

## DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2016

### ETT STÄRKT KVARTAL

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Jan-Mar 16	Jan-Mar 15	Jan-Dec 15
Nettoomsättning	0,9	0,6	6,7
Övriga rörelseintäkter	3,3	0,4	15,9
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>4,2</b>	<b>1</b>	<b>22,6</b>
Rörelsekostnader	-5,8	-8,2	-51,5
<b>EBITDA</b>	<b>-1,6</b>	<b>-7,2</b>	<b>-29</b>
Av- och nedskrivning	-1,3	-1,7	-6,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2,9</b>	<b>-8,9</b>	<b>-35,4</b>
Finansiella poster	0,9	0,6	-4,6
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2</b>	<b>-8,3</b>	<b>-39,9</b>
Skatt	0	0	0
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-2</b>	<b>-8,3</b>	<b>-39,9</b>

- Nettoomsättningen för första kvartalet var 0,9 MSEK (0,6).
- Resultatet efter finansnetto för första kvartalet 2016 uppgick till – 2 MSEK (-8,3).
- Resultatet per aktie negativt i samtliga perioder.
- Kassaflödet före investeringar uppgick till -2,2 MSEK (\*).
- Under kvartalet har likvidationen av dotterbolaget i Asien löpt enligt plan. Inga ytterligare kostnader har uppkommit och vi inväntar formellt likvidationsbevis.
- *(\* Jämförelsetal irrelevanta eller saknas helt då första kvartalet 2015 var felaktigt rapporterat och dessa poster ej var föremål för den justering som gjordes i den rättade halvårsrapporten.*

## **VD-ord**

### **Ett stärkt kvartal**

ASTG AB redovisar för första gången sedan jag tillträdde, ett kvartal, där det omfattande uppställningsarbetet nu börjar skönjas även i siffrorna.

Kostnadsmassan är i stora delar hänförlig till utvecklingsarbeten och skarp testning av vårt kompletta P9-system. Under kvartalet har även en del materialinköp gjorts, hänförliga till planerad serietillverkning.

Nettoomsättning tillika med totala intäkter är alltså blygsam då vi endast påbörjat fakturering i ett samarbetsprojekt som omfattar totalt 10 system till en kund i Spanien.

De totala intäkterna är dock högre, då merparten av våra disponibla medel öronmärks för produktframtagande och har aktiverats.

Vidare kan ASTG påvisa ett starkt kassaflöde från finansieringsverksamheten tack vare tecknade konvertibler samt erhållen betalning/reglering av utestående fordringar.

### **Hög aktivitet**

Innevarande kvartal har präglats av ett aktivt arbete runt P9-systemet med påbörjade CE- och MIL-tester. Testernas kravspecifikation är mycket omfattande och berör hur temperatur, fukt, vibration, chock och EMC (elektromagnetisk kompatibilitet) påverkar systemet. Så här långt har utfallen varit till ASTGs fördel.

Parallellt med detta har aktiviteten varit hög i det ingångna samarbetsprojektet med den spanska kunden, för vilken slutleveranser är planerade till tredje kvartalet. Här ser vi en betydande potential för framtida merförsäljning.

ASTGs kunder från Israel och Spanien har varit på besök under våren. Den första avsatte i närvaro av slutkund tre dagar för totalgenomgång och provkörning av P9-systemet. Utfallet blev även här mycket lyckat.

### **Framtidsutsikter**

Förfrågningsfrekvensen runt P9-systemet har ökat påtagligt och därmed offertstocken. Ingenting är klart förrän det är klart, men det vore ytterst märkligt om inte intresset ökar ytterligare om och när MIL-standarden är uppnådd.

Andreas Adelgren

**Balansräkning i sammandrag MSEK      Mars 2016    Mars 2015    December 2015****Tillgångar**

Goodwill	2,6	4,3	3,6
Immateriella anläggningstillgångar	10	-4,3	7
Materiella anläggningstillgångar	0	(*)	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	(*)	0
Lager och kortfristiga fordringar	5,2	(*)	7,8
Kundfordringar	1	(*)	0
Likvida medel	11	(*)	0,9
<b>Totala tillgångar</b>	<b>29,8</b>	<b>(*)</b>	<b>19,3</b>

**Skulder och eget kapital**

Eget kapital	4,3	8	6,3
Avsättningar	2,5	(*)	3,2
Långfristiga låneskulder	20	(*)	0
Kortfristiga låneskulder	0,5	-8	1,6
Leverantörsskulder	2,5	(*)	6,3
Övriga skulder	0	(*)	1,9
<b>Totalt EK och skulder</b>	<b>29,8</b>	<b>(*)</b>	<b>19,3</b>

**Kassaflöde i sammandrag MSEK      Jan-Mar 16    Jan-Mar 15    Jan-Dec 15**

Från den löpande verksamheten	-2,2	(*)	-13,7
Från investeringsverksamheten	-3,3	(*)	-3,6
Från finansieringsverksamheten	15,6	(*)	18,1
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>10,1</b>	<b>(*)</b>	<b>0,8</b>

<b>Förändring eget kapital MSEK</b>	<b>Jan-Mar 16</b>	<b>Jan-Mar 15</b>	<b>Jan-Dec 15</b>
<b>Ingående balans</b>	<b>6,3</b>	<b>(*)</b>	<b>15,9</b>
Nyemission	0	(*)	13,9
Pågående nyemission	0	(*)	6,2
Aktieägartillskott	0	(*)	10
Omräkningsdiff. utlänska dotterbolag	0	(*)	0,2
Periodens resultat	-2	(*)	-40
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>4,3</b>	<b>(*)</b>	<b>6,3</b>

*(\*) Jämförelsetal irrelevanta eller saknas helt då första kvartalet 2015 var felaktigt rapporterat och dessa poster ej var föremål för den justering som gjordes i den rättade halvårsrapporten.*

#### **Väsentliga händelser under perioden**

2016-01-15: ASTG AB och Indra Sistemas S.A. ingår långsiktigt samarbete.

2016-01-18: Inkråmen i C2SAT Asia Pacific förvärvas i dess helhet.

2016-01-26: Insynsköp rapporteras.

2016-01-28: Ytterligare insynsköp rapporteras.

2016-02-05: Den långsiktiga finansieringen garanteras genom utställande av konvertibler.

2016-02-16: ASTG AB och IAI enas runt leveransvillkor.

2016-02-24: Bokslutskommuniké för 2015 publiceras.

2016-03-02: Claes Lindqvist, blivande styrelseordförande förvärvar 2,1 miljoner aktier i ASTG AB.

2016-03-11: Detaljer runt hur den långsiktiga finansieringen är tänkt att lösas publiceras. Dock krävs stämmobeslut för genomförande.

2016-03-18: En första dellerans till spanska Indra i enlighet med ingånget samarbetsavtal avkunnas.

2016-03-18: Fastställd årsredovisning för 2015 publiceras.

2016-03-29: Årsstämma.

Val av ny styrelse bestående av Claes Lindqvist, Nils Eriksson, Erik Claesson samt Otto Persson. Till suppleant valdes Andreas Adelgren.

En enhällig stämma ger bifall till aktieägartillskott a 10 MSEK med tillhörande teckningsoptioner från de hjältar som var med under räddningsaktionen hösten 2015. För varje instoppad krona erhöles rätten att i mars 2017 teckna ett styck aktie i ASTG för 5 öre. Denna punkt hade redan föredragits på tidigare bolagsstämma, men missats att formaliseras.

En enhällig stämma ger även bifall till förslagna konvertibler a 20 MSEK med löptid 1 år till räntesatsen 10%.

2016-03-31: Exeotech Invest AB gör större skuld amortering till ASTG AB.

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

2016-05-09: Per Stenfeldts anställning som CFO kommuniceras.

2016-05-17: Exeotech Invest AB har slutreglerat sin skuld i paket 1 a 5 MSEK till ASTG AB.

2016-05-24: Norrlandsfonden bekräftar att de mottagit slutreglering av skuld från en av de andra borgenärerna. ASTG AB betalade sin del redan under Q4 2015.

## Aktieinformation

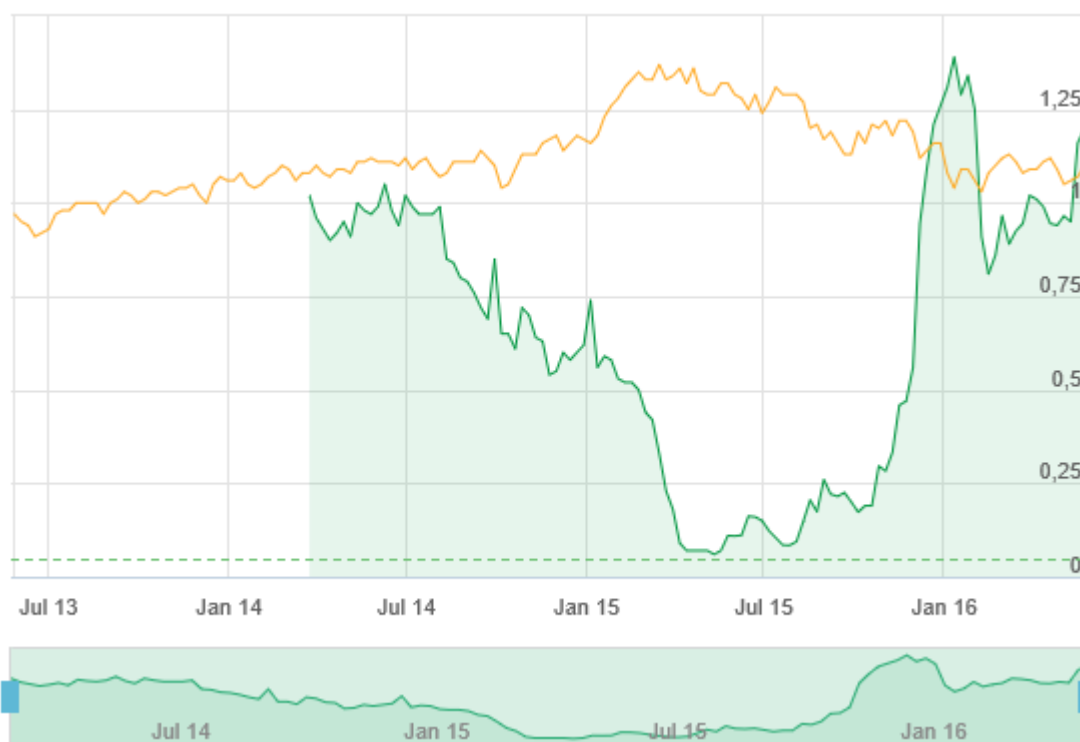
Antalet aktier i ASTG uppgick vid kvartalets början till 237 661 092 och vid periodens slut till 277 661 092.

### Aktiens prisutveckling under kvartalet

Vid slutet av första kvartalet 2016 var aktiekursen SEK 1,04 (0,18) och vid utgången av 2015 1,26.

### Aktiens och Stockholmsbörsens prisutveckling 2014 – 2016

---ASTG    - - - - -OMX STOCKHOLM 30



### Transaktioner med närstående

ASTG har ställt ut konvertibler a totalt 20 MSEK till Otto Persson, R-Östman Invest AB och Joakim Ilemark.

## **Nästa rapporttillfälle**

Delårsrapport för det andra kvartalet (halvårsrapport) publiceras den 26 augusti 2016.

## **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.

**ASTG** Advanced Stabilized  
Technologies Group

ASTG AB (PUBL)  
Isafjordsgatan 32 B  
164 40 Kista, Sweden