

Delårsrapport jan – mars 2020

2020-05-18

Perioden januari – mars 2020

- Periodens rörelseintäkter uppgick till kSEK 3 341 (kSEK 2 880)
- Periodens resultat före avskrivningar uppgick till kSEK –2 067 (kSEK –2 913)
- Periodens resultat efter avskrivningar uppgick till kSEK –3 756 (kSEK –4 570)
- Periodens resultat uppgick till kSEK –4 214 (kSEK –4 641)
- Resultat per aktie: SEK –0,03 (SEK –0,03)
- Eget kapital per aktie: SEK 0,05 (SEK 0,14)

Inom parantes uppges belopp för motsvarande period 2019.

Väsentliga händelser under första kvartalet

Den 13 januari 2020 meddelar Hybricon att bolaget träffat en överenskommelse med Umeå Kommunföretag AB gällande en förlängning av serviceavtalet för bolagets elbussar – Hybricon Arctic Whisper – samt Ultra fast-laddningsstationer i Umeå. Avtalet är förlängt i två år, till och med november 2022.

Den 24 februari 2020 kallar Hybricon till extra bolagsstämma den 27 mars 2020 i Umeå. Stämman föreslås besluta om emissionsbemyndigande.

Den 26 mars 2020 meddelar Hybricon att distributörsavtalet med kinesiska King Long United Automotive Industry Co., Ltd (King Long), världens näst största busstillverkare, slutförhandlats och signerats. Avtalet innebär att Hybricon erhåller exklusiva rättigheter att marknadsföra och sälja King Longs bussar i Sverige och Danmark, samt tillhörande service- och eftermarknadstjänster.

Den 27 mars 2020 hölls extra bolagsstämma i Hybricon Bus System AB. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 9 april 2020 har styrelsen i Hybricon Bus System AB beslutat, i kraft av bemyndigande lämnat vid bolagsstämma den 27 mars 2020, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Varje per avstämningsdagen den 23 april 2020 innehavd aktie ger rätt att teckna två nya aktier till kursen 8,5 öre per aktie.

Den 15 maj meddelar Hybricon att Företrädesemissionen fulltecknats, och TO 2 omräknats.

VD har ordet

Alla som följt Hybricon under senare år, inte minsta alla våra aktieägare, vet att ett av bolagets absolut främsta mål, och det som vi jobbat mest för, har varit att inleda ett samarbete med en större utländsk aktör.

I slutet av årets första kvartal gav vårt enträgna arbete resultat då vi signerade ett distributörsavtal med kinesiska Xiamen King Long United Automotive Industry Co., Ltd (King Long). Genombrottet kom redan i slutet av 2019 då vi undertecknade ett memorandum of understanding med bolaget, och med ett konkret avtal kan ett reellt samarbete nu inledas.

Enligt avtalet erhåller Hybricon den exklusiva rätten att marknadsföra och sälja det kinesiska bolagets bussar i Sverige och Danmark. Dessutom får bolaget service- och eftermarknadsrättigheterna, vilket bland annat innebär att Hybricon kommer att anpassa och optimera bussarna till nordiska förhållanden.



Vi ser stora möjligheter med samarbetet, inte minst på det sätt som vår kompetens kommer att utnyttjas på bästa sätt. Det är ett uttryckligt mål att vi ska bidra med vår snabbbladdningsteknik i framtida utvecklingsprojekt tillsammans med King Long, och då det kinesiska bolaget ligger i framkant vad gäller den nya generationens energi så talar det mesta för ett fruktsamt samarbete. King Long är världens näst största busstillverkare, och avtalet oss nu möjligheten att på allvar konkurrera med de största aktörerna i branschen genom att vi får ett bredare produktsortiment. Det är faktiskt ingen överdrift att kalla det ingångna samarbetet med King Long som en milstolpe i vårt bolags historia.

Det var för att kunna fullt utnyttja möjligheterna i avtalet med King Long som Hybricon vid en extra bolagsstämma i slutet av mars beslutade att ta in nytt kapital i en nyemission. Detta skedde i form av en företrädesemission om totalt ca 26 miljoner kronor. Emissionen genomfördes från slutet av april till början av maj.

Vid sidan av samarbetsavtalet med King Long kom fler positiva händelsen under året första kvartal. I början av 2020 valde nämligen Umeå Kommun att förlänga avtalet i två år med Hybricon gällande servicen av bolagets elbussar och laddningsstationer. Vi ser det som ett kvitto på att vår satsning på att bli ett fulltäckande serviceföretag så här långt har varit framgångsrik. Precis som samarbetsvalet med King Long så är det förlängda avtalet med kommunen ett stort erkännande för vår know-how inom vårt kärnområde, det vill säga eldrivna stadsbussar, anpassade för vinterklimat.

Det är således med tillförsikt som vi ser fram emot resten av innevarande året, och jag är övertygad om att jag och den övriga bolagsledningen delar denna tillförsikt med våra aktieägare – gamla som nya.

Väl mött inför en spännande fortsättning på 2020,

Johan Suup
VD

Resultat för perioden januari – mars 2020

Under perioden januari till mars 2020 uppgick Bolagets rörelseintäkter till kSEK 3 341 (kSEK 2 880). Hybricons rörelseintäkter består av nettoomsättning om kSEK 3 261 (kSEK 2 651) och övriga intäkter om kSEK 80 (kSEK 229). Nettoomsättning kommer från löpande serviceintäkter och övriga intäkter utgörs huvudsakligen av hyresintäkter i samband med uthyrning av del av verksamhetslokalerna.

Periodens rörelsekostnader uppgick till kSEK 7 098 (kSEK 7 450). Kostnaderna består huvudsakligen av direkta materialkostnader om kSEK 1 237 (kSEK 1 550), övriga externa kostnader om kSEK 2 089 (kSEK 2 333) och personalkostnader om kSEK 2 083 (kSEK 1 910) samt avskrivningar enligt plan om kSEK 1 689 (kSEK 1 657).

Bolagets ökade rörelseintäkter med samtidigt minskade rörelsekostnader återspeglar del av synergieffekterna av förvärvet av verksamheten i Seavea Service AB. Engångskostnader i samband med affärsutveckling gällande King Long uppgår till ca kSEK 500 vilket belastat periodens resultat.

Bolagets resultat efter avskrivningar uppgick för perioden till kSEK –3 756 (kSEK –4 570).

Resultatet från finansiella poster uppgick för perioden till kSEK –458 (kSEK –71). Ökningen har sin orsak i periodiserade transaktions- och räntekostnader i samband med upptagandet av ett bryggglån fram till genomförandet av den beslutade företrädesemissionen.

Hybricon har under perioden ej belastats med skatt. Resultatet efter skatt för perioden uppgick till kSEK – 4 214 (kSEK – 4 641).

Eget kapital och likviditet

Den 31 mars 2020 uppgick Hybricons eget kapital till kSEK 7 494 (kSEK 22 067) varav kSEK 5 803 (kSEK 17 318) utgjordes av bundet eget kapital och kSEK 1 691 (kSEK 4 749) utgjordes av fritt eget kapital. Det bundna egna kapitalet utgjordes av aktiekapital kSEK 4 619 (kSEK 15 396) samt av fond för utvecklingsutgifter om kSEK 1 184 (kSEK 1 922).

Den 31 mars 2020 uppgick Hybricons likvida medel till kSEK 5 953 (kSEK 9 328). Likvida medel bestod av kontanta medel hos bank.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till kSEK -2 868 (kSEK -6 498).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK -217 (kSEK -3 775).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till kSEK 0 (kSEK 5 020).

Sammantaget uppgick Hybricons kassaflöde för perioden till kSEK -3 085 (kSEK -5 253).

Hybricon-aktien

Bolagets aktiekapital uppgår till SEK 4 618 700, fördelat på 153 956 675 aktier. Aktiens kvotvärde uppgår till SEK 0,03. 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. Hybricons aktie är noterad på Spotlight Stock Market med kortnamnet HYCO.

Ägarförhållanden

Per den 31 mars 2020

Namn	Antal aktier	Andel %
Dcap i Sverige AB	17 034 372	11,06
Moggliden AB	17 034 372	11,06
Gert Norrevik	15 052 055	9,78
Tjugoettan i Skellefteå AB	13 469 950	8,75
Svenska Rivkonsult Aktiebolag	9 522 582	6,19
Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget	6 253 799	4,06
Marcus Portin	2 080 207	1,35
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1 651 267	1,07
Shilan Akravi	1 511 901	0,98
Johan Nyberg	1 471 906	0,96
Skandia Försäkringsaktiebolaget	1 252 525	0,81
Martin Rogersson	1 100 000	0,71
Övriga	66 521 739	43,22
	153 956 675	100

Per den 2020-03-31 hade Hybricon 153 956 675 aktier registrerade. Totala antalet aktieägare uppgår till cirka 3 000.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tidpunkter för ekonomisk information samt årsstämma

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

Årsstämma	18 maj 2020
Delårsrapport kvartal 2, 2020	10 augusti 2020
Delårsrapport kvartal 3, 2020	19 oktober 2020
Bokslutskommuniké kvartal 4, 2020	15 februari 2021

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

18 maj 2020

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® och depåladdade elbussar, samt därtill hörande service och eftermarknadstjänster. 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.

Resultaträkningar

(kSEK)	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter	3 341	2 880	13 467
Rörelsens kostnader	-5 408	-5 793	-21 526
Resultat före avskrivningar	-2 067	- 2 913	-8 059
Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-1 689	-1 657	-6 743
Resultat efter avskrivningar	-3 756	-4 570	-14 802
Resultat från finansiella poster	-458	-71	-198
Resultat före skatt	-4 214	-4 641	-15 000
Skatt	0	0	0
Resultat efter skatt	-4 214	-4 641	-15 000

Balansräkningar

(kSEK)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	8 816	14 739	10 297
Patent, varumärken och upphovsrätter	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	2 926	3 159	2 917
Summa Anläggningstillgångar	11 742	17 898	13 214
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager m m	1 971	1 901	1 830
Kortfristiga fordringar	1 786	2 514	1 936
Kassa och bank	5 953	9 328	9 038
Summa Omsättningstillgångar	9 710	13 743	12 806
TOTALA TILLGÅNGAR	21 452	31 641	26 018
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7 494	22 067	11 708
Summa eget kapital	7 494	22 067	11 708
Långfristiga skulder	5 405	5 405	5 405
Summa långfristiga skulder	5 405	5 405	5 405
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 355	2 305	1 966
Övriga kortfristiga skulder	7 198	1 864	6 939
Summa kortfristiga skulder	8 553	4 169	8 907
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 452	31 641	26 018

Kassaflödesanalyser

(kSEK)	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 868	-6 498	-11 412
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-217	-3 775	-4 151
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	5 020	10 020
Periodens kassaflöde	-3 085	-5 253	-5 543
Likvida medel vid periodens början	9 038	14 581	14 581
Likvida medel vid periodens slut	5 953	9 328	9 038

Nyckeltal och data per aktie

(kSEK)	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
Kapitalstruktur			
Eget kapital (kSEK)	7 494	22 067	11 708
Soliditet (%)	35	70	45
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (kSEK)	-2 867	-6 498	-11 412
Kassaflöde efter investeringar (kSEK)	-3 084	-10 273	-15 563
Likvida medel (kSEK)	5 953	9 328	9 038
Investeringar			
Förvärv av verksamheter (kSEK)	0	3 425	3 425
Immateriella anläggningstillgångar (kSEK)	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar (kSEK)	217	350	726
Medarbetare			
Medelantal anställda (st)	12	11	12
Data per aktie			
Antal aktier (st)	153 956 675	153 956 675	153 956 675
Resultat per aktie (SEK)	-0,03	-0,03	-0,10
Eget kapital per aktie (SEK)	0,05	0,14	0,08

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

Förvärv av verksamheter	Övertagna anläggningstillgångar och rörelsekapital i samband med förvärv av verksamheter
Immateriella anläggningstillgångar	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar och omklassificeringar
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
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med antal aktier vid periodens slut
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut