

Delårsrapport för Aerowash AB

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017

AEROWASH

AEROWASH AB | KATARINAVÄGEN 20, 116 45 STOCKHOLM

Innehåll

Kvartal 3, 2017	2
Kvartal 1-3, 2017	2
Väsentliga händelser under tredje kvartalet.....	2
Väsentliga händelser efter periodens slut.....	2
VD har ordet	3
Aerowash verksamhet.....	4
Affärsidé	4
Vision.....	4
Marknad	4
Affärsmodell.....	4
IP-strategi	4
Finansiell utveckling under perioden (KONCERN)	4
Nettoomsättning	4
Kostnader	4
Resultat	4
Investeringar	4
Eget kapital.....	4
Bolaget	4
Aktiekapital	4
Aktien	4
Risker och osäkerhetsfaktorer	4
Resultaträkning koncern	5
Balansräkning koncern	6
Redovisningsprinciper m m.....	8
Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag	8
Granskning av revisor.....	8
Kommande information	8

Kvartal 3, 2017¹

Kvartal 3 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 724 219 kr.
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -806 969 kr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -890 498 kr.
- Resultat efter skatt uppgick till -890 498 kr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,40 kr.
- Likvida medel per den 30 september 2017 uppgick till -1 145 709 kr.
- Eget kapital per den 30 september 2017 uppgick till 4 524 318 kr.

Kvartal 1-3, 2017

Kvartal 1-3 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4 900 683 kr.
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -2 863 387 kr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 014 520 kr.
- Resultat efter skatt uppgick till -3 014 520 kr.
- Resultat per aktie uppgick till -1,36 kr.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Bolaget får order på tre system från kanadensisk distributör med leverans till Air Canada.
- Bolaget lämnar in patentansökan avseende kärnteknologi och kärnfunktioner.
- Bolaget deltar och sponsrar ISS Global Aviation Conference.
- Emission av 100 000 teckningsoptioner till Bolagets personal genomförs enligt årsstämmans beslut.
- Lansering av Bolagets nya produkt – AW 12.
- Bolaget lanserar ny hemsida.
- Bolaget upptar lån på totalt 1,3 MSEK från bl a Nordic Ground Support Holding AB och No Fear Invest AB som båda är aktieägare i Bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget tecknar exklusivt distributionsavtal för Spanien och Portugal med AirRail SL.
- Extra bolagsstämma beslutar om nyemission om 6 MSEK i aktier och 3 MSEK i optioner.

¹ Koncernen bildades den 18 oktober 2016, varför jämförelsetal från föregående år inte existerar.

VD har ordet

Det tredje kvartalet var två sommarmånader till trots ett mycket händelserikt kvartal för bolaget. Under augusti månad lanserade vi vår helt nytvecklade tvättrobot; AW12. Med lanseringen av nya AW12 har vi tagit ett mycket stort steg. Vi befinner oss nu i teknologisk framkant inom detta nischsegment.

Under augusti fick vi också vår första order på det nya systemet. Vår kanadensiska distributör lade då en beställning på tre system med Air Canada som slutkund. Ordern har gett ett stort gensvar i industrin, särskilt på den stora nordamerikanska marknaden.

Våra marknadssatsningar i övrigt har resulterat i att kännedomen om Bolaget och Aerowash-produkten successivt ökar och vi får nu löpande förfrågningar från hela världen från presumtiva kunder och partners. En uttalad strategi har varit att etablera samarbeten med starka lokala partners. Efter utgången av tredje kvartalet 2017 har Bolaget tecknat ett nytt distributionsavtal med AirRail S.L avseende Spanien och Portugal. Sedan tidigare under 2017 har vi MoUs undertecknade med partners för bl a Kina och Indien. Vår målsättning är att under första halvåret 2018 ha etablerade distributions/försäljningskanaler på flertalet av de största marknaderna i Europa, Mellan-östern, Asien samt Nordamerika.

Under tredje kvartalet lämnade bolaget in en patentansökan. I ansökan söker vi skydd för den kärnteknologi och de kärnfunktioner som ingår i den nya AW12. En ny hemsida togs också fram under kvartalet.

På produktionssidan innebar ordern från Air Canada att arbetet med tillverkning av tre nya system påbörjades under september månad. Samarbeten med viktiga underleverantörer och konsulter har fördjupats och vi förbereder oss för att ha en produktionskapacitet på två system per månad när vi går in i 2018.

Personligen anser jag att bolaget under tredje kvartalet bevisat att vi är på rätt väg och följer den utstakade planen (bl.a genom lansering av nytt system, genombrottsorder samt patentansökan). Vi har en liten men stark och väldigt dedikerad organisation. Tack vare det arbete som lagts ned och de investeringar som tagits är vi nu redo för nästa steg, vilket innebär att i större skala tillverka och sälja AW12 för en global marknad. Vår målsättning för 2018 är att sälja 8-10 system och nå god lönsamhet med sådana försäljningsvolymmer.

Mot bakgrund av detta och för att kunna tillförsäkra erforderligt rörelsekapital inför leveransen till Air Canada och för att kunna möta förmodade leveranser under nästa år har styrelsen beslutat föreslå en nyemission av Units om 6 + 3 MSEK. Företrädesemissionen är säkerhetsställd med cirka 2,6 MSEK (cirka 43 %) via teckningsåtaganden från större aktieägare.

Med ny produkt, genombrottsorder, utökade marknadssatsningar samt förstärkt rörelsekapital i ryggen (efter nyemission) ser framtiden mycket ljus ut för Aerowash.

Stockholm den 8 november 2017

Niklas Adler, VD

Aerowash verksamhet

Affärsidé

Aerowash utvecklar och säljer automatiserade, innovativa och effektiva system för utvändigt tvätt av flygplan.

Vision

Aerowash ska vara den naturliga och självklara leverantören av system och lösningar för flygplanstvätt.

Marknad

Flygbranschen är i stark tillväxt. Boeing bedömer att antalet flygplan globalt kommer att öka med 100 procent mellan 2016 och 2036².

Bolagets underliggande marknad – flygmarknaden – har under de senaste åren utvecklats starkt trots en måttlig ökning av global BNP. Marknaden har stärkts till följd av sjunkande oljepriser, större vinstmarginaler, nya bränslesnålare flygplan samt ett allmänt ökat intresse för resande. Ny mer bränsleeffektiv teknik, optimering av flygutrymme samt måttliga oljeprisnivåer bedöms föranleda stora besparingar för flygindustrin, vilket medför en direkt positiv effekt på Revenue Passenger Kilometer ("RPK")³.

Bolagets primära kunder är de civila flygbolagen. Därtill finns det ett militärt segment och ett cargo-segment.

Det finns idag cirka 21 600 civila flygplan världen över som normalt tvättas mellan var 30:e och var 45:e dag. Flygplan tvättas av flera anledningar; däribland regulatoriska krav, för att minska flygplanens luftmotstånd och därigenom skapa bättre bränsleekonomi samt för att bibehålla flygbolagens image (smutsiga plan skapar badwill). De allra flesta planen tvättas fortfarande 2017 för hand.

Affärsmodell

För att tillgodose olika kundbehov och olika marknader tillämpar bolaget en flexibel affärsmodell. Bolaget erbjuder produkterna via klassisk systemförsäljning, hyra/lease och pay-per-use. För närvarande arbetar bolaget med att etablera ett globalt nätverk av partners, med särskilt fokus på strategiskt viktiga regioner såsom Europa, Mellanöstern, Sydostasien och Nordamerika.

IP-strategi

Aerowash arbetar med en aktiv IP-strategi som bygger på att noga följa marknaden för att utvärdera nya möjligheter för patent och andra immateriella rättigheter för de produkter som bolaget utvecklar och säljer. Syftet är att säkerställa rätten till den egna teknologin, förstärka bolagets konkurrenskraft på den globala marknaden, marginalförstärka, motverka kopiering samt skydda bolaget mot intrång från andra företag.

² Boeing Current Market Outlook 2017-2036

³ Boeing Current Market Outlook 2017-2036

Finansiell utveckling under perioden (KONCERN)

Nettoomsättning

Koncernens omsättning för perioden uppgick till 4 900 683 kr.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under perioden uppgick till 12 717 296 kr. Räntekostnader och liknande uppgick till 237 386 kr.

Resultat

Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -3 014 520 kr.

Investeringar

Under perioden har 4 943 171 kr investerats i produktutveckling.

Eget kapital

Eget kapital per den 30 september 2017 uppgick till 4 524 318 kr. Soliditeten per sagda datum uppgick till 32 %.

Bolaget

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

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgick per den 30 september 2017 till 2 223 214 kronor fördelat på 200 000 A-aktier och 2 023 214 B-aktier.

Aktien

Moderbolagets B-aktie är sedan 17 februari 2017 noterad på 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 koncern⁴

<i>Belopp i kr</i>	Kvartal 3, 2017	Kvartal 1-3, 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>		
Nettoomsättning	1 724 219	4 900 683
Aktiverat arbete för egen räkning	1 105 707	4 943 171
Övriga rörelseintäkter	6 166	10 054
	2 836 092	9 853 908
<i>Rörelsens kostnader</i>		
Handelsvaror	-333 167	-1 992 872
Övriga externa kostnader	-1 308 112	-4 479 761
Personalkostnader	-1 759 677	-5 519 120
Avskrivningar av materiella och immateriella anl tillg	-199 456	-598 418
Avskrivning goodwill	-42 375	-127 125
	-3 642 788	-12 717 296
Rörelseresultat	-806 696	-2 863 387
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40 514	86 255
Räntekostnader och liknande resultatposter	-124 316	-237 386
Resultat efter finansiella poster	-890 498	-3 014 520
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	0	0
Periodens resultat	-890 498	-3 014 520

⁴ Koncernen bildades den 18 oktober 2016, varför jämförelsetal från föregående år inte existerar.

Balansräkning koncern

<i>Belopp i kr</i>	2017-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forskning m.m.	5 965 364	1 022 193
Goodwill	692 120	819 245
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 657 484	1 841 438
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 063 822	1 399 893
Inventarier verktyg och installationer	575 192	607 509
Summa materiella anläggningstillgångar	1 639 014	2 007 402
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	691 054	691 054
Andra långfristiga fordringar	186 022	28 835
Summa finansiella anläggningstillgångar	877 076	719 889
Summa anläggningstillgångar	9 173 574	4 568 729
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	3 142 474	1 164 474
Övriga fordringar	2 503 387	2 825 074
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	318 152	18 280
Summa kortfristiga fordringar	5 964 014	4 007 828
Kassa och bank (likvida medel)	-1 145 709	4 299 572
Summa omsättningstillgångar	4 818 305	8 307 400
SUMMA TILLGÅNGAR	13 991 878	12 876 129

<i>Belopp i kr</i>	2017-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	2 223 214	2 223 214
Fond för utvecklingskostnader	5 965 364	1 045 115
Fria reserver	-649 740	5 456 575
Periodens resultat	-3 014 520	-484 025
	4 524 318	8 240 879
<i>Avsättningar</i>		
Avsättningar för skatter	6 600	0
	6 600	0
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	3 553 935	1 281 250
	3 553 935	1 281 250
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 536 111	819 444
Förskott från kunder	1 660 186	
Leverantörsskulder	449 513	954 259
Aktuella skatteskulder	20 602	27 202
Övriga kortfristiga skulder	634 811	994 181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 605 802	558 914
	5 907 025	3 354 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 991 878	12 876 129

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 delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Kommande information

Bokslutskommuniké för 2017 publiceras den 28 februari 2018.

Stockholm den 8 november 2017

Styrelsen för AEROWASH AB (publ)

Denna information är sådan information som Aerowash AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 november 2017.

För ytterligare information kontakta gärna:

Niklas Adler (VD): 0736-793 937

niklas.adler@aerowash.com

www.aerowash.com