



Aqeri Holding AB (publ) Bokslutskommuniké 2015

- LANSERING AV NYA PRODUKTER I MINISERIEN
- FÖRSKJUTNING I ORDERINGÅNG UNDER 2015

Juli - december:

- Nettoomsättningen uppgick till 19,4 (36,5) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5,1 (6,2) MSEK
- Resultat efter skatt var -5,4 (6,7) MSEK eller -0,44 (0,55) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -2,0 (3,3) MSEK eller -0,17 (0,27) kronor per aktie

Januari - december:

- Nettoomsättningen uppgick till 38,9 (54,4) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -9,6 (3,5) MSEK
- Resultat efter skatt var -10,0 (3,7) MSEK eller -0,82 (0,30) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -6,3 (1,4) MSEK eller -0,52 (0,11) kronor per aktie

Efter periodens slut:

- Lansering av mikrodator som första produkt i ny mikro-serie
- Kontrakt med italienskt försvarsföretag på 1,7 MSEK

Aqeri Holding AB (publ) Bokslutskommuniké 2015

VDs kommentar

"Trots en fortsatt målmedveten exportsatsning slutade året med en förlust. Orsakerna står främst att finna i ett flertal försenade projekt samt därutöver enstaka skrinlagda affärsmöjligheter. Givet de långa säljcyklerna och den politiska dimension som påverkar försvarsindustriell verksamhet, har det inte gått att under innevarande år kompensera underskottet i försäljning. AO Civilt har under året gått något bättre än budget.

AO Försvar har under året fortsatt det tidskrävande och långsiktiga marknadsarbetet gentemot utvalda länder och systemhus i syfte att sälja hårdvara som ingår i fordons- och/eller marinprojekt som löper över längre tid. Årets mässdeltagande koncentrerades kring specialförbandsmässan SOFIC i Tampa, USA, i maj och DSEI i London i september. På den sistnämnda introducerades också den nya mini-serien för en bredare publik, och marknadens intresse för dessa kompakta, kraftfulla och mångsida produkter har varit hög under resten av året.

I Sverige börjar fler och fler tecken skönjas på att FMV på uppdrag av Försvarsmakten, och som ett resultat av det politiska uppvaknandet beträffande det säkerhetspolitiska läget i närområdet, nu kan omsätta det förstärkta materielanslaget i faktiska beställningar. På exportmarknaden sticker bl a Indien ut som ett land med ökande potential. Men även USA, den enskilt största försvarsmarknaden i världen, erbjuder många affärsmöjligheter. Marknadsbearbetningen i Europa fortsätter enligt plan och även om existerande kunder, som t ex Italien och Turkiet, har varit svagare under året finns det flertalet projekt planerade som är av intresse för kommande verksamhetsår.

AO Civilt har levererat över budget under året. Jakten på nya nyckelkunder fortsätter. Efterfrågan på bärbara produkter fortsätter i oförminskad styrka. Fortsatt nyckelkundsbearbetning och en gedigen kundsupport utgör tillsammans med interna synergier en god grund för en fortsatt god utveckling för affärsområdet."

Manne K A Koerfer
VD och koncernchef för Aqeri

Viktiga händelser juli - december

- Levererans av elektronik till indiska försvaret till ett värde av 1,2 MSEK
- Distributionsavtal med finska Milcon
- Lansering av fem nya ruggade produkter i miniserien
- Personalförstärkning på säljsidan
- Kontrakt på flertalet miljoner kronor med svensk slutkund avseende skydd av elektronisk utrustning mot avlyssning

Finansiell rapport juli - december

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 19,4 (36,5) MSEK. Rörelseresultatet var -5,1 (6,2) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -26% (17%). Resultatet efter skatt var -5,4 (6,7) MSEK motsvarande -0,44 (0,55) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 29% (42%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till -2,0 (3,3) MSEK motsvarande -0,17 (0,27) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till -1,4 (1,2) MSEK.

Finansiell rapport januari - december

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 38,9 (54,4) MSEK. Rörelseresultatet var -9,6 (3,5) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -25% (6%). Resultatet efter skatt var -10,0 (3,7) MSEK motsvarande -0,82 (0,30) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 31% (40%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till -6,3 (1,4) MSEK motsvarande -0,52 (0,11) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till -1,2 (1,2) MSEK.

Likviditet

Styrelsen övervakar kassaflödet löpande och gör bedömningen att ny finansiering är nödvändig för att säkerställa bolagets och koncernens likviditet framöver då den löpande verksamheten på kort sikt inte bedöms kunna generera tillräckliga överskott. Styrelsen har utvärderat olika alternativ och arbetar för närvarande med en lösning som bedöms kunna säkerställa likviditetsbehovet tills dess att den löpande verksamheten genererar ett positivt kassaflöde. I samband med denna rapport avlämnande har dock finansieringen ännu inte säkerställts.

Moderbolagets verksamhet januari – december

Moderbolagets nettoomsättning, som i sin helhet utgörs av koncernintern debitering till dotterbolaget vilken i koncernredovisningen har eliminerats, uppgick under perioden till 3,3 (2,2) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -4,5 (-1,4) MSEK. Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till 23,8 (27,9) MSEK varav 17,6 (21,6) 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

- Lansering av mikrodator som första produkt i ny mikro-serie
- Kontrakt med italienskt försvarsföretag på 1,7 MSEK

Framtidsutsikter

Marknadsarbetet fortsätter med full kraft i prioriterade regioner, med fokus på länder som politiskt, ekonomiskt och industriellt stödjer och satsar på sin egen försvarsindustri. Målet, att vinna kontrakt med framförallt systemhus, kvarstår. Ett arbete med att ytterligare förstärka säljsidan inom AO Civilt är inledd. Att öka omsättningen inom AO Civilt utgör ett viktigt led i att skapa större balans mellan affärsområdena och dämpa volatiliteten inom AO Försvar.

En fortsatt exploatering av den nya teknologin avlyssningssäkerhet sker fortlöpande, såväl nationellt som med den internationella partnern. Den intensiva exportsatsningen kommer sammantaget med behovet av att möta det generellt sätt försämrade säkerhetspolitiska läget, att utveckla sig gynnsamt för affärerna under kommande verksamhetsår.

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2016.

Valberedning

Till valberedning inför årsstämman 2016 har följande utsetts: Göran E Larsson representerandes Eddaconsult AB, Hubert Johansson representerandes Maxvector Oü, Christopher Hasselhuhn representerandes Förvaltning ACI AB, Ingemar Andersson oberoende (styrelsens ordförande).

Kommande informationstillfällen

- 2016-05-30: Årsstämma
- 2016-08-22: Halvårsrapport
- 2017-02-27: Bokslutskommuniké

Spånga den 22 februari 2016,

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 2015, sid 4/8

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT - KONCERNEN <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec	2014 jan-jun	2014 jul-dec	2014 jan-dec
Intäkter						
Nettoomsättning	19,5	19,4	38,9	17,9	36,5	54,4
Summa intäkter	19,5	19,4	38,9	17,9	36,5	54,4
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-12,9	-13,9	-26,8	-11,5	-21,1	-32,6
Övriga externa kostnader	-2,9	-4,2	-7,0	-2,6	-2,8	-5,4
Personalkostnader	-8,2	-6,5	-14,7	-6,4	-6,4	-12,8
Av/nedskrivningar av immateriella/materiella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-24,0	-24,5	-48,5	-20,5	-30,3	-50,9
Rörelseresultat	-4,5	-5,1	-9,6	-2,6	6,2	3,5
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter o. kostnader	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	0,5	0,2
Summa finansiella poster	-0,1	-0,3	-0,4	-0,4	0,5	0,2
Resultat efter finansiella poster	-4,6	-5,4	-10,0	-3,0	6,7	3,7
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa skatter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ÅRETS RESULTAT	-4,6	-5,4	-10,0	-3,0	6,7	3,7
Övrigt totalresultat	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	-4,6	-5,4	-10,0	-3,0	6,7	3,7

NYCKELTAL	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec	2014 jan-jun	2014 jul-dec	2014 jan-dec
Genomsnittligt antal aktier, tusental	12 259	12 259	12 259	12 259	12 259	12 259
Omsättning per aktie, SEK	1,59	1,58	3,18	1,46	2,98	4,44
Resultat per aktie, SEK	-0,37	-0,44	-0,82	-0,24	0,55	0,30
Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK	-0,36	-0,17	-0,52	-0,16	0,27	0,11
Rörelsemarginal	-23%	-26%	-25%	-15%	17%	6%
Bruttomarginal	34%	29%	31%	36%	42%	40%

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec	2014 jan-jun	2014 jul-dec	2014 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-4,4	-5,3	-9,7	-2,9	6,8	3,9
Förändring av rörelsekapital	0,1	3,2	3,3	1,0	-3,5	-2,4
Kassaflöde från rörelseverksamheten	-4,4	-2,0	-6,3	-1,9	3,3	1,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,6	0,7	5,3	2,0	-2,1	-0,2
PERIODENS KASSAFLÖDE	0,1	-1,4	-1,2	0,1	1,2	1,2

BALANSRÄKNING - KONCERNEN	2015-12-31	2014-12-31
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar		
Goodwill	3,9	3,9
Summa immateriella anläggningstillgångar	3,9	3,9
Materiella anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0
Summa materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2
Summa anläggningstillgångar	6,2	6,1
Omsättningstillgångar		
Varulager	8,1	5,3
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	5,7	9,4
Övriga fordringar	0,7	0,3
Förutbetalda kostnader o. Upplupna intäkter	0,5	0,5
Summa kortfristiga fordringar	6,9	10,2
Likvida medel	0,4	1,7
Summa omsättningstillgångar	15,5	17,2
SUMMA TILLGÅNGAR	21,7	23,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	6,1	6,1
Övrigt tillskjutet kapital	46,6	46,3
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-51,2	-41,2
Summa eget kapital	1,5	11,2
Långfristiga skulder		
Långfristiga garantiavsättningar	0,5	0,5
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1,5	1,5
Summa långfristiga skulder	2,0	2,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	6,9	1,6
Leverantörsskulder	7,4	4,8
Kortfristiga garantiavsättningar	0,1	0,1
Övriga kortfristiga skulder	1,1	1,0
Upplupna kostnader o. Förutbetalda intäkter	2,7	2,5
Summa kortfristiga skulder	18,2	10,1
SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER	21,7	23,4

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN	2015	2014
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	jan-dec	jan-dec
Aktiekapital	6,1	6,1
Övrigt tillskjutet eget kapital	46,6	46,3
Balanserade medel	-41,2	-44,8
Årets resultat	-10,0	3,7
Utgående eget kapital	1,5	11,2

NYCKELTAL	2015-12-31	2014-12-31
Antal aktier, tusental	12 259	12 259
Eget kapital/aktie, SEK	0,12	0,92
Soliditet	7%	48%
Kassalikviditet	43%	117%
Börskurs vid periodens slut, SEK	2,65	3,59
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	32,5	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

<i>Bolagets största aktieägare, 2015-12-30</i>		
<i>Totalt antal aktieägare 439</i>	Antal aktier	Innehav %
EDDACONSULT AB	2 132 101	17,39%
MAXVECTOR, Oü	1 576 099	12,86%
SUNVECTOR Oü	1 274 704	10,40%
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	792 508	6,46%
HÖGLÄNDSKA AB	666 301	5,43%
ISRAELSSON, JAN	417 694	3,41%
TÖRNKVIST, RICKARD	207 000	1,69%
Övriga	2 048 581	16,71%
TOTALT	12 259 478	100,00%

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