

Bokslutskommuniké för Aerowash AB

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020

AEROWASH

AEROWASH AB | KRICKVÄGEN 22, 803 09 GÄVLE

Innehåll

Kvartal 4, 2020	2
Kvartal 1-4, 2020.....	2
Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2020.....	2
Väsentliga händelser efter periodens slut	2
VD har ordet	3
Finansiell utveckling 2020 för koncernen	5
Intäkter och nettoomsättning.....	5
Kostnader.....	5
Resultat.....	5
Kassaflöde.....	5
Eget kapital	5
Bolaget.....	5
Aktiekapital	5
Aktien.....	5
Risker och osäkerhetsfaktorer	5
Resultaträkning koncern	6
Balansräkning koncern	7
Kassaflödesanalys koncern	9
Resultaträkning moderbolag	10
Balansräkning moderbolag	11
Kassaflödesanalys moderbolag	13
Redovisningsprinciper m.m.	14
Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag.....	14
Granskning av revisor	14
Vinstutdelning.....	14
Kommande information.....	14

Kvartal 4, 2020

Kvartal 4 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 2 728 Kkr (1 230 Kkr).
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -1 163 Kkr (-3 947 Kkr).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 445 Kkr (-4 014 Kkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -1 230 Kkr (-2 128 Kkr).
- Resultat per aktie uppgick till -0,25 kr (-0,43 kr).
- Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 1 740 Kkr (5 225 Kkr).
- Eget kapital per den 31 december 2020 uppgick till 5 253 Kkr (11 366 Kkr).

Kvartal 1-4, 2020

Kvartal 1-4 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 21 923 Kkr (10 937 Kkr).
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -3 776 Kkr (-9 014 Kkr).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -7 297 Kkr (-9 371 Kkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -6 107 Kkr (-7 485 Kkr).
- Resultat per aktie uppgick till -1,24 kr (-1,52 kr).

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2020

- Bolagets avsiktsförklaring (LOI) med U.S. Aviation Services Corp avseende försäljning av de helägda dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB, N.A.S. Services Oy samt Aerowash US Inc ("Rörelsen") för en köpeskilling om 16 MUSD förlängdes till den 1 april 2021.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget erhåller order från ett större servicebolag i Mellanöstern på motsvarande 3,4 MSEK.
- Bolaget erhåller order från US Aviation Services Corp (USA) på motsvarande 6,8 MSEK.
- Bolagets avsiktsförklaring (LOI) med U.S. Aviation Services Corp avseende försäljning av de helägda dotterbolagen Nordic Aerowash Equipment AB, N.A.S. Services Oy samt Aerowash US Inc ("Rörelsen") för en köpeskilling om 16 MUSD förlängs till den 31 oktober 2021.

VD har ordet

Bästa aktieägare,

Trots det värsta året i flygindustrins historia lyckades vi dubbla omsättningen från 11 MSEK 2019 till 22 MSEK förra året. Även rörelseresultatet förbättrades kraftigt; från -9 MSEK till -3,7 MSEK. Samtidigt ökade våra finansiella kostnader vilket påverkade resultatet före skatt. 2021 har också börjat mycket lovande med en orderbok på 10 MSEK i skrivande stund.

Innovation

Sedan vi lanserade AW12 för drygt tre år sedan har vi haft en vision om att ta konceptet ett steg längre. Under 2020 påbörjades ett omfattande utvecklingsprojekt för att ta fram en helt ny modell. En officiell lansering av den nya modellen kommer att göras inom kort. Det är också mycket glädjande att vi redan har tagit in beställningar på den nya modellen, vilket bådär gott för framtiden.

Under 2020 arbetade vi också med att ta fram en digital utbildningsplattform som förenklar och förbättrar implementation och underhåll av våra system.

Marknadsutsikter

Det har knappast undgått någon att flygindustrin har påverkats extremt kraftigt av den pågående pandemin. Europa är bland de värst drabbade med nedgångar i trafiken på upp till 80-90 %. Andra marknader med större andel inrikestrafik har inte drabbats lika hårt. I till exempel Kina är inrikestrafiken på samma nivåer som innan pandemin. Inrikestrafiken står för över 90 % av volymen för de kinesiska flygbolagen. Återhämtningen går således snabbast på de marknader som har en hög andel inrikestrafik.

För att trafiken ska komma igång ordentligt krävs dock att de pågående vaccinationsprogrammen får effekt och begränsar pandemin. Flygindustrin räknar

därför med att volymerna växer från juli/augusti och framåt, och då från väldigt låga nivåer.

Samtidigt finns det generellt ett stort omställningstryck på flygindustrin. Pandemin har förstärkt behovet av automatiserade och miljövänliga underhållslösningar. Aerowash är helt rätt positionerat för denna omställning, vilket de senaste beställningarna från USA och Mellanöstern är en bekräftelse på. Därutöver arbetar vi i en mer eller mindre obearbetad nisch, vilket innebär att det finns behov av våra system även i marknader där återhämtningen går långsammare.

Under 2021 kommer vi fokusera särskilt på USA, Kina och utvalda marknader i Asien/Mellanöstern. Det är i dessa regioner återhämtningen går snabbast, samt tillväxt och volymer finns.

Att vi trots pågående reserestriktioner lyckats att få till avslut är mycket starkt. Så fort restriktionerna släpps kommer vi att genomföra ett omfattande fysiskt fotarbete i Nordamerika och Asien/ME för att ytterligare stärka vår position, och därigenom generera fler och större affärer. Pandemin skapar också andra möjligheter. Tillsammans med lokala partners tittar vi till exempel på nya alternativa affärsmodeller, som att tillhandahålla produkten som funktion eller tjänst.

USA

Samarbetet med vår amerikanska partner US Aviation fortsätter och är mycket gott, vilket inte minst den senaste beställningen är ett kvitto på. Driftsättningen hos Delta Airlines har på grund av pandemin blivit ett år försenad men det är nu planerat att driftsättningen ska påbörjas under april månad. Samtidigt förs parallellt diskussioner med ett antal andra bolag. US Aviation har fortfarande ett mycket stort intresse av att genomföra uppköpet av

Aerowash så snart driftsättningen genomförts och klimatet för flygindustrin blir mer stabilt. På grund av detta har styrelsen - som tidigare idag kommunicerats - beslutat att medge en förlängning av avsiktsförklaringen (LOIn) till och med den 31 oktober i år.

Avslutande ord

Avslutningsvis bör sägas att Aerowash på många sätt lyckats gå stärkt ur denna kris. En växande orderbok, en helt ny produkt som lanseras inom kort och fördjupade partnersamarbeten. I kombination med en värld som öppnar upp innebär detta att våra möjligheter att lyckas är större än någonsin tidigare.

Stockholm den 26 februari 2021

Niklas Adler, VD

Finansiell utveckling 2020 för koncernen

Intäkter och nettoomsättning

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 25 909 Kkr (18 590 Kkr). Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 21 923 Kkr (10 937 Kkr).

Kostnader

Rörelsekostnaderna under perioden uppgick till 29 685 Kkr (27 604 Kkr).

Resultat

Koncernens resultat efter skatt uppgick till -6 107 Kkr (-7 485 Kkr).

Kassaflöde

Årets kassaflöde uppgick till -3 494 Kkr (4 682 Kkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 331 Kkr (-1 811 Kkr).

Eget kapital

Eget kapital per den 31 december 2020 uppgick till 5 253 Kkr (11 366 Kkr). Soliditeten per sagda datum uppgick till 16% (35%).

Bolaget

Moderbolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 2020 till 4 938 127 kr fördelat på 200 000 A-aktier och 4 738 127 B-aktier.

Aktien

Moderbolagets B-aktie är sedan 17 februari 2017 noterad på Spotlight (tidigare AktieTorget) under kortnamnet AERW B. B-aktierna har ISIN-kod SE 0009346299.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om riskerna och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 6 till 8 i memorandumet som upprättas i samband med introduktionen på Aktietorget.

Resultaträkning koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	Kvartal 4, 2020	Kvartal 4, 2019	Helår 2020	Helår 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	2 728	1 230	21 923	10 937
Förändring lager och pågående arbete	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	784	4 427	3 318	6 765
Övriga rörelseintäkter	555	56	669	888
Summa intäkter	4 067	5 714	25 909	18 590
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-95	-4 165	-8 252	-6 561
Övriga externa kostnader	-2 029	-2 650	-10 208	-10 523
Personalkostnader	-2 535	-2 298	-8 923	-8 306
Avskrivningar av materiella och immateriella anl tillg	-530	-505	-2 132	-2 045
Avskrivning goodwill	-42	-42	-170	-170
Summa kostnader	-5 230	-9 661	-29 685	-27 604
Rörelseresultat	-1 163	-3 947	-3 776	-9 014
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter, valutakursdiff. och liknande	24	1	621	32
Räntekostnader, valutakursdiff. och liknande	-1 306	-66	-4 143	-390
Resultat efter finansiella poster	-2 445	-4 014	-7 297	-9 371
Uppskjuten skatt	1 228	1 886	1 228	1 886
Skatt på årets resultat	-14		-38	
Periodens resultat	-1 231	-2 128	-6 107	-7 485

Balansräkning koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forskning m.m.	5 148	13 959
Goodwill	141	311
Förskott immateriella anl. tillg. ¹	4 746	
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 035	14 270
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	290	379
Inventarier verktyg och installationer	127	198
Summa materiella anläggningstillgångar	417	576
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Fordringar hos intresseföretag	845	845
Uppskjuten skattefordran	6 806	5 578
Andra långfristiga fordringar	225	83
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 875	6 506
Summa anläggningstillgångar	18 327	21 352
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager</i>	7 669	2 334
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	3 024	1 025
Övriga fordringar	1 609	1 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230	285
Summa kortfristiga fordringar	4 863	3 282
<i>Kassa och bank (likvida medel)</i>	1 740	5 225
Summa omsättningstillgångar	14 271	10 841
SUMMA TILLGÅNGAR	32 598	32 193

¹ Redovisades tidigare perioder under "Balanserade utgifter för forskning m.m".

<i>Belopp i Kkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	4 938	4 938
Fond för utvecklingskostnader	9 893	13 959
Fria reserver	-3 441	-42
Omräkningsdifferens	-30	-5
Periodens resultat	-6 107	-7 485
Summa eget kapital	5 253	11 366
<i>Avsättningar</i>		
Avsättningar för skatter		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	370	333
Konvertibelt lån	12 446	
	12 817	333
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	500	682
Checkräkningskredit	3 948	
Förskott från kunder		6 574
Leverantörsskulder	898	2 014
Skulder till intresseföretag	3 650	1 500
Aktuella skatteskulder		38
Övriga kortfristiga skulder	3 777	8 028
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 756	1 658
Summa kortfristiga skulder	14 528	20 494
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 598	32 193

Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	Helår 2020	Helår 2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-3 776	-9 014
Just. för poster som inte ingår i kassaflödet	1 611	2 309
Erhållen ränta	168	
Erlagd ränta och liknande	-2 999	-390
Betald skatt	-42	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 037	- 7 143
Kassaflöde från förändringar av rörelsekap.		
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-5 335	-2 159
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-1 580	-358
Minskning(+)/ökning(-) av rörelseskulder	-6 379	7 849
Kassaflöde från löpande verksamheten	-18 331	-1 811
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillg.	-3 318	-6 765
Försäljningar av immateriella anläggningstillg	5 383	
Investeringar i materiella anläggningstillg.	-51	-170
Försäljningar av materiella anläggningstillg.	67	1 061
Investeringar i finansiella anläggningstillg.	-144	-32
Försäljningar av finansiella anläggningstillg.	0	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 937	-5 901
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		9 054
Nyupptagna finansiella skulder	21 544	7 500
Amortering finansiella skulder	-8 645	-4 160
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 890	12 395
Årets kassaflöde		
Årets kassaflöde	-3 494	4 682
Likvida medel vid årets början	5 225	543
Kursdiff	9	
Likvida medel vid årets slut	1 740	5 225

Resultaträkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	Kvartal 4, 2020	Kvartal 4, 2019	Helår 2020	Helår 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	106		106	555
Övriga rörelseintäkter	82		113	1
	189		219	556
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-538	-605	-2 625	-2 148
Personalkostnader	-218		-218	-219
	-756	-605	-2 842	-2 367
Rörelseresultat	-567	-605	-2 623	-1 811
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter, valutakursdiff. och liknande	1	0	3	4
Räntekostnader, valutakursdiff. och liknande	-967	-253	-2 622	-283
Resultat efter finansiella poster	-1 533	-857	-5 242	-2 090
Uppskjuten skatt	1 042	431	1 042	431
Periodens resultat	-492	-427	-4 200	-1 659

Balansräkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	16 299	14 769
Fordringar hos intresseföretag	845	845
Uppskjuten skattefordran	2 064	1 023
Summa finansiella anläggningstillgångar	19 208	16 636
Summa anläggningstillgångar	19 208	16 636
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	20 699	13 405
Övriga fordringar	141	155
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66	65
Summa kortfristiga fordringar	20 905	13 625
<i>Kassa och bank (likvida medel)</i>	4	4 573
Summa omsättningstillgångar	20 909	18 197
SUMMA TILLGÅNGAR	40 117	34 834

Belopp i Kkr

2020-12-31

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	4 938	4 938
Fria reserver	20 902	22 561
Periodens resultat	-4 200	-1 659
Summa eget kapital	21 640	25 840

Långfristiga skulder

Konvertibelt lån	12 446
------------------	--------

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	114	434
Skulder till koncernföretag		
Skulder till intresseföretag	3 650	1 500
Aktuella skatteskulder	1 743	
Övriga kortfristiga skulder	524	7 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60
Summa kortfristiga skulder	6 031	8 994

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

40 117

34 834

Kassaflödesanalys moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-2 623	-1 811
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	4
Erhållen ränta		
Erlagd ränta och liknande	-2 619	-283
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 242	-2 090
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	55	-35
Minskning(+)/ökning(-) av rörelseskulder	387	60
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4 800	-2 065
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott	-1 530	-4 124
Investeringar i finansiella anläggningstillg.	-7 356	-5 056
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 866	-9 180
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		9 054
Nyupptagna finansiella skulder	17 596	7 500
Amortering av finansiella skulder	-8 500	-739
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 096	15 816
Årets kassaflöde	-4 569	4 571
Likvida medel vid årets början	4 573	2
Likvida medel vid årets slut	4	4 573

Redovisningsprinciper m.m.

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag

Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd enligt BFNAR 2012:1, s.k. K3 har tillämpats.

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses företag där moderbolaget innehar minst 50 % av röster/kapital för samtliga aktier.

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod, f n 5 år.

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för

ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 5 år.

Granskning av revisor

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2020.

Kommande information

Årsredovisning och koncernredovisning för 2020 publiceras den 22 maj 2021 och kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt kontor.

Årsstämma är planerad till den 17 juni 2021 kl. 14.00 i Stockholm.

Delårsrapport för perioden januari-mars 2021 publiceras den 29 maj 2021.

Stockholm den 26 februari 2021

Styrelsen för AEROWASH AB (publ)

För ytterligare information kontakta gärna:

Niklas Adler (VD): 0736-793 937

niklas.adler@aerowash.com

www.aerowash.com