

Delårsrapport jan – juni 2018

2018-08-27

Perioden januari – juni 2018

- Periodens rörelseintäkter uppgick till kSEK 10 322 (kSEK 5 076)
- Periodens rörelseresultat uppgick till kSEK -9 018 (kSEK -19 160)
- Periodens resultat uppgick till kSEK -9 205 (kSEK -19 297)
- Resultat per aktie: SEK -0,21 (SEK -0,43)
- Eget kapital per aktie: SEK 0,26 (SEK 0,71)

Andra kvartalet april – juni 2018

- Periodens rörelseintäkter uppgick till kSEK 6 823 (kSEK 1 677)
- Periodens rörelseresultat uppgick till kSEK -1 432 (kSEK -9 838)
- Periodens resultat uppgick till kSEK -1 539 (kSEK -9 882)
- Resultat per aktie: SEK -0,03 (SEK -0,22)

Inom parantes uppges belopp för motsvarande period 2017.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Den 8 maj 2018 meddelade Hybricon att bolaget tecknat ett ramavtal med Nettbuss AS gällande möjlig leverans av elbussar och tillhörande tjänster.

Hybricon meddelar den 14 maj 2018 att Umeå Kommunföretag valt att tilldela en annan leverantör ordern rörande upphandling av elbussar och laddstationer med tillhörande service och reparationstjänster. Styrelsen har därefter analyserat och utvärderat beslutsunderlaget och meddelade den 21 maj att bolaget kommit fram till att ingen saklig grund fanns för överklagan.

Den 4 juni 2018 meddelar Hybricon att bolaget – som ett led i kommunicerad kostnadsreducering på grund av utebliven order – har genomfört facklig förhandling om neddragningar av personalstyrkan.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VD:s kommentarer om verksamheten

Trots att Hybricon under våren gick miste om en viktig order så finns det ändå anledning att peka på de faktorer som har utvecklats positivt under första halvan av 2018. Den viktigaste är att uppgraderingen av vårt system gör att vi har en fungerade produkt att erbjuda marknaden.

I maj i år blev det klart att Hybricon inte får beställningen av nya elbussar från Umeå Kommun. Detta var naturligtvis ett bakslag för bolaget som det i nuläget är svårt att se de långtgående konsekvenserna av. Men det finns ändå skäl att trycka på det positiva som faktiskt har hänt så här långt under 2018.

Det absolut främsta är stora utvecklingssteg av våra produkter som gör att vi har fullt fungerande och vintertestade bussar att erbjuda våra potentiella kunder, där en av över hundra förbättringar är en ny teknisk lösning gällande hjulmotorerna.

Detta är värt att påpeka eftersom problemen med just hjulmotorerna var det som till stor del bromsade utvecklingen under 2017. Det är också värt att påpeka eftersom det finns skäl att tro att många aktörer, inklusive många potentiella kunder, förmodat att dessa tekniska problem kvarstår. Så är alltså inte fallet, och en viktig uppgift för oss är att föra ut budskapet till marknaden att våra bussar fungerar och producerar mycket bra, även vid körning i tio centimeter nysnö i -25°C.

Positivt är också att den totala marknaden för eldriven kollektivtrafik växer, och förväntas växa ytterligare. En viktig drivkraft är att många större städer och geografiska regioner har planer på att införa miljözoner och har fastställda mål att minska buller och koldioxidutsläpp. I Sverige finns beslutet att transportsektorns utsläpp av växthusgaser ska minska med 70 procent fram till 2030. Att Hybricon ligger långt fram inom ett segment som inte bara växer, utan också förväntas bli dominerande inom några år, känns naturligtvis både spännande och hoppgivande. Med våra eldrivna bussar anpassade för vinterklimat gör att vi dessutom är extra starka inom en nisch som också förväntas växa de kommande åren.

Bolagets ledning och styrelse har startat ett antal affärsutvecklingsprojekt i syfte att bredda verksamheten. Det kommer i så fall ske inom det område där vi byggt upp vår kompetens, det vill säga utveckling och service av elfordon eller inom transportsektor med potential till närstående elektrifiering. Min förhoppning är att vi innan årsskiftet skall kunna presentera en breddad verksamhet och förutsättningar för finansiering för att brygga likviditeten fram till nya order.

Besparingsprogrammet som lanserades i början av juni löper enligt plan och beräknas vara genomfört under tredje kvartalet.

Sammanfattningsvis kan vi konstatera att utvecklingen hittills under året har bjudit på både motgångar och framsteg. Men det positiva är att vi har något att jobba både med och för, det vill säga att med våra bussar etablera oss på en krävande men expansiv marknad.

Johan Suup
Verkställande direktör



Resultat för perioden jan – juni 2018

Under perioden jan-juni 2018 (2017) uppgick Bolagets rörelseintäkter till kSEK 10 322 (kSEK 5 076) vilka består av nettoomsättning och övriga intäkter. Nettoomsättning kommer i huvudsak av löpande serviceintäkter samt från order gällande byten av hjulmotorer till annan leverantör. Intäkterna har ökat under andra kvartalet genom en engångsintäkt från en tidigare betydande leverantör där Hybricon erhöll kSEK 2 000 i förlikningsersättning.

Hybricons rörelseintäkter består av nettoomsättning om kSEK 8 252 (kSEK 4 929), produkter i arbete - kSEK 0 (kSEK -0) samt aktiverat arbete om kSEK 0 (kSEK 0) och övriga intäkter om kSEK 2 070 (kSEK 147).

Periodens rörelsekostnader uppgick till kSEK 19 340 (kSEK 24 236). Kostnaderna består huvudsakligen av direkta materialkostnader om kSEK 7 258 (kSEK 10 108), övriga externa kostnader om kSEK 3 381 (kSEK 5 761), personalkostnader om kSEK 5 383 (kSEK 5 029) samt värdeminskning enligt plan om kSEK 3 318 (kSEK 3 338).

Bolagets rörelseresultat uppgick för perioden till kSEK -9 018 (kSEK -19 160). Det förbättrade resultatet jämfört med föregående år beror dels på engångsintäkten, dels minskade direkta- och externa kostnader som kommer av att elbussarna i och med byte av hjulmotorer har högre tillgänglighet samt från genomförda planerade besparingar.

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 -187 (kSEK -137). Räntekostnaden har ökat till följd av upptagna lån under 2017/2018.

Hybricon har under perioden inte belastats med skatt. Resultatet efter skatt för perioden uppgick till kSEK -9 205 (kSEK -19 297).

Eget kapital och likviditet

Den 30 juni 2018 uppgick Hybricons egna kapital till kSEK 11 389 (kSEK 31 423) varav kSEK 6 844 (kSEK 5 179) utgjordes av bundet eget kapital och kSEK 4 545 (kSEK 26 244) utgjordes av fritt eget kapital. Det bundna egna kapitalet utgjordes av aktiekapital kSEK 4 454 (4 454) samt av fond för utvecklingsutgifter, om kSEK 2 390 (725), vilket är enligt den ändring som har skett i Årsredovisningslagen.¹ Under perioden upptogs lån om kSEK 8 000 vilket innebär att utestående lån uppgår till kSEK 16 000.

Den 30 juni 2018 uppgick Hybricons likvida medel till kSEK 6 525 (kSEK 7 292). Likvida medel bestod av kontanta medel hos bank. Per 30 juli 2018 uppgick kassan till kSEK 7 315.

Bolaget jobbar intensivt med försäljning. Styrelsen arbetar samtidigt aktivt med att identifiera lämpliga finansieringsalternativ för att brygga likviditeten fram till nya order.

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.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till kSEK -7 768 (kSEK -16 102).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK -0 (kSEK -200). Att Hybricon har minskade investeringar jämfört med föregående år beror på att service- och produktionsanläggningen för närvarande fyller bolagets behov.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK 8 000 (kSEK 20 347) vilket förklarades av upptagna lån under perioden.

Sammantaget uppgick Hybricons kassaflöde för perioden till kSEK 232 (4 045).

Hybricon-aktien

Bolagets aktiekapital uppgår till SEK 4 453 897,80, fördelat på 44 538 978 st. aktier. Aktiens 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 Euroclear-systemet. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0006966115. Hybricon aktiens kortnamn är HYCO.

Ägarförhållanden

per 2018-06-30

Namn	Antal aktier	Andel %
Dcap i Sverige AB	4 258 593	9,56%
Moggliden AB	4 258 593	9,56%
Svenska Rivkonsult Aktiebolag	4 258 593	9,56%
Tjugoettan i Skellefteå AB	4 258 593	9,56%
Gert Norrevik	3 042 412	6,83%
Avanza Pension	1 469 005	3,30%
Laddstation i Umeå AB	1 079 500	2,42%
Array Consulting	814 443	1,83%
Nordnet Pensionsförsäkring	709 957	1,59%
Antony Rahimi	475 000	1,07%
Johan Nyberg	474 029	1,06%
Övriga	19 440 260	43,65%
	44 538 978	100,00%

Per den 2018-06-30 hade Hybricon 44 538 978 st. aktier registrerade. Totala antalet aktieägare uppgick till cirka 2 000 st.

Förändringar i aktieinnehav för insynspersoner

Inga förändringar under perioden.

Förslag till vinstutdelning

Styrelsen har inte fattat beslut om vinstutdelning.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFN 2012;1 Årsredovisning och koncernredovisning, det s.k. 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, 2018 (jan-sept)	12 november 2018
Bokslutskommuniké helår 2018 (jan-dec)	18 februari 2019
Årsstämma	20 maj 2019
Delårsrapport kvartal 1, 2019 (jan-mars)	20 maj 2019

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

27 augusti 2018

Hybricon Bus System AB (publ)
Styrelsen

För ytterligare information, vänligen kontakta

Johan Suup
Verkställande direktör

Tel: 070-533 37 06
E-post: johan.suup@hybricon.se

Om Hybricon

Vår affärsidé är att utveckla, sälja och leverera kollektivtransportsystem med Ultrafast charging ® elbussar, samt därtill hörande eftermarknadstjänster. Hybricon bedriver egen produktion av strategiskt viktiga delar. Bolagets kunder utgörs främst av kommuner och kollektivtrafikoperatörer. Ambitionen med varumärket är att signalera hållbarhet och omsorg om miljön, i kombination med tekniskt kunnande. Hybricons aktie är noterad på Spotlight Stock Market med kortnamnet HYCO. Vänligen se även www.hybricon.se.

Denna information är sådan information som Hybricon Bus System AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 augusti 2018.

Resultaträkningar

	jan-juni	april-juni	jan- juni	april-juni
(kSEK)	2018	2018	2017	2017
Rörelsens intäkter	10 322	6 823	5 076	1 677
Rörelsens kostnader	-19 340	-8 255	-24 236	-11 515
Rörelseresultat	-9 018	-1 432	-19 160	-9 838
Resultat från finansiella poster	-187	-107	-137	-44
Resultat före skatt	-9 205	-1 539	-19 297	-9 882
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-9 205	-1 539	-19 297	-9 882

Balansräkningar

(kSEK)	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	19 181	25 104	22 142
Patent, varumärken och upphovsrätter	117	457	287
Materiella anläggningstillgångar	760	1 187	987
Summa Anläggningstillgångar	20 058	26 748	23 416
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m	3 522	3 851	3 186
Kortfristiga fordringar	3 996	2 926	1 641
Kassa och bank	6 525	7 292	6 293
Summa Omsättningstillgångar	14 043	14 069	11 120
TOTALA TILLGÅNGAR	34 101	40 817	34 536
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	11 389	31 423	20 594
Summa eget kapital	11 389	31 423	20 594
Långfristiga skulder	16 405	405	405
Summa långfristiga skulder	16 405	405	405
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	0	605	0
Leverantörsskulder	1 667	3 210	2 532
Övriga kortfristiga skulder	4 640	5 174	3 005
Skulder till kreditinstitut	0	0	8 000
Summa kortfristiga skulder	6 307	8 989	13 537
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 101	40 817	34 536

Fossilfritt, tyst och kostnadseffektivt
Kassaflödesanalyser

(kSEK)	Jan-juni 2018	jan-juni 2017	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 768	-16 102	-25 102
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-200	-197
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 000	20 347	28 345
Periodens kassaflöde	232	4 045	3 046
Likvida medel vid periodens början	6 293	3 247	3 247
Likvida medel vid periodens slut	6 525	7 292	6 293

Nyckeltal och data per aktie

(kSEK)	jan-juni 2018	jan-juni 2017	jan-dec 2017
Kapitalstruktur			
Eget kapital (kSEK)	11 389	31 423	20 594
Soliditet (%)	33	77	60
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (kSEK)	-7 768	-16 102	-25 102
Kassaflöde efter investeringar (kSEK)	-7 768	-16 302	-25 299
Likvida medel (kSEK)	6 525	7 292	6 293
Investeringar			
Immateriella anläggningstillgångar (kSEK)	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar (kSEK)	0	200	197
Medarbetare			
Medelantal anställda (st.)	12	16	14
Data per aktie			
Antal aktier (st.)	44 538 978	44 538 978	44 538 978
Resultat per aktie, (SEK)	-0,21	-0,43	-0,68
Eget kapital per aktie (SEK)	0,26	0,71	0,46

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	Banktillgodoavanden 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