

Bokslutskommuniké januari – december 2014 CybAero AB (publ)

- Nettoomsättningen uppgick till 46,8 MSEK (24,4 MSEK)
- EBITDA uppgick till -22,3 MSEK (-15 MSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -33,7 MSEK (-24,3 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -34,2 MSEK (-25,4 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -1,62 SEK (-2,94 SEK)

Händelser under året

- I januari erhåller CybAero sin hittills största order på 5,5 miljoner Euro. Ordern omfattar leverans av tre system som ska operera från fartyg. Slut användare är den kinesiska tullen.
- I februari genomförs slutleverans av ineliggande order till bolagets amerikanska partner AeroVironment.
- I mars konverterar AeroVironment ett av sina två konvertibla lån i CybAero, vardera omfattande 10 MSEK, vilket ger dem 1 062 699 aktier motsvarande drygt 8,5 % av ägandet i bolaget.
- I april erhåller CybAero en order från sin agent i Kina på ett demosystem.
- I april genomför CybAero en riktad emission till fyra internationella institutionella investerare. Totalt utges 1,8 miljoner aktier motsvarande ca 12,6 % av bolagets totala aktiekapital. Emissionen innebär att bolaget tillförs ca 50 miljoner kronor före emissionskostnader.
- Den 2 juli offentliggör bolaget ett ramavtal med ett av världens största bolag och flygfarkosttillverkare, kinesiska AVIC. Avtalet spänner över 8 år och omfattar ett minimiåtagande från AVIC på beställningar av minst 70 system motsvarande ca 700-800 miljoner kronor.
- I augusti konverterar AeroVironment sitt andra konvertibella lån vilket ger dem 1 062 699 aktier motsvarande drygt 6,9 % av ägandet i bolaget.
- I augusti erhåller CybAero en kompletterande beställning från Airbus Defence & Space omfattande flygelektronik, så kallad avionik, och delsystem för fortsatt utveckling av deras demonstrator TANAN 300.
- I november genomför CybAero ytterligare en riktad emission. Totalt utges 1,6 miljoner aktier motsvarande ca 9,3 % av bolagets totala aktiekapital. Emissionen innebär att bolaget tillförs ca 45 miljoner kronor före emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter perioden

I januari avslutas lösenperioden för teckningsoptioner TO 8 vilka utgavs i samband med företrädesemissionen i december 2013. Totalt nyttjas 1 334 111 teckningsoptioner vilket motsvarar 98,4 %. Bolaget tillförs därmed cirka 16 MSEK före emissionskostnader. Efter registrering kommer det att finnas 18 497 213 aktier. Aktiekapitalet kommer att uppgå till 27 745 819,50 kronor.

I februari påbörjar bolaget fabrikstester av systemen som ska levereras till kinesiska tullen. Leveransstart beräknas till mars 2015, tre månader senare än ursprungligen beräknat.

I februari genomförs en första utbildning av personal från AVIC. Detta för att ge dem kunskap kring hantering av bolagets system så att deras försäljningsarbete i Kina kan ta fart.

VD:s kommentar

2014 blev ännu intensivare än 2013 och kan betecknas som avstampet i CybAeros expansion. I januari erhöll vi vår hittills största order, leverans av tre fartygsbaserade system, med kinesiska tullen som slutanvändare. Detta är en viktig genombrottsorder som visar att vi är konkurrenskraftiga även på denna typ av mycket avancerade system. Systemen var ursprungligen beräknade att börja levereras innan årsskiftet, men på grund av ett mycket omfattande utvecklingsarbete har leveranserna senarelagts. Leveransstart sker i mitten av mars 2015.

Vi har under året fortsatt en intensiv bearbetning av framförallt den kinesiska marknaden, vilket vid halvårsskiftet resulterade i ett stort ramavtal med kinesiska AVIC. AVIC är en koncern verksam inom bland annat utveckling och produktion av flygfarkoster och är ett av världens största bolag med över en halv miljon anställda. Ramavtalet innebär att AVIC förbinder sig att beställa minst 70 system under de närmaste 8 åren. Beräknat ordervärde uppgår till minst ca 700-800 miljoner kronor. Detta är genom tiderna världens största avtal inom vårt segment och bekräftar vår position som en världsledande aktör inom vårt produkt- och marknadssegment.

Vi har kunnat konstatera ett väsentligt ökat intresse för CybAero även från den finansiella marknaden. Detta har dels visat sig i de två framgångsrikt genomförda riktade emissionerna under året där flera välrenommerade internationella investerare deltog, dels genom att antalet aktieägare i bolaget ökat väsentligt. Vid årsskiftet uppgick antalet aktieägare till nästan fem tusen (4.794) stycken, vilket är en ökning med närmare två tusen aktieägare på ett år.

Det är med stor tillfredsställelse vi kan konstatera att vi dagligen ser tydliga bevis på att marknaden för våra system nu verkligen börjar ta fart. Vi ser detta bland annat i ett väsentligt ökat antal förfrågningar, inte minst kring civila och kommersiella användningar av våra produkter. Ordern i januari och avtalet med AVIC är också tydliga tecken på detta. Vår målsättning att bli en globalt ledande aktör står fast.

Utveckling och produktion

Under senhösten 2013 inleddes ett stort och omfattande arbete för att uppgradera prestanda och tillförlitlighet på vår huvudprodukt APID 60. Detta arbete har fortsatt under 2014 och beräknas avslutas i mars 2015. Vi har reviderat vår produktionsstrategi vilket bland annat innebär att vi nu slutmonterar farkoster och system i egen regi och nyttjar underleverantörer och partners för montering av delsystem. Bolaget utökar samtidigt sin produktionskapacitet genom att bland annat utöka produktionslokalerna samt ökat antalet anställda inom produktionen. I samband med detta har vi också beslutat bygga upp ett eget testcenter vilket beräknas tas i drift under april 2015.

Marknadsnärvaro och samarbetsavtal

I januari erhöll vi, som tidigare nämnts, ett mycket tydligt kvitto på lyckade marknadssatsningar när vi erhöll en order på 5,5 miljoner Euro med leverans till kinesiska tullen. Vår agent i Kina lade i april en beställning på ett demosystem vilket kommer att möjliggöra ett intensivare marknadsarbete på den asiatiska marknaden. I juli kunde vi offentliggöra ett avtal med kinesiska AVIC vilket definitivt bekräftar CybAero som en globalt ledande leverantör av datorstyrda helikopterbaserade system under 200 kg.

I juli och augusti genomförde vi under en treveckorsperiod demonstrationsflygningar för potentiella kunder i Kina. Ett stort antal personer från olika myndigheter och företag var representerade, bland andra statliga energibolag, statliga miljörelaterade verksamheter och ett antal privata/kommersiella aktörer. Demonstrationerna var mycket lyckade och gav också ett enormt genomslag i kinesisk TV och andra media.

Samarbetet med partnern Indra kring deras projekt Pelicano, där APID 60 utgör stommen i systemet, har under året avslutats genom leverans av de sista delsystemen. Vi avser framöver att i större utsträckning själva arbeta mot slutkunder och slutanvändare.

Linköping 27 februari

Mikael Hult
VD

Nettoomsättning och resultat

Intäkterna för 2014 härrör sig huvudsakligen till leveranser och andra åtaganden gentemot främst leveransen till kinesiska tullen.

Nettoomsättningen för 2014 hamnade på 46,8 MSEK (24,4 MSEK) vilket innebär en ökning från föregående år med 92 procent. Totalt uppgick intäkterna till 55,6 MSEK (34,5 MSEK).

Resultatet efter skatt uppgick till -34,2 MSEK (-25,4 MSEK). Det negativa resultatet är en direkt följd av att CybAero befinner sig i en mycket intensiv expansionsfas. Detta för att möta det kraftigt ökande intresset från världsmarknaden. Expansionen är framförallt inriktad mot att ställa om Bolaget till en industriell aktör med möjlighet och förmåga att hantera storskalig utvecklings- och produktionsverksamhet samt kraftigt höjd leveranskapacitet.

Aktiverade utvecklingskostnader skrivs av med 11,0 MSEK (9,1 MSEK).

Investeringar

Under perioden uppgick bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar till 25,1 MSEK (16,8 MSEK). Av investeringarna utgör aktivering av utvecklingskostnader 24,1 MSEK (15,7 MSEK).

Likviditet och kassaflöde

Under perioden har bolaget utöver ordinarie affärsverksamhet tillförts medel genom två riktade emissioner vilket tillfört bolaget totalt ca 95 MSEK före emissionskostnader.

Den första emissionen genomfördes i april då fyra internationella institutionella investerare deltog. Dessa var Allianz Global Investors, Metzler Asset Management, SSE Opportunities samt Nuveen Investments. Vid den andra emissionen deltog tre av dessa samt dessutom ett antal för bolaget nya institutionella investerare. Totalt har 3,4 miljoner aktier emitterats vilket motsvarar ca 19,8 % av bolagets totala aktiekapital.

Periodens kassaflöde uppgick till 15,9 MSEK (-6,1 MSEK) och bolagets likvida medel uppgick per balansdagen till 24,1 MSEK (8,2 MSEK). Tillgängliga likvida medel (inklusive outnyttjad checkräkningskredit och kreditlöften) var 34,1 MSEK (12,2 MSEK, helår 2013).

Anställda

Under 2014 har bolaget, som en del i expansionen, ökat personalstyrkan från 23 till 32 anställda. Dessutom är ytterligare 14 personer kontrakterade för anställningsstart under början av 2015. Utöver dessa sysselsätter bolaget ett 10-tal konsulter samt ett antal examensarbetare. CybAero avser att fortsätta sin expansion och budgeterar för att anställa ytterligare ca 20-25 personer under 2015.

Eget kapital

Som nämnts ovan har Bolaget genomfört två riktade emissioner under året vilka tillfört bolaget ca 95 MSEK före emissionskostnader. Totalt har 3,4 miljoner aktier emitterats i dessa emissioner. Dessutom har bolagets amerikanska partner Aerovironment konverterat båda sina konvertibla lån, vardera om 10 MSEK. Detta har inneburit emission av ytterligare 2 125 398 aktier.

Sammantaget har bolagets egna kapital under året förändrats enligt följande:

- Företrädesemission av Units (2 712 460 aktier), januari
- Utbyte av konvertibler (1 062 699 aktier), mars
- Nyemission (1 800 000 aktier), april
- Utbyte av konvertibler (1 062 699 aktier), augusti
- Aktieteckning på grund av teckningsoptioner TO 6 (235 400 aktier), september
- Nyemission (1 600 000 aktier), november

Totalt har således 8.473.258 nya aktier emitterats, vilket motsvarar 49,3% av bolagets totala antal aktier. Efter emissionerna uppgår bolaget egna kapital till 92,6 MSEK (12,9 MSEK).

Bolagets aktie

CybAeros aktie är sedan juni 2007 noterad vid Nasdaq OMX First North. Aktiens stängningskurs 30 december 2014 var 31,00 SEK, att jämföras med 15,50 SEK 30 december 2013. Antalet aktier uppgick vid periodens slut till 17 163 102 stycken. Detta innebär att bolagets marknadsvärde vid årsskiftet uppgick till 532 MSEK.

Övrig information

Årsstämma & årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas den 9 april, kl 15.00 i CybAeros lokaler, Teknikringen 7, Linköping.

Valberedning

Valberedningen har under året bestått av Claes Drougge, Anna Öhrwall-Rönnbäck samt Mikael Hult. Inför årsstämman 2015 föreslår valberedningen följande:

Nyval av Mats Jacobsson. Omval av Jan Ahlgren, Claes Drougge, Mikael Hult, Göran Larsbrink, Mats Westin samt Anna Öhrwall-Rönnbäck.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Redovisningsprinciper

Bolaget följer årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Från och med 1 januari 2014 tillämpar CybAero BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning ("K3"). Omräkning av jämförelsesiffrorna för tidigare år har ej skett varför bristande jämförbarhet kan föreligga.

Händelser efter bokslutsdagen

Finansiell kalender

Årsredovisning för verksamhetsåret 2014 kommer att finnas tillgänglig från 8 april 2015. Halvårsrapport 2015 lämnas den 26 augusti 2015. Bokslutskommuniké för 2015 lämnas 26 februari 2016.

Denna helårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Linköping 2015-02-27

Styrelsen i CybAero AB genom Mikael Hult, VD

För mer information:

Mikael Hult, verkställande direktör, CybAero AB, telefon 070-564 25 45, e-post: mikael.hult@cybaero.se

Anna-Lena Rahm, ekonomichef, CybAero AB, telefon 070-635 15 60, e-post: anna-lena.rahm@cybaero.se

Läs på webben: www.cybaero.se

Filmer: www.youtube.com/cybaero

Om CybAero

CybAero utvecklar och tillverkar fjärrstyrda helikoptrar, så kallade RPAS (Remotely Piloted Aircraft System) med tillhörande sensorsystem för säkrare och kostnadseffektivare flygning i farliga miljöer.

Bolaget har fått stort internationellt genomslag med helikoptern APID 60 som kan anpassas för exempelvis kust- och gränsbevakning, räddningstjänst och kartering.

Cybaero har sitt huvudkontor i Mjärdevi Science Park i Linköping. Bolaget har drygt 40 anställda och är listat på NASDAQ OMX First North sedan 2007. Remium Nordic AB är Certified Adviser.

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr

	2014-07-01	2014-01-01	2013-07-01	2013-01-01
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER M M				
Nettoomsättning	26 006	46 799	-7 217	24 390
Förändring av varor under tillverkning och färdiga varor	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	4 243	8 635	2 954	10 098
Övriga rörelseintäkter	157	157	0	1
Summa intäkter	30 406	55 591	-4 263	34 489
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-24 920	-37 829	2 095	-16 805
Övriga externa kostnader	-9 925	-16 614	-7 294	-18 285
Personalkostnader	-13 201	-23 452	-7 312	-14 405
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 023	-11 355	-5 054	-9 319
Summa rörelsens kostnader	-54 069	-89 250	-17 565	-58 814
Rörelseresultat	-23 664	-33 660	-21 828	-24 325
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	18	21	42	127
Räntekostnader och liknande resultatposter	-681	-563	-681	-1224
Summa resultat från finansiella investeringar	-663	-542	-639	-1 097
Resultat efter finansiella poster och före skatt	-24 327	-34 202	-22 467	-25 422
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-24 327	-34 202	-22 467	-25 422

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

TILLGÅNGAR	2014-06-30	2014-12-31	2013-06-30	2013-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	30 669	39 930	23 281	26 820
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och Inventarier	1 203	1 472	509	833
Finansiella tillgångar				
Andelar i koncernföretag	485	485	50	485
Summa anläggningstillgångar	32 357	41 887	23 840	28 137
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Råvaror och förnödenheter	4 690	5 413	1 171	3 334
Varor under tillverkning	600	-	1 925	1 486
Förskott till leverantörer	-	-	-	-
Kundfordringar och andra fordringar	411	1 497	9 747	548
Övriga kortfristiga fordringar	22 187	48 847	2 482	1 820
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	921	1 450	9 182	654
Likvida medel	26 647	24 095	342	8 234
Summa omsättningstillgångar	55 455	81 302	24 849	16 076
SUMMA TILLGÅNGAR	87 812	123 189	48 689	44 213

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

SKULDER OCH EGET KAPITAL	2014-06-30	2014-12-31	2013-06-30	2013-12-31
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	21 398	25 745	13 035	13 035
Bundna reserver/reservfond	493	493	493	493
Ej registrerad nyemission	-	-	-	4 068
Fritt eget kapital				
Överkursfond	139 672	191 389	71 415	86 160
Fria reserver/balanserat resultat	-90 819	-90 819	-65 397	-65 397
Periodens/årets resultat	-10 465	-34 202	-2 955	-25 422
Summa eget kapital	60 279	92 607	16 591	12 937
SKULDER				
Avsättningar				
Övriga avsättningar	540	540	-	540
Summa avsättningar	540	540		540
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1 061	281	1 071	1 002
Övriga skulder	10 000	-	20 000	20 000
Summa långfristiga skulder	11 061	281	21 071	21 002
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	4 691	15 675	6 998	2 994
Övriga kortfristiga skulder	1 263	1 866	1 200	1 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 979	12 220	2 829	5 614
Summa kortfristiga skulder	15 933	29 761	11 027	9 734
Summa skulder	27 533	30 582	32 098	31 276
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 812	123 189	48 689	44 213
Ställda säkerheter	10 354	10 613	10 350	10 354
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr

	2014-01-01 2014-06-30	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-12-31
Resultat efter finansnetto	-10 465	-34 202	-2 955	-25 422
Justerat för ej kassaflödespåverkande poster	5 332	11 355	4 265	9 859
Förändring av lager	-469	-592	925	-798
Förändring av kortfristiga fordringar	-20 497	-48 773	-17 288	1 101
Förändring av kortfristiga skulder	6 589	19 878	-982	-2 275
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 510	-52 334	-16 035	-17 535
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-9 052	-24 142	-7 230	-15 722
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-500	-961	-263	-687
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-435
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 551	-25 103	-7 493	-16 844
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av eget kapital - nyemission	47 807	93 872	-127	18 686
Amortering av låneskulder	-333	-574	-363	-818
Upptagna lån	0	0	10 000	10 386
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	47 474	93 298	9 510	28 254
PERIODENS KASSAFLÖDE	18 413	15 861	-14 018	-6 125
Likvida medel (IB)	8 234	8 234	14 360	14 359
Likvida medel vid periodens slut	26 647	24 095	342	8 234

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Pågående nyemission	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	13 035	493	4 068	86 160	-65 396	-25 422	12 937
Resultatdisposition	-	-	-	-	-25 422	25 422	-
Resultat 2014-12-31	-	-	-	-	-	-34 202	-34 202
Fondemission	-	-	-	-	-	-	-
Nyemission	12 710	-	-4 068	105 230	-	-	113 872
Utgående balans per den 31 december 2014	25 745	493	0	191 390	-90 818	-34 202	92 607
Ingående balans per 1 januari 2013	10 732	493	8 011	65 833	-45 744	-19 652	19 673
Resultatdisposition	-	-	-	-	-19 652	19 652	-
Resultat 2013-12-31	-	-	-	-	-	-25 422	-25 422
Fondemission	675	-	-	-675	-	-	-
Nyemission	1 627	-	-3 943	21 002	-	-	18 686
Utgående balans per den 31 december 2013	13 034	493	4 068	86 160	-65 396	-25 422	12 937

NYCKELTAL

	2014-06-30	2014-12-31	2013-06-30	2013-12-31
MARGINALER				
Bruttomarginal, %	37,9%	19,2%	40,2%	71,6%
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg
RÄNTABILITET				
Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
KAPITALSTRUKTUR				
Soliditet, %	68,6%	75,2%	34,1%	29,3%
Nettoskuldssättningsgrad, %	-25,9%	-25,7%	124,9%	98,7%
Andel riskbärande kapital, %	68,6%	75,2%	34,1%	29,3%
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg
ÖVRIGT				
Bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar, tkr	9 551	25 102	7 493	16 419
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, tkr	12 052	26 221	7 673	18 263
Medelantal anställda, st	29	32	22	23
DATA PER AKTIE				
Antal aktier vid periodens slut, st (registrerade)	14 265 003	17 163 102	8 689 844	8 689 844
Antal aktier vid periodens slut, st (efter utspädning)	14 265 003	17 163 102	8 689 844	8 689 844
Genomsnittligt antal aktier, st (registrerade)	12 247 608	13 838 565	8 631 651	8 658 054
Genomsnittligt antal aktier, st (efter utspädning)	12 247 608	13 838 565	8 631 531	8 658 054
Resultat per aktie, kr	-0,24	-1,62	-0,34	-2,94
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,24	-1,62	-0,34	-2,94
Eget kapital per aktie, kr	4,23	5,40	1,91	1,49
Utdelning per aktie, kr	n/a	n/a	n/a	n/a

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Bruttomarginal:

Nettoomsättningen med avdrag för inköpskostnader i procent av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal:

Rörelseresultatet i procent av omsättningen.

Vinstmarginal:

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

Räntabilitet på genomsnittligt sysselsatt kapital:

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med 2.

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital:

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Soliditet:

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettoskultsättningsgrad:

Räntebärande skulder minskat med finansiella räntebärande tillgångar (inklusive likvida medel) dividerat med eget kapital.

Andel riskbärande kapital:

Summan av eget kapital och uppskjutna skatteskulder dividerat med balansomslutningen.

Räntetäckningsgrad:

Resultat efter finansnetto ökat med finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Genomsnittligt antal aktier:

Ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden. Genomsnittet har räknats ut genom att summera antalet aktier vid varje månads slut och dividera med antalet månader under perioden.

Resultat per aktie:

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittliga antalet aktier.

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.