

## DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2017



### **Tredje kvartalet 2017 (samma period föregående år)**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,3 MSEK (0,4 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -1,7 MSEK (-1,9 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -2,5 MSEK (-3,3 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,007 SEK (-0,012 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,9 MSEK (3,0 MSEK)

### **Årets första nio månader 2017 (samma period föregående år)**

- Nettoomsättningen uppgick till 3,3 MSEK (5,3 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -5,5 MSEK (-0,5 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -7,8 MSEK (-3,9 MSEK)
- Vinst per aktie efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,021 SEK (-0,014 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,2 MSEK (-7,5 MSEK)

## VD-kommentar

Bästa aktieägare,

Vikten av att kunna bearbeta fler kunder än de vi redan har pågående samarbete med har påtalats tidigare och vi har under året fokuserat på att tillföra mer resurser för detta ändamål på effektivast möjliga sätt. Det var därför mycket glädjande att vi under augusti kunde sluta en överenskommelse med DataPath beträffande ett försäljningssamarbete. DataPath's försäljningsorganisation är nu i full gång med att marknadsföra ASTG's stabiliserade antenner och har hittills registrerat en handfull potentiella projekt som vi gemensamt kommer att bearbeta framöver. Samarbetet bygger på att vår produktportfölj kompletterar DataPath's egna produkter och att vi snabbt får tillgång till en internationell försäljningsorganisation som har etablerade kontakter med potentiella kunder till ASTG. Hittills har samarbetet fungerat mycket väl och gemensamma kundmöten är inplanerade. Eftersom vi nu också flyttat in på samma adress kan vi se fram emot att samarbetet fördjupas ytterligare.

Vad avser försäljningen under kvartalet består den av reservdelsleveranser till Indra och gyron från vårt dotterbolag AIMS. Vi noterar att den positiva trenden från andra kvartalet fortsätter beträffande AIMS försäljning av IMU'er till vår kund som levererar maskiner för automatiserade gruvor.

### *Israel projektet*

Vi flaggade i den förra rapporten för att förhandlingarna med vår israeliska kund kunde komma att dra ut på tiden och det har de tyvärr också gjort. Det har satt tålamodet på prov internt hos oss som jobbar med detta dagligen men kanske ännu mer bland er aktieägare som följer utvecklingen på håll. Nu ser det dock ut som att vi kan komma överens om ett avtal inom kort. Ett intentionsavtal, ett så kallat "Letter of Intent", har undertecknats som bekräftar att båda parter avser slutföra kontraktsförhandlingarna så att kunden kan utfärda en inköpsorder till 15 december 2017. Detta för att möjliggöra leverans av ordern under andra halvan av 2018. Omfattningen som diskuteras är som tidigare meddelats 16 antenner med en option på ytterligare 7 enheter.

### *Indra*

Vårt samarbete med Indra fortsätter enligt plan med leveranser av styrsystem till redan etablerade projekt. Vi räknar med att de två styrsystem som beställdes i oktober kan färdiglevereras under december. Det gemensamma samarbetsprojektet omkring utvecklingen av en ny "dualband" antenn med P9-plattformen som bas har som tidigare meddelats flyttats fram i tiden. Indra bedriver ett aktivt försäljningsarbete på internationell basis och vi ser båda positivt på marknadspotentialen för den existerande "dualband" antennen liksom för den nya antennen som bygger på P9-plattformen.

### *Kvalificering i samband med upphandling av IMU'er*

ASTG har, som nämnts i ett tidigare pressmeddelande, kommit ett steg närmare i kampen om att bli leverantör till ett volymprojekt avseende IMU'er. Kvar finns nu ett fåtal

konkurrenter och vi förbereder oss för tester som enligt nuvarande planer kommer att genomföras under mitten av första halvåret 2018. Förberedelserna innebär att vi behöver ta fram en prototyp för verifikation av att vi klarar de ganska extrema miljökrav som ställs på produkten.

#### *Likviditet*

Styrelsen arbetar kontinuerligt med företagets finansiering och man kom under november överens med en investerargrupp som tillför företagets kassa 5,5 MSEK genom reverslån samtidigt som existerande konvertibelskulder och reverslån om 16 MSEK förlängdes till den 30 juni 2018. Förskjutningen av leverans start i israelprojektet innebär att den likvida situationen fortsatt kommer att vara ansträngd och att ytterligare tillskott av kapital kommer att behövas. Styrelsen arbetar med ett antal alternativ för att lösa finansieringsbehovet och bedömer därför att nuvarande likvida medel, befintliga krediter samt planerade aktiviteter är tillräckliga för att säkerställa driften de kommande 12 månaderna.

#### *Framtidsutsikter*

Baserat på våra förväntningar om kontinuerliga leveranser av styrsystem till Indra och med hänsyn till den senaste utvecklingen i våra förhandlingar med den israeliska kunden ser vi positivt på förutsättningarna för ett genombrott för försäljningen av antenner under nästa år, med tyngdpunkt på det andra halvåret. Vad beträffar möjligheterna att vinna leveransprojekt bland nya kunder på längre sikt så har de förbättrats radikalt i och med vårt samarbete med DataPath där en handfull konkreta projekt redan är under bearbetning.

Slutligen vill jag nämna att vi ser en mycket stor potential i IMU verksamheten på några års sikt ifall vi lyckas vinna den större upphandling som vi nu deltar i.

Avslutningsvis vill jag som vanligt rikta ett stort tack till alla medarbetare för era insatser och till våra aktieägare för det intresse ni visar vårt företag.

Ulf Sundqvist, tf VD

## Väsentliga händelser under perioden

2017-08-28: ASTG meddelar att man tecknat ett återförsäljaravtal avseende försäljning och distribution av ASTG's stabiliserade VSAT-antennar med DataPath, Inc.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

2017-10-16: ASTG meddelar att man beslutat flytta sin verksamhet till lokaler på samma adress som DataPath International AB utnyttjar på Vågögatan 6 i Kista.

2017-10-30: ASTG meddelar att man erhållit en ny order på två styrsystem från sin spanska partner Indra Sistemas, S.A. med leverans under innevarande år, samt att samarbetsprojektet mellan bolagen som bygger på ASTG's MIL- godkända P9-plattform skjuts fram tiden och att arbetet förväntas återupptas under nästa år.

2017-11-16: ASTG meddelar att man kommit överens med existerande långgivare om en förlängning av konvertibla skuldebrev uppgående till 15 MSEK samt återbetalning av reverslån uppgående till 1 MSEK, jämte avtalad ränta, tills 30 juni 2018. Samtidigt meddelas att man kommit överens med en investerargrupp om ytterligare finansiering om 5,5 MSEK genom reverslån med förfallodag 30 juni 2018.

Resultaträkning i sammandrag MSEK	Juli-Sept 17	Juli-Sept 16	Jan-Sept 17	Jan-Sept 16	Jan-Dec 16
Nettoomsättning	0,3	0,4	3,3	5,3	6,4
Övriga rörelseintäkter	1,2	2,6	3,9	10,1	14,1
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1,5</b>	<b>3,0</b>	<b>7,2</b>	<b>15,4</b>	<b>20,5</b>
Rörelsekostnader	- 3,2	- 4,9	- 12,7	- 15,9	- 22,5
<b>EBITDA</b>	<b>- 1,7</b>	<b>- 1,9</b>	<b>- 5,5</b>	<b>- 0,5</b>	<b>- 2,0</b>
Av- och nedskrivning	- 0,5	- 0,9	- 0,8	- 3,5	- 4,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 2,2</b>	<b>- 2,8</b>	<b>- 6,3</b>	<b>- 4,0</b>	<b>- 6,6</b>
Finansiella poster	- 0,3	- 0,5	- 1,5	- 0,1	- 0,5
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 2,5</b>	<b>- 3,3</b>	<b>- 7,8</b>	<b>- 3,9</b>	<b>- 7,1</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>- 2,5</b>	<b>- 3,3</b>	<b>- 7,8</b>	<b>- 3,9</b>	<b>- 7,1</b>

**Balansräkning i sammandrag MSEK**      **30 Sept -17**   **30 Sept -16**   **31 Dec -16****Tillgångar**

Godwill	-	0,9	-
Immateriella anläggningstillgångar	21,9	15,5	18,7
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Lager och kortfristiga fordringar	4,1	4,4	4,0
Kundfordringar	0,1	0,4	0,2
Likvida medel	1,5	4,1	2,0
<b>Totala tillgångar</b>	<b>27,6</b>	<b>25,3</b>	<b>24,9</b>

**Skulder och eget kapital**

Eget kapital	9,1	2,4	- 0,8
Avsättningar	0,6	0,6	0,6
Långfristiga låneskulder	-	20,0	-
Kortfristiga låneskulder	16,0	0,2	21,0
Leverantörsskulder	0,8	1,1	1,2
Övriga skulder	1,1	1,0	2,9
<b>Totalt EK och skulder</b>	<b>27,6</b>	<b>25,3</b>	<b>24,9</b>

**Kassaflöde i sammandrag MSEK**      **Juli-Sept 17**   **Juli-Sept 16**   **Jan-Sept 17**   **Jan-Sept 16**   **Jan-Dec 16**

Från den löpande verksamheten	- 1,9	3,0	- 9,2	- 7,5	- 7,0
Från investeringsverksamheten	- 1,6	- 2,2	- 4,0	- 9,2	- 12,8
Från finansieringsverksamheten	-	-	12,7	20,0	21,0
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>- 3,5</b>	<b>0,8</b>	<b>- 0,5</b>	<b>3,3</b>	<b>1,2</b>
Ingående likvida medel	5,0	3,3	2,0	0,8	0,8
Utgående likvida medel	1,5	4,1	1,5	4,1	2,0

**Förändring eget kapital MSEK**      **Jan-Sept 17**   **Jan-Sept 16**   **Jan-Dec 16**

<b>Ingående balans</b>	<b>- 0,8</b>	<b>6,3</b>	<b>6,3</b>
Nyemission	17,7	-	-
Pågående nyemission	-	-	-
Periodens resultat	- 7,8	- 3,9	- 7,1
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>9,1</b>	<b>2,4</b>	<b>- 0,8</b>

Soliditet uppgick till 33 % vid periodens slut (9 %)

Eget kapital per aktie uppgick till 0,025 SEK vid periodens slut (0,009 SEK)

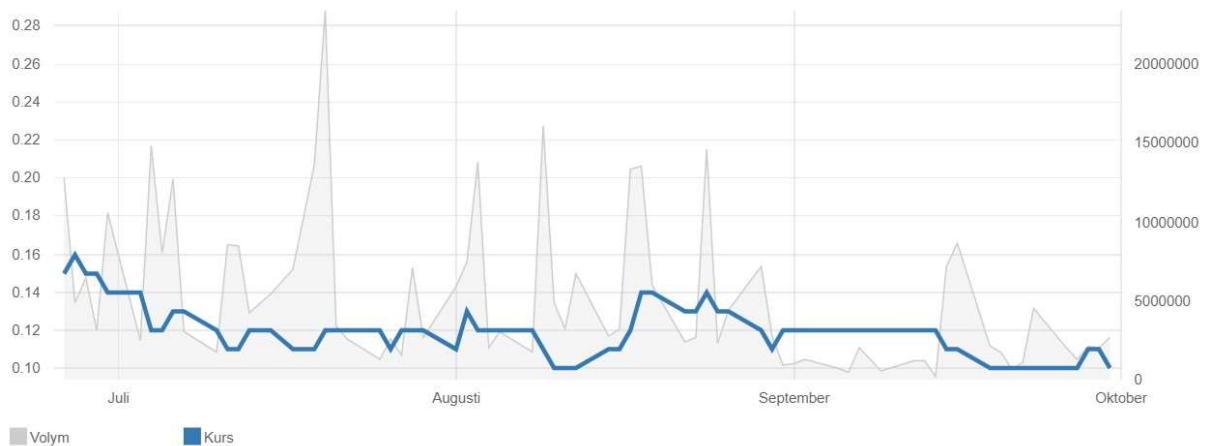
## Aktieinformation

Antalet aktier i ASTG uppgick vid ingången av 2017 till 277 661 092 och vid periodens slut till 371 231 528.

Genomsnittligt antal aktier under 2017 uppgick till 313 016 268.

### *Aktiens prisutveckling under perioden*

Vid ingången av 2017 var aktiekursen 0,61 SEK (1,33 SEK) och vid periodens slut 0,11 SEK (0,99 SEK). Vid ingången av tredje kvartalet 2017 var aktiekursen 0,14 SEK (0,94 SEK).



*Aktiens prisutveckling under tredje kvartalet 2017*

## Transaktioner med närstående

Under perioden har resultatet belastats med ränta om 250 000 sek för konvertibel lån till styrelseledamot Otto Perssons bolag Lars-Otto Hylbo Förvaltning i Svedala AB.

## Nästa rapporttillfälle

Bokslutskommuniké för 2017 publiceras måndagen den 26 februari 2018.

## 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.

## 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.)  
Isafjordsgatan 32b  
164 40 Kista, Sweden