758
Resultat efter finansiella poster	-12 152	-4 050	-20 744	-15 084
Balansomslutning	39 913	46 251	39 913	46 251
Eget kapital	23 806	25 647	23 806	25 647
Rörelsemarginal %	-635 %	-124 %	-660 %	-334 %
Nettoskuldsättning %	13 %	19 %	13 %	19 %
Soliditet %	59,6 %	55,5 %	59,6 %	55,5 %
Antal aktier vid periodens slut	145 459 618	96 973 079	145 459 618	96 973 079
Genomsnittligt antal aktier	121 216 349	96 973 079	109 094 714	95 132 079
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,72	-	0,72	-
Antal anställda, årsmedeltal	12	13	12	13
Antal anställda, vid periodens slut	12	13	12	13

Definitioner nyckeltal:

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel i procent av eget kapital

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnitt av antal utestående aktier under perioden

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster

Koncernens resultaträkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jul-dec</i>	<i>jul-dec</i>	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 868	3 153	3 069	4 418
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	21	362	21	362
Övriga rörelseintäkter	1 854	7 641	2 335	7 653
	<u>3 743</u>	<u>11 156</u>	<u>5 425</u>	<u>12 433</u>
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-8 711	-8 107	-12 219	-12 447
Personalkostnader	-2 770	-3 315	-5 461	-7 014
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 142	-3 956	-7 932	-7 678
Övriga rörelsekostnader	27	306	-72	-52
Rörelseresultat	<u>-11 853</u>	<u>-3 916</u>	<u>-20 259</u>	<u>-14 758</u>
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	116	32	116	52
Räntekostnader och liknande resultatposter	-415	-166	-601	-378
Resultat efter finansiella poster	<u>-12 152</u>	<u>-4 050</u>	<u>-20 744</u>	<u>-15 084</u>
Resultat före skatt	<u>-12 152</u>	<u>-4 050</u>	<u>-20 744</u>	<u>-15 084</u>
Årets resultat	<u>-12 152</u>	<u>-4 050</u>	<u>-20 744</u>	<u>-15 084</u>
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	-9 668	-5 126	-15 879	-13 363
Innehav utan bestämmande inflytande	-2 484	1 076	-4 865	-1 721

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	884	1 210
Goodwill	24 631	31 762
	<u>25 515</u>	<u>32 972</u>
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 802	289
Inventarier, verktyg och installationer	7	4
	<u>2 809</u>	<u>293</u>
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Andra långfristiga fordringar	10	10
	<u>10</u>	<u>10</u>
Summa anläggningstillgångar	28 334	33 275
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Råvaror och förnödenheter	2 525	2 249
Pågående arbeten för annans räkning	2 049	4 518
	<u>4 574</u>	<u>6 767</u>
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	472	594
Övriga fordringar	951	932
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	681	350
	<u>2 104</u>	<u>1 876</u>
Kassa och bank	4 901	4 333
Summa omsättningstillgångar	11 579	12 976
SUMMA TILLGÅNGAR	39 913	46 251

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 455	970
Övrigt eget kapital	16 665	16 540
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Innehav utan bestämmande inflytande	5 686	8 137
Summa eget kapital	23 806	25 647
<i>Långfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit	-	1 785
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 955
Övriga långfristiga skulder	3 401	2 512
	7 901	9 252
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	566	450
Skatteskulder	32	32
Övriga kortfristiga skulder	3 459	4 290
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 149	6 580
	8 206	11 352
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 913	46 251

Förändring av eget kapital i koncernen

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
<i>Ingående kapital</i>		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	17 510	30 891
Utan bestämmande inflytande	8 137	9 858
Periodens resultat	-20 744	-15 083
Nyemission	19 383	30
Poster bokade direkt mot eget kapital	-480	-49
<i>Utgående eget kapital</i>	23 806	25 647
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Utan bestämmande inflytande	5 686	8 137

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jul-dec</i>	<i>jul-dec</i>	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
Resultat efter finansiella poster	-12 152	-4 050	-20 744	-15 084
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 383	3 961	7 056	7 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 769	-89	-13 688	-7 455
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 235	1 395	-1 181	2 416
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 004	1 306	-14 869	-5 039
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 533	-317	-2 595	-382
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 654	2 007	18 032	1 165
Periodens kassaflöde	3 117	2 996	568	-4 256
Likvida medel vid periodens början	1 784	1 337	4 333	8 589
Likvida medel vid periodens slut	4 901	4 333	4 901	4 333

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jul-dec</i>	<i>jul-dec</i>	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	91	399	711	1 143
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	21	362	21	362
Övriga rörelseintäkter	305	170	445	181
	<u>417</u>	<u>931</u>	<u>1 177</u>	<u>1 686</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-3 854	-2 757	-5 465	-5 792
Personalkostnader	-877	-1 188	-1 479	-2 359
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-337	-408	-616	-656
Övriga rörelsekostnader	-17	-52	-72	-52
Rörelseresultat	<u>-4 668</u>	<u>-3 474</u>	<u>-6 455</u>	<u>-7 173</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	85	49	113	49
Räntekostnader och liknande resultatposter	-334	-141	-493	-338
Resultat efter finansiella poster	<u>-4 917</u>	<u>-3 566</u>	<u>-6 835</u>	<u>-7 462</u>
Resultat före skatt	<u>-4 917</u>	<u>-3 566</u>	<u>-6 835</u>	<u>-7 462</u>
Årets resultat	<u>-4 917</u>	<u>-3 566</u>	<u>-6 835</u>	<u>-7 462</u>

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	641	1 009
	<u>641</u>	<u>1 009</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 227	526
	<u>3 227</u>	<u>526</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	51 362	48 648
Andra långfristiga fordringar	7	7
	<u>51 369</u>	<u>48 655</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>55 237</u>	<u>50 190</u>
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Pågående arbeten för annans räkning	83	3 217
	<u>83</u>	<u>3 217</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	345	-
Fordringar hos koncernföretag	2 497	1 424
Övriga fordringar	63	199
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	411	82
	<u>3 316</u>	<u>1 705</u>
<i>Kassa och bank</i>	<u>3 752</u>	<u>21</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>7 151</u>	<u>4 943</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>62 388</u>	<u>55 133</u>

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 455	970
Reservfond	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	631	947
	<u>2 096</u>	<u>1 927</u>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	103 265	86 780
Balanserad vinst eller förlust	-44 860	-37 715
Årets resultat	-6 835	-7 462
Summa eget kapital	<u>53 666</u>	<u>43 530</u>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit	-	1 784
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 510
	<u>4 500</u>	<u>6 294</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	517	450
Skulder till koncernföretag	912	1 001
Skatteskulder	32	32
Övriga kortfristiga skulder	87	1 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 674	2 665
	<u>4 222</u>	<u>5 309</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>62 388</u>	<u>55 133</u>

Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>jul-dec</i>	<i>jul-dec</i>	<i>jan-dec</i>	<i>jan-dec</i>
Resultat efter finansiella poster	-4 917	-3 566	-6 835	-7 462
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-29	409	250	657
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 946	-3 157	-6 585	-6 805
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-877	1 601	437	1 192
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 823	-1 556	-6 148	-5 613
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 297	-318	-5 297	-318
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 922	1 895	15 176	1 262
Periodens kassaflöde	2 802	21	3 731	-4 669
Likvida medel vid periodens början	950	0	21	4 690
Likvida medel vid periodens slut	3 752	21	3 752	21

För ytterligare frågor, kontakta Carl Christopher Tornblom, Verkställande Direktör.

cct@metacon.se, +44 7827 509544

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.