



metacon
PURE ENERGY

DELÅRSRAPPORT
1:A KVARTALET 2019

Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2019

Karlskoga 2019-05-22

Moderbolaget 1 januari – 31 mars 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (585) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -2 197 (-912) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 252 (-993) TSEK

Koncernen 1 januari – 31 mars 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 73 (1 353) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -6 056 (-3 927) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6 138 (-4 034) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,04

Viktiga händelser under perioden januari – mars 2019

- Metacons dotterbolag Helbio S.A. erhöll en order från Pontifical Catholic University of Rio de Janeiro, att uppgradera en processor för etanolbränsle som Helbio levererade till dem för några år sedan.
- Metacons dotterbolag Helbio medverkade på Hannover Messe, världens ledande mässa för industriell teknik som ägde rum i Hannover, Tyskland från 1 april till 5 april.
- Metacons dotterbolag Metacon KK, medverkade i FC Expo 2019 i Tokyo, vilket gick av stapeln 27 februari till 1 mars, 2019. Mässan är ansedd som en av de största inom vätgasmärknaden.
- 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.
- 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.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Metacons nyemission med företrädesrätt blev fulltecknad och Metacon tillförs därefter genom en emissionslikvid om cirka 35,1 Mkr kronor före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till ca 4 Mkr, inklusive ersättning till emissionsgaranter. Styrelsen beslutade även att realisera den aviserade överteckningsemissionen som tillför ytterligare 5 Mkr.
- Metacons dotterbolag Metacon KK har mottagit en order från Notes Co., Ltd. i Nagano, Japan. Ordern omfattar ett 5 kW CHP system (H2PS-5) och huvudsakligen är för teständamål.
- Metacons dotterbolag Helbio S.A erhöll ytterligare en order från Pontifical Catholic University of Rio de Janeiro i Brasilien. Ordern omfattar ett 5 kW CHP-system för produktion av vätgas från naturgas, med en låg temperatur PEM bränslecell för utomhusbruk.
- Metacon tillkännagav idag att Marc Poppe ansluter som Senior Advisor från 22 april 2019. Marc kommer huvudsakligen att vara baserad i Tokyo och kommer att fokusera på den japanska marknaden, men kommer också stötta Metacon med andra globala aktiviteter.
- Helbio erhöll order från EDA att leverera och installera en 2,5 kW CHP (kraftvärmenhet). Kraftvärmenheten bygger på Helbios teknik att utifrån naturgas som bränsle reformera detta till en väterik reformatgas som i sin tur driver en lågtemperaturs PEM bränslecell.
- Metacons dotterbolag i Japan Metacon KK, tecknade ett memorandum of understanding med den Japanska industrikoncernen Futamura Chemical Co., Ltd. avseende en gemensam utveckling av kraftgenereringssystem för vissa projekt i Asien och Mellanöstern.



Metacon KK medverkade på FC Expo i Tokyo

Kommentar från verkställande direktören

Ökad orderstock inleder året!

I det första kvartalet ökade pågående arbeten för kunders räkning med ca 1 miljon kronor jämfört med Q4 2018 och vi fortsätter att koncentrera våra resurser för de mindre kraftvärmesystemen för att snabbare kunna inleda en global lansering och markant skala upp marknadsföringsinsatser och försäljning. En annan viktig del är inflyttning i nya ändamålsenliga industrilokaler i Patras, för att möjliggöra serieproduktion.

Omsättningsminskningen jämfört med första kvartalet föregående år härleds framförallt till en väsentlig minskning i omsättningsrelaterade EU bidrag inom ramarna för Horizon 2020.

Växande marknad

Marknaden för vätgasrelaterade energisystem utvecklas både vad gäller volym i efterfrågan och teknologi, och vår patenterade teknik för effektiv reformering av vätgas ur kolväten ligger i tiden och har goda förutsättningar att bli en viktig del i lokal produktion av vätgas.

Japan

Japan är en viktig marknad för oss. Efterfrågan på vätgas är stor och det finns starkt politiskt stöd. Vi har således förstärkt vår organisation i det japanska dotterbolaget för att bättre kunna penetrera denna marknad och bana väg för en starkare position i Japan.

Positiv framtidstro

Under inledningen av året har intresset för vårt företag varit starkt och vårt dotterbolag Helbio erhöll repetitiva beställningar från kunder för vårt mindre kraftvärmesystem. Detta visar på en god kundtillfredsställelse och funktionalitet för våra produkter. Vi kommer fortsätta vårt kommersialiseringsarbete och bygga en långsiktig bas för framgång!



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

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 134 (1 792) TSEK. Förändringen består i minskad omsättning och minskade EU-bidrag i grekiska dotterbolaget.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till -6 190 (-5 719) TSEK.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -6 056 (-3 927) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 mars uppgick koncernens eget kapital till 27 710 (21 570) TSEK. Utöver periodens resultat har eget kapital främst påverkats av den nyemission som genomförts under 2018 samt tidig inbetalning om 10 000 TSEK i emissionen som slutfördes i maj 2019.

Likvida medel uppgick till 10 907 (2 454) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 8 265 (9 550) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 61,6 % (50,6 %).

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Nyemission har genomförts vilken inbringat 35,1 Mkr före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till ca 4 Mkr. Utöver detta har styrelsen också beslutat att genomföra den aviserade överteckningsemmissionen, som tillför ytterligare 5 Mkr.

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:

- 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

Belopp i TSEK om inte annat anges	2019	2018	2018
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	73	1 353	3 069
Rörelseresultat	-6 056	-3 927	-20 259
Resultat efter finansiella poster	-6 138	-4 034	-20 744
Balansomslutning	45 008	42 624	39 913
Eget kapital	27 710	21 570	23 806
Rörelsemarginal %	-4 186 %	-290 %	-660 %
Nettoskuldsättning %	-10 %	33 %	13 %
Soliditet %	61,6 %	50,6 %	59,6 %
Antal aktier vid periodens slut	145 459 618	96 973 079	145 459 618
Genomsnittligt antal aktier	145 459 618	96 973 079	109 094 714
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,37	-	0,72
Antal anställda, årsmedeltal	12	13	12
Antal anställda, vid periodens slut	12	13	12

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

Belopp i TSEK	2019	2018	2018
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	73	1 353	3 069
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	61	439	2 335
	<u>134</u>	<u>1 792</u>	<u>5 425</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 753	-2 201	-12 219
Personalkostnader	-1 249	-1 486	-5 461
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 117	-1 987	-7 932
Övriga rörelsekostnader	-71	-45	-72
Rörelseresultat	<u>-6 056</u>	<u>-3 927</u>	<u>-20 259</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	17	7	116
Räntekostnader och liknande resultatposter	-99	-114	-601
Resultat efter finansiella poster	<u>-6 138</u>	<u>-4 034</u>	<u>-20 744</u>
Resultat före skatt	<u>-6 138</u>	<u>-4 034</u>	<u>-20 744</u>
Periodens resultat	<u>-6 138</u>	<u>-4 034</u>	<u>-20 744</u>
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	-4 846	-2 885	-15 879
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 292	-1 149	-4 865

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	817	1 157	884
Goodwill	22 848	29 960	24 631
	<u>23 665</u>	<u>31 117</u>	<u>25 515</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 554	183	2 802
Inventarier, verktyg och installationer	47	6	7
	<u>2 601</u>	<u>189</u>	<u>2 809</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	11	10	10
	<u>11</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>26 277</u>	<u>31 316</u>	<u>28 334</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 561	1 938	2 525
Pågående arbeten för annans räkning	3 174	4 842	2 049
	<u>5 735</u>	<u>6 780</u>	<u>4 574</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	363	592	472
Övriga fordringar	967	1 126	951
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	759	356	681
	<u>2 089</u>	<u>2 074</u>	<u>2 104</u>
Kassa och bank	<u>10 907</u>	<u>2 454</u>	<u>4 901</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>18 731</u>	<u>11 308</u>	<u>11 579</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>45 008</u>	<u>42 624</u>	<u>39 913</u>

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2019-03-31</i>	<i>2018-03-31</i>	<i>2018-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 455	970	1 455
Övrigt eget kapital	21 861	13 612	16 665
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	23 316	14 582	18 120
Innehav utan bestämmande inflytande	4 394	6 988	5 686
Summa eget kapital	27 710	21 570	23 806
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	1 971	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 500	4 500
Övriga långfristiga skulder	3 765	3 079	3 401
	8 265	9 550	7 901
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	260	1 359	566
Skatteskulder	-	82	32
Övriga kortfristiga skulder	4 462	4 391	3 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 311	5 671	4 149
	9 033	11 503	8 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 008	42 624	39 913

Förändring av eget kapital i koncernen

<i>Belopp i TSEK</i>	2019	2018
	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
<i>Ingående kapital</i>		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Utan bestämmande inflytande	5 686	8 137
Periodens resultat	-6 138	-20 744
Nyemission	10 000	19 383
Poster bokade direkt mot eget kapital	42	-480
<i>Utgående eget kapital</i>	27 710	23 806
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	23 316	18 120
Utan bestämmande inflytande	4 394	5 686

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019	2018	2018
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-6 138	-4 034	-20 744
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 100	1 944	7 056
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 038	-2 090	-13 688
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-319	-59	-1 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 358	-2 149	-14 869
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-28	-2 595
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 364	298	18 032
Periodens kassaflöde	6 006	-1 879	568
Likvida medel vid periodens början	4 901	4 333	4 333
Likvida medel vid periodens slut	10 907	2 454	4 901

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i TSEK</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2018</i>
	<i>jan-mar</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	-	585	711
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	61	109	445
	<u>61</u>	<u>694</u>	<u>1 177</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-1 674	-853	-5 465
Personalkostnader	-234	-568	-1 479
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-278	-139	-616
Övriga rörelsekostnader	-72	-46	-72
Rörelseresultat	<u>-2 197</u>	<u>-912</u>	<u>-6 455</u>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	17	7	113
Räntekostnader och liknande resultatposter	-72	-88	-493
Resultat efter finansiella poster	<u>-2 252</u>	<u>-993</u>	<u>-6 835</u>
Resultat före skatt	<u>-2 252</u>	<u>-993</u>	<u>-6 835</u>
Periodens resultat	<u>-2 252</u>	<u>-993</u>	<u>-6 835</u>

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	563	932	641
	<u>563</u>	<u>932</u>	<u>641</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 027	465	3 227
	<u>3 027</u>	<u>465</u>	<u>3 227</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	51 362	48 648	51 362
Andra långfristiga fordringar	7	7	7
Summa anläggningstillgångar	<u>54 959</u>	<u>48 655</u>	<u>55 237</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Pågående arbeten för annans räkning	83	3 217	83
	<u>83</u>	<u>3 217</u>	<u>83</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	-	-	345
Fordringar hos koncernföretag	3 826	1 500	2 497
Övriga fordringar	128	32	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	480	86	411
	<u>4 434</u>	<u>1 618</u>	<u>3 316</u>
<i>Kassa och bank</i>	9 558	0	3 752
Summa omsättningstillgångar	<u>14 075</u>	<u>4 835</u>	<u>7 151</u>
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>69 035</u>	<u>54 887</u>	<u>62 388</u>

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 455	970	1 455
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	553	869	631
	<u>2 018</u>	<u>1 849</u>	<u>2 096</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	103 265	86 780	103 265
Pågående emission	10 000	-	-
Balanserad vinst eller förlust	-51 617	-45 098	-44 860
Årets resultat	-2 252	-993	-6 835
Summa eget kapital	<u>61 414</u>	<u>42 538</u>	<u>53 666</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	1 971	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 510	4 500
	<u>4 500</u>	<u>6 481</u>	<u>4 500</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	260	1 359	517
Skulder till koncernföretag	-	1 046	912
Skatteskulder	-	82	32
Övriga kortfristiga skulder	36	1 063	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 825	2 318	2 674
	<u>3 121</u>	<u>5 868</u>	<u>4 222</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>69 035</u>	<u>54 887</u>	<u>62 388</u>

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019	2018	2018
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-2 252	-993	-6 835
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	278	139	250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 974	-854	-6 585
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 220	646	437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 194	-208	-6 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-5 297
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 000	187	15 176
Periodens kassaflöde	5 806	-21	3 731
Likvida medel vid periodens början	3 752	21	21
Likvida medel vid periodens slut	9 558	0	3 752

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*