

Q2

Delårsrapport
januari–juni 2023



”Jag är stolt över att meddela att andra kvartalet är det mest framgångsrika i bolagets historia när det gäller intäkter. Detta är inte minst ett resultat av våra medarbetares hårda arbete och engagemang, vilket lett till lyckade försäljningar av olika alkaliska elektrolysörer och integrerade tankstationer samt vår första PEM-elektrolysör”

Christer Wikner, vd och koncernchef

Delårsrapport

1 januari–30 juni 2023

Kvartalet för koncernen april–juni 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 28,0 (20,5) MSEK.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -15,0 (-4,5) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -17,7 (-15,3)* MSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -18,0 (-15,4)* MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,05 (-0,06)* SEK.

Perioden för koncernen januari–juni 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 44,3 (33,0) MSEK.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -27,7 (-10,3) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -33,1 (-31,7)* MSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -33,5 (-31,9)* MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,09 (-0,12)* SEK.

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Den 19 april meddelar Metacon att dotterbolaget Helbio erhåller tre olika ISO-certifieringar.
- Den 26 maj offentliggörs att Metacon tillsammans med Uppvidinge Vätgas inviger Sveriges första publika vätgastankstation för tankning av både tunga fordon och personbilar med vätgas producerad med el från ett eget vindkraftverk i augusti i Småland.
- Den 31 maj meddelar Metacon att Pherousa Green Technologies AS (PGT), ett dotterbolag till Metacons dotterbolag Helbio S.A., designat och förbereder en beställning av upp till sex fartyg drivna på bränsle genom ammoniak vilket möjliggörs genom Helbios teknik som baseras på ammoniak-till-vätgas-reforming.

Koncernens nyckeltal

MSEK	Apr–jun 2023	Apr–jun 2022*	Jan–jun 2023	Jan–jun 2022*	Jan–dec 2022
Rörelsens intäkter	28,0	20,5	44,3	33,0	67,1
Rörelseresultat	-17,7	-15,3	-33,1	-31,7	-47,3
Resultat efter finansiella poster	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,06	-0,09	-0,12	-0,17
Soliditet, %	75,1	94,7	75,1	94,7	90,3
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	1,09	2,10	1,09	2,10	1,13

För fullständig nyckeltalstabell och definitioner av nyckeltal, se sid 17.

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022 av vilken 6,5 MSEK avser justering för Q2 2022 som vid jämförelse blir 4,3 MSEK och 13 MSEK för H1 2022 som vid jämförelse blir 8,4 MSEK

Kommentar från verkställande direktören

FORTSATTA FRAMSTEG OCH ÖKANDE INTÄKTER

Under det andra kvartalet fortsätter vi att visa stora operativa framsteg och under det senaste året har vi ökat våra intäkter med 34 procent. Jag är stolt över att meddela att andra kvartalet är det mest framgångsrika i bolagets historia när det gäller intäkter. Detta är inte minst ett resultat av våra medarbetares hårda arbete och engagemang, vilket lett till lyckade försäljningar av olika alkaliska elektrolysörer och integrerade tankstationer samt vår första PEM-elektrolysör.

Det finns ett starkt intresse för vätgas som den kanske viktigaste och kraftfullaste teknologin för att ställa om till hållbara transporter, smart energilagring och en ren, klimatvänlig basindustri. Det stora intresset för vätgas har hjälpt oss att forma en tydlig färdplan för Metacon mot att bli en innovativ och ledande aktör för den kommersiella marknadens behov av medelstora och stora vätgasproduktionssystem baserade dels på vår egen reformeringsteknologi, dels på vår partners elektrolysteknologi. Jag är övertygad om att vår hängivenhet, övertygelse och vision kommer att fortsätta leverera positiva resultat under lång tid.

För att ge er en större förståelse för vad som händer på marknaden och hur våra produkter passar in i densamma kan ni längre bak i rapporten läsa om hur vi ser på det framväxande vätgassamhällets behov.

FOKUS PÅ LÖNSAMHET OCH HÅLLBAR TILLVÄXT

För oss är lönsamhet och hållbar tillväxt av central betydelse. För att uppnå detta är det viktigt att vi först skapar en solid grund för framtiden på alla olika områden. Genom att ta oss an större och mer komplexa projekt strävar vi inte enbart efter att öka vår omsättning och lönsamhet, utan också efter att utveckla en hållbar övergripande tillväxtmodell där vårt erbjudande blir mer standardiserat och kvalitetssäkrat. Genom att ständigt utmana oss själva och leverera innovativa lösningar vill vi bli den självklara partnern som våra kunder alltid kan lita på. Detta kommer inte bara att stärka våra relationer, utan även öka vår konkurrenskraft på marknaden.

I takt med att vi växer blir vikten av processer, digitalisering och en effektiv och väl fungerande organisation tydligare. Därför investerar vi betydande resurser i teknologi, IT, certifieringar, hållbarhet och analytiska verktyg för att stödja våra beslut och optimera vår verksamhet. Dessa investeringar skapar en stabil grund för framtida tillväxt och förbättrad effektivitet och vi är övertygade om att det kommer att ge både kort- och långsiktiga resultat.

KOMMANDE HÖJDPUNKTER FÖR VÅRA PROJEKT

Våra innovativa projekt har varit en stor källa till inspiration. Jag är glad över att kunna meddela att våra demo-anläggningar i både Sverige inom elektrolys och Tyskland inom reformering har gjort betydande framsteg. Vi ser redan hur vårt arbete med demoprojekten möjliggör spännande samarbeten, partnerskap och nya kundrelationer.

Vi ser fram emot invigningen av vår vindkraft-integrerade vätgastankstation baserad på elektrolys i slutet av augusti i småländska Älgshult. Redan nu har detta väckt stort intresse från Sverige till Asien och bland annat kommer Volvo Lastvagnar, SCANIA, och Toyota närvara vid ceremonin. Vi kommer att dela med oss av nyckeln till våra framsteg och diskutera potentialen för en mer hållbar transportsektor. Detta markerar bara "början av början" av vår resa.



Christer Wikner
Koncernchef och VD, Metacon AB (publ)

Koncernens finansiella utveckling

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2023 uppgick till 25,1 (20,1) MSEK. Omsättningen ökade med 25 procent jämfört med föregående år, främst på grund av färdigställandet av pågående elektrolys- och vätgastankstationsprojekt. Nettoomsättningen för kvartalet härrör huvudsakligen från PEM-elektrolysförsäljningen i Slovakien.

Nettoomsättningen för perioden januari–juni 2023 uppgick till 39,3 (32,4) MSEK en ökning med 21 procent. Omsättningsökningen beror på ökad takt i färdigställande av projekten.

RESULTAT

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -17,7 (-15,3)* MSEK. Koncernens rörelsekostnader för perioden steg med 28 procent gentemot föregående år, vilket påverkade rörelseresultatet och det operativa kassaflödet negativt. Ökningen berodde främst på högre kostnader för sålda varor inom elektrolys- och tankstationsprojekten samt betydande investeringar i företagsstrukturen, inklusive en utökad personalstyrka, med målet att stärka bolagets kapacitet. Som en följd av detta landade rörelseresultatet för perioden januari-juni på -33,1 (-31,7)* MSEK.

Råvaror och förnödenheter uppgick under andra kvartalet till -25,0 (-15,6) MSEK, huvudsakligen kopplade till elektrolys- och tankstationsprojekten. Under perioden januari–juni uppgick kostnader för råvaror och förnödenheter till -39,6 (-26,4) MSEK och avsåg i huvudsak projekten inom elektrolys och tankstationer.

Resultat från finansiella poster uppgick under andra kvartalet till -0,3 (-0,1) MSEK, där posten reflekterade räntekostnader. För perioden januari–juni uppgick resultatet från finansiella poster till -0,4 (-0,2) MSEK och avsåg räntekostnader.

Resultat efter finansiella poster uppgick under andra kvartalet till -18,0 (-15,4)* MSEK. För perioden januari–juni uppgick resultatet efter finansiella poster till -33,5 (-31,9)* MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital minskade med cirka 255 procent till -13,5 MSEK under andra kvartalet. För perioden januari–juni minskade kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital med 132 procent till -26,0 MSEK. Den stora förändringen beror på emissionslikvid som inbetalats i juni 2022 och som registrerades och bokfördes i tredje kvartalet 2022.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick under andra kvartalet till -0,9 (-123,3) MSEK, där rörelsekapitalförändringen uppgick till 12,6 (-119,5) MSEK vilket främst är hänförligt till ett kortfristigt lån om 10,0 MSEK. För perioden januari–juni uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital till -6,7 (-135,7) MSEK, där rörelsekapitalförändringen uppgick till 19,3 (-124,5) MSEK vilket påverkats av upptaget kortfristigt lån men också av ökning av förskott i kundprojekt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till -2,0 (-1,9) MSEK, vilket främst avsåg balansering av utvecklingskostnader inom processutveckling. För perioden januari–juni uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -2,7 (-2,1) MSEK, drivet av investering i en vätgasgenerator planerad för leverans till demonstrationsanläggningen i Kempton senare i år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under andra kvartalet till 3,8 (117,4) MSEK. Posten utgörs av nytt lån om 4,0 MSEK samt amorteringar av banklån 0,2 (0,2) MSEK. För perioden januari–juni uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 3,3 (119,3) MSEK.

Andra kvartalets kassaflöde summerade till 0,9 (-7,8) MSEK där förändringen av rörelsekapital var den primära anledningen till ökningen jämfört med föregående år. För perioden januari–juni summerade kassaflödet till -6,1 (-18,5) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 99,1 (24,4) MSEK. Soliditeten uppgick till 75,1 procent (94,7)* och räntebärande skulder uppgick till 18,5 (3,6) MSEK. Eget kapital uppgick till 140,3 (317,9)* MSEK. Eget kapital per aktie uppgick till 0,41 (1,20)* SEK.

MODERBOLAGET

Under andra kvartalet uppgick moderbolagets nettoomsättning till 26,5 (18,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -6,7 (-0,9) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -6,9 (-1,0) MSEK.

Under perioden januari–juni uppgick moderbolagets nettoomsättning till 40,6 (18,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -15,6 (-4,4) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -15,9 (-4,5) MSEK.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELL STÄLLNING EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga förändringar har skett efter rapportperiodens utgång.

Utveckling kvartalsöversikt för koncernen

MSEK	Apr-jun 2023	Jan-mar 2023	Okt-dec 2022*	Jul-sep 2022*	Apr-jun 2022*
Rörelsens intäkter	28,0	16,3	12,3	21,9	20,5
Rörelseresultat	-17,7	-15,4	5,6	-21,2	-15,3
Resultat efter finansiella poster	-18,0	-15,5	2,7	-21,3	-15,4
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,05	0,01	-0,06	-0,06
Totalt kassaflöde	0,9	-7,0	17,5	63,2	-7,8
Soliditet, %	75,1	86,6	90,3	95,1	94,7

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022 av vilken 6,5 MSEK avser justering för vardera av de tre första kvartalen 2022 och fjärde kvartalet påverkades positivt med 19,5 MSEK. Justeringen som utfördes Q4 2022 har en inverkan på jämförelsen av kvartalen, då Q1-Q3 2022 inte har förändrats i förhållande till denna justering.

Övrig information

VÄTGASSAMHÄLLET BEHOV OCH VÅR ROLL I DETTA

Vår vision är att "Metacon ska bli ett av de ledande företagen i Europa inom lösningar för lokal produktion av fossilfri vätgas till industrin och transportsektorn".

Det måste framstå som klart för de flesta att vi nu med kraft rör oss mot ett mer fossilfritt samhälle. Inte minst har detta skyndats på av insikten om problemen med det europeiska beroendet av rysk olja och gas men självklart även utifrån rent miljömässiga aspekter. Att snabbt minska användningen av fossila bränslen är ett måste för att vi ska klara de mål som satts upp för att rädda vår miljö. Vätgas har stor potential när det gäller att minska koldioxidutsläppen inom olika branscher och sektorer. Den kan användas som energibärare när den ersätter fossila bränslen som gas eller olja. Den kan också användas som hållbar råvara i industriella processer genom att ersätta fossila material som kol.

Såväl på EU-nivå som på nationell nivå har det tagits fram strategier och planer för utveckling av vätgassamhället. Sverige, med historiskt billig energi från vår vatten- och kärnkraft, tillhör tyvärr undantagen, men det har inte hindrat att stora industriella aktörer är i full fart med att ta fram lösningar för såväl användning som produktion av vätgas inom olika områden. Här kan nämnas de stora projekten inom stålindustrin, men även fordonsindustrin där Volvo Lastvagnar, som samarbetar med Daimler Trucks inom bränsleceller, beräknas ha sina vätgaslastbilar klara för kommersiellt bruk under andra halvan av detta årtionde. Även Vattenfall har offentliggjort tankar kring projekt för produktion av vätgas med el från sina kommande vindkraftparker. Gotlandsbolaget har meddelat att man kommer att introducera vätgasdrivna fartyg i sin trafik.

Ser vi till övriga Europa och USA så finns ett ännu större intresse. Stora fordonskoncerner som Stellantis med varumärken som Peugeot, Fiat, Chrysler, Citroen och Opel med flera har redan introducerat eldrivna transportfordon med bränsleceller drivna av vätgas. Flera europeiska och amerikanska lastbilstillverkare har färdiga vätgaslastbilar klara för kommersiell lansering och på personbilssidan finns redan bilar att tillgå från Toyota och Hyundai men även BMW och ett flertal andra tillverkare har långtgående projekt på plats. Inom kollektivtrafiken finns flera kommunala projekt med användning av vätgasdrivna stadsbussar och tåg. Inom flygtrafiken ser man möjligheter att med hjälp av vätgas tillverka e-bränslen som kan användas av flygplanen.

Tyskland vill till exempel bli den ledande leverantören av vätgaslösningar med en elektrolyskapacitet på 10 GW till år 2040. Storbritannien har ett produktionsmål på 5 GW till 2030. I Sverige diskuteras just nu målsättningar om en installerad elektrolyskapacitet på cirka 3 GW till 2030 och 8 GW till 2045. Vi bedömer att det verkliga behovet är betydligt större än målsättningarna.

Sett utifrån ovanstående snabba utveckling kan vi enbart konstatera att det finns ett enormt behov av tillverkare och leverantörer av anläggningar för produktion av vätgas om alla pågående och kommande projekt ska kunna bli verklighet. Metacon är en av få aktörer som redan har visat att vi har förmåga att projektera och uppföra medelstora produktionsanläggningar för produktion av och tankstationer för distribution av vätgas.

Vi har en unik position på marknaden där vi med stöd av vår partner har möjlighet att leverera och bygga anläggningar baserade på elektrolysteknologi för produktion av vätgas från el. Våra anläggningar går från små/medelstora 1MW containerbaserade anläggningar, som kan byggas ihop till större system, upp till stora platsinstallerade anläggningar om 100-tals MW. De system som vi hittills har sålt är de containerbaserade 0,5–1 MW anläggningarna där den till Uppvidinge Vätgas AB kommer att invigas den 31 augusti. Det är en unik anläggning som kommer att producera vätgas från ett eget vindkraftverk. Intresset för anläggningen är mycket stort och kan leda till en ökad efterfrågan.

En intressant utveckling är att vi har fått många förfrågningar och samtal rörande våra större (för närvarande upp till 800 MW) anläggningar som lämpar sig väl för en mer storskalig industriell produktion av vätgas med el från större vindkrafts- och solenergiparker.

Även anläggningar baserade på vår reformeringsteknologi kommer att behövas om behovet av vätgas ska kunna tillfredsställas. Med vår unika patenterade reformeringsteknologi kan vi bland annat reformera icke fossila bränslen som bio-metan, etanol, ammoniak mm och som kan komma från till exempel avloppsreningsverk, livsmedelsindustrin, lantbruk eller slakterier. Tillgången på denna typ av fossilfritt bränsle är enorm och kan utvinnas till låga kostnader. Den biogas som idag används för fordonsbruk i stadsbussar och andra fordon kommer att bli tillgänglig för reformering när kraven på förbränningsmotorer skärps eller till och med kommer att förbjudas. Reformeringsteknologin har även rönt ett stort intresse inom skeppsindustrin och vårt norska intressebolag Pherousa håller för närvarande på att projektera byggandet av sex fraktfartyg med ammoniak som grundbränsle för vätgasproduktionen.

Vi har som tidigare meddelats ett pågående demonstrationsprojekt i Kempten i södra Tyskland där vi nu uppför en vätgasproduktionsanläggning baserad på vår medelstora reformer HHG50 (ca. 100 kg/dygn). Anläggningen uppförs på ett avloppsreningsverk och kommer att tjäna som demonstrationsanläggning. Redan nu har den rönt ett stort intresse och vi räknar med att det kommer att öka när anläggningen är klar för demonstration under fjärde kvartalet i år.

Under hösten flyttar vi in i nya ändamålsenliga lokaler i Patras i Grekland där vi kommer att kunna tillverka containerbaserade reformeringsanläggningar med kapacitet om över 500 kg vätgas/dygn.

Sett i ljuset av allt som pågår, av vilket bara några få exempel har angetts ovan, kan vi med stor tillfredsställelse se att vätgassamhället nu är i en expansiv fas och att Metacon med vår vision och växande förmåga är helt rätt placerat för att kunna delta som en stark leverantör av produktionsutrustning och kompletta anläggningar.

MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 35 (30) medarbetare.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I koncernens verksamhet finns både strategisk och operativa risker kopplade till affärs- och finansieringsverksamheten. På grund av osäkerheten till följd av kriget i Ukraina, den påföljande energikrisen och högre inflation, påverkas koncernen genom högre kostnader för råvaror och löpande kostnader. För en djupare redogörelse av Bolagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, vänligen se årsredovisningen för 2022 samt emissionsprospektet för företrädesemissionen 2022 som finns på bolagets hemsida.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 om årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade jämfört med föregående period.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Redovisningen av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolaget Helbio Holding justerades i fjärde kvartalet 2022. Det innebär att tilläggsinvesteringen som gjordes hösten 2021 har omförts till eget kapital i koncernredovisningen och att redovisade avskrivningar under de första tre kvartalen 2022 återfördes i fjärde kvartalet 2022. De första tre kvartalen 2022 är därmed oförändrade och inte

påverkade av den genomförda justeringen. Detta får effekt vid jämförelsen av kvartalsdata för 2023. Moderbolagets redovisning har inte påverkats av denna justering.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Under perioden har inga närståendetransaktioner skett.

FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport januari-september 2023 publiceras den 10 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 publiceras den 15 februari 2024

KONTAKTUPPGIFTER

Christer Wikner, VD & koncernchef

+46 707 647 389

christer.wikner@metacon.com

Denna rapport innehåller sådan information som Metacon AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovan kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2023 kl. 08:00 CEST.

Efter publicering finns rapporten tillgänglig på bolagets hemsida, www.metacon.com.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022*	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022*	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	25,1	20,1	39,3	32,4	63,8
Övriga rörelseintäkter	2,9	0,4	5,0	0,6	3,3
	28,0	20,5	44,3	33,0	67,1
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förmödenheter	-25,0	-15,6	-39,6	-26,4	-57,4
Övriga externa kostnader	-9,9	-4,3	-20,2	-8,7	-25,3
Personalkostnader	-7,8	-4,9	-11,2	-7,8	-18,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,7	-10,8	-5,4	-21,4	-12,2
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,2	-1,0	-0,4	-1,0
Rörelseresultat	-17,7	-15,3	-33,1	-31,7	-47,3
Resultat från finansiella poster					
Resultat från värdepapper som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,3	-0,1	-0,4	-0,2	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Resultat före skatt	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Periodens resultat	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022 av vilken 6,5 MSEK avser justering för Q2 2022 som vid jämförelse blir 4,3 MSEK och 13 MSEK för H1 2022 som vid jämförelse blir 8,4 MSEK

Koncernens balansräkning

MSEK	2023-06-30	2022-06-30*	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2,4	1,3	1,1
Goodwill	29,4	148,4	34,0
	31,8	149,7	35,1
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5,5	5,4	5,7
Inventarier, verktyg och installationer	1,2	0,8	0,8
	6,7	6,2	6,5
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	6,4	-	6,2
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2,0	5,0	2,0
Andra långfristiga fordringar	0,3	0,1	0,1
	8,7	5,1	8,3
Summa anläggningstillgångar	47,2	161,0	49,9
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förmödenheter	7,1	8,5	9,5
Pågående arbeten för annans räkning	12,8	16,0	4,1
	19,9	24,5	13,6
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	10,8	2,1	17,9
Övriga fordringar	6,3	119,6	2,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,5	4,3	1,0
	20,6	126,0	21,4
<i>Kassa och bank</i>	99,1	24,4	105,2
Summa omsättningstillgångar	139,6	174,9	140,2
SUMMA TILLGÅNGAR	186,8	335,9	190,1

Koncernens balansräkning

MSEK	2023-06-30	2022-06-30*	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3,4	3,4	3,4
Övrigt eget kapital	136,9	314,5	168,2
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	140,3	317,9	171,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Summa eget kapital	140,3	317,9	171,6
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	6,0	2,8	2,5
Övriga långfristiga skulder	1,5	0,2	1,8
	7,5	3,0	4,3
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	11,0	0,6	0,6
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	13,1	-	-
Leverantörsskulder	7,9	2,1	3,5
Skatteskulder	0,3	0,2	0,2
Övriga kortfristiga skulder	2,1	4,9	7,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,5	7,2	2,8
	38,9	15,0	14,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186,8	335,9	190,1

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i att goodwill på 123 MSEK omfördes till eget kapital fjärde kvartalet 2022.

Förändring av eget kapital i koncernen

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022*	Jan-dec 2022
Ingående kapital			
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	171,6	230,8	230,8
Utan bestämmande inflytande			-
Periodens resultat	-33,5	-31,9	-50,4
Nyemission, netto	-	117,6	120,8
Omföring goodwill Helbio till eget kapital	-		-122,9
Övriga poster bokade direkt mot eget kapital	2,2	1,4	-6,7
Utgående eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	140,3	317,9	171,6
Utan bestämmande inflytande	-	-	-

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i att goodwill på 123 MSEK omfördes till eget kapital fjärde kvartalet 2022.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4,5	11,6	7,5	20,7	10,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital					
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	12,6	-119,5	19,3	-124,5	-9,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,0	-1,9	-2,7	-2,1	-9,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,8	117,4	3,3	119,3	121,6
Periodens kassaflöde					
Likvida medel vid periodens början	98,2	32,2	105,2	42,9	42,9
Likvida medel vid periodens slut	99,1	24,4	99,1	24,4	105,2

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	26,5	18,4	40,6	18,4	49,0
Övriga rörelseintäkter	1,8	0,1	1,8	0,1	0,3
	28,3	18,5	42,4	18,5	49,3
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förmödenheter	-22,7	-13,9	-36,7	-13,9	-43,4
Övriga externa kostnader	-8,8	-2,5	-13,8	-4,5	-13,0
Personalkostnader	-3,1	-2,7	-6,3	-4,0	-9,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,5
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,2	-1,0	-0,3	-0,9
Rörelseresultat	-6,7	-0,9	-15,6	-4,4	-17,9
Resultat från finansiella poster					
Resultat från värdepapper som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	0,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,2	-0,1	-0,3	-0,1	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-6,9	-1,0	-15,9	-4,5	-20,9
Resultat före skatt	-6,9	-1,0	-15,9	-4,5	-20,9
Periodens resultat	-6,9	-1,0	-15,9	-4,5	-20,9

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1,1	0	0
	1,1	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0,4	0,8	0,6
Inventarier, verktyg och installationer	0,4	0,1	0,1
	0,8	0,9	0,7
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	304,5	273,2	286,5
Andelar i intresseföretag	6,2	-	6,2
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2,0	5,0	2,0
Andra långfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0
	312,7	278,1	294,7
Summa anläggningstillgångar	314,6	279,0	295,4
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	1,5	4,9	1,4
	1,5	4,9	1,4
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4,0	-	1,3
Fordringar hos koncernföretag	24,4	11,6	33,1
Övriga fordringar	0,1	118,2	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,4	0,2	0,7
	29,9	130,1	35,2
<i>Kassa och bank</i>	92,7	21,0	100,8
Summa omsättningstillgångar	124,1	156,0	137,4
SUMMA TILLGÅNGAR	438,7	435,0	432,8

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3,4	2,6	3,4
Nyemission under registrering	-	0,8	
Reservfond	0,0	0,0	0,0
	3,4	3,4	3,4
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	504,9	386,8	504,8
Nyemission under registrering	-	116,8	
Balanserad vinst eller förlust	-96,8	-75,9	-75,9
Årets resultat	-15,9	-4,5	-20,9
Summa eget kapital	395,6	426,6	411,4
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	6,0	2,8	2,5
	6,0	2,8	2,5
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	11,0	0,6	0,6
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	17,7	-	10,1
Leverantörsskulder	4,8	1,3	2,3
Skatteskulder	0,3	0,2	0,3
Övriga kortfristiga skulder	0,2	1,8	3,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,1	1,7	1,9
	37,1	5,6	18,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	438,7	435,0	432,8

Förändring av eget kapital i moderbolaget

MSEK	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Ingående kapital	411,4	311,5	311,5
Periodens resultat	-15,9	-4,5	-20,9
Nyemission, netto	-	117,6	120,8
Teckningsoptioner	0,1	-	-
Omklassificering sålda teckningsoptioner	-	2,0	-
Utgående eget kapital	395,6	426,6	411,4

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-6,9	-1,0	-15,9	-4,5	-20,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0,1	0,1	0,2	0,2	3,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6,8	-0,9	-15,7	-4,3	-17,5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	17,2	-124,6	23,5	-125,7	-14,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,4	-125,5	7,8	-130,0	-31,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12,4	-3,1	-19,5	-3,1	-22,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,7	119,4	3,6	119,3	120,2
Periodens kassaflöde	1,7	-9,2	-8,1	-13,8	66,0
Likvida medel vid periodens början	91,0	30,2	100,8	34,8	34,8
Likvida medel vid periodens slut	92,7	21,0	92,7	21,0	100,8

Koncernens nyckeltal

MSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022*	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022*	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	25,1	20,1	39,3	32,4	63,8
Rörelsens intäkter	28,0	20,5	44,3	33,0	67,1
Rörelseresultat	-17,7	-15,3	-33,1	-31,7	-47,4
Resultat efter finansiella poster	-18,0	-15,4	-33,5	-31,9	-50,4
Balansomslutning	186,8	335,9	186,8	335,9	190,1
Eget kapital	140,3	317,9	140,3	317,9	171,6
Rörelsemarginal, %	-71	-76	-85	-98	-79
Nettoskuldsättning, %	-57	-7	-57	-7	-58
Soliditet, %	75,1	94,7	75,1	94,7	90,3
Antal aktier vid periodens slut ('000) **	342 586	265 380	342 586	265 380	342 586
Genomsnittligt antal aktier ('000) ***	342 586	265 380	342 586	265 380	301 908
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,06	-0,09	-0,12	-0,17
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	1,09	2,10	1,09	2,10	1,13
Antal anställda, årsmedeltal	34	29	34	29	31
Antal anställda, vid periodens slut	35	30	35	30	33

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022 av vilken 6,5 MSEK avser justering för Q2 2022, 13 MSEK för H1 2022 och goodwill på 123 MSEK omfördes till eget kapital fjärde kvartalet 2022.

** Genomsnittligt antal aktier för perioden skiljer sig inte före och efter utspädning

*** Resultat per aktie för perioden skiljer sig inte före och efter utspädning

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

Om Metacon

Metacon är ett internationellt energiteknikbolag med bas i Sverige och huvudkontor i Uppsala. Den övergripande verksamhetsidén är att kommersialisera små- och medelstora energisystem för produktion av vätgas från fossilfria energikällor som till exempel grön el, biogas och bioetanol.

Metacons system har utvecklats för att erbjuda starka och innovativa lösningar för olika centrala delar av samhällets energi- och bränsleomställning. Metacon-aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market. Aktieinvest AB är Certified Advisor.

VÅR VISION

Metacon ska bli ett av de ledande företagen i Europa inom lösningar för lokal produktion av fossilfri vätgas till industrin och transportsektorn

LÅNGSIKTIGA OPERATIONELLA MÅL

Metacon har som mål att bli en av de marknadsledande leverantörerna av vätgaslösningar. Med våra tekniska framsteg och konkurrenskraftiga produkter fortsätter vi att vara en drivkraft för positiv påverkan på miljön och samhället som helhet. Vi utvecklar hållbara energisystem som helhet och vi hjälper kunder att hitta rätt vätgaslösning utifrån deras behov och förutsättningar. Vi designar, installerar och levererar system, service och support av vätgasanläggningar. För att uppnå detta fokuserar Metacon på följande områden:

Världsledande lösningar för fossilfri vätgas från biogas. Grön vätgas utan behov av elnät eller grön elektricitet.

En bred portfölj av konkurrenskraftiga produkter och tjänster inom fossilfri vätgasproduktion och lösningar för ett hållbart energi- och bränslesystem.

Utveckla och kommersialisera ny innovativ teknologi inom vätgasområdet för olika marknadssegment med stora behov.



Huvudkontor
Drottninggatan 1B
753 10 Uppsala

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