



metacon

PURE ENERGY



DELÅRSRAPPORT
Q1 - 2020

DELÅRSRAPPORT Q1 2020

ÖREBRO 2020-05-20

Moderbolaget 1 januari – 31 mars 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 043 (-2 197) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 121 (-2 252) TSEK

Koncernen 1 januari – 31 mars 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 389 (73) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5 506 (-6 056) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 604 (-6 138) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,03

Viktiga händelser under perioden januari – mars 2020

- Metacons dotterbolag Helbio tillkännagav att installationen och idrifttagandet av ett H₂PS-5-system hos EDA (Attiki Natural Gas Distribution Company) genomförts framgångsrikt.
- Metacon ingick ett avtal med Hynion AS, där Hynion kommer att hyra en vätgas-reformer från Metacon. Reformern, även tidigare kallad AutoRe-enheten, kommer att lokalt vid en vätgastankstation ha kapacitet att producera cirka 40 Nm³ vätgas per timme för tankning av fordon.
- Metacons dotterbolag Helbio har tillverkat och levererat ett bränslecellssystem till Catholic University of Rio de Janeiro.
- Metacons dotterbolag Helbio erhåller en order från Chemical Process & Energy Resources Institute (CPERI) innefattande en leverans av ett lågtemperaturs PEM bränslecellssystem som drivs av vätgas med hög renhet och ett justerbart DC/AC-effektkonditioneringssystem med en effekt på 5 kW.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Metacons dotterbolag Helbio har levererat det 5kW kraftvärmesystem (H₂PS-5) nyttjande gasol som bränsle och som tillverkats åt Notes Co., Ltd. i Nagano. Denna order tillkännagavs via ett pressmeddelande den 1 maj 2019.
- Metacons dotterbolag Helbio har tillverkat och levererat det 5 kW kraftvärme-system till Pontifical Catholic University of Rio de Janeiro, som tillkännagavs via ett pressmeddelande den 29 april 2019. Systemet kommer drivas med naturgas för produktion av elektrisk kraft (5 kW) och värme (7 kW) via mellanproduktion av vätgas, med en låg temperatur PEM-bränslecell.

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

STRATEGISKT FOKUS UNDER EN TID AV OSÄKERHET!

Tack vare de strategiska beslut som Metacon har tagit senaste året så känner vi oss stabila trots en tid med enorm osäkerhet. Även om vi på kort sikt erfar förseningar inom logistik och en viss materialbrist så kan vi fortsätta med vår existerande plan att uppnå kommersialisering.

Vi arbetar kontinuerligt med att följa Coronapandemins effekt på omvärlden och vår egen verksamhet. Hela gruppen följer sina respektive lokala myndigheters rekommendationer och har vidtagit de åtgärder som krävs för att minska riskerna. Vi har till dags datum inga bekräftade fall av Covid-19 inom bolaget och vi har praktiskt taget allt vi behöver för att kunna bedriva verksamhet på ett bra sätt.

Vår kassa är stark, vilket innebär att vi klarar oss igenom en relativt långdragen Coronapandemi utan det skall behöva medföra några väsentliga förseningar i produktutveckling och produktionsuppbyggnad. Vi ökade omsättningen och förbättrade rörelseresultatet med 550 000 kr i jämförelse med första kvartalet föregående år.

VÅRT FOKUS FRAMÅT

Likaväl som vi står inför utmaningar kortsiktigt vad avser tidplanen för 2020, fortsätter vi med våra strategiska initiativ för att skapa värde på lång sikt. Vi är övertygade om att en fortsatt exekvering av planen kommer innebära en CE-märkning av vårt mindre kraftvärmesystem H₂PS-5 under Q3 och att vi kan slutföra produktutvecklingen för att gå in i 2021 med en konkurrenskraftig produktportfölj.



Drivkraften för användande av vätgas ökar och trenden från 2019 kommer fortsätta. Både större företag och stater tar tydligare steg mot vätgasstrategier. I dagsläget har ett 30-tal nationer uttalade ambitioner. Kina investerar €4 per capita och år det vill säga åtta gånger mer än EU inom vätgas och bränsleceller. Japan satsar sex gånger mer. Så kallade "hydrogen valleys" kommer etableras inom EU som är större regionala satsningar för vätgasteknologi. Hamnen i Valencia kommer utveckla vätgasteknologi inom containerhantering i H₂Ports-projektet. Ambitionen är att skapa ett globalt vätgasnätverk för hamnar framöver. Grön vätgas nämns som central i klimatmitigeringen i EUs gröna giv.

Vi anser oss ha konkurrenskraftiga produkter att kunna medverka i denna energitransformering och därav skapa en långsiktig förmåga att generera intäkter.

Kämpa på allihop och stort tack för ert stöd!

Carl Christopher Tornblom

Koncernchef och VD, Metacon AB (publ)



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 662 (134) TSEK. Förändringen består i ökad omsättning och ökade övriga intäkter.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till -6 168 (-6 190) TSEK.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -5 506 (-6 056) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 mars uppgick koncernens eget kapital till 31 278 (27 710) TSEK.

Likvida medel uppgick till 11 954 (10 907) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7 705 (8 265) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 69,6 % (61,6 %).

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Kortfristig placering som förvärvades under perioden har efter periodens utgång ställts som säkerhet för checkräkningskredit om 2 000 TSEK.

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 27 augusti 2020
- Rapport för de första nio månaderna (januari – september) publiceras den 19 november 2020

Årsstämman kommer att hållas den 9 juni 2020

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK om inte annat anges	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019 jan-dec
Nettoomsättning	389	73	1 925
Rörelseresultat	-5 506	-6 056	-20 439
Resultat efter finansiella poster	-5 604	-6 138	-22 103
Balansomslutning	44 948	45 008	50 938
Eget kapital	31 278	27 710	36 637
Rörelsemarginal %	-1 415 %	-8 295 %	-1 062%
Nettoskuldsättning %	-14 %	-10 %	-29%
Soliditet %	69,6 %	61,6 %	71,9%
Antal aktier vid periodens slut	194 339 419	145 459 618	194 339 419
Genomsnittligt antal aktier	194 339 419	145 459 618	181 357 274
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,22	1,37	1,16
Antal anställda, årsmedeltal	13	12	12
Antal anställda, vid periodens slut	15	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

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	389	73	1 925
Övriga rörelseintäkter	273	61	7 132
	662	134	9 057
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 685	-2 753	-15 632
Personalkostnader	-1 460	-1 249	-4 531
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 023	-2 117	-8 263
Övriga rörelsekostnader	-	-71	-1 070
Rörelseresultat	-5 506	-6 056	-20 439
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	17	23
Räntekostnader och liknande resultatposter	-104	-99	-1 687
Resultat efter finansiella poster	-5 604	-6 138	-22 103
Resultat före skatt	-5 604	-6 138	-22 103
Periodens resultat	-5 604	-6 138	-22 103
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	-4 246	-4 846	-18 730
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 358	-1 292	-3 373

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	478	817	550
Goodwill	15 547	22 848	17 348
	16 025	23 665	17 898
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 475	2 554	1 594
Inventarier, verktyg och installationer	940	47	910
	2 415	2 601	2 504
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	94	11	89
	94	11	89
Summa anläggningstillgångar	18 534	26 277	20 491
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	2 988	2 561	2 938
Pågående arbeten för annans räkning	3 977	3 174	3 790
	6 965	5 735	6 728
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	123	363	512
Övriga fordringar	2 158	967	1 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 714	759	3 744
	4 995	2 089	5 983
Kortfristiga placeringar	2 500	-	-
Kassa och bank	11 954	10 907	17 736
Summa omsättningstillgångar	26 414	18 731	30 447
SUMMA TILLGÅNGAR	44 948	45 008	50 938

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 943	1 455	1 943
Övrigt eget kapital	28 380	21 861	32 381
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 323	23 316	34 324
Innehav utan bestämmande inflytande	955	4 394	2 313
Summa eget kapital	31 278	27 710	36 637
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 702	4 500	4 500
Övriga långfristiga skulder	3 003	3 765	2 702
	7 705	8 265	7 202
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	569	260	653
Skatteskulder	7	-	7
Övriga kortfristiga skulder	4 471	4 462	5 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	918	4 311	1 399
	5 965	9 033	7 099
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 948	45 008	50 938

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-dec
Ingående kapital		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 324	18 120
Utan bestämmande inflytande	2 313	5 685
Periodens resultat	-5 604	-22 103
Nyemission	-	40 081
Poster bokade direkt mot eget kapital	245	-5 146
Utgående eget kapital	31 278	36 637
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 323	34 324
Utan bestämmande inflytande	955	2 313

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-5 604	-6 138	-22 103
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 080	2 100	7 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 524	-4 038	-14 636
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 696	-319	-5 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 220	-4 357	-20 518
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-65	-1	-1 622
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	503	10 364	34 975
Periodens kassaflöde	5 782	6 006	12 835
Likvida medel vid periodens början	17 736	4 901	4 901
Likvida medel vid periodens slut	11 954	10 907	17 736

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	-	-	305
Övriga rörelseintäkter	272	61	869
	272	61	1 174
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-685	-1 674	-8 613
Personalkostnader	-455	-234	-560
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-175	-278	-795
Övriga rörelsekostnader	-	-72	-1 070
Rörelseresultat	-1 043	-2 197	-9 864
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	17	20
Räntekostnader och liknande resultatposter	-78	-72	-1 057
Resultat efter finansiella poster	-1 121	-2 252	-10 901
Resultat efter finansiella poster	-1 121	-2 252	-10 901
Resultat efter finansiella poster	-1 121	-2 252	-10 901

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	237	563	316
	237	563	316
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 451	3 027	1 547
	1 451	3 027	1 547
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	68 099	51 362	68 099
Andra långfristiga fordringar	7	7	7
	68 106	51 369	68 106
Summa anläggningstillgångar	69 794	54 959	69 969
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Pågående arbeten för annans räkning	83	83	83
	83	83	83
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	3 468	3 826	2 706
Övriga fordringar	248	128	215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	482	480	672
	4 198	4 435	3 593
Kortfristiga placeringar	2 500	-	-
Kassa och bank	6 202	9 558	10 760
Summa omsättningstillgångar	12 983	14 075	14 436
SUMMA TILLGÅNGAR	82 777	69 035	84 405

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 943	1 455	1 943
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	237	553	316
	2 190	2 018	2 269
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	138 450	103 265	138 450
Pågående emission	-	10 000	-
Balanserad vinst eller förlust	-62 202	-51 617	-51 380
Årets resultat	-1 121	-2 252	-10 901
	75 127	59 396	76 169
Summa eget kapital	77 317	61 414	78 438
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 500	4 500
	4 500	4 500	4 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	568	260	653
Skatteskulder	7	-	7
Övriga kortfristiga skulder	65	36	71
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	320	2 825	736
	960	3 121	1 467
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 777	69 035	84 405

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I MODERBOLAGET

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-dec
Ingående kapital	78 438	53 666
Periodens resultat	-1 121	-10 901
Nyemission	-	40 081
Poster bokade direkt mot eget kapital	-	-4 408
Utgående eget kapital	77 317	78 438

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2020 jan-mar	2019 jan-mar	2019 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-1 121	-2 252	-10 901
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	175	278	795
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-946	-1 974	-10 153
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 612	-2 220	-1 776
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 558	-4 194	-11 929
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-16 736
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	10 000	35 673
Periodens kassaflöde	-4 558	-5 806	7 008
Likvida medel vid periodens början	10 760	3 752	3 752
Likvida medel vid periodens slut	6 202	9 558	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 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.

HEAD OFFICE

Tomtebogatan 2
SE-703 43 Örebro
Sweden

+46 19126800
info@metacon.se
www.metacon.se

