

Delårsrapport jan – juni 2016

2016-08-29

Perioden januari – juni 2016

- Periodens rörelseintäkter uppgick till kSEK 38 137 (kSEK 25 202)
- Periodens rörelseresultat uppgick till kSEK -7 034 (kSEK 1 616)
- Periodens resultat uppgick till kSEK -7 199 (kSEK 1 508)
- Resultat per aktie: SEK -0,48 (SEK 0,15)
- Eget kapital per aktie: SEK 3,87 (SEK 4,75)

Andra kvartalet april – juni 2016

- Periodens rörelseintäkter uppgick till kSEK 24 163 (kSEK 14 302)
- Periodens rörelseresultat uppgick till kSEK -3 714 (kSEK 866)
- Periodens resultat uppgick till kSEK -3 797 (kSEK 772)
- Resultat per aktie: SEK -0,26 (SEK 0,08)

Inom parantes uppges belopp för motsvarande period 2015.

Sammanfattning av andra kvartalet

- Leverans av 4 st HAW 12 elbussar till Umeå kommun.
- På årsstämma den 18 maj invaldes Åsa Ögren, Fredrik Jonsson och Torstein Bratvold som nya ordinarie styrelseledamöter.
- Fredrik Jonsson tillträdde som ny verkställande direktör i juni.
- Bolaget har gått in i fasen att i högre grad bedriva industriell serieproduktion och utveckling av immateriella rättigheter
- Om positioneringen resulterar i reducerade rörelsekostnader på MSEK 5,5 på årsbasis.

Kommentarer avseende perioden jan - juni

Hybricon har under perioden inlämnat två patentansökningar, som delvis hör ur det projekt som bedrivs ihop med Energimyndigheten. Första patentansökan avser "System och förfarande för kommunikation, prioritering, dirigering och laddning av elfordon via laddstationer med eller utan lagringskapacitet". Detta system kommer att få betydelse i trafiksystem där laddstationer används av många bussar och även av andra eldrivna fordon, enligt Hybricon bedömning.

Den andra patentansökan avser "System och förfarande för styrning och dämpning av ledfunktion, momentfördelning, traktionskontroll och förbättrad väghållning för ledfordon". Systemet ger en ökad aktiv säkerhet, bättre framkomlighet, samt högre komfort för resenärerna vilket Hybricon bedömer som viktiga faktorer för kollektivtrafikens utveckling.

Inom ramen för tidigare kommunicerad order från Umeå kommun, har Hybricon slutlevererat fem st elbussar av modell HAW 12 och Europas första batteri-boostade laddstation med mycket hög laddeffekt om 650 kW. Efter denna leverans återstår det att leverera ytterligare två st elbussar av modell HAW 18 och en uppgradering av en laddstation till Umeå kommun. Dessa planeras att levereras hösten 2016.

Under perioden genomfördes en företrädesemission om MSEK 26,7 som blev kraftigt övertecknad samt en riktad nyemission om MSEK 10.

Fredrik Jonsson som tillträdde som verkställande direktör i Hybricon i juni, har via bolag investerat i Hybricon genom att förvärva 375 000 st aktier av Hybricons störste ägare Remod Invest AB. Fredrik Jonsson, senast verksam som VD för koncernen Cranab, valdes även till ny vice ordförande i Hybricons styrelse på årsstämman i maj.

Hybricon har anslutit sig till en industriell grupp som arbetar för att standardisera gränssnittet för laddning. Övriga medlemmar i gruppen är Volvo, ABB, Siemens, Irizar, Solaris, VDL, och Heliox.

Mot bakgrund av att Hybricon har gått in i fasen av industriell serieproduktion, beslutade Hybricons styrelse i juni att organisera om och minska den egna kapaciteten i produktionen.

Hybricons elbussar har tillsammans avverkat mer än 200 000 km i drift och därmed visar på ett fungerande elbuss-system. Samarbetet med bolagets underleverantör av bussar i grundutförande har utvecklats. Detta innebär bl a att leverantören i framtiden i högre grad kommer att färdigställa elbussarna.

Hybricon bedriver egen tillverkning av strategiskt viktiga delar. Modulerna som är utvecklade och konstruerade av Hybricon är tillsammans med andra tekniska lösningar och programvaror, en viktig del av Hybricons portfölj av immateriella rättigheter.

Sammantaget innebär dessa förändringar att Hybricon minskar de fasta produktionskostnaderna och ökar flexibiliteten. Uppsägningstiden har börjat löpa ut vilket minskar rörelsekostnaden med start under tredje kvartalet. Löpande under 12 månader uppgår besparingen till MSEK 5,5.

På årsstämman den 18 maj valdes Ulf Hartman, till ordförande, Fredrik Jonsson, till vice ordförande och till ledamöter valdes Martin Rogersson, Torstein Bratvold och Åsa Ögren. Till ny Revisor valdes revisionsbolaget Deloitte med Anders Rinzén som påskrivande revisor. Stämman fastställde framlagd balans- och resultaträkning samt beslutade om att årets förlust balanserades i ny räkning.

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I och med den ytterligare leveransen till Umeå kommun har eftermarknadsfunktionen förstärkts för att möta det antal bussar och laddstationer som är i drift.

Under sommaren passerade Hybricons elbussar 200 000 kilometer i verklig drift hos Umeås lokaltrafikbolag.

I juni inledde Hybricons styrelse arbetet med att analysera olika finansieringsalternativ där målsättningen är att dessa, enskilt eller sammantaget, skall finansiera bolaget till tidpunkten då stabilt och långsiktigt kassaflöde bedöms uppstå.

I augusti beställde Umeå Kommunföretag AB ytterligare en Ultra snabbbladdad elbuss från Hybricon Bus system AB (publ). Elbussen kommer att levereras redan under september 2016 och ordervärdet uppgår till 5,5 mkr.

VDs kommentarer om verksamheten

Jag tillträdde som VD i ett mycket spännande skede för utvecklingsbolaget Hybricon. Hybricons system för elbussar är i drift i Umeå, där Hybricon sammantaget har levererat tre laddstationer samt sju elbussar som trafikerar Umeås gator varje dag. Extra glädjande är att jag fick börja mitt uppdrag att leverera fyra st elbussar samt en laddstation. Våra bussar gör ett stort avtryck här i Umeå och jag hör mycket positivt från vår kund samt de som regelbundet åker i våra bussar, både resenärer och chaufförer. Det är också glädjande att våra två laddstationer som är i drift, en vanlig samt marknadens första batteri-boostade laddstation, som möjliggör att laddstationen sätts upp i områden med elnät som egentligen inte har tillräcklig kapacitet, fungerar bra.

Det bolaget saknar är nya order vilket jag har lagt och kommer att lägga mitt fokus på. Våra säljare arbetar intensivt med att träffa kunder och delta på mässor för att visa vårt koncept för kollektivtrafik, där jag också har en aktiv roll. Vi är med på ett antal upphandlingar samt har ett antal offerter som ännu inte är avgjorda. Elbussar är i fokus men vi har tidigare underskattat den tröghet som finns i marknaden när det gäller det tekniksprång som sker i bussbranschen. Marknaden har helt enkelt inte varit mogen att ta upphandlingsbeslut i den takt som vi tidigare hade räknat med. Vi upplever dock att mognadsgraden ökat och att beställningar av elbussar kommer att komma under slutet av 2016 eller första perioden 2017.

Vi har inlett ett besparingsprogram i syfte att minska kostnaderna för produkterna och därmed öka bruttomarginalen. Arbetet sker i samarbete med våra underleverantörer och räknas pågå under 2016 och första halvåret 2017.

Jag tycker att bolagets anställda har ett stort engagemang när det gäller utveckling och tillverkning av elbussar där jag tillsammans med ledningsgruppen arbetar mycket med att förbättra affärskvalitén. Jag märker när jag är ute och träffar potentiella kunder att marknaden successivt mognar och att det finnas rimliga förutsättningar att vi kommer att öka orderingången.

Jag ser positivt på bolagets framtid och det blir spännande att få vara med i ett bolag som bidrar till ett bättre Sverige.

Fredrik Jonsson
Verkställande direktör

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Resultat för perioden jan – juni 2016

Under perioden jan-juni 2016 (2015) uppgick Bolagets rörelseintäkter till kSEK 38 137 (kSEK 25 202) varav huvudsakliga ökningen kommer av ökad nettoomsättning.

Hybricons rörelseintäkter består av nettoomsättning om 36,4 mkr (8,8 mkr), förändring produkter i arbete -2 mkr (10,4 mkr) och aktiverat arbete om 3,3 mkr (5,6 mkr) samt övriga intäkter om 0,4 mkr (0,4 mkr). Hybricon har levererat fem bussar och två laddstationer till kunden vilket återspeglas i den ökade nettoomsättningen samt minskningen av produkter i arbete och lager.

Periodens rörelsekostnader uppgick till 45,2 mkr (23,6 mkr). Kostnaderna består huvudsakligen i direkta materialkostnader om 26,9 mkr (10,2 mkr), Övriga externa kostnader om 5,4 mkr (6,0 mkr) och personalkostnader om kSEK 11,2 mkr (6,4 mkr) samt värdeminskning enligt plan om kSEK 1,7 mkr (1,0 mkr), vilket var en stor ökning jämfört med motsvarande period 2015. Kostnadsökningen beror på att det under första halvåret 2015 endast var en elbuss i produktion. Under första halvåret 2016 har fem elbussar samt en laddstation levererats, vilket påverkat kostnaden för direkt material och personalkostnader, som blivit högre. Efter denna leverans så minskar antal bussar som skall produceras. Hybricon har redan idag anpassat bemanningen till produktionsbehovet i närtid.

Bolagets rörelseresultat uppgick för perioden till -7,0 mkr (1,6 mkr). Försämringen av rörelseresultatet förklaras i huvudsak av ökade marknadsaktiviteter och av ökad produktionstakt samt av försenad leverans vilket medför att de fasta kostnaderna i form av hyra och personal påverkar resultatet negativt.

Resultatet från finansiella poster består av ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader på rörelsekredit i bank. Resultatet från finansiella poster uppgick för perioden till kSEK -165 (kSEK -108). Försämringen av Resultatet från finansiella poster förklaras i huvudsak av ökad belåning.

Hybricon har under perioden ej belastats med skatt. Resultatet efter skatt för perioden uppgick till kSEK -7 199 (kSEK 1 508).

Eget kapital och likviditet

Den 30 juni 2016 uppgick Hybricons egna kapital till kSEK 57 412 (kSEK 47 548) varav kSEK 5 604 (kSEK 1 000) utgjordes av bundet eget kapital och kSEK 51 808 (kSEK 46 548) utgjordes av fritt eget kapital. Det bundna egna kapitalet utgjordes av aktiekapital kSEK 1 485 samt av fond för utvecklingsutgifter, kSEK 4 119 (0) vilket är enligt den ändring som har skett i Årsredovisningslagen.¹ Ökningen av det egna kapitalet förklaras med de två nyemissioner som genomfördes under första kvartalet och som blev färdigregistrerad under andra kvartalet.

Den 30 juni 2016 uppgick Hybricons likvida medel till kSEK 12 612 (kSEK 9 374). Likvida medel bestod av kontanta medel hos bank.

Hybricon bedömer att bolaget inte har likvida medel för kommande 12 månaderna. Mot bakgrund av detta har styrelsen beslutat att analysera olika finansieringsalternativ.

¹ Ändringen innebär att företag som aktiverar utvecklingsutgifter skall föra ett belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter inom bundet eget kapital som motsvarar utvecklingsutgifter aktiverade efter den 1 januari 2016.

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till kSEK -23 462 (kSEK -29 076) vilket främst förklaras genom att Hybricon har slutfakturerat kund för fem elbussar bussar och en laddstation och därmed har kundfordringarna ökat samt har Hybricon minskat sina kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK -4 222 (kSEK -5 780). Hybricon har minskade investeringar beror på att produktionsanläggningen börjar vara klar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK 35 037 (kSEK 41 913) vilket förklarades av att bolaget har under perioden genomfört två nyemissioner, den första om kSEK 26 700 och den andra om kSEK 10 000, före emissionskostnader.

Sammantaget uppgick Hybricons kassaflöde för perioden till kSEK 7 353 (kSEK 7 039).

Hybricon-aktien

Bolagets aktiekapital uppgår till SEK 1 484 632,60, fördelat på 14 846 326 st aktier. Akties kvotvärde uppgår till SEK 0,10. Samtliga aktier i Hybricon medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation eller inlösen har samtliga aktier samma prioritet. Aktierna är utfärdade i elektroniskt format genom Euro Clear-systemet. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0006966115. Hybricons akties så kallade kortnamn är HYCO.

Ägarförhållanden

Ägarförhållande per den 30 juni 2016.

Namn	Antal aktier	Andel %
ReMoD Invest AB	5 678 124	38,2%
Clearstream Banking SA	1 200 000	8,1%
HF Holding AB	1 063 664	7,2%
Array Consulting	614 443	4,1%
Avanza Pension	455 087	3,1%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	412 163	2,8%
Syter Invest AB	375 000	2,5%
Gert Norrevik	157 794	1,1%
Henrik Lewander	115 000	0,8%
Aktiebolaget Skövde Grönsakshus	96 679	0,7%
Övriga	4 678 372	32,0%
	14 846 326	100,0%

Förändringar i aktieinnehav för personer i ledandeställning

Under andra kvartalet har ReMoD Invest AB sålt 375 000 st aktier i Hybricon Bus Systems AB (publ) till Syter Invest AB som ägs av Hybricons verkställande direktör, Fredrik Jonsson.

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFN 2012;1 Årsredovisning och koncernredovisning, det sk K3-regelverket.

Tidpunkter för ekonomisk information samt årsstämma

Hybricon lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Delårsrapport kvartal 3, 2016 (jan-september)	28 november 2016
Bokslutskommuniké (Jan-December)	20 februari 2017
Årsstämma (Jan-December)	22 maj 2017
Delårsrapport kvartal 1, 2017 (jan-mars)	22 maj 2017

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

29 augusti 2016

Hybricon Bus Systems AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta

Fredrik Jonsson, VD, Hybricon Bus System AB (publ), tel: +46 (0)70 560 56 16 e-mail
fredrik.jonsson@hybricon.se

Hybricons affärsidé är att genom utveckling, marknadsföring och ägande av tekniska lösningar, programvaror, modulsystem och andra produkter för energi- och kostnadseffektiva system-lösningar för elbaserade kollektivtrafiksystem, skapa långsiktiga immaterialrättsliga värden. Bolaget bedriver endast egen produktion av strategiskt viktiga delar. Hybricons kunder utgörs av främst av kommuner och operatörer av kollektivtrafik. Hybricons varumärke skall framförallt signalera hållbarhet, omsorg om miljön samt tekniskt know how. Bolagets aktie är noterat på AktieTorget med kortnamnet HYCO. Vänligen se även www.hybricon.se.

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Resultaträkningar

	jan-juni	april-juni	jan- juni	april-juni
(kSEK Koncern)	2016	2016	2015	2015
Rörelsens intäkter	38 137	24 163	25 202	14 302
Rörelsens kostnader	-45 171	-27 877	-23 586	-13 436
Rörelseresultat	-7 034	-3 714	1 616	866
Resultat från finansiella poster	-165	-83	-108	-94
Resultat före skatt	-7 199	-3 797	1 508	772
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-7 199	-3 797	1 508	772

Balansräkningar

(kSEK Koncern)	30 juni	30 juni	31 dec
	2016	2015	2015
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	37 525	23 566	33 406
Patent, varumärken och upphovsrätter	797	1 137	967
Materiella anläggningstillgångar	2 978	5 574	4 401
Summa Anläggningstillgångar	41 300	30 277	38 774
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager m m	18 071	28 001	30 922
Kortfristiga fordringar	16 170	23 019	5 767
Kassa och bank	12 612	9 374	5 259
Summa Omsättningstillgångar	46 853	60 394	41 948
TOTALA TILLGÅNGAR	88 153	90 671	80 722
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	57 412	47 548	29 544
Långfristiga skulder	315	9 000	90
Summa eget kapital och långfristiga skulder	57 727	56 548	29 634
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder	5 105	19 545	19 805
Leverantörsskulder	1 990	4 329	12 470
Övriga kortfristiga skulder	23 331	10 249	18 813
Summa kortfristiga skulder	30 426	34 123	51 088
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 153	90 671	80 722

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt

Kassaflödesanalyser

(kSEK Koncern)	Jan-juni 2016	jan-juni 2015	jan-dec 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 462	-29 076	-14 073
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 222	-5 780	-15 897
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	35 037	41 913	32 912
Periodens kassaflöde	7 353	7 057	2 942
Likvida medel vid periodens början	5 259	2 317	2 317
Likvida medel vid periodens slut	12 612	9 374	5 259

Nyckeltal och data per aktie

(kSEK Koncern)	jan-juni 2016	jan-juni 2015	jan-dec 2015
Kapitalstruktur			
Eget kapital (kSEK)	57 412	47 548	29 544
Soliditet (%)	65	52	37
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (kSEK)	-23 462	-29 076	-14 073
Kassaflöde efter investeringar (kSEK)	-27 684	-34 855	-29 970
Likvida medel (kSEK)	12 612	9 374	5 259
Investeringar			
Immateriella anläggningstillgångar (kSEK)	4 118	4 164	15 491
Materiella anläggningstillgångar (kSEK)	104	28	406
Medarbetare			
Medelantal anställda (st)	27	20	21
Data per aktie			
Antal aktier (st)	14 846 326*	10 002 960	10 002 960
Resultat per aktie, (SEK)	-0,48	0,15	-1,65
Eget kapital per aktie (SEK)	3,87	4,75	2,95

* Antal aktier efter genomförda nyemissioner under 2016.

Definition av nyckeltal

Kapitalstruktur

Eget kapital	Eget kapital vid periodens slut
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde före investeringar	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar
Likvida medel	Banktillgodohavanden och kassa

Investeringar

Immateriella anläggningstillgångar	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar exklusive och om klassificeringar
Materiella anläggningstillgångar	Investeringar i materiella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar

Medarbetare

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
------------------------	---------------------------------------

Data per aktie

Antal aktier	Antal utestående aktier vid periodens slut
Genomsn. ant.	Genomsnittligt antal aktier
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut