



metacon
PURE ENERGY



**DELÅRSRAPPORT
2:A KVARTALET 2019**

Kvartalsrapport

1 april – 30 juni 2019

Karlskoga 2019-08-22

Koncernen 1 april – 30 juni 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 149 (-152) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -10 772 (-4 478) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -11 652 (-4 556) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,08

Moderbolaget 1 april – 30 juni 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (35) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -8 370 (-875) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -9 223 (-925) TSEK

Viktiga händelser under perioden april – juni 2019

- Metacons nyemission med företrädesrätt blev fulltecknad och Metacon tillfördes därigenom en emissionslikvid om cirka 35,1 Mkr före avdrag för emissionskostnader vilka landade på 4,4 Mkr, inklusive ersättning till emissionsgaranter. Styrelsen beslutade även att realisera den aviserade överteckningsemmissionen som tillförde ytterligare 5 Mkr.
- Metacons dotterbolag Metacon KK erhöll en order från Notes Co., Ltd. i Nagano, Japan. Ordern omfattar ett 5 kW CHP system (H2PS-5) och vilket huvudsakligen är avsett 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 lågtemperaturs PEM bränslecell för utomhusbruk.
- Marc Poppe knöts till Metacon KK som Senior Advisor från 22 april 2019. Marc är huvudsakligen baserad i Tokyo och kommer att fokusera på den japanska marknaden, men stöttar även Metacon med andra globala aktiviteter.
- Helbio erhöll order från EDA i Grekland att leverera och installera en 2,5 kW CHP (kraftvärmeenhet). Kraftvärmeenheten 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 (MoU) med den Japanska industrikoncernen Futamura Chemical Co., Ltd. avseende en gemensam utveckling av kraftgenereringssystem för vissa projekt i Asien och Mellanöstern. Diskussioner pågår enligt plan med förhoppningar om konkreta affärer.
- Metacon ingick avtal i form av ett Memorandum of Understanding (MoU) med TruckMaint OÜ baserat i Tallinn, Estland. Syftet är att gemensamt utveckla vätgasrelaterad verksamhet i de baltiska staterna. Diskussioner pågår enligt plan med förhoppning om konkreta affärer.
- Göran Rasberg blev utsedd till ny CFO för Metacon AB. Göran Rasberg är auktoriserad redovisningskonsult via SRF och har mångårig erfarenhet som revisor och ekonomi- och redovisningschef för olika företag, bl.a. inom Kinnevikskoncernen. Göran har de senaste 18 åren startat och drivit två redovisningsbyråer varav den senaste, Rasberg Ekonomi AB, sedan våren 2012.
- Metacon hade årsstämma 11 juni då bland annat beslutades att aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 943 394,20 kronor och högst 7 773 576,80 kronor och antalet aktier ska uppgå till lägst 194 339 420 aktier och högst 777 357 680 aktier.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Helbio har fått slutrapporten från EU-kommissionen med godkännande av projektet Prometheus5 avseende utvecklingen av ett 5kW kraftvärmesystem, en innovativ, miljövänlig och effektiv lösning för kraft- och värmeproduktion med användning av vätgas och bränsleceller. Helbio klarade kraven framgångsrikt och får därmed hela bidragsbeloppet. Projektets totala anslag omfattar 1.212.397,38 euro. Totalt har 1.091.157,64 euro betalats ut till Helbio. Återstoden plus frisläppande av den garanti (60.619,87 euro) som Helbio var tvunget att sätta upp i början av projektet betalas nu ut till Helbio, totalt 181.859,61 euro.

Kommentar från verkställande direktören

Framgångsrik nyemission

Under andra kvartalet har vi haft fortsatt mycket hög aktivitet inom alla områden. I maj tillfördes bolaget 35.1 MSEK före emissionskostnader i en företrädesemission, som övertecknades 304%. I samband med detta tillfördes bolaget ytterligare 5 Mkr via utnyttjande av en överteckningsoption. Detta medför att vi nu har en stark kassa att bygga vidare vår verksamhet med den långsiktiga strategin att utveckla en robust produktportfölj innehållande kraftvärmesystem och system för vätgasproduktion.

Att vi visar ett kraftigt underskott jämfört med samma period föregående år beror till stor del på kostnader i samband med nyemissionen samtidigt som vi skruvat upp takten med vad avser marknadsaktiviteter och förstärkning av arbetskraften.

Strategiskt genombrott i Japan

Vi inträdde under perioden i en synnerligen intressant och viktigt affärsförbindelse med japanska industrikoncernen Futamura Chemical Co., Ltd. avseende en gemensam utveckling av kraftgenereringssystem. Detta kan ses lite som ett genombrott för oss på japanska marknaden och har bidragit till ökad medvetenhet på japanska marknaden för Metacon med tanke på Futamuras storlek och marknadsposition. Vi jobbar nu aktivt med att driva denna affärsrelation vidare i enlighet med det affärsavtal som ingicks. Vidare kommer den order vi säkrade från Notes Co., Ltd. i Nagano omfattande ett mindre kraftvärmesystem att kunna nyttjas som demonstrationsobjekt för nya presumtiva kunder, vilket ökar möjligheterna att driva på försäljningen i Japan.

Framtiden

Den generella marknaden och efterfrågan på hållbara klimatlösningar är fortsättningsvis god med t.ex. ökad efterfrågan på vätgas som drivmedel till transportsektorn och för produktion av el, via bränsleceller i s.k. CHP system. Vi är nu fullt sysselsatta med att färdigställa leveranserna av våra mindre kraftvärmesystem (CHP) till Grekland, Korea, Japan, Brasilien, Indien samt den mobila vätgastankstationen till Växjö, som alla annonserats tidigare under året. Dessa leveranser beräknas börja skeppas ut under september och oktober.

Vi har en stabil plattform som skapar goda förutsättningar för en långsiktig framgång. Våra dotterbolag är välinvesterade med konkurrenskraftiga produkter som har goda förutsättningar att nå kommersiell framgång, även om vi fortfarande får betrakta pågående leveranser som testinstallationer.

Som alltid kommer vi att fokusera på relationen till kunder, medarbetare och aktieägare. Det är nyckeln till vår framgång!

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



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 297 (-110) TSEK.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till -10 475 (-4 368) TSEK.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -10 772 (-4 478) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 30 juni uppgick koncernens eget kapital till 46 339 (16 938) TSEK. Utöver periodens resultat har eget kapital främst påverkats av den nyemission som genomförts under 2019.

Likvida medel uppgick till 25 632 (1 784) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7 492 (10 629) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 75,5 % (40,6 %).

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Nyemission har genomförts vilken inbringat 40,1 Mkr kronor före avdrag för emissionskostnader vilka uppgick till ca 4,4 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 nio månaderna (januari – september) publiceras den 7 november 2019

Finansiell information i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Nettoomsättning	149	-152	222	1 201	3 069
Rörelseresultat	-10 772	-4 478	-16 829	-8 405	-20 259
Resultat efter finansiella poster	-11 652	-4 556	-17 790	-8 590	-20 744
Balansomslutning	61 390	41 741	61 390	41 741	39 913
Eget kapital	46 339	16 938	46 339	16 938	23 806
Rörelsemarginal %	-7 230 %	-3 946 %	-7 580 %	-700 %	-660 %
Nettoskuldsättning %	-39 %	52 %	-39 %	52 %	13 %
Soliditet %	75,5 %	40,6 %	75,5 %	40,6 %	59,6 %
Antal aktier vid periodens slut ('000)	194 339	96 973	194 339	96 973	145 460
Genomsnittligt antal aktier	148 175	96 973	146 817	96 973	109 094
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,30	-	1,30	-	0,72
Antal anställda, årsmedeltal	12	12	12	13	12
Antal anställda, vid periodens slut	12	12	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 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	149	-152	222	1 201	3 069
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	148	42	209	481	2 335
	297	-110	431	1 682	5 425
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-7 310	-1 307	-10 712	-3 508	-12 219
Personalkostnader	-1 540	-1 204	-2 140	-2 690	-5 461
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 100	-1 803	-4 217	-3 790	-7 932
Övriga rörelsekostnader	-119	-54	-191	-99	-72
Rörelseresultat	-10 772	-4 478	-16 829	-8 405	-20 259
Resultat från finansiella poster	17	-	35	1	116
Ränteintäkter och liknande resultatposter					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-897	-78	-996	-186	-601
Resultat efter finansiella poster	-11 652	-4 556	-17 790	-8 590	-20 744
Resultat före skatt	-11 652	-4 556	-17 790	-8 590	-20 744
Periodens resultat	-11 652	-4 556	-17 790	-8 590	-20 744
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	-10 636	-3 324	-15 483	-6 209	-15 879
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 016	-1 232	-2 307	-2 381	-4 865

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	735	1 106	884
Goodwill	21 065	28 159	24 631
	21 800	29 265	25 515
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 305	261	2 802
Inventarier, verktyg och installationer	564	11	7
	2 869	272	2 809
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	90	10	10
	90	10	10
Summa anläggningstillgångar	24 759	29 547	28 334
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	4 020	2 030	2 525
Pågående arbeten för annans räkning	3 216	5 861	2 049
	7 236	7 891	4 574
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	590	676	472
Övriga fordringar	2 434	1 468	951
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	739	375	681
	3 763	2 519	2 104
Kassa och bank	25 632	1 784	4 901
Summa omsättningstillgångar	36 631	12 194	11 579
SUMMA TILLGÅNGAR	61 390	41 741	39 913

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 943	970	1 455
Övrigt eget kapital	41 017	10 212	16 665
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	42 960	11 182	18 120
Innehav utan bestämmande inflytande	3 379	5 756	5 686
Summa eget kapital	46 339	16 938	23 806
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	1 945	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	7 590	4 500
Övriga långfristiga skulder	2 992	1 094	3 401
	7 492	10 629	7 901
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	228	1 974	566
Skatteskulder	-	82	32
Övriga kortfristiga skulder	5 534	5 295	3 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 797	6 823	4 149
	7 559	14 174	8 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	61 390	41 741	39 913

Förändring av eget kapital i koncernen

Belopp i TSEK	2019 jan-jun	2018 jan-dec
Ingående kapital		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Utan bestämmande inflytande	5 686	8 137
Periodens resultat	-17 790	-20 744
Nyemission	40 081	19 383
Poster bokade direkt mot eget kapital	242	-480
Utgående eget kapital	46 339	23 806
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	42 960	18 120
Utan bestämmande inflytande	3 379	5 686

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-11 652	-4 556	-17 790	-8 590	-20 744
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 299	1 726	4 398	3 670	7 056
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 353	-2 830	-13 392	-4 920	-13 688
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 648	1 115	-4 967	1 055	-1 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 001	-1 715	-18 359	-3 865	-14 869
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-582	-33	-583	-62	-2 595
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 309	1 079	39 673	1 378	18 032
Periodens kassaflöde	14 726	-669	20 731	-2 549	568
Likvida medel vid periodens början	10 906	2 453	4 901	4 333	4 333
Likvida medel vid periodens slut	25 632	1 784	25 632	1 784	4 901

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	-	35	-	621	711
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	-15	31	46	140	445
	-15	66	46	761	1177
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-7 805	-757	-9 725	-1 611	-5 465
Personalkostnader	-149	-33	-383	-601	-1 479
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-281	-140	-559	-279	-616
Övriga rörelsekostnader	-120	-11	-191	-56	-72
Rörelseresultat	-8 370	-875	-10 812	-1 786	-6 455
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	18	22	35	28	113
Räntekostnader och liknande resultatposter	-871	-72	-944	-160	-493
Resultat efter finansiella poster	-9 223	-925	-11 721	-1 918	-6 835
Resultat före skatt	-9 223	-925	-11 721	-1 918	-6 835
Periodens resultat	-9 223	-925	-11 721	-1 918	-6 835

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	484	853	641
	484	853	641
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 624	403	3 227
	1 624	403	3 227
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	51 982	48 648	51 362
Andra långfristiga fordringar	7	7	7
	51 989	48 655	51 369
Summa anläggningstillgångar	54 097	49 911	51 237
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Pågående arbeten för annans räkning	83	3 217	83
	83	3 217	83
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	-	-	345
Fordringar hos koncernföretag	17 128	1 042	2 497
Övriga fordringar	1 693	670	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	473	105	411
	19 294	1 817	3 316
Kassa och bank	15 063	950	3 752
Summa omsättningstillgångar	34 440	5 984	7 151
SUMMA TILLGÅNGAR	88 537	55 895	62 388

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 943	970	1 455
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	475	790	631
	2 428	1 770	2 096
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	142 858	86 780	103 265
Balanserad vinst eller förlust	-51 539	-45 020	-44 860
Årets resultat	-11 721	-1 918	-6 835
Summa eget kapital	82 026	41 612	53 666
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	3 039	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 510	4 500
	4 500	7 549	4 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	228	1 974	517
Skulder till koncernföretag	1 448	1 094	912
Skatteskulder	-	82	32
Övriga kortfristiga skulder	36	1 115	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	299	2 469	2 674
	2 011	6 734	4 222
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 537	55 895	62 388

Förändring av eget kapital i moderbolaget

Belopp i TSEK	2019 jan-jun	2018 jan-dec
Ingående kapital	53 666	43 531
Periodens resultat	-11 721	-6 835
Nyemission	40 081	16 970
Utgående eget kapital	82 026	53 666

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-9 223	-925	-11 721	-1 918	-6 835
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 481	140	1 760	279	250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 742	-785	-9 961	-1 639	-6 585
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-16 215	667	-18 190	1 313	437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 957	-118	-28 151	-326	-6 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-619	-	-619	-	-5 297
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 081	1 068	40 081	1 255	15 176
Periodens kassaflöde	5 505	950	11 311	929	3 731
Likvida medel vid periodens början	9 558	0	3 752	21	21
Likvida medel vid periodens slut	15 063	950	15 063	950	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.

HEAD OFFICE

Dammbrovägen 1
SE-691 50 Karlskoga
Sweden

+46 586 740080
info@metacon.se
www.metacon.se

