

KebNi

KVARTALSRAPPORT

Kvartal 3

2020

VD-kommentarer

Kära Aktieägare och Investorer,

Uppdraget som tf VD har jag haft i knappt en månad. Det blev en omtumlad start som präglats av ökad fokus på att driva på de pågående utvecklings- och kundprojekten. Mitt uppdrag är tidsbestämt och bolagets nya VD, Torbjörn Saxmo, tillträder 9 februari 2021.

Vi kan nu lägga kvartal 3 bakom oss där vi har hållit vår kurs och en rad planerade händelser genomfördes under kvartalet. Det totala nettoomsättning uppgick till 8,1 MSEK och EBITDA -2,7 MSEK. Det totala resultatet för perioden uppgick till minus -5,4 MSEK vilket är en försämring jämfört med de senast redovisade kvartalen.

Utmärkande händelser under juli och augusti

Några utmärkande händelser var att vi fick den förväntade beställningen på 2,0 MSEK från SAAB Dynamics för vidareutveckling av den tröghetssensor som är kundanpassad för SAAB Dynamics NLAW-produkt. Vi är på god väg in i nästa fas i utvecklingsprogrammet. Vi stärker ytterligare vår närvaro i Saudi Arabien genom att bolaget mottagit en uppföljningsbeställning 1,3 MSEK från vår kund för vår Satmission SMP 155DA antensystem. Dessutom färdigställdes vår nya strömlinjeformade Satmission SMP 175DA antensystem för att testas hos kunder. Återkopplingen har varit tillfredsställande och vi har påbörjat fasen med prestandahöjande åtgärder. Produkten väcker uppmärksamhet på flera marknader som kräver data- ljud- och videoöverföring med hög prestanda.

Namnbytet från ASTG AB till KebNi AB blev formellt godkänt och den 25 augusti ringde vi klockan på börsen då KebNi AB för första gången handlades på NASDAQ First North Growth Market. Vi förstärker bolagets framtida möjligheter att attrahera både nationella och internationella investerare med sikte att accelerera bolagets expansion och tillväxt.

Utmärkande händelse under september

Leveransprojektet till vår kund i Israel fortgår men, på grund av en andra "lock down" i Israel har reseförbudet inneburit att acceptanstester, som måste genomföras med fysisk närvaro med vår kund, inte varit möjliga. Konsekvensen av detta var att förväntade intäkter senarelagts och för att lindra de ekonomiska följderna tecknades ett bryggån på 12,6 MSEK av bolaget. Samtliga bryggån har återbetalats till fullo under Q4 2020, samtidigt som den då utförda företrädesemissionen inbringade ca 45 MSEK före emissionskostnader till företagets kassa.

Avslutningsvis vill jag tacka bolagets mycket dedikerade och kompetenta personal för ett utmärkt utfört arbete under min tid som tillförordnad VD.

Erik Wiberg
tf. VD

Kommentarer Q3 (föreg. år)

Resultat och omsättning

Resultaträkning i sammandrag MSEK	jul-sep 20	jul-sep 19	jan-sep 20	jan-sep 19	jan-dec 19
Nettoomsättning	8,1	10,4	41,0	21,7	34,8
Övriga rörelseintäkter	3,2	0,0	7,5	0,1	1,7
Summa rörelseintäkter	11,3	10,4	48,5	21,8	36,5
Rörelsekostnader	-14,0	-10,0	-50,5	-26,3	-40,5
EBITDA	-2,7	0,4	-2,0	-4,5	-4,0
Av- och nedskrivning	-1,8	-0,9	-5,4	-2,5	-7,3
Övriga kostnader	0,0	0	-0,6	0	-0,9
Rörelseresultat	-4,5	-0,5	-8,0	-7,0	-12,2
Finansiella poster	-0,9	-0,7	-1,4	-1,3	-3,3
Resultat efter finansiella poster	-5,4	-1,2	-9,4	-8,3	-15,5
Skatt	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-5,4	-1,2	-9,4	-8,3	-15,5

Tabell 1. Resultaträkning

- Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 8,1 MSEK (10,4 MSEK). Minskningen är relaterad till kvartalets leveranser av reservdelar till ett lägre värde jämfört med föregående års leveranser av antenner under samma period.
- Rörelsens kostnader uppgick till -14,0 MSEK (-10,0 MSEK) och direkt relaterat till förvärvet av Satmission.
- EBITDA för tredje kvartalet uppgick till -2,7 MSEK (0,4 MSEK) inklusive övriga rörelseintäkter för aktiverade utvecklingskostnader.
- Finansiella kostnader uppgår till -0,9 MSEK (-0,7 MSEK) och avser räntekostnader samt kursförluster relaterade till rörelsen.
- Resultat efter finansiella poster uppgår till -5,4 MSEK (-1,2 MSEK) vilket främst beror på de högre avskrivningarna, -1,8 MSEK (-0,9 MSEK), jämfört med föregående år då avskrivningarna nu sker på 5 år istället för tidigare 10 år.
- Resultat per aktie för kvartalet efter avskriv. och finansiella poster uppgick till -0,16 SEK (-0,09 SEK) och för perioden januari-september till -0,28 SEK (-0,65 SEK).
- Genomsnittligt antal aktier under kvartalet var 33 361 664 (67 686 904) och för perioden januari-september 31 411 664 (67 686 904).
- Antal aktier vid periodens utgång var 33 361 664.

Resultaträkning i sammandrag MSEK	jul-sep 20	apr-jun 20	jan-mar 20
Nettoomsättning	8,1	18,8	14,1
Övriga rörelseintäkter	3,2	2,3	2,0
Summa rörelseintäkter	11,3	21,1	16,1
Rörelsekostnader	-14,0	-20,2	-15,6
EBITDA	-2,7	0,9	0,5
Av- och nedskrivning	-1,8	-1,8	-1,8
Övriga kostnader	0,0	-1,2	-0,1
Rörelseresultat	-4,5	-2,1	-1,4
Finansiella poster	-0,9	-0,5	0,0
Resultat efter finansiella poster	-5,4	-2,6	-1,4
Skatt	0	0	0
Totalresultat för perioden	-5,4	-2,6	-1,4

Tabell 2. Q3 vs. Q2

Investeringar

Balansräkning i sammandrag MSEK	30-sep-20	30-sep-19	31-dec-19
Tillgångar			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0	5,4
Immateriella anläggningstillgångar	47,6	26,3	26,4
Materiella anläggningstillgångar	1,8	0,5	0,5
Varulager	14,2	11,0	9,3
Kundfordringar	1,1	6,5	8,1
Kortfristiga fordringar	25,0	1,5	3,4
Likvida medel	1,0	10,1	8,1
Totala tillgångar	90,7	55,9	61,2
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	61,3	23,9	50,8
Avsättningar	0,9	0	0,4
Kortfristiga skulder	11,5	20,0	0
Förskott från kunder	1,6	4,2	0,8
Leverantörsskulder	9,5	6,4	7,3
Övriga skulder	5,9	1,2	1,9
Totalt eget kapital och skulder	90,7	55,9	61,2

Tabell 3. Balansräkning

- Investeringar i materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,0 MSEK).
- Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 7,7 MSEK (0,0 MSEK) varav 0,4 MSEK avser nytt affärssystem och uppdatering av hemsida. Resterande, 7,3 MSEK avser goodwill vid förvärvet av Satmission. Denna bokades inte korrekt vid förvärvet och är härmed korrigerad.

Finansiell ställning

Förändring eget kapital i MSEK	jan-sep 20	jan-sep 19	jan-dec 19
Ingående balans	50,8	14,8	14,8
Nyemission	21,4	18,7	59,1
Kostnader nyemission	-1,5	-1,3	-7,6
Periodens resultat	-9,4	-8,3	-15,5
Utgående balans	61,3	23,9	50,8

Tabell 4. Eget kapital

- Likvida medel uppgick till 1 MSEK (3,1 MSEK) per den 30 september.
- Eget kapital uppgick till 62,7 MSEK (25,1 MSEK) med anledning av företrädesemissioner som skett under april och maj i samband med förvärvet av Satmission AB och teknikförvärvet från Requitech.
- Räntebärande skulder uppgick vid samma tidpunkt till 8,5 MSEK (7,5 MSEK) och består av ett kortfristigt lån på 6,5 MSEK samt en checkkredit på 2,0 MSEK från Satmission AB.

Kassaflöde och finansiering

Kassaflöde i sammandrag MSEK	jul - sep 20	jul-sep 19	jan-sep 20	jan-sep 19	jan-dec 19
Från den löpande verksamheten	-6,1	-5,5	-15,5	-16,2	-21,9
Från investeringsverksamheten	-1,0	0	-6,6	0	-5,0
Från finansieringsverksamheten	3,0	12,5	15,0	24,9	33,6
Förändring likvida medel	-4,1	7,0	-7,1	8,7	6,7
Ingående likvida medel	5,1	7,0	8,1	1,4	1,4
Utgående likvida medel	1,0	4,4	1,0	10,1	8,1

Tabell 5. Kassaflöde

- Likvida medel uppgick till 1,0 MSEK (4,4 MSEK) per den 30 september där den löpande verksamheten främst påverkat minskningen.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten under tredje kvartalet var -6,2 MSEK (-5,5 MSEK) vilket är relaterat till ökade löpande utgifter i och med förvärvet av Satmission.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten var -1,0 MSEK (0,0 MSEK), vilket främst är relaterat till förvärvet av Satmission AB och teknikförvärvet från Requitech.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 3,0 MSEK (12,5 MSEK) vilket härrör till ett kortfristigt lån samt en avslutad checkkredit för Satmission.

Finansiering av verksamheten

För att säkerställa finansiering av bolaget och trygga rörelsekapital för verksamheten har styrelsen gjort en bedömning att bolaget har behov av externt kapital för att klara bolagets drift de närmaste 12 månaderna. Styrelsen har därför under kvartal 3 beslutat att en nyemission ska utföras under nästkommande kvartal. Denna nyemission är vid rapportens publicerande, avslutad.

Väsentliga händelser under perioden

2020-07-16: ASTG utvidgar företagets marknadsnärvaro till Nordamerika och Indien.

2020-07-21: ASTG initierar flytt från NGM Nordic SME till Nasdaq First North.

2020-07-29: ASTG byter namn till KebNi AB.

2020-08-12: Kebni lanserar en ny antenn, SMP175, för testning.

2020-08-13: Kebni erhåller nästa beställning på 2 MSEK från SAAB Dynamics.

2020-08-21: KebNi får ytterligare beställning på 1,3 MSEK från kund i Saudi Arabien.

2020-08-25: Kebni listas på Nasdaq First North.

2020-09-22: Kebni tar bryggglån på 5,0 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

2020-10-05: KebNi beslutar om en 90% garanterad företrädesemission.

2020-11-04: Utfallet från emissionen offentliggörs och stärker KebNis kassa med 45 MSEK.

2020-11-04: KebNi avslutar VD Carsten Drachmanns anställning.

2020-11-06: KebNi anställer Torbjörn Saxmo som ny VD.

Transaktioner med närstående

Under perioden har resultatet inte belastats med någon transaktion med närstående.

Nästa rapporttillfälle

Rapport för fjärde kvartalet 2020 publiceras torsdagen den 18 mars 2021.

Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten 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: Rörelseresultat 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.

KebNi[®]

KebNi AB (Publ.)

Vågögatan 6

164 40 Kista, Sweden