

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2018

## Fjärde kvartalet: oktober-december 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 3,4 MSEK (1,3 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till –3,1 MSEK (-2,7 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –3,9 MSEK (-4,0 MSEK)
- Resultat per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –0,006 SEK (-0,01 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –0,5 MSEK (-2,5 MSEK)

## Helår: januari - december 2018 (samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 6,8 MSEK (4,6 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till –11,5 MSEK (-8,2 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –12,6 MSEK (-11,8 MSEK)
- Resultat per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till –0,02 SEK (-0,03 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till – 8,7 MSEK (-11,7 MSEK)

## **VD-ord**

### ***Antennprojektet.***

2018 var året då vi lyckades med vårt antennprojekt, vi erhöll tilläggsorder från vår israeliska kund vilket innebär att ordern uppgår till 4,6 MUSD. I december 2018 påbörjade bolaget sina serieleveranser till den israeliska kunden. Leveranserna innebär att vi går från ett utvecklingsfokus till ett produktionsfokus. Ordern innebär även goda kassaflöden från antennverksamheten vilket innebär att jag bedömer att antennverksamheten enligt nuvarande planering inte behöver ytterligare externa kapitaltillskott under 2019.

Under december 2018 och januari 2019 har bolaget förhandlat fram ett nytt återförsäljaravtal tillsammans med Datapath Inc. Avtalet anger bland annat att en marknadsplan skall tas fram med tydliga mål för hur försäljningen av antenner skall accelereras, detta i kombination med en reglering om att Datapath skall köpa demoutrustning till självkostnadspris gör att möjligheten att marknadsföra antennerna – och i slutändan ta fler affärer – är betydligt större än vad den har varit tidigare. Det finns en efterfrågan på den internationella marknaden för den typ av antenner som bolaget säljer och nu finns en reell chans att ta dessa affärer. Under 2019 kommer stort fokus att läggas på försäljning av antenner till nya marknader för att kunna ta nya affärer och på det sättet bibehålla goda kassaflöden från antennverksamheten.

### ***AIMS AB och volymupphandling av IMU'er och framtida kapitalbehov.***

I kombination med serieleveranserna av antennerna under 2019 förbereder bolaget nu den omställning som kan komma om bolaget vinner den volymupphandling av IMU'er som bolaget deltar i. Kunden har, i skrivandets stund, inte avslutat sina analyser av de slutliga testerna av bolagets IMU'er och vi kan därmed inte lämna något besked rörande resultatet av upphandlingen. För det fall bolaget vinner IMU upphandlingen kommer bolaget att behöva utöka sina produktionsresurser kraftigt vilket innebär att bolaget kommer att behöva ta in externt kapital i samband med att vi förbereder för att kunna starta upp produktionen. Detta sker samtidigt som vi utvecklar annan försäljning av IMU'er. Sådant externt kapitaltillskott skulle kunna vara sjösättande av en företagsobligation, nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare alternativt en riktad nyemission till en industriell partner. I balansräkningen framgår att rörelsekapitalet fördelas på omsättningstillgångar 12,2 msek och kortfristiga icke finansiella skulder 15,2 msek. Nettoskulden uppgår till -11,3 msek vilket omfattar likvida medel om 1,4 msek och kortfristiga finansiella skulder om 12,5 msek. I samband med att externt kapital tas in ser bolaget en möjlighet att återbetala nuvarande kvarvarande skulder om 12,5 msek. Rörelsekapitalbehovet kommer täckas med den order bolaget erhölet. Med anledning av detta ser bolaget att nuvarande likvida medel, kassaflöden från antennverksamheten i kombination med ovan redovisade externa kapitaltillskott är tillräckligt för att säkerställa driften av bolaget i ytterligare 12 månader.

Målet för 2019 är att lyfta IMU försäljningen till sådana nivåer att AIMS AB blir en självständig och välmående verksamhet som i sin tur kan generera goda kassaflöden till ASTG koncernen. Som VD har jag goda förhoppningar om att vi kan lyckas med detta under 2019.

Slutligen vill jag tacka alla hårt prövade aktieägare och finansiärer i bolaget och inte minst bolagets anställda. Alla som har trott på bolaget och som vi nu, innerligt hoppas, ska kunna erhålla lite valuta för sitt förtroende för bolaget. Styrelsen och ledningen i bolaget gör – och kommer att göra – allt för att lyfta detta bolag till ett välmående industribolag.

Kista i februari 2019

David Svern, Tf. VD.

## Kommentarer till kvartalet 1 okt – 31 dec 2018

### **Resultat och omsättning**

Koncernens nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (1,3 MSEK) och resultat efter finansiella intäkter till -4,3 MSEK (-4,0 MSEK). Rörelsekostnader uppgick till -7,2 MSEK (-5,9 MSEK). EBITDA för fjärde kvartalet uppgick till -3,1 MSEK (-2,7 MSEK). Av- och nedskrivningarna uppgick till -0,8 MSEK (-0,8 MSEK). Finansiella kostnader om -0,4 MSEK (-0,5 MSEK) under kvartalet består av räntor på reverslån och konvertibellån.

### **Investeringar**

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,0 MSEK). Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick 1,2 MSEK (1,8 MSEK).

### **Finansiell ställning**

Likvida medel uppgick till 1,4 MSEK per den siste december. Eget kapital uppgick till 14,8 MSEK. Räntebärande skulder uppgick vid samma tidpunkt till 12,5 MSEK.

### **Kassaflöde och finansiering**

Kassaflöde från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet var -0,5 MSEK (-2,5 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,2 MSEK (-1,4 MSEK), kassaflödet från finansieringsverksamheten var -1,3 MSEK (5,2 MSEK).

## Kommentarer till perioden 1 jan – 31 dec 2018

### **Resultat**

Koncernens nettoomsättning för helåret 2018 uppgick till 6,8 MSEK (4,6 MSEK) och resultat efter finansiella poster till -13,6 MSEK (-11,8 MSEK). Rörelsekostnader uppgick till -24,3 MSEK (-18,6 MSEK). EBITDA för helåret 2018 uppgick till -11,5 MSEK (-8,2 MSEK). Av- och nedskrivningarna uppgick till -1,1 MSEK (-1,6 MSEK). Finansiella kostnader uppgick -1,0 MSEK (-2,0 MSEK)

### **Investeringar**

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under helåret 2018 uppgick till 0,7 MSEK (0,0 MSEK). Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,2 MSEK (5,4 MSEK)

### **Finansiell ställning**

Likvida medel uppgick till 1,4 MSEK per den siste december. Eget kapital uppgick till 14,8 MSEK. Räntebärande skulder uppgick vid samma tidpunkt till 12,5 MSEK.

### **Kassaflöde**

kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret 2018 uppgick till -8,7 MSEK (-11,7 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten -6,9 MSEK (-5,4 MSEK), kassaflödet från finansieringsverksamheten 14,2 MSEK (17,9 MSEK)

## 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.
- 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 Svensson 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.
- 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: ASTG tecknar tilläggsavtal till revers med Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB. Tilläggsavtalet reglerar att återbetalning inte kan göras via kvittningsemission.
- 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.
- 2018-11-23: ASTG erhåller tilläggsbeställningar från den Israeliska kunden om ca 15 MSEK
- 2018-11-28: ASTG lämnar delårsrapport januari-september 2018
- 2018-12-11: Beslut om konvertering av konvertibler till aktier. Det beslutades att tillföra 125 671 125 b-aktier. Detta beslut upphävs i februari 2019.
- 2018-12-21: ASTG har inlett serieleverans till den Israeliska kunden

#### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

- 2019-02-08: ASTG och DataPath fördjupar det globala försäljningssamarbetet.
- 2019-02-11: ASTG beslutar att genomföra en kvittningsemission genom utbyte av skuldebrev. Detta då beslutet från december 2018 om konvertering av konvertibler upphävs.

## 2018 i Siffror

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Okt-dec 18	Okt-dec 17	Jan-dec 18	Jan-dec 17
Nettoomsättning	3,4	1,3	6,8	4,6
Övriga rörelseintäkter	0,7	1,9	6,0	5,8
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>4,1</b>	<b>3,2</b>	<b>12,8</b>	<b>10,4</b>
Rörelsekostnader	- 7,2	- 5,9	- 24,3	- 18,6
<b>EBITDA</b>	<b>- 3,1</b>	<b>- 2,7</b>	<b>- 11,5</b>	<b>- 8,2</b>
Av- och nedskrivning	- 0,8	- 0,8	- 1,1	- 1,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 3,9</b>	<b>- 3,5</b>	<b>- 12,6</b>	<b>- 9,8</b>
Finansiella poster	- 0,4	- 0,5	- 1,0	- 2,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 4,3</b>	<b>- 4,0</b>	<b>- 13,6</b>	<b>- 11,8</b>
Skatt	-	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>- 4,3</b>	<b>- 4,0</b>	<b>- 13,6</b>	<b>- 11,8</b>

Balansräkning i sammandrag MSEK	31 Dec-18	31 Dec-17
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	28,7	23,6
Materiella anläggningstillgångar	0,6	-
Lager och kortfristiga fordringar	7,8	3,7
Kundfordringar	4,4	1,2
Likvida medel	1,4	2,8
<b>Totala tillgångar</b>	<b>42,9</b>	<b>31,3</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>		
Eget kapital	14,8	5,1
Avsättningar	0,4	0,6
Långfristiga låneskulder	-	-
Kortfristiga låneskulder	12,5	21,5
Leverantörsskulder	12,6	1,3
Övriga skulder	2,6	2,8
<b>Totalt EK och skulder</b>	<b>42,9</b>	<b>31,3</b>

Kassaflöde i sammandrag MSEK	Okt-dec 18	Okt-dec 17	Jan-dec 18	Jan-dec 17
Från den löpande verksamheten	- 0,5	- 2,5	- 8,7	- 11,7
Från investeringsverksamheten	- 1,2	- 1,4	- 6,9	- 5,4
Från finansieringsverksamheten	- 1,3	5,2	14,2	17,9
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>- 3,0</b>	<b>1,3</b>	<b>- 1,4</b>	<b>0,8</b>
Ingående likvida medel	4,0	1,5	2,8	2,0
Utgående likvida medel	1,4	2,8	1,4	2,8

<b>Förändring eget kapital MSEK</b>	<b>Jan-Dec 18</b>	<b>Jan-Dec 17</b>
<b>Ingående balans</b>	<b>5,1</b>	<b>- 0,8</b>
Nyemission	23,3	17,7
Periodens resultat	- 13,6	- 11,8
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>14,8</b>	<b>5,1</b>

Soliditet uppgick till 34,5 % (18,2 %) vid periodens slut.

Eget kapital per aktie uppgick till 0,02 SEK (0,01 SEK) vid periodens slut.

### **Aktieinformation**

Antalet aktier i ASTG uppgick vid ingången av 2018 till 371 231 528 st och vid periodens slut till 730 269 802 st.

Genomsnittligt antal aktier under 2018 uppgår till 550 750 665 st.

#### *Aktiens prisutveckling under perioden*

Vid ingången av 2018 var aktiekursen 0,07 SEK (0,61 SEK) och vid utgången av 2018 0,04 SEK.

### **Transaktioner med närstående**

Januari till december 2018 har resultatet belastats med ränta för reverslån om 0,9 MSEK till före detta styrelseledamot Otto Perssons bolag Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB.

Under samma period har resultatet belastats med arvode för utfört arbete om 0,4 MSEK till styrelseledamot Lars Jehrlanders bolag LGJ Consulting AB.

Resultatet har också belastats med advokat- och VD arvode om 0,6 MSEK till styrelseledamoten, David Svensns två bolag Advokat David Svinn och Advokat Svinn AB.

## Årsstämma och årsredovisning

Årsstämman planeras till den 14 maj 2019. Tid och plats meddelas på bolagets hemsida i samband med att årsredovisning för 2018 publiceras senast tre veckor före stämman.

## Utdelning

Styrelsen avser föreslå kommande årsstämma att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2018.

## Nästa rapporttillfälle

Rapporten för första kvartalet 2019 publiceras torsdagen den 23 maj 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