



Aqeri Holding AB (publ) Delårsrapport juli – september 2013

- FORTSATT STABIL ORDERINGÅNG OCH FAKTURERING
- SAMARBETSAVTAL MED ROSCHI ROHDE & SCHWARZ
- ASELSAN ERHÅLLER LEVERANSER AV DEN INLEDANDE SERIEORDERN

Juli - september:

- Nettoomsättningen uppgick till 10,2 (7,3) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1,0 (-1,5) MSEK
- Resultat efter skatt var -0,6 (-1,7) MSEK eller -0,05 (-0,17) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var 0,5 (-3,0) MSEK eller 0,04 (-0,30) kronor per aktie

Januari - september:

- Nettoomsättningen uppgick till 44,7 (21,6) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 2,5 (-7,8) MSEK
- Resultat efter skatt var 2,5 (-8,4) MSEK eller 0,21 (-1,15) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var 1,0 (-8,7) MSEK eller 0,08 (-1,20) kronor per aktie

Efter periodens slut:

- Slutleverans av den inledande serieordern på 10,5 MSEK till Aselsan
- Fördjupade kontakter i USA för ökad marknadsnärvaro

Aqeri Holding AB (publ)
Delårsrapport juli – september 2013

VDs kommentar

”Tredje kvartalets resultat uppvisade en prognosticerad avmattning med en liten förlust. Samtidigt redovisades en vinst för årets första nio månader. Såväl omsättning som resultat var bättre jämfört med samma period föregående år. Ett rimligt utfall av den rekordstora offertstocken kan resultera i en stark orderstock inför kommande år.

AO Försvar fortsätter den långsiktiga marknadsbearbetningen på utvalda marknader gentemot systemhus och slutkunder. De punktliga leveranserna av den inledande serieordern till Turkiet utgör en god grund inför upphandlingen av den s k huvudaffären med ett potentiellt värde på ca 40 M SEK och med leveranser under 2014. Samtalen med det ledande amerikanska försvarsföretaget fortsätter avseende potentiella följdaffärer. Utöver detta har försvarsmässan Army USA i Washington besökts för att knyta kontakter med målet att ytterligare öka försäljningen på den amerikanska marknaden.

Det kontinuerliga projektarbetet i Indien fortskrider med oförminskad styrka och nu med förstärkt säljresurs. En systematisk bearbetning av potentiella nya kunder i utvalda länder har inletts och kommer att fortgå under 2014. Singapore har indikerat ett intresse vilket har resulterat i ett antal offerter. Det interna under våren inledda utvecklingsprojektet av en ny produktfamilj fortskrider enligt plan.

AO Civilt fortsätter arbetet med att förbättra marginalerna och fokuserar på att kapa enstyckskunder underifrån för att kunna bearbeta nyckelkunderna djupare. En ytterligare förbättrad försäljningsstrategi till de mest lönsamma och huvudsakligen internationellt verksamma storföretagen kommer sannolikt att förstärka lönsamheten ytterligare på sikt.”

Manne K A Koerfer
VD och koncernchef för Aqeri

Viktiga händelser juli - september

- Första serieordern levererad till det amerikanska försvarsföretaget
- Inledande serieorder på 10,5 MSEK från turkiska Aselsan
- Utvecklingsprojekt inledda för såväl indiskt försvarsprojekt som FMV-projekt
- Samarbetsavtal tecknat med schweiziska Roschi Rohde & Schwarz

Finansiell rapport juli - september

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 10,2 (7,3) MSEK. Rörelseresultatet var -1,0 (-1,5) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -9% (-21%). Resultatet efter skatt var -0,6 (-1,7) MSEK motsvarande -0,05 (-0,17) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 28% (37%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till 0,5 (-3,0) MSEK motsvarande 0,04 (-0,30) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 0,5 (-0,3) MSEK.

Finansiell rapport januari - september

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 44,7 (21,6) MSEK. Rörelseresultatet var 2,5 (-7,8) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om 6% (-36%). Resultatet efter skatt var 2,5 (-8,4) MSEK motsvarande 0,21 (-1,15) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 35% (36%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till 1,0 (-8,7) MSEK motsvarande 0,08 (-1,20) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 1,0 (0,2) MSEK.

Moderbolagets verksamhet januari - september

Moderbolagets nettoomsättning, som i sin helhet utgörs av koncernintern debitering till dotterbolaget vilken i koncernredovisningen har eliminerats, uppgick under perioden till 1,7 (1,3) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -0,9 (-1,3) MSEK. Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till 29,2 (30,8) MSEK varav 23,0 (25,4) MSEK var fritt eget kapital.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2012, not 3 Riskanalys och riskhantering.

Händelser efter periodens slut

- Slutleverans av den inledande serieordern på 10,5 MSEK till Aselsan
- Fördjupade kontakter i USA för ökad marknadsnävaro

Framtidsutsikter

Med vinst efter årets nio första månader och med den implementerade affärsmodellen, finns det förutsättningar att nå uppställda mål och därmed slutföra den turn-around som påbörjades under slutet av 2011.

Den offensiva och målinriktade exportsatsningen fortsätter med myndigheter och systemhus som huvudsakliga kunder.

Fortsatt fokus utgör länder som politiskt, ekonomiskt och industriellt stödjer och satsar på sin egen försvarsindustri. Detta har lett till att Aqeri har ökat stocken av prospekt och orders från utlandet senaste åren, med starkt momentum i såväl USA som Turkiet. För att kunna fortsätta växa under lönsamhet krävs hög marknadsnävaro, prioritering och omdöme på de utvalda marknaderna.

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2013.

Valberedning

Till valberedning inför årsstämman 2014 har följande utsetts: Göran E Larsson representerandes Eddaconsult AB, Christopher Hasselhuhn representerandes Förvaltning ACI AB samt Hubert Johansson representerandes ägande via Netfonds ASA samt styrelsens ordförande Ingemar Andersson såsom sammankallande.

Kommande informationstillfällen

- 2013.Q4: 2014-02-17

Spånga den 28 oktober 2013,

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

Delårsrapport jul-sep 2013, sid 3/6

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2013	2012	2013	2012	2012
Belopp i miljoner kronor (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Resultaträkningen är kostnadsslagsindelad					
Nettoomsättning	10,2	7,3	44,7	21,6	29,9
Kostnad sålda varor	-7,4	-4,6	-29,1	-13,9	-22,4
Övriga externa kostnader	-1,1	-1,9	-4,1	-6,3	-7,7
Personalkostnader	-2,7	-2,3	-8,7	-9,2	-12,0
Av- och nedskrivningar	0,0	0,0	-0,2	-0,1	-0,1
Summa rörelsekostnader	-11,1	-8,9	-42,2	-29,5	-42,2
Rörelseresultat	-1,0	-1,5	2,5	-7,8	-12,3
Rörelsemarginal	-9%	-21%	6%	-36%	-41%
Summa finansiella poster	0,4	-0,2	0,0	-0,5	-0,9
Resultat före skatt	-0,6	-1,7	2,5	-8,4	-13,2
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5
RESULTAT EFTER SKATT	-0,6	-1,7	2,5	-8,4	-13,6

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	2013	2012	2013	2012	2012
Belopp i miljoner kronor (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Upprättad enligt indirekt metod					
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-0,6	-1,7	2,7	-8,3	-13,1
Förändring av rörelsekapital	1,1	-1,3	-1,7	-0,5	4,3
Rörelsens kassaflöde	0,5	-3,0	1,0	-8,7	-8,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	2,7	0,0	8,9	8,9
PERIODENS KASSAFLÖDE	0,5	-0,3	1,0	0,2	0,2

NYCKELTAL	2013	2012	2013	2012	2012
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Genomsnittligt antal aktier, tusental	12 259	10 018	12 259	7 263	7 005
Omsättning per aktie, SEK	0,83	0,73	3,65	2,98	2,44
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,17	0,21	-1,15	-1,95
Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK	0,04	-0,30	0,08	-1,20	-0,71
Bruttomarginal	28%	37%	35%	36%	25%
Rörelsemarginal	-9%	-21%	6%	-36%	-41%

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Belopp i miljoner kronor (MSEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	3,9	3,9	3,9
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,3	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	2,3	2,8	2,3
Summa anläggningstillgångar	6,3	7,0	6,5
Varulager	7,5	8,9	6,7
Kortfristiga fordringar	3,5	9,2	7,7
Kassa och bankmedel	1,4	0,3	0,3
Summa omsättningstillgångar	12,3	18,4	14,7
SUMMA TILLGÅNGAR	18,6	25,4	21,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9,6	12,4	7,1
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga räntebärande skulder	0,4	6,8	7,7
Kortfristiga ej räntebärande skulder	8,6	6,2	6,4
SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER	18,6	25,4	21,3

FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	2013	2012	2012
Belopp i miljoner kronor (MSEK)	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Ingående eget kapital	10,2	11,8	11,8
Periodens resultat efter skatt	-0,6	-8,4	-13,6
Nyemission	-	8,9	8,9
Utgående eget kapital	9,6	12,4	7,1

NYCKELTAL	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Antal aktier, tusental	12 259	10 818	12 259
Eget kapital/aktie, SEK	0,79	1,15	0,58
Soliditet	52%	49%	33%
Kassalikviditet	54%	73%	57%
Börskurs vid periodens slut, SEK	4,50	2,50	2,05
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	55,17	27,04	25,13

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 2012 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, 2013-09-30

Totalt antal aktieägare 486

	<u>Antal aktier</u>	<u>Innehav %</u>
EDDACONSULT AB	2 132 101	17,39%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 815 172	14,81%
NETFONDS ASA, NQI	1 558 509	12,71%
ANCORIA INSURANCE PUBLIC LTD	1 289 544	10,52%
FÖRVALTNING ACI AB	1 176 470	9,60%
Oü MAXVECTOR	1 019 190	8,31%
HÖGLÄNDSKA AB	695 402	5,67%
ISRAELSSON, JAN	486 420	3,97%
TÖRNKVIST, RICKARD	166 700	1,36%
HENRIKSSON, ROINE	139 000	1,13%
Övriga	1 780 970	14,53%
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

Delårsrapport jul-sep 2013, sid 6/6