



metacon
PURE ENERGY

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019

ÖREBRO 2020-02-21

1 oktober – 31 december 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 1 701 (1 287) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 397 (-5 580) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -192 (-5 601) TSEK

1 januari – 31 december 2019

- Nettoomsättningen uppgick till 1 925 (3 069) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -20 439 (-20 259) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -22 103 (-20 744) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,10

KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

PRODUKTPORTFÖLJ FÖR GLOBAL MARKNAD I STARK TILLVÄXT

2019 var ett bra år för Metacon. Vi slutförde framgångsrikt EU-projektet Prometheus 5 inom ramprogrammet Horizon 2020. Projektet omfattade förutom utvecklingen av produkten H₂PS-5 även tillverkning av ett antal fälttestenheter. Dessa började levereras till kunder och driftsättas under slutet av året. Slutleverans kommer att ske under innevarande år.

Efterhand som driftserfarenheter från olika driftsmiljöer insamlas kommer den slutgiltiga konstruktionen att fastställas och sättas i produktion under 2020. EU-projektet har lagt grunden för den mångsidiga produkten H₂PS-5 vilken kan levereras som kraftvärmeenhet (CHP) alternativt som APU. Kraftvärmeversionen kan generera upp till 5 kWe och 7kWth antingen som "off-grid" eller ansluten till elnätet. Den totala verkningsgraden för CHP-versionen är bättre än 85% när naturgas, uppgraderad biogas eller gasol används som bränsle. I APU utförandet kan upp till 5 kW elektricitet genereras.



Även vårt andra stora EU-projekt AutoRe, också det ett Horizon 2020 projekt, har slutförts under året. Helbio ingick i projektet som delsystemleverantör under ledning av General Electric. Helbio utvecklade, tillverkade och driftsatte en vätgasgenerator (reformer) för försörjning av vätgas till en 50 kW bränslecellsstack levererad av tyska Daimler. Projektet har givit Helbio värdefulla erfarenheter vilka kommer att ligga till grund för det fortsatta produktutvecklingsarbetet med vår familj av skalbara vätgasgeneratorer (H₂HG). Metacons effektiva vätgasgeneratorer kan producera vätgas utifrån naturgas, biogas och gasol med den renhetsgrad som krävs för tankning av bränslecellsfordon.



För att bättre kunna agera på den växande tankstationsmarknaden har Metacon AB och norska Hynion AS undertecknat en avsiktsförklaring (MoU) att gemensamt erbjuda, främst den nordiska marknaden, tankstationer (HRS) baserade på Hynions mångåriga erfarenheter av HRS och Metacons H₂HG.

Sammantaget har ovanstående framsteg rustat oss för att tillvara möjligheterna inom den växande marknaden för vätgasapplikationer.

Metacons japanska dotterbolag Metacon KK fick ett genombrott under 2019 i Japan genom ett samarbete med den japanska industrikoncernen Futamura Chemical Co. Ltd., avseende en gemensam utveckling av kraftgenereringssystem för projekt i Asien och Mellanöstern. Futamura följde upp detta med en order på ett 10kW CHP system via sitt dotterbolag.

Utöver fortsatta produktutvecklingsarbeten har vi även stärkt organisationen, bland annat tillsatte vi en ny COO som genom sin erfarenhet inom tillverkning och affärsutveckling bidragit till ett mer effektivt och strukturerat arbete kring uppbyggnaden av vår produktion i Grekland.

Helbio flyttade in i nya ändamålsenliga lokaler med bättre förutsättningar för både tillverkning och produktutveckling. Investeringar har gjorts i avancerad gasanalysutrustning och en anläggning för produktion av katalysatorer.

Vi ökade under årets lopp vårt ägande i Helbio till 56,63% genom en investering på €1.5 miljoner.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Sett till den finansiella utvecklingen ökade de totala intäkterna med 67 procent till drygt 9 057 (5 425) tkr. Rörelseresultatet uppgick till - 20 439 (- 20 259) tkr.

Under året har pågående arbeten och lager ökat med 2,2 Mkr till 6,7 Mkr. Detta speglar väl den upparbetning av inneliggande ordrar som skett för leverans under Q1 2020 och framåt. Av olika skäl har ordern från indiska Prudensco inte kunnat levereras, dock kommer nedlagt arbete och komponenter att ingå i leverans till annan kund.

Under året stärkte vi även kassan, genom en nyemission om cirka 40,1 Mkr kronor före avdrag för emissionskostnader. Vår finansiella ställning i koncernen är god. Likvida medel vid årets slut uppgick till 17,7 Mkr.

EN MARKNAD I STABIL TILLVÄXT

Den globala vätgasmarknaden är inne i en period av kraftig och snabb tillväxt. Kraven på industrin att ställa om till klimatvänliga alternativ från samhälle såväl som regelverk driver på utvecklingen. För att uppnå Parisavtalets tvågradersmål krävs klimatvänlig vätgas. Lägg därtill nya konsumtionsmönster, ökad miljömedvetenhet och ny teknik som ändrar förutsättningarna för oss och andra aktörer inom vätgasindustrin. Sammanfattningsvis ställer detta högre krav på innovationsförmåga och kostnadseffektivitet. Rent konkret medför det behov att fortsätta investera i organisation och R&D, för att optimera produkterna och vara konkurrenskraftiga jämfört med alternativa lösningar.

HÖGA AMBITIONER INOM HÅLLBARHET OCH MILJÖ

Miljö- och klimatpåverkan har blivit ett framträdande ämne i dagens samhälle. Ansvar för miljön sträcker sig från det enskilda hushållet till hela affärsvärlden. Vi måste alla gemensamt hjälpas åt att minska koldioxidutsläppen och värna om vår planet. Metacon har utvecklat produkter som fyller detta huvudsyfte och vår strävan är att medverka till förståelsen att vätgas är en positiv energikälla för att reducera koldioxidbelastningen.

FRAMTIDSUTSIKTER

Inget av det vi åstadkommit under senare år hade varit möjligt utan våra aktieägare och anställda. Prestationerna under 2019 är tillfredsställande, men ännu viktigare är effekterna på lång sikt. Vi har en bra plattform som skapar goda förutsättningar för framtiden, samtidigt som vi har en klar plan om hur vi vill utveckla oss. Vi kommer under 2020 att fortsätta arbeta utifrån våra strategiska prioriteringar, där kommersialisering och certifieringen av våra produkter står i fokus.

Vår plan, med starka samarbeten och unika produkter, är grunden för värdeskapande. På så vis skall vi jobba energiskt för att skapa värde för våra aktieägare, medarbetare och kunder.

Vi ser fram emot att kommunicera våra framsteg under det kommande året.

Örebro i februari 2020

Carl Christopher Tornblom
VD och Koncernchef, Metacon AB



KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för året uppgick till 9 057 (5 425) TSEK. Förändringen består främst i ökade EU-bidrag i grekiska dotterbolaget.

Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader för året uppgick till -29 496 (-25 684) TSEK.

Under Q4 har en omklassificering av redovisade emissionskostnader i Q2 gjorts. Det innebär att kostnaden om 4,4 MSEK nu redovisas direkt mot eget kapital.

Rörelseresultatet

Koncernens rörelseresultat för året uppgick till -20 439 (-20 259) TSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick koncernens eget kapital till 36 637 (23 806) TSEK. Utöver årets resultat har eget kapital främst påverkats av den nyemission som genomförts under 2019.

Likvida medel uppgick till 17 736 (4 901) TSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 7 202 (7 901) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 71,9 % (59,6 %).

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 år med undantag av ovan nämnda omklassificering av redovisade emissionskostnader.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Företaget publicerar följande rapporter under året:

- Rapport för de första tre månaderna (januari – mars) publiceras den 20 maj 2020
- Årsredovisning för år 2019 publiceras den 20 maj 2020
- 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

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK om inte annat anges	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Nettoomsättning	1701	1 287	1 925	3 069
Rörelseresultat	397	-5 580	-20 439	-20 259
Resultat efter finansiella poster	-192	-5 601	-22 103	-20 744
Balansomslutning	50 938	39 913	50 938	39 913
Eget kapital	36 637	23 806	36 637	23 806
Rörelsemarginal %	23%	-434%	-1 062%	-660%
Nettoskuldsättning %	-29%	13%	-29%	13%
Soliditet %	71,9%	59,6%	71,9%	59,6%
Antal aktier vid periodens slut	194 339 419	145 459 618	194 339 419	145 459 618
Genomsnittligt antal aktier	194 339 419	145 459 618	181 357 274	120 089 536
Aktiekurs på balansdagen, kr	1,16	0,72	1,16	0,72
Antal anställda, årsmedeltal	12	12	12	12
Antal anställda, vid periodens slut	13	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 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 701	1 287	1 925	3 069
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	3 867	1 510	7 132	2 335
	5 568	2 797	9 057	5 425
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 199	-4 551	-15 632	-12 219
Personalkostnader	-1 175	-1 569	-4 531	-5 461
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 025	-2 245	-8 263	-7 932
Övriga rörelsekostnader	-772	-12	-1 070	-72
Rörelseresultat	397	-5 580	-20 439	-20 259
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20	73	23	116
Räntekostnader och liknande resultatposter	-609	-94	-1 687	-601
Resultat efter finansiella poster	-192	-5 601	-22 103	-20 744
Resultat före skatt	-192	-5 601	-22 103	-20 744
Periodens resultat	-192	-5 601	-22 103	-20 744
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	462	-4 612	-18 730	-15 879
Innehav utan bestämmande inflytande	-654	-989	-3 373	-4 865

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	550	884
Goodwill	17 348	24 631
	17 898	25 515
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 594	2 802
Inventarier, verktyg och installationer	910	7
	2 504	2 809
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Andra långfristiga fordringar	89	10
	89	10
Summa anläggningstillgångar	20 491	28 334
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Råvaror och förnödenheter	2 938	2 525
Pågående arbeten för annans räkning	3 790	2 049
	6 728	4 574
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	512	472
Övriga fordringar	1 727	951
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 744	681
	5 983	2 104
Kassa och bank	17 736	4 901
Summa omsättningstillgångar	30 447	11 579
SUMMA TILLGÅNGAR	50 938	39 913

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 943	1 455
Övrigt eget kapital	32 381	16 665
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 324	18 120
Innehav utan bestämmande inflytande	2 313	5 686
Summa eget kapital	36 637	23 806
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 500
Övriga långfristiga skulder	2 702	3 401
	7 202	7 901
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	653	566
Skatteskulder	7	32
Övriga kortfristiga skulder	5 040	3 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 399	4 149
	7 099	8 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 938	39 913

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

Belopp i TSEK	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Ingående kapital		
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	18 120	17 510
Utan bestämmande inflytande	5 685	8 137
Periodens resultat	-22 103	-20 744
Nyemission	40 081	19 383
Poster bokade direkt mot eget kapital	-5 146	-480
Utgående eget kapital	36 637	23 806
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 324	18 120
Utan bestämmande inflytande	2 313	5 686

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-206	-5 601	-22 117	-20 744
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 327	4 449	3 117	7 056
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 533	-1 152	-19 000	-13 688
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 404	-2 539	-7 126	-1 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 937	-3 691	-26 126	-14 869
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-65	-2 444	-421	-2 595
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-80	2 804	39 382	18 032
Periodens kassaflöde	-5 082	-3 331	12 835	568
Likvida medel vid periodens början	22 818	8 232	4 901	4 333
Likvida medel vid periodens slut	17 736	4 901	17 736	4 901

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	220	-	305	711
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-	-	-	21
Övriga rörelseintäkter	30	347	869	445
	250	347	1174	1177
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	1 987	-2 163	-8 613	-5 465
Personalkostnader	115	-398	-560	-1 479
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-177	-195	-795	-616
Övriga rörelsekostnader	-772	-15	-1 070	-72
Rörelseresultat	1 403	-2 424	-9 864	-6 455
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-15	71	20	113
Räntekostnader och liknande resultatposter	-55	-67	-1 057	-493
Resultat efter finansiella poster	-1 333	-2 420	-10 901	-6 835
Resultat efter finansiella poster	-1 333	-2 420	-10 901	-6 835
Resultat efter finansiella poster	-1 333	-2 420	-10 901	-6 835

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	316	641
	316	641
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 547	3 227
	1 547	3 227
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	68 099	51 362
Andra långfristiga fordringar	7	7
	68 106	51 369
Summa anläggningstillgångar	69 969	55 237
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Pågående arbeten för annans räkning	83	83
	83	83
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	-	345
Fordringar hos koncernföretag	2 706	2 497
Övriga fordringar	215	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	672	411
	3 593	3 316
Kassa och bank	10 760	3 752
Summa omsättningstillgångar	14 436	7 151
SUMMA TILLGÅNGAR	84 405	62 388

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 943	1 455
Reservfond	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	316	631
	2 269	2 096
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	138 450	103 265
Balanserad vinst eller förlust	-51 380	-44 860
Årets resultat	-10 901	-6 835
Summa eget kapital	78 438	53 666
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit (limit 2 000)	-	-
Övriga skulder till kreditinstitut	4 500	4 500
	4 500	4 500
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	653	517
Skulder till koncernföretag	-	912
Skatteskulder	7	32
Övriga kortfristiga skulder	71	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	736	2 674
	1 467	4 222
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 405	62 388

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I MODERBOLAGET

Belopp i TSEK	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Ingående kapital	53 666	43 530
Periodens resultat	-10 901	-6 835
Nyemission	40 081	16 971
Poster bokade direkt mot eget kapital	-4 408	-
Utgående eget kapital	78 438	53 666

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	1 716	-2 420	-10 901	-6 835
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 023	-171	795	250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	693	-2 591	-10 106	-6 585
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 131	1 750	-3 032	437
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-438	-841	-13 138	-6 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 209	-2 583	-15 527	-5 297
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 408	-10	35 673	15 176
Periodens kassaflöde	-3 637	-3 434	7 008	3 731
Likvida medel vid periodens början	14 397	6 317	3 752	21
Likvida medel vid periodens slut	10 760	2 883	10 760	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

Tomtebogatan 2
SE-703 43 Örebro
Sweden

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

