

ASTG AB: DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2016



Tredje kvartalet: juli-sept (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 0,4 MSEK (1,2 MSEK)
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -1,9 MSEK (-11,8 MSEK)
- Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -2,8 MSEK (-22,0 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskrivningar uppgick till -0,01 SEK (-0,09 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,0 MSEK (-13,7 MSEK)

Årets första nio månaderna: jan-sept (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 5,3 MSEK (1,5 MSEK)
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,5 MSEK (-22,7 MSEK)
- Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -4,0 MSEK (-40,7 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskrivningar uppgick till - 0,01 SEK (-0,1 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,5 MSEK (-14,5 MSEK)

VD-kommentar

Ett kvartal med avancerade MIL-tester

Vid ingången av kvartalet var vårt mål att dels slutföra MIL-testerna, dels leverera det första MIL-godkända systemet i företagets historia till en kund i Israel. Jag är den första att beklaga att detta inte exekverats. En uppnådd MIL-status är säkert i de flesta fall en fullgod kvalitetsstämpel. Vi har dock valt att gå en mil extra och även addera kundens kravspecifikation, baserad på slutkundens verklighet, där små fel kan få mycket allvarliga konsekvenser. Dessutom har vi tillsammans med kund analyserat varje deltests resultat och i vissa fall även valt omtestning. Detta för att med högsta möjliga säkerhet förvissa oss om att systemet motsvarar vår kunds verklighet.

En satellitantenn av yttersta toppklass

Allt sedan vi påbörjade arbetet med att färdigställa P9:an/Ku100-MIL:en har vi haft ett klart mål, nämligen att genom oberoende tester erhålla bevis för antennens förträfflighet. Idag vet både vi och vår kund i Israel vad antennen presterar. De inom området initierade personerna utanför ASTG som i somras kallade kravspecifikationen för näst intill ouppnåbar, har nu under MIL-testprocessen fått bevittna motsatsen. Detta är för oss en god fingervisning om vad vi med godkända tester kan erbjuda marknaden.

Industrifas och serieleverans

I skrivande stund är kundens och vår samlade bedömning, att MIL-testerna är i sitt absoluta slutskede. Nästa fas, industrifasen är väl förberedd genom bland annat avropsavtal, lageruppbyggnad av komponenter med lång ledtid, dokumentation och kvalitetssäkring. Detta ger oss mycket goda möjligheter att snabbt kunna verkställa Israelordern.

Likviditet

Vår likviditet är alltså ansträngd. Tack vare några större aktieägare har vi dock en monetär livlina. Dessa har, för att ge bolaget erforderlig intern såväl som extern trygghet, ställt sig bakom ett reverslån.

Framtidsutsikter med MIL-godkänd P9/Ku100 som grund

MIL-processens försening har inneburit att kapitalflödena från skarpa leveranser uteblivit. Dock bör ett uppdämt behov av MIL-godkända Ku100-antennerna föreligga, vilket i så fall är klart positivt.

Intresset från omvärlden har under och efter periodens slut varit påtagligt. Vi har svarat på ett antal förfrågningar samt en mera omfattande RFP- Request for Proposal

(anbud/upphandling). Det största intresset, både från en befintlig kund i Europa samt presumtiva kunder, har riktats mot möjligheten att erhålla P9:an i ett Ka-bandutförande. Då hela grundstrukturen i P9-systemet utformats med tanke på att sådana förfrågningar var prognosticerade, begränsas utveckling och anpassning huvudsakligen till de specifika delarna inom respektive frekvensband. Vår metodik var att redan från början bygga ett modulärt P9-system med en gemensam grundstruktur, förhållandevis enkel att addera till både KU100-MIL med intern BUC, Ka- och X- band.

Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt och tacka alla medarbetare för ännu ett kvartal som inneburit stora personliga upppoffringar. Utan er hängivenhet och tillsynes outtröttliga arbetsiver att dra detta i mål skulle vi aldrig vara där vi nu är. För aktieägare och alla övriga runt MIL-projektet är vår ambition att redan innan jul ge er det efterlängtade beskedet, nämligen att MIL-certifieringen är uppnådd.

Andreas Adelgren, Vd

Väsentliga händelser under perioden

2016-08-15: ASTG kommunicerar när leverans av slutgodkänd P9/Ku100-MIL-antenn är avtalad

2016-08-31: ASTG får order från kund i Spanien på ytterligare styrsystem

2016-09-30: ASTG meddelar att leverans av slutgodkänd P9/Ku100-MIL-antenn i samråd med kunden förskjutits till det fjärde kvartalet 2016

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2016-10-24: Det helägda dotterbolaget AIMS AB vidare i spansk upphandling

| Resultaträkning i sammandrag MSEK | Juli-Sept 16 | Juli-Sept 15 | Jan-Sept 16 | Jan-Sept 15 | Jan-Dec 15 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 0,4 | 1,2 | 5,3 | 1,5 | 6,7 |
| Övriga rörelseintäkter | 2,6 | - | 10,1 | 1,9 | 15,9 |
| Summa rörelseintäkter | 3,0 | 1,2 | 15,4 | 3,4 | 22,6 |
| Rörelsekostnader | - 4,9 | - 13,0 | - 15,9 | - 26,1 | - 51,5 |
| EBITDA | - 1,9 | - 11,8 | - 0,5 | - 22,7 | - 29,0 |
| Av- och nedskrivning | - 0,9 | - 10,2 | - 3,5 | - 18,0 | - 6,4 |
| Rörelseresultat | - 2,8 | - 22,0 | - 4,0 | - 40,7 | - 35,4 |
| Finansiella poster | - 0,5 | - 0,4 | 0,1 | - 2,1 | - 4,6 |
| Resultat efter finansiella poster | - 3,3 | - 22,4 | - 3,9 | - 42,8 | - 39,9 |
| Skatt | - | - | - | - | - |
| Totalresultat för perioden | - 3,3 | - 22,4 | - 3,9 | - 42,8 | - 39,9 |

| Balansräkning i sammandrag MSEK | 30 Sept -16 | 30 Sept -15 | 31 Dec -15 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Godwill | 0,9 | 3,6 | 3,6 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 15,5 | 5,7 | 7,0 |
| Materiella anläggningstillgångar | - | - | - |
| Finansiella anläggningstillgångar | - | - | - |
| Lager och kortfristiga fordringar | 4,4 | 10,7 | 7,8 |
| Kundfordringar | 0,4 | 0,1 | - |
| Likvida medel | 4,1 | - | 0,9 |
| Totala tillgångar | 25,3 | 20,1 | 19,3 |
| Skulder och eget kapital | | | |
| Eget kapital | 2,4 | 7,6 | 6,3 |
| Avsättningar | 0,6 | - | 3,2 |
| Långfristiga låneskulder | - | 2,0 | - |
| Kortfristiga låneskulder | 20,2 | - | 1,6 |
| Leverantörsskulder | 1,1 | 3,8 | 6,3 |
| Övriga skulder | 1,0 | 6,7 | 1,9 |
| Totalt EK och skulder | 25,3 | 20,1 | 19,3 |

| Kassaflöde i sammandrag MSEK | Juli-Sept 16 | Juli-Sept 15 | Jan-Sept 16 | Jan-Sept 15 | Jan-Dec 15 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Från den löpande verksamheten | 3,0 | - 13,7 | - 7,5 | - 14,5 | - 13,7 |
| Från investeringsverksamheten | - 2,2 | - 3,2 | - 9,2 | - 3,7 | - 3,6 |
| Från finansieringsverksamheten | - | 16,8 | 20,0 | 18,2 | 18,1 |
| Förändring likvida medel | 0,8 | - 0,1 | 3,3 | - | 0,8 |
| Ingående likvida medel | 3,3 | 0,1 | 0,8 | - | - |
| Utgående likvida medel | 4,1 | - | 4,1 | - | 0,8 |

| Förändring eget kapital MSEK | Jan-Sept 16 | Jan-Sept 15 | Jan-Dec 15 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ingående balans | 6,3 | 15,9 | 15,9 |
| Nyemission | - | 12,6 | 13,9 |
| Pågående nyemission | - | - | 6,2 |
| Aktieägartillskott | - | 7,8 | 10,0 |
| Omräkningsdiff. utländska dotterbolag | - | - 0,2 | 0,2 |
| Koncernjustering dotterbolag i konkurs | - | 14,3 | - |
| Periodens resultat | - 3,9 | - 42,8 | - 40,0 |
| Utgående eget kapital | 2,4 | 7,6 | 6,3 |

Soliditet uppgick till 9 % vid periodens slut (38 %)

Eget kapital per aktie uppgick till 0,009 SEK vid periodens slut (0,032 SEK)

Aktieinformation

Antalet aktier i ASTG uppgick vid kvartalets början till 277 661 092 och vid periodens slut till 277 661 092.

Aktiens prisutveckling under kvartalet

Vid slutet av tredje kvartalet 2016 var aktiekursen 0,99 SEK (0,216 SEK) och vid utgången av 2015 1,26.

Aktiens och Stockholmsbörsens prisutveckling 2015-09-30 – 2016-09-30

---ASTG ---OMX STOCKHOLM 30



Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under det tredje kvartalet 2016.

Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké för 2016 publiceras den 27 februari 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