

Bokslutskommuniké 2024 för Scandinavian Astor Group

Styrelsen och verkställande direktören för Scandinavian Astor Group AB (publ) ("Astor Group" eller "Bolaget") avger härmed rapport för perioden januari - december 2024. Den fullständiga rapporten som bifogas i pressmeddelandet, kan även laddas ner från bolagets webbsida, <https://astorgroup.se/investor-relations/finansiella-rapporter/>.

Sammanfattning av bokslutskommuniké

- ✓ Bolaget överträffar marknadens förväntningar för omsättning och resultat 2024
- ✓ Orderingången under kvartalet uppgår till 115 MSEK att jämföra med 56 MSEK under fjärde kvartalet föregående år
- ✓ EBITDA på 20 MSEK under kvartalet vilket motsvarar en marginal på 22%
- ✓ Starkt kassaflöde på 17 MSEK från den löpande verksamheten under kvartalet
- ✓ Koncernen inleder 2025 med en orderbok om drygt 190 MSEK
- ✓ Förvärvsstrategi och affärsplan genererar tydliga resultat
- ✓ Arbetet mot reglerad marknad under 2025 är uppstartat

Koncernen oktober – december 2024

- Nettoomsättningen ökade till 91 264 (21 257) TSEK
- EBITDA uppgick till 20 156 (-471) TSEK
- Justerad EBITDA uppgick till 20 240 (1 158) TSEK
- Resultat före skatt uppgick till 14 004 (-2 267) TSEK
- Periodens kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 16 800 (-3 072) TSEK
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,28 (0,00) SEK och efter utspädning till 0,28 (0,00) SEK*
- Soliditeten uppgick till 53,8 % (38,5 %)

Koncernen helår 2024

- Nettoomsättningen ökade till 222 983 (83 009) TSEK
- EBITDA uppgick till 19 656 (1 455) TSEK
- Justerad EBITDA uppgick till 28 803 (3 751) TSEK
- Resultat före skatt uppgick till 1 715 (-5 915) TSEK
- Periodens kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 10 529 (-12 490) TSEK
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,01 (-0,08) SEK och efter utspädning till 0,01 (-0,08) SEK*
- Soliditeten uppgick till 53,8 % (38,5 %)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024.

* Beräknat på 45 314 020 aktier före utspädning och 45 761 588 aktier efter utspädning för fjärde kvartalet 2024 och 39 036 101 före respektive 45 761 588 efter utspädning för helåret 2024.

** För definition och beräkning se definitioner och nyckeltal på sidan 35–36.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under perioden okt - dec 2024

- Den 1 oktober tillträdde Astor Group förvärvet av Scandiflash och som därmed konsolideras i koncernens finansiella rapporter från det datumet.
- Den 4 oktober meddelade Astor Group att Scandiflash erhållit en order om cirka 43,6 MSEK.

Astor

- Den 15 oktober meddelade Astor Group att Bolaget etablerar ett nytt helägt dotterbolag i Tyskland. Syftet med etableringen är att stärka Bolagets närvaro på den tyska marknaden och möjliggöra en mer direkt och effektiv försäljning av sina produkter och tjänster.
- Den 11 november meddelade Astor Group att Fredrik Bergman utsetts till ny VD för Oscilion med tillträde den 18 november 2024.
- Den 14 november meddelade Astor Group att styrelseledamot James McVeigh lämnar styrelsen på egen begäran. Anledningen är tidsbrist till följd av andra privata åtaganden.
- Den 14 november meddelade Astor Group att valberedningen inför årsstämman 2025 utsetts. Årsstämman 2025 hålls den 22 maj 2025.
- Den 22 november meddelade Astor Group att dotterbolaget Marstrom Composite säkrat en order på cirka 23 MSEK, planerad slutleverans 2026.
- Den 29 november meddelade Astor Group att dotterbolaget Oscilion förlängt sitt ramavtal med Försvarets materielverk (FMV). Det nya avtalet sträcker sig fram till slutet av 2026 och har ett totalt värde av 20 miljoner kronor.
- Den 6 december meddelade Astor Group att NGM:s ansökningsprocess för parallellnoteringen av Astor Groups aktier på Börse Stuttgart slutförts. Den första handelsdagen på Börse Stuttgart var den 12 december 2024.
- Den 10 december meddelade Astor Group att bolaget stärkt sin koncernledning genom att inrätta en ny roll: Chief Operating and Communications Officer (COCO). Louise Åberg rekryterades till rollen och tillträdde vid årsskiftet 2024/2025.
- Den 12 december meddelade Astor Group att dotterbolaget Mikroponent expanderar sin produktionskapacitet i Norden genom förvärv av det finska bolaget Welas Oy Ltd ("Welas"). Den initiala köpeskillingen uppgick till cirka 15,5 MSEK varav cirka 12 MSEK erlades kontant och finansierades genom Mikroponents egna likvida medel, vidare erlades 3,5 MSEK genom skuldebrev som säljarna av Welas åtog sig att kvitta mot 300 000 nya aktier i Scandinavian Astor Group till en fastställd teckningskurs om 11,50 SEK per aktie i en kvittningsemission. Utöver detta finns en potentiell tilläggsköpeskillning på upp till cirka 2,4 MSEK, där säljarna av Welas erhåller 10 procent av potentiella försäljningsintäkter från en enskild kund under en femårsperiod. Styrelsen meddelade sin avsikt att besluta om kvittningsemissionen i januari 2025 samt att förvärvet förväntades slutföras senast den 31 januari 2025.
- Den 19 december meddelade Astor Group att dotterbolaget Marstrom Composite breddade sin verksamhet i Sverige genom inkråmsförvärv av ID Modeller AB (IDM). Köpeskillingen uppgick till cirka 12,75 MSEK varav cirka 7,65 MSEK erlades kontant genom befintlig kassa i Astor Group, vidare erlades 5,1 MSEK genom skuldebrev som säljarna av IDM åtog sig att kvitta mot 443 479 nya aktier i Scandinavian Astor Group till en fastställd teckningskurs om 11,50 SEK per aktie i en kvittningsemission. Styrelsen meddelade sin avsikt att besluta om kvittningsemissionen i januari 2025 samt att förvärvet förväntades slutföras senast den 28 februari 2025.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 23 januari beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2024 och i enlighet med ingånget åtagande i samband med förvärv av Welas, om en kvittningsemission om 300 000 aktier till säljarna av Welas. Teckningskursen var 11,50 SEK per aktie. I samband med detta tillträde även Mikroponent förvärvet.
- Den 23 januari meddelade Astor Group ändrat datum för publicering av bokslutskommuniké 2024.
- Den 24 januari meddelade Astor Group reviderade siffror för dotterbolaget Airsafe för helåret 2024. Omsättningen för helåret 2024 uppgick till cirka 33,6 MSEK med en EBITDA om cirka 4,9 MSEK. Detta innebär att hela beloppet av tilläggsköpeskillingen om 5 MSEK, som ingår i förvärvsvillkoren för förvärvet av Airsafe, uppfylldes. Den totala köpeskillingen för Airsafe uppgick således till det angivna maxbeloppet om 25 MSEK.

Astor

- Den 3 februari beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2024 och i enlighet med ingånget åtagande i samband med inkörsförvärv av ID Modeller, om en kvittningsemission om 443 479 aktier till ägarna av ID Modeller. Teckningskursen var 11,50 SEK per aktie. I samband med detta tillträdde även Marstrom tillgångarna i inkörsförvärvet.
- Den 4 februari meddelade Astor Group att de preliminära intäkterna och resultatet för helåret 2024 överträffar marknadens förväntningar.

VD Mattias Hjorth kommenterar

När vi lägger 2024 till handlingarna kan jag konstatera att det varit ett mycket händelserikt och framgångsrikt år för Astor Group med rekordomsättning under sista kvartalet. Vi har inte bara överträffat marknadens förväntningar vad gäller både omsättning och resultat, utan också fortsatt vår strategiska expansion genom förvärv och organisk tillväxt. Under året har vi förvärvat Airsafe, Scandiflash, Welas, Composite Design Sweden samt ID modeller och finns nu på 9 orter. Vi har också öppnat ett nytt kontor i Tyskland med ett helägt dotterbolag på Europas största försvarsmarknad. Vi har listat oss på NGM samt Börse Stuttgart i Tyskland. Med en omsättning proforma om 271 MSEK och orderbok på ca 190 MSEK vid inledningen av 2025 samt en ökad kunddialog i alla bolagen står vi starkare än någonsin och resan har bara börjat när det gäller att utveckla koncernen och våra verksamheter.

Vi är en strategisk partner för Norden och Europas försvar

Astor Group är ett försvarsbolag som tillverkar vitala komponenter och avancerade system som behövs för att rusta upp Sverige och Europas försvar. Vi utvecklar och producerar avancerade telekrigssystem och blixtröntgenteknologi, lättviktskomponenter i kolfiber samt precisionskomponenter i metall. Utöver detta tillverkar vi även fallskärmar och avancerade tekniska sydda produkter. Vår strategi att förvärva lönsamma nischbolag verka inom försvar och därefter tillföra försäljningsnätverk samt säkerhet och ekonomifunktioner ger redan resultat. Vi bygger en agil och lönsam försvarskoncern som kan accelerera försvarsinnovation där vi skapar och levererar nytta till krigsförbanden inom NATO, antingen direkt till operatörerna eller som underleverantör av kritiska komponenter.

Ett starkt försvar kräver en stark försvarsindustri som i sin tur kräver att det finns kapital för investeringar. Det är alltså bra för Europas säkerhet att försvarsbolag generellt sett blivit mer uppvaktade av investerare och banker än tidigare och det gäller även oss på Astor Group. Vi har under året bytt bank till Swedbank och får nu även skalfördelar genom en enklare administration på sikt.

Vi ser tyvärr att allt fler länder utanför Europa försöker påverka den stabilitet och säkerhet vi haft i många år. Med ett färskt presidentval i USA, eventuella handelstullar och ökad polarisering rubbas denna stabilitet ytterligare och Security of Supply samt Interoperabilitet och interchangeability för Norden och Europa har aldrig varit viktigare. Astor Group står därmed starkt och är bara delvis exponerade mot den amerikanska marknaden och då främst genom vårt dotterbolag Scandiflash.

Vi på Astor har under förra året också deltagit i Regeringens och försvarsdepartementets arbete kring en ny Försvarsindustristrategi som kommer presenteras under året. Vi är stolta över att vårt arbete och vårt synsätt hur vi bygger ett starkt och innovativt försvar tillsammans uppmärksammas och tackar ödmjukt för möjligheten att bidra.

Strategisk expansion och förvärv som driver tillväxt

Vår förvärvsstrategi har både tydligt och snabbt börjat ge resultat. Under året har vi genomfört flera strategiska förvärv, inklusive Airsafe, Scandiflash, samt utökat Marstroms produktionskapacitet

Astor

genom inkråmsförvärvet av Composite Design Sweden (CDS). Varje förvärv har genomförts med en tydlig plan om hur det bidrar till vår övergripande affär och skapar synergier för hela koncernen. Astor Group har samtidigt startat ett tyskt dotterbolag, Astor Group Deutschland GmbH, vilket kommer att fungera som en central säljkanal för den tyska marknaden. Detta ger oss en direkt ingång till Bundeswehr, den tyska Försvarsmakten, och andra försvarsintressenter, och vi har redan börjat bearbeta marknaden genom bolaget och är i offertläge på några produkter. Att vara närvarande lokalt skapar förtroende och affärsmöjligheter som annars hade varit svårare att realisera.

Astor Industry

Även i Astor Industry har mycket hänt under året. Marstrom har under året haft en stark tillväxt och erhållit flera betydande order. Vidare har dotterbolaget genom inkråmsförvärvet av Composite Design Sweden etablerat en ny produktionshubb i den växande Öresundsregionen och därigenom utökat sin tillverkningskapacitet. I slutet av året tecknade Marstrom även avtal om förvärv av ID Modeller, vilket ytterligare stärker kompositverksamhetens marknadsposition och produktionsförmåga.

Utöver förvärv har Marstrom påbörjat installationen av en avancerad storskalig 3D printer med tillhörande 5-axlig fräsmaskin, särskilt anpassad för precisionskraven vid komposittillverkning. Den förväntas vara i drift vid anläggningen i Västervik redan under mars och kommer både att stärka produktionskapaciteten avsevärt men också öka graden av automation och på sikt snabba upp vissa processer.

Mikroponent har under 2024 också genomfört viktiga investeringar, däribland en ny produktionslina för etsning som togs i bruk under hösten och som redan under första månaden bidrog till kortare produktionstid. I slutet av året förvärvades även Welas Oy i Vaasa Finland, en etablerad leverantör till svensk och nordisk försvarsindustri. Förvärvet möjliggör synergier genom resursoptimering och effektivisering samtidigt som det ger bättre kontroll över värdekedjan och minskar beroendet av externa leverantörer.

Astor Tech

Under 2024 har våra dotterbolag inom Astor Tech visat på stark utveckling och resultat. Airsafe har överträffat våra förväntningar och bekräftat den tillväxtpotential vi såg vid förvärvet. Att vi nu kan aktivera hela tilläggsköpeskillingen är ett tydligt bevis på bolagets framgångsrika strategi och vår förmåga att integrera och vidareutveckla förvärvade verksamheter.

Telekrigsbolaget Oscilion har genomgått en strategisk översyn med en ny ledning på plats under VD och brigadgeneral (ret.) Fredrik Bergman. Under året har Oscilion utvecklat ett Counter UAS system, kallat Astor Eclipse, som har testats framgångsrikt ett flertal gånger och som lanserades i december. I senaste testet av Astor Eclipse i svensk regi nåddes starka resultat med Eclipse mot drönarna under testet. Vid test nyligen utomlands mot ännu mer svårstörda FPV drönare åstadkoms snarlika resultat. Att Sverige behöver mer skydd mot antagonistiska och asymmetriska hot såsom drönare med sprängverkan eller kemiska stridsmedel är glasklart och uttrycks också som ett prioriterat område. Vi ser stor potential i att vidareutveckla Astor Eclipse under våren med målet att inleda försäljning i större volymer. Samtidigt närmar sig även flygning och ett omfattande testprogram av Astor IV, vilket markerar en ny milstolpe för vår utveckling och att affären mognar ytterligare. Systemet är byggt för att både fungera skarpt och för träning och med en utbildad störoperatör kan systemet erbjuda det tidsövertag en attackoperation kräver. Utöver befintliga produkter som mognar har Oscilion under VD Fredrik Bergmans ledning satt fart på både omsättning och försäljning av nya projekt.

Scandiflash, som förvärvades i oktober 2024, har fått en fantastisk start inom koncernen med en order om drygt 48 MSEK till ett NATO-land i väst. Vi ser fortsatt stor potential i att bredda Scandiflashs affär till fler marknader och produktområden, vilket kommer att stärka både bolaget och

Astor

koncernen som helhet. Marknaden för avancerade försvarssystem växer snabbt, och med vår expertis och innovation positionerar vi oss som en ledande aktör inom området. Vi ser kortsiktigt en påverkan på Scandiflash genom att osäkerheten på USA marknaden bidrar till fördröjningar av planerade projekt.

Ett starkt 2024 leder oss in mot ett 2025 med fokus på fortsatt tillväxt

Vår vision, 'Empowering society with strength and security in all elements,' genomsyrar allt vi gör och driver oss att ständigt utveckla nya lösningar för att möta morgondagens utmaningar. 2024 har varit ett år av expansion, innovation och strategiska framsteg i linje med vår vision. Våra förvärv har inte bara breddat vår produktportfölj utan också skapat betydande affärsmöjligheter. Vi har fått förtroendet från befintliga och nya kunder för affärer som lägger grunden för fortsatt tillväxt. Med blicken framåt fokuserar vi på att stärka vår marknadsposition, expandera internationellt och driva teknologisk utveckling inom våra segment. Stödda av en stark finansiell position och en tydlig strategi tar vi kliv in i 2025 med siktet inställt på fortsatt tillväxt och innovation. Den ökade efterfrågan på våra produkter och lösningar bekräftar vårt arbete och skapar nya möjligheter att stärka vår kapacitet, bredda vårt erbjudande och vidareutveckla verksamheten. Med en stark organisation, en tydlig vision och en robust orderbok ser vi fram emot det kommande året med stor tillförsikt. Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder och investerare för ett fantastiskt år – tillsammans bygger vi en ledande koncern inom försvar och säkerhet.

Stockholm i februari 2025

Mattias Hjorth,

VD och koncernchef Scandinavian Astor Group AB (publ)

Den fullständiga rapporten som bifogas i pressmeddelandet, kan även laddas ner från bolagets webbsida, <https://astorgroup.se/company/investors/>.

Scandinavian Astor Group – Strength and security in all elements

För ytterligare information vänligen kontakta:

Scandinavian Astor Groups VD Mattias Hjorth

e-post: ir@astorgroup.se

Denna information är sådan information som Scandinavian Astor Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande vid den tidpunkt som anges av Astor Groups nyhetsdistributör vid publiceringen av detta pressmeddelande.

Om Scandinavian Astor Group AB (publ)

Scandinavian Astor Group är verksam inom försvarsindustrin. Bolaget är en leverantör av produkter, tjänster och tillhörande tekniska lösningar inom militärt försvar och civil säkerhet samt produkter för industrier. Koncernen delas in i två affärsområden, Astor Industry och Astor Tech där produktportföljerna exempelvis består av telekrigssystem och militär flygmateriel samt metall- och kompositkomponenter. Astor Group är ett publikt bolag vars aktie handlas under kortnamn ASTOR på NGM Nordic SME och parallellnoterad på Boerse Stuttgart. Företaget har sitt säte i Stockholm. Shark Communication AB, tel. +46 73-434 45 15, e-post: info@sharkcom.se är Bolagets Mentor. För mer information om Astor Groups verksamhet, besök: www.astorgroup.se