



metacon
PURE ENERGY

DELÅRSRAPPORT
3:E KVARTALET 2019

KVARTALSRAPPORT

1 juli – 30 september 2019

Karlskoga 2019-11-07

Koncernen 1 juli – 30 september 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 2 (582) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4 007 (-6 294) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4 121 (-6 573) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,02

Moderbolaget 1 juli – 30 september 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 85 (91) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -838 (-2 265) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -896 (-2 518) TSEK

Viktiga händelser under perioden juli – sept 2019

- Helbio erhöll den slutliga rapporten 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 fick därmed hela bidragsbeloppet. Projektets totala anslag omfattar 1.212.397,38 EUR. Återstoden plus frisläppande av garanti (60.619,87 EUR) Helbio var tvungen att sätta upp i början av projektet har betalats ut till Helbio, totalt 181.859,61 EUR.
- Metacon AB utsåg Bo Carlsson till Chief Operating Officer. Bo Carlsson kommer att ta ansvar för affärsutveckling, operativa aspekter och produktion.
- Metacon investerade 1,5 miljoner EUR i Helbio och ökade sitt ägande till 56,63%

- Metacon KK utnämnde Toyomitsu Hirasawa till ledamot i styrelsen som då ersatte Ken-ichi Neriukawa.
- Helbio slutförde inflyttningen till nya lokaler för att tillgodose tillväxtmöjligheter och framtida expansionsplaner.
- Metacon KK (Japan) fick en order att leverera en reformer och bränslecell till Adsorption Technology, som är ett helägt dotterbolag till Futamura group. Ordervärdet är 220 000 euro.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Ett samarbete etablerades mellan Metacon AB och Hynion AS gällande vätgasproduktion från biogas eller naturgas.
- Helbio har tillverkat och skickat en kraftvärmeenhet på 5 kW till Sydkorea. Systemet kommer att levereras till Vastek Group som är Helbios distributör i landet.

Kommentar från verkställande direktören

Metacon lägger ytterligare ett intensivt kvartal bakom sig. Vi fortsätter att leverera på vår strategi och aktivitetsnivån är hög genom hela verksamheten. Vi närmar oss successivt målet avseende vår viktigaste milstolpe; att ha certifierade och kommersiella produkter för den globala marknaden. En viktig del i detta är att Helbio genomförde sin flytt till nya ändamålsenliga lokaler. Vidare erhöles slutrapporten från EU-kommissionen med godkännande av projektet Prometheus5 avseende utvecklingen av ett 5kW kraftvärmesystem (H2PS-5). Avslutningsvis investerade Metacon ytterligare €1.5m i Helbio och ökade sitt ägande till 56,63%.

”Miljöfrågorna kommer fortsatt vara viktiga för oss”

Många av våra marknader, inte minst Japan och Sydkorea, präglas av fortsatt ökat intresse för vätgas som bränsle och kraftgenerering. Miljöfrågorna kommer fortsatt vara viktiga för oss och vi fortsätter att stärka våra positioner på de marknader där vi ser att framtidens tillväxt kommer att finnas. I Japan säkrade vi ett kontrakt av en reformer och bränslecell till

Adsorption Technology, som är ett helägt dotterbolag till Futamura, en betydande industriell aktör i Japan och globalt. Detta anser vi kommer stärka vår närvaro på den Japanska marknaden och öppna dörren till nya presumtiva kunder och möjligheter.

FINANSIELLT

Under det tredje kvartalet var omsättningen låg. Detta beror till stor del på Helbio's flytt till nya lokaler och under den perioden hade Helbio begränsade möjligheter att leverera ut produkter. Vi ökade dock varulager jämfört med samma period föregående år. Under kommande kvartal kommer leveranser av H2PS-5 att genomföras och därmed slutbetalning från kund erhållas. Vid utgången av det tredje kvartalet hade vi 22 818 000 kronor i likvida medel.

”Jag ser positivt på framtiden och vår produktportfölj.”

FRAMÖVER

Vårt främsta fokus kommande månader är att fortsätta leveranserna av de mindre kraftvärmesystem som ligger i orderboken. Detta för att få viktig feedback till den kommersiella produkten, samtidigt som certifieringsarbetet pågår.

Vad avser marknaden för vätgasgeneratorer så ser vi en ökad potential för vår reformer. Vi anser vår lösning att lokalt kunna producera vätgas baserat på befintlig biogasinfrastuktur som ett starkt alternativ/komplement till elektrolysörer.

År 2018 presenterade den svenska regeringen ambitionen att fordonsflottan skulle vara oberoende av fossila bränslen år 2030, och detta antogs också i riksdagen. Ambitionen kan ses som ett steg mot den allmänna klimatrelaterade visionen att inte ha några nettoutsläpp från Sverige år 2050. Med denna vision måste nya lösningar till och vätgas är en energikälla som kan bidra positivt att uppnå dessa mål.



Jag ser positivt på framtiden och vår produktportfölj. Det finns inga tvivel om att vätgas är på frammarsch, så nu gäller det för Metacon att leverera driftsäkra och robusta produkter med mål om höga volymer i framtiden och bidra till minskade utsläpp och en grönare planet.

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

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 3 058 (926) TSEK.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för perioden uppgick till -7 065 (-7 220) TSEK.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -4 007 (-6 294) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 30 september uppgick koncernens eget kapital till 42 182 (24 395) TSEK. Utöver periodens resultat har eget kapital främst påverkats av den nyemission som genomförts under 2019.

Likvida medel uppgick till 22 818 (8 232) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7 281 (7 509) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 74,6 % (53,1 %).

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:

- Bokslutskommuniké publiceras den 2020-02-21

Finansiell information i sammandrag

Belopp i TSEK om inte annat anges	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Nettoomsättning	2	582	224	1 782	3 069
Rörelseresultat	-4 007	-6 294	-20 836	-14 679	-20 259
Resultat efter finansiella poster	-4 121	-6 573	-21 911	-15 143	-20 744
Balansomslutning	56 538	45 956	56 538	45 956	39 913
Eget kapital	42 182	24 395	42 182	24 395	23 806
Rörelsemarginal %	-200350%	-1 081 %	-9 302 %	-824 %	-660 %
Nettoskuldsättning %	-37 %	-3 %	-37 %	-3 %	13 %
Soliditet %	74,6 %	53,1 %	74,6 %	53,1 %	59,6 %
Antal aktier vid periodens slut ('000)	194 339	96 973	194 339	96 973	145 460
Genomsnittligt antal aktier	194 339	96 973	162 658	96 973	109 094
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,15	-	1,15	-	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 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	582	224	1 782	3 069
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	21	21
Övriga rörelseintäkter	3 056	344	3 265	825	2 335
	3 058	926	3 489	2 628	5 425
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 721	-4 160	-14 433	-7 668	-12 219
Personalkostnader	-1 216	-1 202	-3 356	-3 892	-5 461
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 021	-1 897	-6 238	-5 687	-7 932
Övriga rörelsekostnader	-107	39	-298	-60	-72
Rörelseresultat	-4 007	-6 294	-20 836	-14 679	-20 259
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	42	3	43	116
Räntekostnader och liknande resultatposter	-114	-321	-1 078	-507	-601
Resultat efter finansiella poster	-4 121	-6 573	-21 911	-15 143	-20 744
Resultat före skatt	-4 121	-6 573	-21 911	-15 143	-20 744
Periodens resultat	-4 121	-6 573	-21 911	-15 143	-20 744
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	-3 709	-5 079	-19 192	-11 267	-15 879
Innehav utan bestämmande inflytande	-412	-1 494	-2 719	-3 876	-4 865

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	671	1 031	884
Goodwill	19 150	26 435	24 631
	19 821	27 466	25 515
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 680	245	2 802
Inventarier, verktyg och installationer	860	18	7
	2 540	263	2 809
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	90	10	10
	90	10	10
Summa anläggningstillgångar	22 451	27 739	28 334
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	4 622	1 963	2 525
Pågående arbeten för annans räkning	4 147	5 665	2 049
	8 769	7 628	4 574
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	690	275	472
Övriga fordringar	1 034	1 690	951
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	776	392	681
	2 500	2 357	2 104
Kassa och bank	22 818	8 232	4 901
Summa omsättningstillgångar	34 087	18 217	11 579
SUMMA TILLGÅNGAR	56 538	45 956	39 913

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 943	970	1 455
Övrigt eget kapital	37 273	19 163	16 665
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	39 216	20 133	18 120
Innehav utan bestämmande inflytande	2 966	4 262	5 686
Summa eget kapital	42 182	24 395	23 806
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 510	4 500
Övriga långfristiga skulder	2 781	2 999	3 401
	7 281	7 509	7 901
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	201	795	566
Skatteskulder	-	32	32
Övriga kortfristiga skulder	4 968	8 811	3 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 906	4 414	4 149
	7 075	14 052	8 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 538	45 956	39 913

Förändring av eget kapital i koncernen

Belopp i TSEK	2019 jan-sep	2018 jan-dec
Ingående kapital		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Utan bestämmande inflytande	5 686	8 137
Periodens resultat	-21 911	-20 744
Nyemission	40 081	19 383
Poster bokade direkt mot eget kapital	206	-480
Utgående eget kapital	42 182	23 806
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	39 216	18 120
Utan bestämmande inflytande	2 966	5 686

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-4 121	-6 573	-21 911	-15 143	-20 744
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 985	-1 043	6 444	2 607	7 056
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 136	-7 616	-15 467	-12 536	-13 688
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-754	303	-5 722	1 358	-1 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 890	-7 313	-21 189	-11 178	-14 869
Kassaflöde från investeringsverksamheten	287	-89	-356	-151	-2 595
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-211	13 850	39 462	15 228	18 032
Periodens kassaflöde	-2 814	6 448	17 917	3 899	568
Likvida medel vid periodens början	25 632	1 784	4 901	4 333	4 333
Likvida medel vid periodens slut	22 818	8 232	22 818	8 232	4 901

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	85	91	85	711	711
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	21	21
Övriga rörelseintäkter	793	-42	839	98	445
	878	49	924	830	1177
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-875	-1 691	-10 600	-3 302	-5 465
Personalkostnader	-675	-480	-1 058	-1 081	-1 479
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-59	-142	-618	-421	-616
Övriga rörelsekostnader	-107	-1	-298	-57	-72
Rörelseresultat	-838	-2 265	-11 650	-4 031	-6 455
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	14	35	42	113
Räntekostnader och liknande resultatposter	-58	-267	-1 002	-426	-493
Resultat efter finansiella poster	-896	-2 518	-12 617	-4 415	-6 835
Resultat före skatt	-896	-2 518	-12 617	-4 415	-6 835
Periodens resultat	-896	-2 518	-12 617	-4 415	-6 835

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	405	773	641
	405	773	641
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 645	341	3 227
	1 645	341	3 227
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	68 098	51 363	51 362
Andra långfristiga fordringar	7	7	7
	68 105	51 370	51 369
Summa anläggningstillgångar	70 155	52 484	51 237
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Pågående arbeten för annans räkning	83	3 217	83
	83	3 217	83
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	-	63	345
Fordringar hos koncernföretag	2 560	1 548	2 497
Övriga fordringar	223	1 305	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	392	122	411
	3 175	3 038	3 316
Kassa och bank	14 398	6 317	3 752
Summa omsättningstillgångar	17 656	12 572	7 151
SUMMA TILLGÅNGAR	87 811	65 056	62 388

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 943	970	1 455
Ej registrerat aktiekapital	-	485	-
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	396	710	631
	2 349	2 175	2 096
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	142 858	103 265	103 265
Balanserad vinst eller förlust	-51 460	-44 939	-44 860
Årets resultat	-12 617	-4 415	-6 835
Summa eget kapital	81 130	56 086	53 666
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 510	4 500
	4 500	4 510	4 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	201	795	517
Skulder till koncernföretag	1 471	1 046	912
Skatteskulder	-	32	32
Övriga kortfristiga skulder	80	327	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	429	2 260	2 674
	2 181	4 460	4 222
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 811	65 056	62 388

Förändring av eget kapital i moderbolaget

Belopp i TSEK	2019 jan-sep	2018 jan-dec
Ingående kapital	53 666	43 531
Periodens resultat	-12 617	-6 835
Nyemission	40 081	16 970
Utgående eget kapital	81 130	53 666

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-896	-2 518	-12 617	-4 415	-6 835
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	58	163	1 818	421	250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-838	-2 355	-10 799	-3 994	-6 585
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	16 290	-3 495	-1 901	1 313	437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 452	-5 850	-12 700	-6 176	-6 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 117	-2 714	-16 736	-2 714	-5 297
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	13 931	40 081	15 186	15 176
Periodens kassaflöde	-665	5 367	10 645	6 295	3 731
Likvida medel vid periodens början	15 063	950	3 752	21	21
Likvida medel vid periodens slut	14 398	6 317	14 398	6 317	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

