



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

### **Delårsrapport januari-september 2008**

#### Kraftfull omstart genomförd

- Nye VD:n Anders Brismo tillträdde 2008-09-10.
- Övertecknad nyemission tillförde bolaget 8,9 MSEK netto.
- Aqeri offentliggjorde sin hittills största order (MSEK 36,9).
- Kvartalets nettoomsättning uppgick till MSEK 10,7 (23,8). För niomånadersperioden uppgick nettoomsättningen till MSEK 40,8 (66,6).
- Rörelseresultatet för kvartalet var MSEK -2,0 (1,5) och för niomånadersperioden MSEK -27,7 (3,7), inklusive nedskrivningar om MSEK 21,1 (-).
- Kvartalets resultat efter skatt var MSEK -2,5 (0,8) eller -0,09 (0,03) kronor per aktie. För niomånadersperioden var resultatet efter skatt MSEK -28,6 (2,2) eller -0,98 (0,07) kronor per aktie.
- Rörelsens kassaflöde för kvartalet var positivt och uppgick till MSEK 0,7
- (-2,3) eller 0,02 (-0,08) kronor per aktie och för niomånadersperioden till MSEK 0,5 (-8,1) eller 0,02 (-0,28) kronor per aktie.
- Soliditeten vid periodens slut uppgick till 42 % (vid årsskiftet 57%).

# Aqeri Holding AB (publ)

## Delårsrapport januari-september 2008

### VD:s kommentar

"Vi har haft ett resultatmässigt svagt kvartal. Däremot har orderingången stigit brant jämfört med tidigare kvartal. Nyemissionen har tillfört bolaget MSEK 8,9. Det i våras sjösetta besparingsprogrammet löper enligt plan. Sammanfattningsvis har vi förutsättningar för ett i närtid både finansiellt starkt och lönsamt Aqeri."

Anders Brismo, VD och koncernchef för Aqeri.

### **Viktiga händelser under tredje kvartalet 2008**

Under det tredje kvartalet tillträdde Anders Brismo som VD. I augusti 2008 beslutades om nyemission. Emissionen blev övertecknad med 60 procent och tillförde bolaget MSEK 8,9 efter emissionskostnader.

Under perioden offentliggjordes en order från FMV om MSEK 36,9 avseende utrustning till internationella förband, vilket är koncernens största enskilda order hittills.

Vidare offentliggjordes en order från indiska försvaret om drygt MSEK 1.

### **Finansiell rapportering för tredje kvartalet 2008**

#### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till MSEK 10,7 (23,8). Rörelseresultatet var MSEK -2,0 (1,5) och resultatet efter skatt MSEK -2,5 (0,8) eller -0,09 (0,03) kronor per aktie. Både omsättning och resultat blev lägre än förväntat även om förlusten för tredje kvartalet var väntad. Största förklaringarna är att några order har glidit i tid samt en större leveransförsening.

#### Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde under kvartalet var positivt och uppgick till MSEK 0,7 (-2,3) eller 0,02 (-0,08) kronor per aktie. Det totala kassaflödet uppgick till MSEK 9,4 (-2,7), varav nyemissionen tillförde MSEK 8,9.

### **Finansiell rapportering januari-september 2008**

#### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till MSEK 40,8 (66,6). Rörelseresultatet var MSEK -27,7 (3,7) och resultatet efter skatt MSEK -28,6 (2,2) eller -0,98 (0,07) kronor per aktie. Resultatet har belastats med nedskrivningar av goodwill och lager om totalt MSEK 21,1 vilket redovisades under det andra kvartalet.

### Kassaflöde och finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde under niomånadersperioden var positivt och uppgick till MSEK 0,5 (-8,1) eller 0,02 (-0,28) kronor per aktie. Det totala kassaflödet uppgick till MSEK 8,6 (-4,5), inklusive nyemissionen.

Det positiva kassaflödet och nyemissionen innebär att koncernens likviditet kraftigt har förstärkts, samtidigt som lån har amorterats med MSEK 0,6. Nettolåneskulden minskade till MSEK 4,8 jämfört med MSEK 14,0 vid årsskiftet. Koncernen har dessutom tillgängligt kreditutrymme om MSEK 10,8.

### Investeringar

Koncernens bolag har under året endast gjort marginella investeringar i materiella anläggningstillgångar.

### Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till MSEK 14,1 (vid årsskiftet 33,8) eller 0,16 (1,16) kronor per aktie. Soliditeten uppgick till 42 procent (57).

Antalet aktier ökade från 29.189.230 till 87.567.690 efter genomförd nyemission som tillförde bolaget MSEK 8,9 efter emissionskostnader.

Förändring 2008	Eget kapital (MSEK)	Antal aktier (milj)
Per 2008-01-01	33,8	29,2
Nyemission	9,3	58,4
Emissionskostnader	-0,4	-
Periodens resultat	-28,6	-
Per 2008-09-30	14,1	87,6

Aktiekapitalet uppgick till MSEK 2,6 och kvotvärdet till 0,03 kronor per aktie. Nyemissionen registrerades av Bolagsverket den 15 oktober 2008.

### Personal

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 43 (42) personer. Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 38 (41) personer.

### **Moderbolagets verksamhet under januari-september 2008**

Moderbolagets nettoomsättning, som i sin helhet utgjordes av koncernintern debitering till dotterbolaget vilken i koncernredovisningen har eliminerats, uppgick under perioden till MSEK 7,4 (föregående år MSEK 38,1, mestadels extern försäljning). Aktier i dotterbolag har skrivits ned med MSEK 16,0 och resultatet före skatt uppgick därmed till MSEK -17,5 (2,8).

Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till MSEK 24,1 (vid årsskiftet 32,6) varav MSEK 21,4 (31,6) var fritt eget kapital.

### **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2007, not 3 Riskanalys och riskhantering.

### **Händelser efter periodens slut**

Inga händelser efter periodens slut har skett som motiverar att redovisas denna gång.

### **Framtidsutsikter**

För helåret 2008 räknar vi med minskad omsättning och förlust (oförändrad prognos), men under årets sista kvartal förväntas ökad omsättning och vinst.

Under kommande år räknar styrelsen med att koncernen kommer att kunna redovisa lönsamhet kombinerad med en balanserad tillväxt.

### **Kommande informationstillfällen**

Bokslutskommuniké 2008: 13 februari 2009

Kvartalsrapport januari-mars 2009: 8 maj 2009

Årsstämma 2009: 8 maj 2009

Spånga den 28 oktober 2008

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta  
VD Anders Brismo, 08-564 73 730, 070-180 02 10 eller  
Anders.Brismo@aqeri.com, eller  
CFO Sten Sundén, 0920-20 35 41 eller 070-637 00 45  
eller Sten.Sunden@aqeri.com.

Besök dessutom gärna vår hemsida: [www.aqeri.se](http://www.aqeri.se)

<b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING</b> Belopp i miljoner kronor (MSEK) Resultaträkningen är kostnadsslagsindelad	Kv 3 2008 Jul-sept	Kv 3 2007 Jul-sept	Kv 1-3 2008 Jan-sept	Kv 1-3 2007 Jan-sept	Helår 2007 Jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>	<b>10,7</b>	<b>23,8</b>	<b>40,8</b>	<b>66,6</b>	<b>86,1</b>
Kostnad sålda varor	-6,1	-12,4	-27,0	-33,9	-46,6
Övriga externa kostnader	-1,3	-4,1	-8,3	-11,6	-14,3
Personalkostnader	-5,2	-5,6	-16,8	-16,8	-22,7
Avskrivningar	-0,1	-0,2	-16,4	-0,6	-0,7
Summa rörelsekostnader	-12,7	-22,3	-68,5	-62,9	-84,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2,0</b>	<b>1,5</b>	<b>-27,7</b>	<b>3,7</b>	<b>1,8</b>
Summa finansiella poster	-0,5	-0,4	-0,9	-0,7	-1,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2,5</b>	<b>1,1</b>	<b>-28,6</b>	<b>3,0</b>	<b>0,8</b>
Skatt	<b>0,0</b>	-0,3	0,0	-0,8	-0,3
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-2,5</b>	<b>0,8</b>	<b>-28,6</b>	<b>2,2</b>	<b>0,5</b>
<b>KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS</b> Belopp i miljoner kronor (MSEK) Upprättad enligt indirekt metod	Kv 3 2008 Jul-sept	Kv 3 2007 Jul-sept	Kv 1-3 2008 Jan-sept	Kv 1-3 2007 Jan-sept	Helår 2007 Jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-2,4	1,4	-7,1	3,6	1,3
Förändring av rörelsekapital	3,1	-3,7	7,6	-11,7	-6,2
Rörelsens kassaflöde	0,7	-2,3	0,5	-8,1	-4,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8,7	-0,3	8,3	3,8	3,7
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>9,4</b>	<b>-2,7</b>	<b>8,6</b>	<b>-4,5</b>	<b>-1,4</b>
<b>NYCKELTAL</b>	Kv 3 2008 Jul-sept	Kv 3 2007 Jul-sept	Kv 1-3 2008 Jan-sept	Kv 1-3 2007 Jan-sept	Helår 2007 Jan-dec
Genomsnittligt antal aktier, tusental					
- före utspädning	29.189	29.189	29.189	29.189	29.189
- efter utspädning*	30.189	30.189	30.189	30.189	30.189
Omsättning per aktie, SEK	0,37	0,82	1,40	2,28	2,95
Resultat per aktie, SEK	-0,09	0,03	-0,98	0,07	0,02
Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK	0,02	-0,08	0,02	-0,28	-0,17
Omsättning/aktie efter utspädning, SEK	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Resultat/aktie efter utspädning, SEK	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Rörelsens kassaflöde/aktie efter utspädning, SEK	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Bruttomarginal	43%	48%	34%	49%	46%
Rörelsemarginal	Neg	6%	Neg	6%	2%

<b>KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR</b>	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Belopp i miljoner kronor (MSEK)			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	6,9	22,9	22,9
Materiella anläggningstillgångar	1,3	1,7	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	2,1	1,6	2,1
Summa anläggningstillgångar	10,3	26,2	26,5
Varulager	10,6	15,9	15,0
Kortfristiga fordringar	9,1	23,5	17,2
Kassa och bankmedel	3,8	0,4	1,0
Summa omsättningstillgångar	23,5	39,8	33,2
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>33,8</b>	<b>66,0</b>	<b>59,7</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	14,1	35,5	33,8
Räntebärande skulder	8,6	17,5	15,0
Ej räntebärande skulder	11,1	13,0	10,9
<b>SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER</b>	<b>33,8</b>	<b>66,0</b>	<b>59,7</b>
<b>FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL</b>	Kv 1-3 2008 Jan-sept	Kv 1-3 2007 Jan-sept	Helår 2007 jan-dec
Belopp i miljoner kronor (MSEK)			
Ingående eget kapital	33,8	33,3	33,3
Periodens resultat efter skatt	-28,6	2,2	0,5
Nyemission	8,9		
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>14,1</b>	<b>35,5</b>	<b>33,8</b>
<b>NYCKELTAL</b>	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Antal aktier, tusental			
- före utspädning	87.568	29.189	29.189
- efter utspädning*	89.374	30.189	30.189
Eget kapital/aktie, SEK	0,16	1,22	1,16
Eget kapital/aktie efter utspädning, SEK	e.t.	e.t.	e.t.
Soliditet	42%	54%	57%
Börskurs vid periodens slut, SEK	0,27	2,72	2,00
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	23,6	79,4	58,4

## 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 2007 och som beskrivs i nämnda årsredovisning, not 2.

Alla belopp redovisas i miljoner svenska kronor (MSEK) om inte annat anges. Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

### \* Utspädning

Bolaget har under 2006 utfärdat ett optionsprogram motsvarande 1.000.000 aktier med lösenkursen 3,30 kronor vilka kan utnyttjas under september 2009. I samband med den nyemission som genomfördes under tredje kvartalet 2008 justerades villkoren så att programmet numera motsvarar 1.806.780 aktier med lösenkursen 1,83 kronor.

Perioder då kursen understigit lösenkursen har utspädning ej beräknats, vilket anges med e.t. (ej tillämpligt). Perioder då kursen överstigit lösenkursen har utspädning beräknats, varvid hänsyn har tagits till att bolaget tillförs MSEK 3,3 i eget kapital vid utnyttjande av teckningsoptionerna.

Kursen vid periodens slut understeg lösenkursen varför nyckeltalen för perioden ej har beräknats med hänsyn till utspädning.

## 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, förutom banktillgodohavanden även kortfristiga bankkrediter som checkräkningskredit och factoringskulder.

### Soliditet

Eget kapital i relation till totala tillgångar.

## **AKTIEÄGARE**

Vi redovisar normalt de tio största aktieägarna vid varje rapporttillfälle. På grund av nyemissionen har vi inte haft möjlighet att få tag i korrekta data varför ingen redovisning sker i denna kvartalsrapport. Så snart uppgifterna är kända kommer vi att gå ut med ett enskilt pressmeddelande.

### **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 snart 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 som drivs av OMX Nordic Exchange Stockholm AB. Certified Advisor är Remium 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

Ödlegatan 5, 973 34 Luleå, Sverige

Tel: +46 (0)920 - 20 15 70. Fax: +46 (0)920 - 170 69

Hemsida: [www.aqeri.com](http://www.aqeri.com)