

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2018



Årets första tre månader: jan-mars (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 0,6 MSEK (2,2 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -3,8 MSEK (-1,3 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -4,2 MSEK (-2,1 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,005 SEK (-0,005 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,7 MSEK (-4,1 MSEK)

VD-kommentar

Det första kvartalet präglades till stor del av aktiviteter som hänför sig till att vi erhöll en beställning från vår israeliska kund i december förra året avseende ASTGs MIL-klassade antenn, "Ku100MIL", till ett värde av cirka 25 MSEK. Eftersom det är vår första volymorder avseende den nya typen av MIL-kvalificerade antenner har vi arbetat med att trimma in produktionsprocessen. Vi ser nu fram emot att kunna dra igång leveranserna och räknar med att merparten kan levereras under andra halvan av året.

Samarbetet med Indra har genererat fortsatta leveranser under kvartalet och ytterligare beställningar till ett värde av drygt 1 MSEK har erhållits för leverans under det andra kvartalet. Försäljningen av tröghetssensorer (IMUer) genom vårt dotterbolag AIMS, till vår kund som tillverkar automatiserade lastmaskiner för gruvindustrin, visar fortsatt stigande trend. Hittills i år har redan försäljningen överträffat fjolårets helårsförsäljning och vi bedömer att försäljningen för innevarande år kommer att överstiga 1 MSEK.

Vi erhöll en beställning av två prototypenheter i februari från den potentiella kund som nu genomför en större upphandlingsprocess av tröghetssensorer för integration i deras egen systemprodukt. Ett fåtal leverantörer kvarstår i upphandlingen som vi bedömer vara värd mer än 200 MSEK över en 5 års period från 2020. Utvecklingen av prototyperna fortskrider i stort sett enligt plan. Vi räknar med att kunna leverera prototyperna i början av juni och ser fram emot resultatet av de miljötester som kunden planerar under sommaren och hösten.

Nettoförsäljningen under kvartalet består främst av styrsystem till Indra och försäljning av tröghetssensorer genom dotterbolaget AIMS. Bolagets egna kapital stärktes rejält genom nyemissionen som avslutades under februari eftersom en stor del av bolagets skulder kvittades mot aktier. De räntebärande skulder som kvarstår är ett konvertibellån om 7,5 MSEK. Dock tyngs rörelseresultatet av engångskostnader för emissionen.

Likviditet

Som vi tidigare informerat kommer ytterligare åtgärder för att stärka likviditeten att vara nödvändiga för att upprätthålla ett positivt kassaflöde i takt med att israelprojektet närmar sig leveranser. Avtalade villkor innebär att ASTG erhåller betalning först efter leverans till den israeliska kunden och vi förutser därför behov av att balansera ett negativt kassaflöde under sommaren och hösten. Förhandlingar pågår för närvarande med kunden om förändrade betalningsvillkor som skulle innebära att projektet blir kassaflödesmässigt neutralt och vi ser positivt på möjligheterna att kunna slutföra dessa förhandlingar med lyckat resultat.

Styrelsen arbetar kontinuerligt med företagets finansiering och under april kom man överens med en grupp vidtalade investerare om att genomföra en riktad konvertibelemission om maximalt 6,5 MSEK som är avsedd att säkerställa finansieringen av företagets IMU-verksamhet och framförallt att kunna erbjuda bästa möjliga kvalitet i den pågående och mycket omfattande upphandlingen av tröghetssensorer. Teckningstiden för konvertibelemissionen som var satt till den 25 maj har nu förlängts till den 15 juni 2018. Förhandlingar pågår också för att förlänga den kvarvarande konvertibelskulden som förfaller

till betalning den 30 juni innevarande år. Styrelsen bedömer därför att nuvarande likvida medel, befintliga krediter samt planerade aktiviteter är tillräckliga för att säkerställa driften de kommande 12 månaderna.

Framtidsutsikter

Samarbetet med DataPath genererar allt fler kontakter med potentiella kunder och slutanvändare vilket drastiskt förbättrar våra förutsättningar att i förlängningen bredda kundbasen och uppnå en stabil försäljning av antensystem i framtiden. Våra tekniska specifikationer är nu tillgängliga för allt fler som är inblandade i att förbereda underlag för upphandlingar och vi deltar i ett mindre antal upphandlingar som är inne i ett tidigt skede.

Vi noterar ett ökat intresse inom affärsområdet tröghetssensorer och ser positivt på förutsättningarna för att öka kundbasen även om förfrågningarna i de flesta fall avser små volymer. Det är dock den tidigare beskrivna volymupphandlingen av tröghetssensorer som vi fokuserar på och som vi tror kan förändra företagets framtid. Vi har flera konkurrensfördelar i denna upphandling och tror starkt på en stigande efterfrågan av kundens produkt i framtiden.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare för era insatser och till våra aktieägare för det intresse ni visar vårt företag.

Ulf Sundqvist, tf VD

Väsentliga händelser under perioden

2018-01-12: ASTGs styrelse meddelar att man avser utreda behovet av en industriell partner.

2018-01-24: ASTG lämnar bolagsstämmokommuniké med anledning av den extra bolagsstämma som denna dag beslutat om styrelsens förslag till nyemission.

2018-02-02: ASTG offentliggör memorandum för nyemission som styrelsen föreslagit och som godkändes av en enhällig extra bolagsstämma den 24 januari 2018.

2018-02-13: ASTG meddelar att man erhållit en order för leverans av prototypenheter från den systemleverantör som utvärderar ASTGs förslag till IMU-lösning i en omfattande volymupphandling som tidigare informerats om.

2018-02-21: ASTG offentliggör utfallet av nyemissionen som tecknades till ca 89%.

2018-02-26: ASTG publicerar Bokslutskommuniké för 2017.

2018-03-12: ASTG offentliggör valberedningens ledamöter inför ASTGs årsstämma 2018.

2018-03-13: ASTG meddelar att man erhållit nya beställningar från Indra till ett värde av drygt 1 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2018-04-03: ASTG informerar om att ASTGs stam-aktier omvandlas till B-aktier enligt beslut vid extra bolagsstämma den 24 januari 2018. Efter omvandling av stam-aktier samt efter de två nyligen genomförda emissionerna har bolaget 730 269 802 utestående aktier (29 530 208 A-aktier och 700 739 594 B-aktier).

2018-04-18: ASTG offentliggör att bolaget kommit överens med en grupp vidtalade investerare om att genomföra en riktad konvertibelemission om maximalt 6,5 MSEK.

2018-05-21: ASTG publicerar kallelse till årsstämma tisdagen den 19 juni 2018 kl. 14.00 på Memory Hotel i Kista.

2018-05-25: ASTG AB offentliggör att bolaget ingått ett långsiktigt industriellt partnerskap med Consat Engineering AB.

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Jan-Mar 18	Jan-Mar 17	Jan-Dec 17
Nettoomsättning	0,6	2,2	4,6
Övriga rörelseintäkter	2,1	1,3	5,8
Summa rörelseintäkter	2,7	3,5	10,4
Rörelsekostnader	- 6,5	- 4,8	- 18,6
EBITDA	- 3,8	- 1,3	- 8,2
Av- och nedskrivning	- 0,1	- 0,2	- 1,6
Rörelseresultat	- 3,9	- 1,5	- 9,8
Finansiella poster	- 0,3	- 0,6	- 2,0
Resultat efter finansiella poster	- 4,2	- 2,1	- 11,8
Skatt	-	-	-
Totalresultat för perioden	- 4,2	- 2,1	- 11,8

Balansräkning i sammandrag MSEK	31 Mar -18	31 Mar -17	31 Dec -17
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	25,4	19,6	23,6
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Lager och kortfristiga fordringar	4,8	4,4	3,7
Kundfordringar	0,5	2,1	1,2
Likvida medel	6,2	2,8	2,8
Totala tillgångar	36,9	28,9	31,3
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	24,2	- 2,9	5,1
Avsättningar	0,6	0,6	0,6
Långfristiga låneskulder	-	6,0	-
Kortfristiga låneskulder	7,5	21,0	21,5
Leverantörsskulder	2,7	1,4	1,3
Övriga skulder	1,9	2,8	2,8
Totalt EK och skulder	36,9	28,9	31,3

Kassaflöde i sammandrag MSEK	Jan-Mar 18	Jan-Mar 17	Jan-Dec 17
Från den löpande verksamheten	- 3,7	- 4,1	- 11,7
Från investeringsverksamheten	- 1,7	- 1,1	- 5,4
Från finansieringsverksamheten	8,8	6,0	17,9
Förändring likvida medel	3,4	0,8	0,8
Ingående likvida medel	2,8	2,0	2,0
Utgående likvida medel	6,2	2,8	2,8

Förändring eget kapital MSEK	Jan-Mar 18	Jan-Mar 17	Jan-Dec 17
Ingående balans	5,1	- 0,8	- 0,8
Nyemission	23,3	-	17,7
Periodens resultat	- 4,2	- 2,1	- 11,8
Utgående eget kapital	24,2	- 2,9	5,1

Soliditet uppgick till 65,6 % vid periodens slut (-10,0 %)

Eget kapital per aktie uppgick till 0,033 SEK vid periodens slut (-0,01 SEK)

Aktieinformation

Antalet aktier i ASTG uppgick vid ingången av 2018 till 371 231 528 stycken stamaktier och vid periodens slut till 730 269 802 stycken fördelade på två aktieslag, 29 530 208 A-aktier samt 700 739 594 B-aktier.

Genomsnittligt antal aktier under perioden uppgick till 423 092 612.

Med anledning av den genomförda emissionen omvandlades befintliga stamaktier till B-aktier. Handeln i stamaktierna avslutades den 6 april och B-aktierna upptogs till handel den 9 april. A- och B-aktierna registrerades hos Bolagsverket den 19 mars och räknas därför in ovan.

Aktiens prisutveckling

Vid ingången av 2018 var aktiekursen 0,07 SEK (0,61 SEK) och vid utgången av perioden 0,047 (0,45) SEK.

Transaktioner med närstående under 2018

Januari till mars har resultatet belastats med ränta för konvertibellån om 208 333 sek till styrelseledamot Otto Perssons bolag Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB.

Nästa rapporttillfälle

Rapporten för andra kvartalet 2018 publiceras onsdagen den 29 augusti 2018.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagens 9 kap. samt BFNAR 2012:1, de så kallade K3-reglerna.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Definitioner

EBITDA, *Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization*: Rörelse-resultat före finansiella intäkter/kostnader, skatter samt av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie, Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal utestående aktier, före utspädning, vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier, Moderbolagets vägda genomsnittliga antal utestående aktier vid periodens slut.

Totalresultat för perioden, Resultat efter finansiella intäkter/kostnader och ev. skatt.

Vinst per aktie, Rörelseresultatet efter avskrivningar och finansiella poster dividerat med antalet utestående aktier.

Rörelseresultat, Rörelseresultat före finansiella intäkter/kostnader och skatter.

Soliditet, Eget kapital dividerat med totala tillgångar.

ASTG Advanced Stabilized
Technologies Group

ASTG AB (Publ.)
Vågögatan 6
164 40 Kista, Sweden