KVARTALSRAPPORT
Q3 - 2020

KVARTALSRAPPORT Q3
1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

ÖREBRO 2020-11-19

MODERBOLAGET 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 260 (85) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -2 357 (-838) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 417 (-896) TSEK

KONCERNEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 491 (2) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -6 983 (-4 007) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -7 056 (-4 121) TSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,04 SEK

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

- Styrelsen för Metacon, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 9 juni 2020, beslutade att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare på ca 80 mkr.
- Metacons dotterbolag Helbio levererade ett 5 kW lågtemperatur PEM-bränslecellsystem till Chemical Process & Energy Resources Institute (CPERI) baserat i Thermi, Thessaloniki, Grekland, en order som tillkännagavs via ett pressmeddelande den 15 januari 2020.
- Metacons dotterbolag Helbio har tillverkat och levererat en Fuel Processor, som producerar cirka 12 NMCH vätgas och ett 10 kWe kraftsystem med bränslecell, till Adsorption Technology som är ett helägt dotterbolag till Futamura group. Ordern tillkännagavs via ett pressmeddelande den 27 september, 2019.
- Metacons dotterbolag Helbio har lämnat in tre ansökningar om patent som baseras på två tidigare patent.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Metacon offentliggjorde resultatet av företrädesemission om ca 80 MSEK som avslutades den 5 oktober. Emissionen blev tecknad till ca 160 %, och därmed emitterades 38 867 883 nya aktier.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

I ett mycket speciellt och utmanande marknadsläge redovisar Metacon en något förbättrad omsättning i jämförelse med samma period föregående år. Kvartalet har dock kantats av leveransförseningar och svårigheter att besöka potentiella kunder. Trots detta har vi utan avbrott kunnat fortsätta med vår produktutveckling och arbeta med att vårt mindre kraftvärmesystem (CHP) som skall CE-märkas innan årsskiftet. Vi har framgångsrikt genomfört en nyemission som tillfört oss ca 80 Mkr före emissionskostnader. Vi är således starkt finansiellt rustade när vi går in i en återhämtning efter pandemins effekter och kan aggressivt gå ut med vår marknadsbearbetning.

Metacon har även ökat sitt innehav i Helbio till 58,87% genom en investering på 1,5 miljoner euro. Detta medför att Helbio kan stärka upp sitt arbete ytterligare inom teknikutveckling och produktion, samt har en stark finansiell position inför stundande kommersialisering.

Det är också glädjande att vår minoritetsinvestering (vi äger 24 086 aktier) i Advent Technologies Inc., ett företag inom bränslecell- och vätgasteknik, och AMCI Acquisition Corp. (NASDAQ: AMCI) har ingått ett slutgiltigt avtal om en plan för en reverse merger, som leder till att Advent blir en del av ett börsnoterat företag noterat på Nasdaq. Det kombinerade företaget kommer att fortsätta att verka under den nuvarande ledningsgruppen för Advent, ledd av VD Vasilis Gregoriou.

Vi fortsätter våra diskussioner angående samarbetet med Pherousa i Norge vilket omfattar utveckling av en ammoniakkracker för vätgasproduktion för marina sektorn. Ammoniak anses vara en mycket lämplig vätgasbärare för storskaliga applikationer eftersom det finns brett tillgängligt och produceras i stora kvantiteter och med enkel lagring.

Det är med tillfredsställelse vi noterar att det skall utarbetas en svensk vätgasstrategi, som skall innehålla åtgärder som behöver göras för att öka takten i utvecklingen. Arbetet leds av Fossilfritt Sverige som räknar med att kunna överlämna strategin till regeringen under januari 2021. Metacon har lämnat inspel till strategin. Under juli 2020 presenterade EU kommissionen sin strategi för vätgasområdet vilken pekar på nödvändiga satsningar på 430 miljarder euro före 2050.

Den pågående pandemin innebär en enorm belastning på vårt samhälle. Vi på Metacon gör vårt yttersta för att bidra till att bygga ett hållbart samhälle genom att möjliggöra produktion av grön energi med vår teknologi och produkter som bas. Våra skickliga medarbetare har på ett imponerande sätt tagit ansvar under pandemin och vi känner oss enormt inspirerade att inom kort öka takten i marknadsföring och försäljning av våra produkter och lösningar.

Carl Christopher Tornblom,
Koncernchef och VD, Metacon AB (publ)

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

RÖRELSENS INTÄKTER

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 1 814 (3 058) TSEK.

RÖRELSENS KOSTNADER

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till -8 797 (-7 065) TSEK.

RÖRELSERESULTATET

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -6 983 (-4 007) TSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september uppgick koncernens eget kapital till 20 717 (42 182) TSEK.

Likvida medel uppgick till 4 472 (22 818) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 4 784 (7 281) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 64,9 % (74,6 %).

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELL STÄLLNING EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga förändringar har skett 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 period.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

Företaget publicerar följande rapporter under året:

- Bokslutskommuniké publiceras den 19 februari 2021

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK om inte annat anges	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Nettoomsättning	491	2	2 008	224	1 925
Rörelseresultat	-6 983	-4 007	-15 772	-20 836	-20 439
Resultat efter finansiella poster	-7 056	-4 121	-15 852	-21 911	-22 103
Balansomslutning	31 934	56 538	31 934	56 538	50 938
Eget kapital	20 717	42 182	20 717	42 182	36 637
Rörelsemarginal %	-1 422 %	-200 350 %	-785 %	-9 302%	-1 062 %
Nettoskuldsättning %	2 %	-37 %	2 %	-37 %	-29 %
Soliditet %	64,9 %	74,6 %	64,9 %	74,6 %	71,9 %
Antal aktier vid periodens slut ('000)	194 339	194 339	194 339	194 339	194 339
Genomsnittligt antal aktier	194 339	194 339	194 339	162 658	181 357
Aktiekurs på balansdagen, kr	3,04	1,15	3,04	1,15	1,16
Antal anställda, årsmedeltal	17	12	16	12	12
Antal anställda, vid periodens slut	17	12	17	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

metacon

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	491	2	2 008	224	1 925
Övriga rörelseintäkter	1 323	3 056	4 269	3 265	7 132
	1 814	3 058	6 277	3 489	9 057
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-4 761	-3 721	-10 006	-14 433	-15 632
Personalkostnader	-1 790	-1 216	-4 853	-3 356	-4 531
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 077	-2 021	-6 230	-6 238	-8 263
Övriga rörelsekostnader	-169	-107	-960	-298	-1 070
Rörelseresultat	-6 983	-4 007	-15 772	-20 836	-20 439
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultat-poster	16	-	198	3	23
Räntekostnader och liknande resultat-poster	-89	-114	-278	-1 078	-1 687
Resultat efter finansiella poster	-7 056	-4 121	-15 852	-21 911	-22 103
Resultat före skatt	-7 056	-4 121	-15 852	-21 911	-22 103
Periodens resultat	-7 056	-4 121	-15 852	-21 911	-22 103
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	-6 430	-3 709	-14 002	-19 192	-18 730
Innehav utan bestämmande inflytande	-626	- 412	-1 850	-2 719	-3 373

metacon

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	302	671	550
Goodwill	11 944	19 150	17 348
	12 246	19 821	17 898
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 357	1 680	1 594
Inventarier, verktyg och installationer	794	860	910
	2 151	2 540	2 504
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	90	90	89
	90	90	89
Summa anläggningstillgångar	14 487	22 451	20 491
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	2 663	4 622	2 938
Pågående arbeten för annans räkning	3 821	4 147	3 790
	6 484	8 769	6 728
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18	690	512
Övriga fordringar	1 833	1 034	1 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 140	776	3 744
	3 991	2 500	5 983
Kortfristiga placeringar	2 500	-	-
Kassa och bank	4 472	22 818	17 736
Summa omsättningstillgångar	17 447	34 087	30 447
SUMMA TILLGÅNGAR	31 934	56 538	50 938

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 943	1 943	1 943
Övrigt eget kapital	18 311	37 273	32 381
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	20 254	39 216	34 324
Innehav utan bestämmande inflytande	463	2 966	2 313
Summa eget kapital	20 717	42 182	36 637
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 611	4 500	4 500
Övriga långfristiga skulder	173	2 781	2 702
	4 784	7 281	7 202
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 544	201	653
Skatteskulder	7	-	7
Övriga kortfristiga skulder	3 506	4 968	5 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 376	1 906	1 399
	6 433	7 075	7 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 934	56 538	50 938

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

Belopp i TSEK	2020 jan-sep	2019 jan-dec
Ingående kapital		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 324	18 120
Utan bestämmande inflytande	2 313	5 686
Periodens resultat	-15 852	-22 103
Nyemission	-	40 081
Poster bokade direkt mot eget kapital	-68	-5 147
Utgående eget kapital	20 717	36 637
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	20 254	34 324
Utan bestämmande inflytande	463	2 313

metacon

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-7 056	-4 121	-15 852	-21 911	-22 103
Justeringar för poster som inte ingår i kassa-flödet	2 163	1 985	6 162	6 444	7 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-4 893**	**-2 136**	**-9 690**	**-15 467**	**-14 636**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 198	-754	-929	- 5 722	-5 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-3 695**	**-2 890**	**-10 619**	**-21 189**	**-20 518**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-49**	**287**	**-226**	**-356**	**-1 622**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-238**	**-211**	**-2 419**	**39 462**	**34 975**
Periodens kassaflöde	**-3 982**	**-2 814**	**-13 264**	**17 917**	**12 835**
Likvida medel vid periodens början	8 454	25 632	17 736	4 901	4 901
Likvida medel vid periodens slut	4 472	22 818	4 472	22 818	17 736

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	260	85	260	85	305
Övriga rörelseintäkter	182	793	387	839	869
	442	878	647	924	1 174
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 102	-875	-4 210	-10 600	-8 613
Personalkostnader	-507	-675	-1 368	-1 058	-560
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-177	-59	-526	-618	-795
Övriga rörelsekostnader	-13	-107	-97	-298	-1 070
Rörelseresultat	-2 357	-838	-5 554	-11 650	-9 864
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	35	20
Räntekostnader och liknande resultatposter	-60	-58	-197	-1 002	-1 057
Resultat efter finansiella poster	-2 417	-896	-5 751	-12 617	-10 901
Resultat före skatt	-2 417	-896	-5 751	-12 617	-10 901
Periodens resultat	-2 417	-896	-5 751	-12 617	-10 901

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	79	405	316
	79	405	316
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 258	1 645	1 547
	1 258	1 645	1 547
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	68 099	68 098	68 099
Andra långfristiga fordringar	7	7	7
	68 106	68 105	68 106
Summa anläggningstillgångar	69 443	70 155	69 969
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Pågående arbeten för annans räkning	83	83	83
	83	83	83
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	181	-	-
Fordringar hos koncernföretag	3 862	2 560	2 706
Övriga fordringar	782	223	215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	734	392	672
	5 559	3 175	3 593
Kortfristiga placeringar	2 500	-	-
Kassa och bank	2 507	14 398	10 760
Summa omsättningstillgångar	10 649	17 656	14 436
SUMMA TILLGÅNGAR	80 092	87 811	84 405

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 943	1 943	1 943
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	80	396	316
	2 033	2 349	2 269
Fritt eget kapital			
Överkursfond	138 450	142 858	138 450
Balanserad vinst eller förlust	-62 045	-51 460	-51 380
Årets resultat	-5 751	-12 617	-10 901
Summa eget kapital	72 687	81 130	78 438
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 500	4 500
	4 500	4 500	4 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 544	201	653
Skulder till koncernföretag	-	1 471	-
Skatteskulder	7	-	7
Övriga kortfristiga skulder	550	80	71
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	804	429	736
	2 905	2 181	1 467
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	80 092	87 811	84 405

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I MODERBOLAGET

Belopp i TSEK	2020 jan-sep	2019 jan-dec
Ingående kapital	78 438	53 666
Periodens resultat	-5 751	-10 901
Nyemission	-	40 081
Poster bokade direkt mot eget kapital	-	-4 408
Utgående eget kapital	72 687	78 438

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2020 jul-sep	2019 jul-sep	2020 jan-sep	2019 jan-sep	2019 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-2 417	-896	-5 751	-12 617	-10 901
Justeringar för poster som inte ingår i kassa-flödet	177	58	526	1 819	748
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-2 240**	**-838**	**-5 225**	**-10 798**	**-10 153**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	573	16 290	-3 028	-1 901	-1 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 667**	**15 452**	**-8 253**	**-12 699**	**-11 929**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-16 117**	**-**	**-16 736**	**-16 736**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-**	**40 081**	**35 673**
Periodens kassaflöde	**-1 667**	**-665**	**-8 253**	**10 646**	**7 008**
Likvida medel vid periodens början	4 174	15 063	10 760	3 752	3 752
Likvida medel vid periodens slut	2 507	14 398	2 507	14 398	10 760

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 Örebro, 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.

HEAD OFFICE

Tomtebogatan 2
SE-703 43 Örebro
Sweden

+46 19126800

info@metacon.se

metacon