

DELÅRSRAPPORT

januari-september 2018

Tredje kvartalet 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 1,0 MSEK (0,3 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till –2,2 MSEK (-1,7 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –2,5 MSEK (-2,5 MSEK)
- Resultat per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –0,003 SEK (-0,007 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –1,1 MSEK (-1,9 MSEK)

Årets första nio månader 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 3,4 MSEK (3,3 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till –8,4 MSEK (-5,5 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –9,3 MSEK (-7,8 MSEK)
- Resultat per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –0,013 SEK (-0,021 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –8,3 MSEK (-9,2 MSEK)

VD-ord

Det är med stor glädje jag kan meddela att vi, under december 2018, räknar med att starta leveranserna till vår Israeliska kund. Organisationen har arbetat mycket hårt för att möjliggöra denna milstolpe i bolagets historia och därför är det extra glädjande att känna att vi, snart, har lyckats.

Vi har av den Israeliska kunden fått förtroendet att leverera ytterligare antensystem och kringutrustning, vilket bolaget har kommunicerat, varför ordervärdet nu totalt uppgår till 4,6 MUSD (omkr. 40 MSEK). Min bedömning är att det finns goda möjligheter att ytterligare utöka ordervärdet genom tilläggsbeställningar. Detta innebär att bolaget planerar för leveranser under hela 2019.

I och med att avtalsvärdet för antennordern har ökat så ser bolagets finansiella situation stabil ut och bolaget har därmed bättre möjligheter att hitta en marknadsmässigt attraktiv refinansiering av bolagets skulder.

Bolaget har tidigare kommunicerat att bolaget har erhållit ett anbud på antennverksamheten från en samarbetspartner till bolaget. Jag får nu meddela att bolaget inte avser att gå vidare med det aktuella budet då styrelsen för bolaget gör bedömningen att budet är för lågt för att kunna accepteras av en bolagsstämma. Bolaget gör fortfarande bedömningen att antennverksamheten bör säljas men, med tanke på de positiva kassaflöden som antennverksamheten förväntas generera den närmaste tiden, kan en sådan försäljning anstå till dess att bolaget hittar en köpare som kan betala för antennernas fulla kommersiella potential. Bolaget har nu inlett diskussioner med flera tänkbara förvärvare av antennverksamheten.

Under hösten har vi arbetat med att göra en bedömning av marknaden för s.k. IMU'er och därmed lägga grunden för den expansion av IMU-affären som vi ser framför oss. Anledningen är den möjlighet som vi ser i den mycket snabbt växande marknaden för s.k. IMU'er samt den stora upphandling som bolaget nu deltar i. Inom ramen för den stora upphandlingen har vår kundanpassade IMU-lösning utsatts för hårda tester som den klarat väl. ASTG kvarstår nu som en av två leverantörer i denna upphandling som får möjlighet att delta i de slut-tester som påbörjas i januari. Vi ser därför mycket positivt på möjligheterna att vinna upphandlingen och att någon form av avtal kommer på plats med kunden under våren 2019.

Parallellt med målet att vinna upphandlingen har vi påbörjat arbetet med att bygga en försäljningsorganisation för den kommande expansionen av IMU-affären. Marknaden för IMU'er förväntas växa med tvåsiffriga tal de närmaste åren vilket jag bedömer innebär stora möjligheter till nya affärer.

Kista i november 2018
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 viktade 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.

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 Svenn blir ny VD i ASTG.

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

2018-08-31: ASTG ställer in extra bolagsstämma.

2018-09-21: ASTG kallar till extra bolagsstämma.

2018-09-24: ASTG har två olika skulder som kan innebära emission av nya aktier. Dessa har tidigare offentliggjorts. ASTG offentliggör nu villkor som tidigare inte har offentliggjorts.

2018-09-24: ASTG lämnar information avseende antennprojektet, försäljning av ytterligare antenner och utvecklingen av AIMS AB.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2018-10-05: ASTG mottog anbud på bolagets antennverksamhet.

2018-10-11: Per Stenfeldts anställning som CFO avslutas per den 31 oktober 2018.

2018-10-24: Tecknar tilläggsavtal till revers mellan ASTG och Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB.

2018-10-24: ASTG lämnar information avseende utvecklingen av AIMS AB

2018-10-24: Otto Persson lämnar på egen begäran sitt styrelseuppdrag i ASTG i förtid.

2018-10-25: ASTG genomför extra bolagsstämma.

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

Balansräkning i sammandrag MSEK	30 Sept-18	30 Sept-17	31 Dec -17
--	-------------------	-------------------	-------------------

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	29,0	21,9	23,6
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Lager och kortfristiga fordringar	5,2	4,1	3,7
Kundfordringar	-	0,1	1,2
Likvida medel	4,4	1,5	2,8
Totala tillgångar	38,6	27,6	31,3

Skulder och eget kapital

Eget kapital	19,1	9,1	5,1
Avsättningar	0,4	0,6	0,6
Långfristiga låneskulder	-	-	-
Kortfristiga låneskulder	14,0	16,0	21,5
Leverantörsskulder	1,6	0,8	1,3
Övriga skulder	3,5	1,1	2,8
Totalt EK och skulder	38,6	27,6	31,3

Kassaflöde i sammandrag MSEK	Juli-Sept 18	Juli-Sept 17	Jan-Sept 18	Jan-Sept 17	Jan-Dec 17
-------------------------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	-------------------

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

Förändring eget kapital MSEK	Jan-Sept 18	Jan-Sept 17	Jan-Dec 17
Ingående balans	5,1	- 0,8	- 0,8
Nyemission	23,3	17,7	17,7
Pågående nyemission	-	-	-
Periodens resultat	- 9,3	- 7,8	- 11,8
Utgående eget kapital	19,1	9,1	5,1

Soliditet uppgick till 49 % vid periodens slut (33 %).

Eget kapital per aktie uppgick till 0,027 SEK vid periodens slut (0,025 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 0,020 SEK (0,11 SEK). Vid ingången av tredje kvartalet 2018 var aktiekursen 0,036 SEK (0,14 SEK).

Transaktioner med närstående

Januari till september 2018 har resultatet belastats med ränta för konvertibellån om 604 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 293 KSEK till styrelseledamot Lars Jehrlanders bolag LGJ Consulting AB.

Samt att resultatet belastats med advokat- och VD arvode om 319 KSEK till styrelseledamoten, David Svenns bolag Advokat David Svenn.

Nästa rapporttillfälle

Rapporten för fjärde kvartalet 2018 och bokslutskommuniké publiceras torsdagen den 21 februari 2019.

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