

HALVÅRSRAPPORT

januari-juni 2018

Andra kvartalet 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 1,8 MSEK (0,8 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -2,4 MSEK (-2,5 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -2,6 MSEK (-3,2 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,004 SEK (-0,009 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,7 MSEK (-3,3 MSEK)

Första halvåret 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 2,4 MSEK (3,0 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -6,2 MSEK (-3,8 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -6,8 MSEK (-5,3 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,01 SEK (-0,015 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,4 MSEK (-7,6 MSEK)

VD-ord

Detta, mitt första VD ord, skrivs efter att jag har innehaft uppdraget i en månad. Månaden har präglats av avslutande förhandlingar med den israeliska kunden för att slutligt komma överens om de hårda kvalitetskrav som den israeliska kunden ställer på vår produkt. Vi har nu uppfyllt sådana krav som krävs för att produktionen ska kunna startas upp, i och med detta har jag i förra veckan gett besked om att vi startar produktion för första leverans under hösten. Leveranserna kommer att vara försenade i förhållande till leveransplanen och förseningarna påverkar bolagets likviditet. Vi har i dagsläget en ansträngd likviditetssituation i anledning av de förseningar som Israel-projektet har drabbats av. Jag vill i denna del redogöra för att bolagets kostnader till stor del är fasta kostnader för bland annat produktutveckling. Min bedömning är emellertid att vi klarar av att hantera bolagets ekonomi utan att, den närmaste tiden, begära ytterligare finansiering av bolagets aktieägare. Samtidigt vill jag tydligt understryka att bolaget, långsiktigt och i sin nuvarande form, kommer att behöva ytterligare finansiering för att kunna agera på marknaden för den typ av antenner som vi säljer. Anledningen till detta är att vi, för att kunna sälja antennen till fler kunder, dels behöver göra viss utveckling av antennen dels behöver genomföra vissa certifieringar i förhållande till antennleverantörer. Alla dessa åtgärder kräver en likviditet som bolaget i dagsläget saknar.

Med anledning av vad som har anförts ovan har styrelsen i bolaget inlett diskussioner med en tilltänkt förvärvare av bolagets antennverksamhet. Syftet med försäljningen är att hitta en lösning där delar av antennens kommersiella potential kan tillgodogöras bolaget utan investering av ytterligare medel från aktieägarna. Dessa samtal pågår och styrelsen kommer så snart den potentiella förvärvaren presenterar ett bud att kalla till extra bolagsstämma för att låta aktieägarna ta ställning till frågan.

Parallellt med diskussionerna med den tilltänkta köparen av antennverksamheten pågår ett arbete med vidareutveckling av dotterbolaget AIMS AB. AIMS AB befinner sig på en mycket intressant och för framtiden spännande marknad där AIMS ABs IMUer kan komma fungera inom områden som självkörande bilar, försvarsindustrin och gruvindustrin. Ledningen för ASTG AB (publ) håller nu på att bedöma AIMS ABs fulla kommersiella potential och hoppas under hösten kunna presentera nyheter om hur ledningen vill utveckla bolaget för framtiden. I denna del får jag även informera om att likviditeten i AIMS AB är god i anledning av de konvertibellån som genomförts under våren 2018.

Slutligen får jag meddela att bolaget har kallat till extra bolagsstämma den 14 september 2018 för att ändra bolagsordningen i anledning av att kunna hantera tillkommande aktier vid konvertering av konvertibler och reverser som bolaget har utestående för de lån som bolaget har upptagit.

Avslutningsvis vill jag tacka bolagets mycket dedikerade och kompetenta personal för ett utmärkt utfört arbete under min tid som VD.

David Svenn 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.

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.

2018-06-04: ASTG meddelar att man är överens med sin israeliska kund om förbättrade betalningsvillkor samt förskottsbetalningar om 1,1 MUSD.

2018-06-04: Valberedningen meddelar sina förslag inför årsstämman.

2018-06-05: ASTG offentliggör årsredovisning samt revisionsberättelse för 2017.

2018-06-19: ASTG levererar prototyper för IMU-tester med anledning av den volymmässigt stora upphandling man deltar i.

2018-06-19: ASTG meddelar att man stärker AIMS kassa med 6,5 miljoner genom riktad emission av konvertibler.

2018-06-20: ASTG publicerar årsstämmokommuniké med anledning av årsstämman som hölls dagen innan.

2018-06-25: ASTG ingår intentionsavtal om utköp av antennverksamheten.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2018-07-23: Jens Zetterstedt avgår som styrelseledamot.

2018-07-25: Ulf Sundqvist lämnar uppdraget som tf. VD i ASTG.

2018-07-25: ASTG meddelar att Advokat David Svinn blir ny VD i ASTG.

2018-08-17: ASTG kallar till extra bolagstämma.

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Apr-Jun 18	Apr-Jun 17	Jan-Jun 18	Jan-Jun 17	Jan-Dec 17
Nettoomsättning	1,8	0,8	2,4	3,0	4,6
Övriga rörelseintäkter	2,2	1,4	4,3	2,7	5,8
Summa rörelseintäkter	4,0	2,2	6,7	5,7	10,4
Rörelsekostnader	- 6,4	- 4,7	- 12,9	- 9,5	- 18,6
EBITDA	- 2,4	- 2,5	- 6,2	- 3,8	- 8,2
Av- och nedskrivning	0,1	- 0,1	- 0,2	- 0,3	- 1,6
Rörelseresultat	- 2,5	- 2,6	- 6,4	- 4,1	- 9,8
Finansiella poster	- 0,1	- 0,6	- 0,4	- 1,2	- 2,0
Resultat efter finansiella poster	- 2,6	- 3,2	- 6,8	- 5,3	- 11,8
Skatt	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	- 2,6	- 3,2	- 6,8	- 5,3	- 11,8

Balansräkning i sammandrag MSEK **30 Juni -18** **30 Juni -17** **31 Dec -17**

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	27,5	20,8	23,6
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Lager och kortfristiga fordringar	4,4	4,7	3,7
Kundfordringar	1,4	0,8	1,2
Likvida medel	7,0	5,0	2,8
Totala tillgångar	40,3	31,3	31,3
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	21,6	11,6	5,1
Avsättningar	0,4	0,6	0,6
Långfristiga låneskulder	-	-	-
Kortfristiga låneskulder	14,0	16,0	21,5
Leverantörsskulder	2,3	0,7	1,3
Övriga skulder	2,0	2,4	2,8
Totalt EK och skulder	40,3	31,3	31,3

Kassaflöde i sammandrag MSEK **Apr-Jun 18** **Apr-Jun 17** **Jan-Jun 18** **Jan-Jun 17** **Jan-Dec 17**

Från den löpande verksamheten	- 3,7	- 3,3	- 7,4	- 7,6	- 11,7
Från investeringsverksamheten	- 2,0	- 1,0	- 3,7	- 2,1	- 5,4
Från finansieringsverksamheten	6,5	6,5	15,3	12,7	17,9
Förändring likvida medel	0,8	2,2	4,2	3,0	0,8
Ingående likvida medel	6,2	2,8	2,8	2,0	2,0
Utgående likvida medel	7,0	5,0	7,0	5,0	2,8

Förändring eget kapital MSEK **Jan-Jun 18** **Jan-Jun 17** **Jan-Dec 17**

Ingående balans	5,1	- 0,8	- 0,8
Nyemission	23,3	17,2	17,7
Pågående nyemission	-	0,5	-
Periodens resultat	- 6,8	- 5,3	- 11,8
Utgående eget kapital	21,6	11,6	5,1

Soliditet uppgick till 54 % vid periodens slut (37 %).

Eget kapital per aktie uppgick till 0,031 SEK vid periodens slut (0,032 SEK).

Aktieinformation

Antalet aktier i ASTG uppgick vid ingången av 2018 till 361 231 528 och vid periodens slut till 700 739 594.

Genomsnittligt antal aktier under 2018 uppgår till 577 529 763.

Aktiens prisutveckling under perioden

Vid ingången av 2018 var aktiekursen 0,07 SEK (0,61 SEK) och vid periodens slut 0,036 SEK (0,14 SEK). Vid ingången av andra kvartalet 2018 var aktiekursen 0,048 SEK (0,43 SEK).

Transaktioner med närstående

Januari till Juni 2018 har resultatet belastats med ränta för konvertibellån om 401 KSEK till styrelseledamot Otto Perssons bolag Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB.

Under samma period har även resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 241 KSEK till styrelseledamot Lars Jehrlanders bolag LGJ Consulting AB.

Efter rapporttidens utgång har avtal slutits med styrelseledamoten, advokaten David Svenn, om advokatuppdrag vari ingår uppdraget som VD för bolaget. Avtalet kommer att belasta tredje kvartalet med en fast kostnad per månad uppgående till 100 KSEK plus mervärdesskatt samt vissa tillkommande ersättningar för ytterligare advokattjänster som ersätts per timme.

Nästa rapporttillfälle

Rapporten för tredje kvartalet 2018 publiceras onsdagen den 28 november 2018.

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten 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