

Q4

Bokslutskommuniké
januari–december 2023



”Vi har nu skaffat oss rätt förutsättningar för att kunna bli marknadens mest konkurrenskraftiga leverantör till stora industriella vätgasprojekt”

Christer Wikner, vd och koncernchef

Bokslutskommuniké

1 januari–31 december 2023

Kvartalet för koncernen oktober-december 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 1,4 (12,3) MSEK.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -17,4 (-12,1) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -20,6 (5,6)* MSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -24,4 (2,7)* MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,07 (0,01)* SEK.

Perioden för koncernen januari–december 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 67,2 (67,1) MSEK.
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -62,1 (-35,1) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -73,4 (-47,3)* MSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -77,8 (-50,4)* MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,23 (-0,17)* SEK.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2023.

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Den 9 november meddelar Metacon att de ingår strategiskt partnerskap med WattAnyWhere för utrustning av off-grid elbilsaddstationer.
- Den 13 november meddelar Metacon godkänd CE-märkning av HHG 50 för produktion av grön vätgas från biogas.
- Den 23 november offentliggör Metacon att de ingått ett Memorandum of Understanding med PERIC om strategiskt partnerskap för tillverkning och försäljning av Metacons vätgasgeneratorer på den kinesiska marknaden.
- Den 4 december meddelar Metacon namnändring av dotterbolaget Helbio S.A till Metacon S.A.
- Den 20 december meddelar styrelsen i Metacon avsikten att besluta om en företrädesemission av units om cirka 120 MSEK.
- Den 25 januari 2024 offentliggör Metacon ett exklusivt licensavtal med PERIC om rättigheter att bygga en "Gigafactory" för tillverkning av egna elektrolysanläggningar.
- Den 25 januari 2024 meddelar styrelsen i Metacon en förträdesemission av units om cirka 119 MSEK och offentliggör villkor för företrädesemissionen.
- Den 20 februari 2024 offentliggör Metacon slutgiltigt utfall i förträdesemissionen.

Koncernens nyckeltal

| MSEK | Okt-dec 2023 | Okt-dec 2022* | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 1,4 | 12,3 | 67,2 | 67,1 |
| Rörelseresultat | -20,6 | 5,6 | -73,4 | -47,3 |
| Resultat efter finansiella poster | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Resultat per aktie, SEK | -0,07 | 0,01 | -0,23 | -0,17 |
| Soliditet, % | 70,0 | 90,3 | 70,0 | 90,3 |
| Aktiekurs vid periodens slut, SEK | 0,83 | 1,13 | 0,83 | 1,13 |

För fullständig nyckeltalstabell och definitioner av nyckeltal, se sid 15.

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022.

Kommentar från verkställande direktören

Ökat fokus på att nå den största och mest mogna vätgasmarknaden

Under fjärde kvartalet 2023 stod bolagets strategiska inriktning fortsatt i fokus. Vi är medvetna om att de produkter och mindre system vi tidigare sålt har behövt och kommer behöva stå tillbaka under en period till förmån för att den satsning vi nu gör mot industrisektorn ska kunna förverkligas. Vi har nu nått betydande genombrott i våra satsningar för att kunna växa mot det marknadssegment som är störst och mest moget inom den fossilfria vätgassektorn – stora industriprojekt. Skiftet i fokus mot den industriella sektorn och större projekt är en genomtänkt och medveten åtgärd som möjliggör för oss att konkurrera om mycket större affärer med högre marginaler än tidigare. Jag är övertygad om att detta är ett långsiktigt klokt val för att maximera värdeutvecklingen och realisera bolagets fulla potential framåt. Det arbete vi lagt ned under hösten för att lyckas i detta mer mogna marknadssegment har medfört en svacka i intäktsutvecklingen under en period som delvis även kan förklaras av längre upphandlingstider än förväntat för många kunder. Något som i stor utsträckning beror på den period av höga räntor och försenade investeringsbeslut som drabbat vår och andra branscher den senaste tiden. Oavsett omvärldsfaktorer ser vi stora fördelar med vår strategi. Förutom möjligheten till högre intäkter och förväntat ökad lönsamhet kan detta nås med ett färre antal kundprojekt att hantera och därmed minskad komplexitetsgrad, något som erbjuder effektivare riskhantering.

Vi har nu möjlighet att börja tillverka egna industriella elektrolysanläggningar

Under första kvartalet 2024 meddelade vi vår plan att påbörja tillverkning av trycksatta alkaliska elektrolysörer i en kommande "gigafabrik". Detta är resultatet av det hårda arbete som genomfördes under framför allt andra halvan av 2023, då vi säkrade en OEM-licens från vår kinesiska partner PERIC. Genom denna licens får vi möjligheten att tillverka egna alkaliska elektrolysörer i Europa enligt EU-standard och med PERIC:s beprövade teknologi som grund.

Vi ser en tydlig ökning av intresset från kunder som planerar eller har påbörjat upphandlingar av storskaliga anläggningar. Storleksmässigt efterfrågas anläggningar runt 50-100 MW, men vissa sträcker sig över 500 MW per anläggning. Vi bedömer att detta bara är början på omfattande satsningar på stora industriella produktionsanläggningar. Trycksatta alkaliska elektrolysörer är idag betydligt mer kostnadseffektiva för storskalig produktion jämfört med PEM-teknologi och mer beprövade. Tillsammans med PERIC är vi väl förberedda för att möta den växande efterfrågan.

Metacon ser möjligheter till disruptiv marknadspåverkan och snabb tillväxt

Licensavtalet med PERIC är uppdelat i faser där den första större fasen handlar om att nå en tillverkningskapacitet för 500 MW per år. I fas två ska 1000 MW (en gigawatt) nås. För att få en uppfattning om den kommersiella potentialen och den möjlighet vi ser med satsningen räknar vi översiktligt på ett försäljningspris per MW till cirka 8 miljarder kr på systemnivå. Det betyder att 500 MW per år resulterar i en potential på 4 miljarder kr och fullt utbyggt kan potentialen således öka till storleksordningen 8 miljarder kr per år. Det unika med detta är att vi ser stora möjligheter att kunna erbjuda hög kvalitet till attraktiva priser för den kanske mest beprövade elektrolysmodulem på marknaden. Vi tror att detta kan få en disruptiv påverkan på marknaden och att det kan bli en möjliggörare av många stora vätgasprojekt då det bör kunna bidra positivt till investeringsbeslut.

Utöver detta arbetar vi vidare på att slutföra OEM-avtalet med PERIC som innebär att de kommer att få tillverknings- och försäljningsrättigheter för Metacons HHG-system på den stora kinesiska marknaden. Kina är redan idag den största vätgasmarknaden i världen. Samtidigt förbereder vi oss för serieproduktion av våra egna reformeringssystem i vår nya fabrik i Grekland för att möta förväntad efterfrågan från flera olika länder. Så även om det kanske kan se ut som att vi stått och stampat ett tag så tror jag att det är lätt att se anledningarna till våra vägval och satsningar och varför jag är mer inspirerad och förväntansfull inför våra möjligheter de kommande åren än någonsin tidigare.

Jag och mina fantastiska medarbetare ser med stor entusiasm fram emot fortsättningen av 2024. Vi fortsätter att utveckla Metacon till ett företag med egen tillverkning och försäljning av stora industriella vätgassystem.



Christer Wikner
VD och Koncernchef, Metacon AB (publ)

Koncernens finansiella utveckling

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet 2023 uppgick till 0,7 (11,0) MSEK, vilket berodde på de betydande förändringar i bolagets försäljningsfokus som genomfördes under perioden. Nettoomsättningen för kvartalet härrör huvudsakligen från arbete utöver avtal i pågående projekt.

Nettoomsättningen för perioden januari–december 2023 uppgick till 60,1 (63,8) MSEK en minskning med 6 procent, vilket förklaras av det omfattande och planenliga strategiska omställningsarbetet under fjärde kvartalet.

RESULTAT

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -20,6 (5,6)* MSEK. Koncernens rörelsekostnader för perioden ökade med 35 procent gentemot föregående år med hänsyn tagen till ändringen av avskrivningsprincip. Ökningen berodde främst på högre varukostnader, kvalitetssäkring samt utveckling av strukturkapital för att skapa förutsättningar för tillväxt. Som en följd av detta landade rörelseresultatet för perioden januari–december på -73,4 (-47,3)* MSEK.

Råvaror och förnödenheter uppgick under fjärde kvartalet till -3,2 (-11,1) MSEK, huvudsakligen kopplade till elektrolys- och tankstationsprojekten. Under perioden januari–december uppgick kostnader för råvaror och förnödenheter till -62,6 (-57,4) MSEK och avsåg i huvudsak projekten inom elektrolys och tankstationer.

Resultat från finansiella poster uppgick under fjärde kvartalet till -3,8 (-2,9) MSEK, där posten reflekterade räntenetto samt nedskrivning av aktier i intressebolag. För perioden januari–december uppgick resultatet från finansiella poster till -4,4 (-3,1) MSEK och avsåg räntenetto samt nedskrivning av aktier i intressebolag.

Resultat efter finansiella poster uppgick under fjärde kvartalet till -24,4 (2,7)* MSEK. För perioden januari–december uppgick resultatet efter finansiella poster till -77,8 (-50,4)* MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital landade på -19,4 (-11,8) MSEK under fjärde kvartalet. För perioden januari–december minskade kassaflödet från den löpande verksamheten och landade på -61,9 (-40,4) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick under fjärde kvartalet till -21,8 (16,1) MSEK, där rörelsekapitalförändringen uppgick till -2,4 (27,9) MSEK. Förändringen är huvudsakligen hänförlig till inbetalningar från kunder avseende pågående arbeten under fjärde kvartalet föregående år. För perioden januari–december uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital till -63,9 (-50,2) MSEK, där rörelsekapitalförändringen uppgick till -2,0 (-9,8) MSEK vilket huvudsakligen har påverkats av ökning av pågående arbeten och upptaget kortfristig lån.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -11,0 (0) MSEK, vilket främst avsåg utrustning i ny lokal i Metacon S.A och utvecklingskostnader inom processutveckling. För perioden januari–december uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -16,5 (-9,1) MSEK, drivet av investeringar i byggnad, processutveckling och maskiner och inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -0,3 (1,4) MSEK. Posten utgörs av amorteringar av banklån -0,3 (-0,2) MSEK. För perioden januari–december uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 2,2 (121,6) MSEK. Förändringen är hänförlig till emissionslikvid under kvartal tre föregående år.

Fjärde kvartalets kassaflöde summerade till -33,1 (17,5) MSEK. För perioden januari–december summerade kassaflödet till -78,2 (62,3) MSEK. Den stora förändringen beror på emissionslikvid under motsvarande period föregående år som registrerades och bokfördes i tredje kvartalet 2022.

FINANSIELL STÄLLNING

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 27,0 (105,2) MSEK. Soliditeten uppgick till 70,0 procent (90,3)* och räntebärande skulder uppgick till 28,0 (4,9) MSEK där ökningen beror på upptagna lån. Eget kapital uppgick till 94,8 (171,6)* MSEK. Eget kapital per aktie uppgick till 0,28 (0,50)* SEK.

MODERBOLAGET

Under fjärde kvartalet uppgick moderbolagets nettoomsättning till -1,3 (10,5) MSEK till följd av återtagande av mikro-tankstationer i Slovakien för reparation. Reparationskostnaderna förväntas täckas av huvudleverantören. Rörelseresultatet uppgick till -9,8 (-5,9) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -11,7 (-8,8) MSEK.

Under perioden januari–december uppgick moderbolagets nettoomsättning till 60,8 (49,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -33,5 (-17,9) MSEK och resultatet efter finansiella poster uppgick till -36,0 (-20,9) MSEK.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELL STÄLLNING EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Den 25 januari 2024 meddelar styrelsen i Metacon en förträdesemission av units om cirka 119 MSEK och offentliggör villkor för företrädesemissionen.
- Den 20 februari 2024 offentliggör Metacon slutgiltigt utfall i förträdesemissionen.

Utveckling kvartalsöversikt för koncernen

| MSEK | Okt-dec 2023 | Jul-sep 2023 | Apr-jun 2023 | Jan-mar 2023 | Okt-dec 2022* |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Rörelsens intäkter | 1,4 | 21,5 | 28,0 | 16,3 | 12,3 |
| Rörelseresultat | -20,6 | -19,6 | -17,7 | -15,4 | 5,6 |
| Resultat efter finansiella poster | -24,4 | -19,9 | -18,0 | -15,5 | 2,7 |
| Resultat per aktie, SEK | -0,07 | -0,06 | -0,05 | -0,05 | 0,01 |
| Totalt kassaflöde | -33,1 | -39,0 | 0,9 | -7,0 | 17,5 |
| Soliditet, % | 70,0 | 78,2 | 75,1 | 86,6 | 90,3 |

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022. Justeringen som utfördes Q4 2022 har inverkan på jämförelsen av kvartalen.

Övrig information

MEDARBETARE

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens slut till 37 (33) 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 2024 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.

ÅRSSTÄMMA 2024

Metacon AB:s årsstämma 2024 kommer att hållas 12 juni 2024. Ytterligare information om hur och när anmälan ska ske kommer att offentliggöras i god tid före årsstämman.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2023.

FINANSIELL KALENDER

Företaget publicerar följande rapporter under året:

- Årsredovisning 2023 publiceras den 29 april 2024.
- Delårsrapport januari–mars 2024 publiceras den 16 maj 2024.
- Årsstämma hålls den 12 juni 2024
- Delårsrapport januari-juni 2024 publiceras den 22 augusti 2024.
- Delårsrapport januari-september 2024 publiceras den 7 november 2024.
- Bokslutskommuniké 2024 publiceras den 19 februari 2025.

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 28 mars 2024 kl. 08:00 CET.

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

Koncernens resultaträkning

| MSEK | Okt-dec 2023 | Ok-dec 2022* | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | 0,7 | 11,0 | 60,1 | 63,8 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,7 | 1,3 | 7,1 | 3,3 |
| | 1,4 | 12,3 | 67,2 | 67,1 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -3,2 | -11,1 | -62,6 | -57,4 |
| Övriga externa kostnader | -8,9 | -7,4 | -41,0 | -25,3 |
| Personalkostnader | -5,7 | -5,7 | -22,1 | -18,5 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -3,2 | 17,7 | -11,3 | -12,2 |
| Övriga rörelsekostnader | -1,0 | -0,2 | -3,6 | -1,0 |
| Rörelseresultat | -20,6 | 5,6 | -73,4 | -47,3 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Resultat från värdepapper som är anläggningstillgångar | -3,6 | -3,0 | -3,6 | -3,0 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,8 | 0,1 | 1,1 | 0,1 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -1,0 | -0,0 | -1,9 | -0,2 |
| Resultat efter finansiella poster | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Resultat före skatt | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Periodens resultat | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Hänförligt till | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -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.

Koncernens balansräkning

| MSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 2,4 | 1,1 |
| Goodwill | 24,9 | 34,0 |
| | 27,3 | 35,1 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 13,9 | 5,7 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3,5 | 0,8 |
| | 17,4 | 6,5 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Andelar i intresseföretag | 6,2 | 6,2 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 0,2 | 2,0 |
| Andra långfristiga fordringar | 0,4 | 0,1 |
| | 6,8 | 8,3 |
| Summa anläggningstillgångar | 51,5 | 49,9 |
| Omsättningstillgångar | | |
| <i>Varulager m m</i> | | |
| Råvaror och förmödenheter | 10,0 | 9,5 |
| Pågående arbeten för annans räkning | 7,2 | 3,8 |
| | 17,2 | 13,3 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | |
| Kundfordringar | 9,5 | 17,9 |
| Övriga fordringar | 5,2 | 2,5 |
| Upparbetade men ej fakturerade intäkter | 17,6 | 0,3 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 8,0 | 1,0 |
| | 40,3 | 21,7 |
| <i>Kassa och bank</i> | 27,0 | 105,2 |
| Summa omsättningstillgångar | 84,5 | 140,2 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 136,0 | 190,1 |

Koncernens balansräkning

| MSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| <i>Eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 3,4 | 3,4 |
| Övrigt eget kapital | 91,4 | 168,2 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 94,8 | 171,6 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | - |
| Summa eget kapital | 94,8 | 171,6 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 5,1 | 2,5 |
| Övriga långfristiga skulder | 1,3 | 1,8 |
| | 6,4 | 4,3 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 21,6 | 0,6 |
| Leverantörsskulder | 5,8 | 3,5 |
| Skatteskulder | 0,3 | 0,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | 2,0 | 7,1 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5,1 | 2,8 |
| | 34,8 | 14,2 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 136,0 | 190,1 |

Förändring av eget kapital i koncernen

| MSEK | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ingående kapital | | |
| Hänförligt till moderföretagets aktieägare | 171,6 | 230,8 |
| Utan bestämmande inflytande | - | - |
| Periodens resultat | -77,8 | -50,4 |
| Nyemission, netto | - | 120,8 |
| Omföring goodwill Helbio till eget kapital | - | -122,9 |
| Övriga poster bokade direkt mot eget kapital | 1,0 | -6,7 |
| Utgående eget kapital | 94,8 | 171,6 |
| Hänförligt till moderföretagets aktieägare | 94,8 | 171,6 |
| Utan bestämmande inflytande | - | - |

Koncernens kassaflödesanalys

| MSEK | Okt-dec 2023 | Okt-dec 2022 | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat efter finansiella poster | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 5,0 | -14,5 | 15,9 | 10,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -19,4 | -11,8 | -61,9 | -40,4 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | -2,4 | 27,9 | -2,0 | -9,8 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -21,8 | 16,1 | -63,9 | -50,2 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -11,0 | 0 | -16,5 | -9,1 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -0,3 | 1,4 | 2,2 | 121,6 |
| Periodens kassaflöde | -33,1 | 17,5 | -78,2 | 62,3 |
| Likvida medel vid periodens början | 60,1 | 87,7 | 105,2 | 42,9 |
| Likvida medel vid periodens slut | 27,0 | 105,2 | 27,0 | 105,2 |

Moderbolagets resultaträkning

| MSEK | Okt-dec 2023 | Okt-dec 2022 | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | -1,3 | 10,5 | 60,8 | 49,0 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,7 | 0,1 | 3,3 | 0,3 |
| | -0,6 | 10,6 | 64,1 | 49,3 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 2,7 | -10,0 | -53,9 | -43,4 |
| Övriga externa kostnader | -7,7 | -3,6 | -27,8 | -13,0 |
| Personalkostnader | -3,0 | -2,9 | -11,9 | -9,4 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -0,1 | -0,1 | -0,5 | -0,5 |
| Övriga rörelsekostnader | -1,1 | 0,0 | -3,5 | -0,9 |
| Rörelseresultat | -9,8 | -5,9 | -33,5 | -17,9 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Resultat från värdepapper som är anläggningstillgångar | -1,8 | -3,0 | -1,8 | -3,0 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,8 | 0,2 | 1,1 | 0,2 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,9 | -0,1 | -1,8 | -0,2 |
| Resultat efter finansiella poster | -11,7 | -8,8 | -36,0 | -20,9 |
| Resultat före skatt | -11,7 | -8,8 | -36,0 | -20,9 |
| Periodens resultat | -11,7 | -8,8 | -36,0 | -20,9 |

Moderbolagets balansräkning

| MSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 1,3 | 0,0 |
| | 1,3 | 0,0 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 9,0 | 0,6 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 0,4 | 0,1 |
| | 9,4 | 0,7 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Andelar i koncernföretag | 329,1 | 286,5 |
| Andelar i intresseföretag | 6,2 | 6,2 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 0,2 | 2,0 |
| Andra långfristiga fordringar | 0,0 | 0,0 |
| | 335,5 | 294,7 |
| Summa anläggningstillgångar | 346,2 | 295,4 |
| Omsättningstillgångar | | |
| <i>Varulager m m</i> | | |
| Råvaror och förnödenheter | 3,7 | 1,4 |
| | 3,7 | 1,4 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | |
| Kundfordringar | 5,8 | 1,3 |
| Fordringar hos koncernföretag | 16,4 | 33,1 |
| Övriga fordringar | 2,5 | 0,1 |
| Upparbetade men ej fakturerade intäkter | 17,6 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 3,6 | 0,7 |
| | 45,9 | 35,2 |
| <i>Kassa och bank</i> | 22,2 | 100,8 |
| Summa omsättningstillgångar | 71,8 | 137,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 418,0 | 432,8 |

Moderbolagets balansräkning

| MSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| <i>Eget kapital</i> | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 3,4 | 3,4 |
| Reservfond | 0,0 | 0,0 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 1,2 | - |
| | 4,6 | 3,4 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | |
| Överkursfond | 504,8 | 504,8 |
| Balanserad vinst eller förlust | -96,8 | -75,9 |
| Fond för utvecklingsutgifter | -1,2 | - |
| Årets resultat | -36,0 | -20,9 |
| Summa eget kapital | 375,4 | 411,4 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 5,2 | 2,5 |
| | 5,2 | 2,5 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 21,6 | 0,6 |
| Fakturerad men ej upparbetad intäkt | - | 10,1 |
| Leverantörsskulder | 4,2 | 2,3 |
| Skulder till koncernföretag | 6,7 | - |
| Skatteskulder | 0,4 | 0,3 |
| Övriga kortfristiga skulder | 0,4 | 3,7 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 4,1 | 1,9 |
| | 37,4 | 18,9 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 418,0 | 432,8 |

Förändring av eget kapital i moderbolaget

| MSEK | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ingående kapital | 411,4 | 311,5 |
| Periodens resultat | -36,0 | -20,9 |
| Nyemission | - | 120,8 |
| Teckningsoptioner | - | - |
| Utgående eget kapital | 375,4 | 411,4 |

Moderbolagets kassaflödesanalys

| MSEK | Okt-dec 2023 | Okt-dec 2022 | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat efter finansiella poster | -11,7 | -8,8 | -36,0 | -20,9 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 1,9 | 3,1 | 2,4 | 3,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -9,8 | -5,7 | -33,6 | -17,5 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | 8,7 | 29,7 | 5,5 | -14,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1,1 | 24,0 | -28,1 | -31,5 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -26,7 | -7,3 | -53,2 | -22,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -0,1 | -0,1 | 2,7 | 120,2 |
| Periodens kassaflöde | -27,9 | -16,6 | -78,6 | 66,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 50,1 | 84,2 | 100,8 | 34,8 |
| Likvida medel vid periodens slut | 22,2 | 100,8 | 22,2 | 100,8 |

Koncernens nyckeltal

| MSEK | Okt-dec 2023 | Okt-dec 2022* | Jan-dec 2023 | Jan-dec 2022 |
|--|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 0,7 | 11,0 | 60,1 | 63,8 |
| Rörelsens intäkter | 1,4 | 12,3 | 67,2 | 67,1 |
| Rörelseresultat | -20,6 | 5,6 | -73,4 | -47,3 |
| Resultat efter finansiella poster | -24,4 | 2,7 | -77,8 | -50,4 |
| Balansomslutning | 136,0 | 190,1 | 136,0 | 190,1 |
| Eget kapital | 94,8 | 171,6 | 94,8 | 171,6 |
| Rörelsemarginal, % | -2 943 | 51 | -122 | -74 |
| Nettoskuldsättning, % | 1 | -58 | 1 | -58 |
| Soliditet, % | 70,0 | 90,3 | 70,0 | 90,3 |
| Antal aktier vid periodens slut ('000) | 342 586 | 342 586 | 342 586 | 342 586 |
| Genomsnittligt antal aktier ('000) | 342 586 | 334 194 | 342 586 | 301 908 |
| Resultat per aktie, SEK | -0,07 | 0,01 | -0,23 | -0,17 |
| Aktiekurs vid periodens slut, SEK | 0,83 | 1,13 | 0,83 | 1,13 |
| Antal anställda, årsmedeltal | 35 | 33 | 34 | 31 |
| Antal anställda, vid periodens slut | 37 | 33 | 37 | 33 |

*I Q4 2022 justerades principen gällande redovisning av goodwill på tilläggsinvestering i dotterbolag vilket resulterade i minskad avskrivning under 2022.

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 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.

Ledarskap inom storskalig produktion av egna elektrolysanläggningar för stora industriprojekt i Europa.

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