

ASTG AB: BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016



Den första skarpa serietillverkade P9/KU100-MIL-antennen, ämnad till vår kund i Israel.

Fjärde kvartalet: oktober-december (jämfört med samma period 2015)

- Nettoomsättningen uppgick till 1,1 MSEK (*)
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,5 MSEK (*)
- Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -2,7 MSEK (*)
- Vinst per aktie efter avskrivningar uppgick till -0,01 SEK (*)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,5 MSEK (0,8 MSEK)

() Jämförelsetal irrelevanta eller saknas helt*

Helår 2016 (helår 2015)

- Nettoomsättningen uppgick till 6,4 MSEK (6,7 MSEK)
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -2,0 MSEK (-29 MSEK)
- Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -6,6 MSEK (-35,4 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskrivningar uppgick till - 0,02 SEK (-0,15 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,0 MSEK (-13,7 MSEK)

VD-kommentar

Bästa aktieägare,

2016 var ett händelserikt, spännande och avgörande år för ASTG. Vårt egenutvecklade satellitantennsystem, P9/Ku100-MIL skulle genom omfattande oberoende MIL-tester hos SAAB, Bofors och Jan Linders bevisa sin förträfflighet, eller för den delen det motsatta. Testerna inkluderade dessutom en detaljerad kravspecifikation, sammansatt av vår israeliska kund, i nära samråd med slutanvändaren. Efter kännbar försening kunde vi i början av december meddela marknaden att fullständigt MIL-godkännande erhållits. För första gången i bolagets historia finns nu alltså en godkänd produkt med funktionalitet och prestanda av yttersta världsklass.

Parallellt med detta har vi gjort vårt yttersta för att ära det återvunna samarbetet med vår spanska partner, Indra Sistemas S.A., vilket bland annat resulterat i leverans av totalt 12 stycken styrsystem. Styrsystemen är en komplex nyckelkomponent i satellitantennsystemet och består av bland annat FOG-IMU: er (Fiberoptiska gyron), TDU-kort samt mjukvara. Den oerhört avancerade mjukvarustrukturen är en i sammanhanget betydelsefull försäkring för ASTG, då den är mycket svår för utomstående att kopiera.

ASTG har under året arbetat fortsatt aktivt med att bygga upp en personell struktur där innovationsanda och stort engagemang är ledord.

Från forskning och utveckling till serietillverkning

Vi har under hösten 2016 parallellt med MIL-testerna arbetat målmedvetet med säkerställande av dokumentation samt komponentsförsörjning under devisen att 2017 är året då ASTG på allvar skall påbörja den sedan länge efterlängtade industrifasen. För att upprätthålla uthålligt godtagbara marginaler har vi i möjligaste mån tillämpat avropsavtal på komponentsidan. Detta innebär att hela komponentserier upphandlas, men att leveranser och betalningsvillkor anpassas efter vårt produktionsflöde. Med facit i hand kan vi konstatera att vi i detta avseende handlat rätt. 2017 års leveransplan från vår israeliska kund innehåller totalt nio kompletta MIL-godkända satellitantennsystem. Utöver dessa har innevarande år inletts positivt, med order redan i januari avseende två styrsystem från Indra samt en IMU-order från en tillverkare av gruvmaskiner för automatiserade gruvor.

Bolagets likvida status

2016 uppvisar ett rörelseresultat efter avskrivningar på -6,6 MSEK att jämföra med 2015 som summerades till -35 MSEK. I vår prognos för 2016 räknade vi med serieleveranser av MIL-godkända system. Detta exekverades inte då MIL-godkännandet först blev klart i december 2016. Förseningen är olycklig, i synnerhet avseende den frustration jag mottagit från många av er aktieägare. Affärsmässigt, i hur våra kunder reagerat ser vi dessbättre inga negativa

effekter, snarare tvärtom. Den uteblivna intäktsmassan har i enlighet med vad som kommunicerades i rapporten för det tredje kvartalet lånekompenserats till den grad att den löpande driften inte på något vis äventyrats. Ägarlån från vår huvudägare R- Östman Invest AB om 1 MSEK har upptagits i december 2016. Ytterligare lån om totalt 2 MSEK har under årets första två månader upptagits från annan aktieägare. För att säkerställa samtliga åtaganden, där serieleveranser och deltagande i presumtiva samarbeten ingår, förs löpande finansieringsdiskussioner mellan bolaget och några större aktieägare. Flera av våra större aktieägare har ställt sig välvilliga till att på olika sätt ge bolaget det finansiella stöd som krävs innan bolaget är självförsörjande.

Framtidsutsikter med MIL-godkänd P9/Ku100 som grund

Intresset från omvärlden är alltjämt påtagligt. Vi för pågående diskussioner runt samarbeten och strategiska allianser, där vår samlande bedömning är måttligt goda förutsättningar för genombrott. Vårt mål är att implementera P9:an i redan väl fungerande och välrenommerade försäljningsorganisationer. Kan P9:an som bas bli ett förstahandsalternativ för en större systemintegratör så anser jag att vi har en mycket stabil grund för värdebygge. Vi har även registrerat ett ökat intresse för vårt dotterbolag AIMS produkter. Då beslutsprocesserna ofta är både långa och omgärdade av stor sekretess har vi valt att ytterst sparsamt kommentera detta genom pressmeddelande.

Avslutningsvis vill jag min vana trogen ta tillfället i akt och rikta ett varmt tack till samtliga medarbetare för ännu ett kvartal tillika med ett helår, som i vanlig ordning ställt höga krav på arbetsmoral och kompetens. Utan er hängivenhet och järnvilja att dra detta i mål skulle vi aldrig vara där vi nu är. För oss aktieägare ser jag en potentiellt händelserik vår i antågande.

Andreas Adelgren, Vd

Väsentliga händelser under 2016

Jan - Mar Q1

ASTG ingår långsiktigt samarbete med Indra Sistemas S.A.

ASTG förvärvar inkråmet i dotterbolaget C2SAT Asia Pacific Pte Ltd försatt i likvidation.

Finansieringen för verksamhetsåret 2016 säkerställs genom en konvertibellösning om 10 000 000 stycken aktier med lösen sista mars 2017. Lösenkursen anges till 2 kronor/aktie och konvertibelns löper med en årlig ränta på 10 %.

ASTG levererar 4 stycken P7-robotar till Indra Sistemas S.A.

Den 29 mars hölls årsstämma. Till ny styrelsens ordförande valdes Claes Lindqvist, och till ledamöter valdes Nils Eriksson, Otto Persson samt Erik Claesson. Till suppleant valdes Andreas Adelgren. Olov Widigsson lämnade styrelsen.

Apr - Jun Q2

Solidariskt borgensåtagande mot Norrlandsfonden avslutas.

Exeotech Invest AB slutreglerar skulden till ASTG.

ASTG levererar två styrsystem till sin spanska samarbetspartner.

Jul - Sep Q3

ASTG levererar åtta styrsystem till sin spanska samarbetspartner samt erhåller order om ytterligare två styrsystem.

Okt - Dec Q4

ASTG:s helägda dotterbolag AIMS vidare i spansk upphandling avseende IMU:er, så kallade tröghetssensorsystem.

ASTG erhåller fullständigt MIL-godkännande för bolagets egenutvecklade satellitantenn P9/Ku100-MIL.

ASTG:s israeliska kund meddelar att de vill ha leverans av nio P9:or/Ku100-MIL-system under 2017.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

ASTG får order på två styrsystem från sin spanska samarbetspartner Indra Sistemas S.A.

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Okt-Dec 16	Okt-Dec 15	Jan-Dec 16	Jan-Dec 15
Nettoomsättning	1,1	-	6,4	6,7
Övriga rörelseintäkter	4,0	(*)	14,1	15,9
Summa rörelseintäkter	5,1	(*)	20,5	22,6
Rörelsekostnader	- 6,6	(*)	- 22,5	- 51,5
EBITDA	- 1,5	(*)	- 2,0	- 29,0
Av- och nedskrivning	- 1,2	(*)	- 4,6	- 6,4
Rörelseresultat	- 2,7	(*)	- 6,6	- 35,4
Finansiella poster	- 0,5	(*)	- 0,5	- 4,6
Resultat efter finansiella poster	- 3,2	(*)	- 7,1	- 39,9
Skatt	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	- 3,2	(*)	- 7,1	- 39,9

Balansräkning i sammandrag MSEK	31 Dec -16	31 Dec -15
Tillgångar		
Goodwill	-	3,6
Immateriella anläggningstillgångar	18,7	7,0
Materiella anläggningstillgångar	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-
Lager och kortfristiga fordringar	4,0	7,8
Kundfordringar	0,2	-
Likvida medel	2,0	0,9
Totala tillgångar	24,9	19,3
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	- 0,8	6,3
Avsättningar	0,6	3,2
Långfristiga låneskulder	-	-
Kortfristiga låneskulder	21,0	1,6
Leverantörsskulder	1,2	6,3
Övriga skulder	2,9	1,9
Totalt EK och skulder	24,9	19,3

Kassaflöde i sammandrag MSEK	Okt-Dec 16	Okt-Dec 15	Jan-Dec 16	Jan-Dec 15
Från den löpande verksamheten	0,5	0,8	- 7,0	- 13,7
Från investeringsverksamheten	- 3,6	0,1	- 12,8	- 3,6
Från finansieringsverksamheten	1,0	- 0,1	21,0	18,1
Förändring likvida medel	- 2,1	0,8	1,2	0,8
Ingående likvida medel	4,1	-	0,8	-
Utgående likvida medel	2,0	0,8	2,0	0,8

Förändring eget kapital MSEK	Jan-Dec 16	Jan-Dec 15
Ingående balans	6,3	15,9
Nyemission	-	13,9
Pågående nyemission	-	6,2
Aktieägartillskott	-	10,0
Omräkningsdiff. utländska dotterbolag	-	0,2
Koncernjustering dotterbolag i konkurs	-	-
Periodens resultat	- 7,1	- 40,0
Utgående eget kapital	- 0,8	6,3

Soliditet uppgick till -3,2 % vid periodens slut (32,6 %)

Eget kapital per aktie uppgick till -0,003 SEK vid periodens slut (0,026 SEK)

Aktieinformation

Antalet aktier i ASTG uppgick vid ingången av 2016 till 237 661 092 och vid periodens slut till 277 661 092.

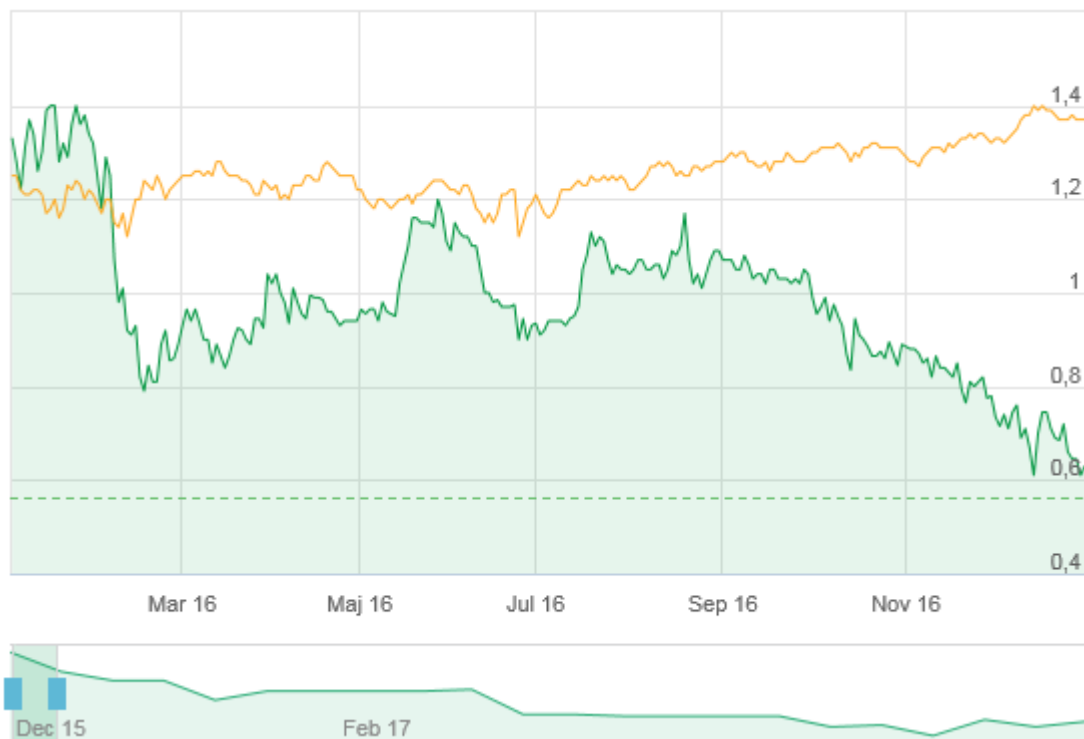
Genomsnittligt antal aktier under 2016 uppgick till 257 661 092.

Aktiens prisutveckling under kvartalet

Vid ingången av 2016 var aktiekursen 1,31 SEK (0,74 SEK) och vid utgången av 2016 0,63 SEK.

Aktiens och Stockholmsbörsens prisutveckling 2016-01-04 – 2016-12-30

---ASTG - - - - -OMX STOCKHOLM 30



Transaktioner med närstående under 2016

I december upptogs 1 MSEK i lån av R-Östman Invest AB till ränta 1% per månad.

Nästa rapporttillfälle

Rapporten för första kvartalet 2017 publiceras måndagen den 29 maj 2017.

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)
Isafjordsgatan 32 B
164 40 Kista, Sweden