



**Aqeri Holding AB (publ)**  
**Delårsrapport januari - mars 2015**

- **FÖRSVARSKONTRAKT I SINGAPORE VÄRT 3,2 M SEK**
- **FÖRSVARSKONTRAKT I ITALIEN VÄRT 2,5 M SEK**
- **FÖLJDAFFÄR I USA VÄRT 3,0 M SEK**

**Januari - mars:**

- Nettoomsättningen uppgick till 9,2 (4,3) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -2,7 (-3,1) MSEK
- Resultat efter skatt var -2,6 (-3,3) MSEK eller -0,22 (-0,27) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -2,3 (-1,9) MSEK eller -0,19 (-0,16) kronor per aktie

**Efter periodens slut:**

- Förstärkning av säljstyrkan
- Samarbetsavtal med sydkoreanska Navcours

**Aqeri Holding AB (publ)**  
**Delårsrapport januari - mars 2015**

VDs kommentar

*”Det första kvartalet inleddes enligt plan och uppvisade en mindre förlust. Ordergången har varit i linje med budget. Den målmedvetna exportsatsningen fortsätter, och med en fungerande affärsmodell och goda marginaler finns alla möjligheter att kunna fortsätta växa under lönsamhet.*

*AO Försvar fortsätter det långsiktiga marknadsarbetet gentemot utvalda länder och systemhus i syfte att vinna fler och större projekt som löper över längre tid. Aqeri kommer under året att ställa ut med egen monter på två försvarsmässor. I maj sker deltagande på SOFIC (Special Operation Forces Industrial Conference) i Florida, USA och i september på DSEi i London. Marknadsbearbetningen i Turkiet fortsätter och det finns mycket som talar för möjligheten att teckna såväl följdaffärer som nya kontrakt. Den indiska marknaden uppvisar en återhämtning även om beslutsprocesserna fortsätter att vara utdragna. Arbetet med att utöka fotavtrycket på den amerikanska marknader fortsätter med ökad närvaro och intensitet. Samarbetet med det ledande amerikanska försvarsföretaget fortsätter enligt plan. Bearbetningen i Sydkorea fortsätter, och det initiala mottagandet av företagets produkter har varit positiv. Som en följd av det politiska beslutet i Sverige att förstärka budgeten för Försvarsmakten, ökar möjligheterna att även materielbeställningarna kommer att utvecklas.*

*AO Civilt har inlett året starkt avseende såväl ordergång som fakturering. Arbetet med att ytterligare förbättra marginalerna fortgår. Fortsatt nyckelkundsbearbetning och en gedigen kundsupport utgör tillsammans med segmentet bärbara datorer en god grund för ett fint resultat under verksamhetsåret.”*

Manne K A Koerfer  
VD och koncernchef för Aqeri

### **Viktiga händelser januari - mars**

- Kontrakt med försvarsmakten i Singapore värt 3,2 MSEK
- Kontrakt med amerikanskt försvarsföretag värt 3,0 MSEK
- Kontrakt med italienskt försvarsföretag värt 2,5 MSEK
- Uppföljningsorder till indiska försvaret värt 1,8 MSEK

### **Finansiell rapport januari - mars**

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 9,2 (4,3) MSEK. Rörelseresultatet var -2,7 (-3,1) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -29% (-72%). Resultatet efter skatt var -2,6 (-3,3) MSEK motsvarande -0,22 (-0,27) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 30% (32%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till -2,3 (-1,9) MSEK motsvarande -0,19 (-0,16) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 0,3 (0,1) MSEK.

Likviditet

Styrelsen övervakar kassaflödet löpande och bedömer att likviditeten är fullgod för kommande 12-månadersperiod.

## Moderbolagets verksamhet januari – mars

Moderbolagets nettoomsättning, som i sin helhet utgörs av koncernintern debitering till dotterbolaget vilken i koncernredovisningen har eliminerats, uppgick under perioden till 0,8 (0,6) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -0,3 (-0,3) MSEK. Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till 27,6 (28,9) MSEK varav 21,3 (22,6) MSEK var fritt eget kapital.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2014, not 3 Riskanalys och riskhantering.

## Händelser efter periodens slut

- Förstärkning av säljstyrkan
- Samarbetsavtal med sydkoreanska Navcours

## Framtidsutsikter

Det nya året har inletts enligt plan. Exportsatsningen i prioriterade länder fortsätter och personalförstärkningen är en del av denna strategi. Det generellt osäkra säkerhetspolitiska världsläget med många lokala och regionala oroshärdar resulterar i utökade försvarsanslag vilket kommer att gynna försäljningen till såväl svenska som utländska försvarsmyndigheter och systemhus. Att finna och vinna de finansierade projekten är alltså av högsta prioritet och betydelse. Den främsta osäkerhet som finns avseende projekten är tidsmässig med förekommande förseningar och i grunden ofta politiskt betingad. Fortsatt fokus utgör därvidlag länder som politiskt, ekonomiskt och industriellt stödjer och satsar på sin egen försvarsindustri.

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2015.

## Årsstämma 2015

Årsstämma hålls 17:00 den 25 maj 2015 i företagets lokaler på Domnarvsgatan 7, 163 53 Spånga.

## Utdelning

Till årsstämmans förfogande står moderbolagets fria medel om 21,8 (22,9) MSEK. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2014.

## Kommande informationstillfällen

- 2015.Q2: 2015-08-24
- 2015.Q3: 2015-10-26
- 2015.Q4: 2016-02-22

Spånga den 15 maj 2015,

*Styrelsen*

**Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.**

*För ytterligare information, vänligen kontakta*

*VD Manne K A Koerfer, 0707-734 818, manne.koerfer@aqeri.com*

*CFO Mårten Wanning, 0703-190 752, marten.wanning@aqeri.com*

---

**Aqeri Holding AB (publ)**

**Aqeri AB**

Domnarvsgatan 7, 163 53 Spånga, Sverige

Tel: +46 (0)8 - 564 737 30. Fax: +46 (0)8 - 761 29 25

www.aqeri.com

*Bokslutskommuniké 2014, sid 3/7*

<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT - KONCERNEN</b> <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2015 jan-mar	2014 jan-mar	2014 jan-dec
<b>Intäkter</b>			
Nettoomsättning	9,2	4,3	54,4
<b>Summa intäkter</b>	<b>9,2</b>	<b>4,3</b>	<b>54,4</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-6,4	-3,0	-32,6
Övriga externa kostnader	-1,5	-1,4	-5,4
Personalkostnader	-4,0	-3,0	-12,8
Av/nedskrivningar av immateriella/materiella tillgångar	0,0	0,0	-0,1
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-11,9</b>	<b>-7,4</b>	<b>-50,9</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,0</b>	<b>3,5</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter o. kostnader	0,1	-0,2	0,2
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,2</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2,6</b>	<b>-3,3</b>	<b>3,7</b>
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0
<b>Summa skatter</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-2,6</b>	<b>-3,3</b>	<b>3,7</b>
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET</b>	<b>-2,6</b>	<b>-3,3</b>	<b>3,7</b>

<b>BALANSRÄKNING - KONCERNEN</b>	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Goodwill	3,9	3,9	3,9
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2	2,2
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2,2</b>	<b>2,2</b>	<b>2,2</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6,1</b>	<b>6,2</b>	<b>6,1</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager</b>	<b>5,5</b>	<b>4,9</b>	<b>5,3</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	7,7	3,3	9,4
Övriga fordringar	0,1	0,2	0,3
Förutbetalda kostnader o. Upplupna intäkter	0,8	0,7	0,5
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>8,6</b>	<b>4,3</b>	<b>10,2</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>2,0</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16,1</b>	<b>9,8</b>	<b>17,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>22,2</b>	<b>15,9</b>	<b>23,4</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	6,1	6,1	6,1
Övrigt tillskjutet kapital	46,4	46,0	46,3
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-43,8	-48,1	-41,2
<b>Summa eget kapital</b>	<b>8,7</b>	<b>4,1</b>	<b>11,2</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga garantiavsättningar	0,5	0,0	0,5
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1,8	2,0	1,5
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2,3</b>	<b>2,0</b>	<b>2,0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	4,0	4,8	1,6
Leverantörsskulder	4,1	1,4	4,8
Kortfristiga garantiavsättningar	0,1	0,6	0,1
Övriga kortfristiga skulder	0,4	0,4	1,0
Upplupna kostnader o. Förutbetalda intäkter	2,7	2,7	2,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>11,3</b>	<b>9,8</b>	<b>10,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER</b>	<b>22,2</b>	<b>15,9</b>	<b>23,4</b>

<b>FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN</b>	2015	2014	2014
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Aktiekapital	6,1	6,1	6,1
Övrigt tillskjutet eget kapital	46,4	46,0	46,3
Balanserade medel	-41,2	-44,8	-44,8
Årets resultat	-2,6	-3,3	3,7
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>8,7</b>	<b>4,1</b>	<b>11,2</b>

<b>KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN</b>	2015	2014	2014
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-2,6	-3,3	3,9
Förändring av rörelsekapital	0,3	1,3	-2,4
Kassaflöde från rörelseverksamheten	-2,3	-1,9	1,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,6	2,0	-0,2
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>1,2</b>

<b>NYCKELTAL</b>	2015	2014	2014
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Genomsnittligt antal aktier, tusental	12 259	12 259	12 259
Omsättning per aktie, SEK	0,75	0,35	4,44
Resultat per aktie, SEK	-0,22	-0,27	0,30
Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK	-0,19	-0,16	0,11
Rörelsemarginal	-29%	-70%	6%
Bruttomarginal	30%	32%	40%
<b>NYCKELTAL</b>	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31
Antal aktier, tusental	12 259	12 259	12 259
Eget kapital/aktie, SEK	0,71	0,33	0,92
Soliditet	39%	25%	48%
Kassalikviditet	119%	49%	117%
Börskurs vid periodens slut, SEK	3,85	3,96	3,59
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	47,2	48,5	44,0

## Redovisningsprinciper och noter

Aqeri följer de av EU godkända redovisningsreglerna IFRS (International Financial Reporting Standards). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2014 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i miljoner svenska kronor (MSEK) om inte annat anges.

## Definitioner

### Bruttomarginal

Bruttovinst, dvs nettoomsättning minskad med kostnad sålda varor, i relation till nettoomsättning.

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat, dvs nettoomsättning minskad med rörelsekostnader, i relation till nettoomsättning.

### Resultat per aktie

Resultatet efter skatt för perioden, fördelat på genomsnittligt antal aktier under samma period.

### Rörelsens kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten. Som likvida medel i kassaflödesanalysen klassificeras banktillgodohavanden.

### Soliditet

Eget kapital i relation till totala tillgångar.

### Kassalikviditet

Kortfristiga fordringar plus likvida medel dividerat med kortfristiga skulder inklusive kortfristiga skulder till kreditinstitut.

## AKTIEÄGARE

*Bolagets största aktieägare, 2015-03-31*

*Totalt antal aktieägare 440*

	<u>Antal aktier</u>	<u>Innehav %</u>
EDDACONSULT AB	2 132 101	17,39%
MAXVECTOR, Oü	1 576 099	12,86%
ANCORIA INSURANCE PUBLIC LTD	1 280 504	10,45%
FÖRVALTNING ACI AB	1 176 470	9,60%
Oü MAXVECTOR	1 019 190	8,31%
OLANDER, ANN-LOUISE	948 830	7,74%
MÅRTENSSON, CURT ERIK	792 098	6,46%
HÖGLÄNDSKA AB	685 401	5,59%
ISRAELSSON, JAN	434 394	3,54%
TÖRNKVIST, RICKARD	195 600	1,60%
Övriga	2 018 791	16,47%
<b>TOTALT</b>	<b>12 259 478</b>	<b>100,00%</b>
TOTALT ANTAL AKTIER	12 259 478	2 018 791

### **Aqeri i korthet**

Aqeri-koncernen är en ledande svensk leverantör av dator- och kommunikationsutrustning för extrema förhållanden, en snabbväxande nisch i fordons-, industri- och försvarsapplikationer. Produkterna är anpassade för att tåla bland annat vibrationer, orena miljöer, elektromagnetisk strålning och varierande klimatförhållanden. I drygt 30 år har koncernen hjälpt till att kundanpassa lösningar.

Aqeri Holding AB (publ), org.nr 556280-6660, har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets aktie (ticker: AQER) handlas sedan den 25 april 2005 på First North och sedan den 16 februari 2009 på First North Premier som ingår i Nasdaq OMX. Certified Advisor är Remium Nordic AB.

### **Aqeri Holding AB (publ)**

#### **Aqeri AB**

Domnarvsgatan 7, 163 53 Spånga, Sverige  
Tel: +46 (0)8 - 564 737 30. Fax: +46 (0)8 - 761 29 25  
www.aqeri.com

*Bokslutskommuniké 2014, sid 7/7*