



Aqeri Holding AB (publ) Bokslutskommuniké 2016

- Order om 6 MSEK gällande MIL-specade servrar till svenska försvaret.
- Ny VD, Lisen Olander
- Genombrottsorder till indiskt försvarsprojekt
- Ökad satsning på Affärsområde Civilt

Juli - december:

- Nettoomsättningen uppgick till 17,8 (19,4) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1,9 (-5,1) MSEK
- Resultat efter skatt var -2,6 (-5,4) MSEK eller -0,18 (-0,44) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var 3,8 (-2,0) MSEK eller 0,26 (-0,17) kronor per aktie

Januari - december:

- Nettoomsättningen uppgick till 38,1 (38,9) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -5,2 (-9,6) MSEK
- Resultat efter skatt var -6,4 (-10,0) MSEK eller -0,47 (-0,82) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -0,7 (-6,3) MSEK eller -0,05 (-0,52) kronor per aktie

Händelser efter periodens slut

- Partneravtal har ingåtts med Advantech
- Genombrottsorder avs. IP-telefoni i NATO-land
- Samarbete med ledande operatör av bilverkstäder
- Vunnit offentlig upphandling av fordons- och vårdatorer till ambulansverksamhet.

Aqeri Holding AB (publ)
Bokslutskommuniké 2016

VD:s kommentar

”FOKUS PÅ SÄLJ-, MARKNAD OCH, LÖNSAMHET

Aqeri visar negativt resultat, dock väsentligt bättre jämfört med föregående år. En oväntad och ovälkommen engångskostnad har belastat resultatet för 2016. Vi börjar se en effekt av de kostnadsbesparande och intäktsökande åtgärder som vidtagits under 2016.

Under det andra halvåret har vi arbetat målmedvetet för att anpassa strategier, effektivisera processer och minska företagets kostnadsexponering, allt för att stå bättre positionerade inför 2017. Kostnadssidan har adresserats och bolagets fasta kostnader idag är väsentligt lägre än vid ingången av 2016. Lägre fasta kostnader i kombination med ökad satsning på den civila marknaden skapar bättre förutsättningar för lönsamhet och sänker den operationella risken i bolaget.

Den underliggande marknadstrenden för de produkter och tjänster Aqeri tillhandahåller är växande.

Efter att ha tillträtt i oktober 2016 har mitt fokus legat på att växa affärsområde Civilt samtidigt som ett förändringsarbete påbörjats som syftar till att öka lönsamheten inom affärsområde Försvar.

AO Försvar har under året fortsatt att inrikta marknadsarbetet mot hemmamarkanden Sverige, mot vissa utvalda länder och mot internationella systemhus. AO Försvars erbjudande är primärt ruggad kommunikationsutrustning samt även datorer och annan kringliggande utrustning t ex bildskärmar. En gemensam nämnare är att designen är utpräglat stryktålig och säker. Typiskt är de mobila lösningar som efterfrågas vilka inte sällan ingår i fordons- och/eller marinprojekt som löper över lång tid.

Försvarsbudgetarna växer och efterfrågan på MIL-specad kommunikationsutrustning ökar. Aqeri har flera produktserier som möter kundefterfrågan inom detta affärsområde. Några exempel som kan tas upp är vår första affär avseende vår IP-telefon till ett europeiskt NATO-land samt de två större utvecklingsprojekt vi driver mot kunder i Indien och USA. Aqeri har initierat många nya kundkontakter och har ambitionen att detta kommer leda till fler affärsavslut under 2017 och framåt.

En trend inom AO försvar är att anpassade civila produkter används i ökad omfattning. Samtidigt ser vi en trend inom AO Civilt där mil-specade ruggade produkter efterfrågas i ökad utsträckning.

AO Civilt, där Aqeri nu lägger ett ökat fokus, befinner sig i expansionsfas. Partneravtalet med Advantech (en stor leverantör inom industridatorer och IoT) möjliggör för Aqeri att erbjuda helhetslösningar till våra kunder inom Industri 4.0. Målmarknaden som definierats är Sveriges 200 största bolag. Efterfrågan på ruggade bärbara produkter fortsätter öka. Fortsatt nyckelkundsbearbetning och en gedigen kundsupport utgör tillsammans med interna synergier en god grund för fortsatt utveckling för affärsområdet.

Aqeri upplever en ökad kundaktivitet och arbetar aktivt för att tillsammans med strategiska partners kunna nå ut till fler potentiella kunder med vårt erbjudande.”

Stockholm i mars 2017

Lisen Olander

Viktiga händelser juli - december

- Bolaget har vidtagit åtgärder som innebär att Aqeri kan minska sin kapitalbindning utan att binda rörelsekapital, genom avtal med Collector Bank.
- Order om 6 MSEK gällande MIL-specade servrar till Försvarmakten, september 2016
- Order om 2 MSEK av MIL-specade servrar, oktober 2016.
- Nyemission om 1995 KSEK, oktober 2016
- Ny verkställande direktör, Lisen Olander, oktober 2016.

Finansiell rapport juli - december

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 17,8 (19,4) MSEK. Rörelseresultatet var -1,9 (-5,1) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -11% (-26%). Resultatet efter skatt var -2,6 (-5,4) MSEK motsvarande -0,18 (-0,44) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 43% (29%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till 3,8 (-2,0) MSEK motsvarande 0,26 (-0,17) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 2,3 (-1,4) MSEK.

Finansiell rapport januari - december

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 38,1 (38,9) MSEK. Rörelseresultatet var -5,2 (-9,6) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -14% (-26%). Resultatet efter skatt var -6,4 (-10,0) MSEK motsvarande -0,47 (-0,82) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 36% (31%).

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till -0,7 (-6,3) MSEK motsvarande -0,05 (-0,52) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 1,9 (-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 för att hantera historiska underskott. 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 rapportens 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 0,7 (3,3) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -2,8 (-4,5) MSEK. Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till 26,1 (23,8) MSEK varav 19,1 (17,6) MSEK var fritt eget kapital.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2016, not om Riskanalys och riskhantering.

Framtidsutsikter

Arbetet med att ytterligare utveckla AO Civilt fortsätter. Att öka omsättningen inom AO Civilt utgör ett viktigt led i att skapa större balans mellan affärsområdena och dämpa volatiliteten inom AO Försvar.

Vi har etablerat en lägre kostnadsstruktur och förbättrad projektmodell, vilket möjliggör tillväxt med bibehållen lönsamhet.

Arbetet med marginal- och lönsamhetsfokus samt frekvens i kundbearbetning och lösningsorienterade erbjudanden fortsätter.

Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2017.

Kommande informationstillfällen

- 2017-04-27: Årsstämma
- 2017-09-15: Halvårsrapport
- 2018-02-28: Bokslutskommuniké

Spånga den 31 mars 2017,

Styrelsen

Denna information är sådan information som Aqeri Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 mars 2017 kl. 09.00 CET.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Lisen Olander, lisen.olander@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 2016, sid 4/8

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT - KONCERNEN <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2016 jan-jun	2016 jul-dec	2016 jan-dec	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec
Intäkter						
Nettoomsättning	20,3	17,8	38,1	19,5	19,4	38,9
Summa intäkter	20,3	17,8	38,1	19,5	19,4	38,9
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-14,1	-10,0	-24,1	-12,9	-13,9	-26,8
Övriga externa kostnader	-2,4	-3,3	-5,7	-2,9	-4,2	-7,0
Personalkostnader	-7,1	-6,4	-13,5	-8,2	-6,5	-14,7
Av/nedskrivningar av immateriella/materiella tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa rörelsens kostnader	-23,6	-19,7	-43,3	-24,0	-24,5	-48,5
Rörelseresultat	-3,3	-1,9	-5,2	-4,5	-5,1	-9,6
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter o. kostnader	-0,5	-0,7	-1,2	-0,1	-0,3	-0,4
Summa finansiella poster	-0,5	-0,7	-1,2	-0,1	-0,3	-0,4
Resultat efter finansiella poster	-3,8	-2,6	-6,4	-4,6	-5,4	-10,0
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
PERIODENS RESULTAT	-3,8	-2,6	-6,4	-4,6	-5,4	-10,0
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-3,8	-2,6	-6,4	-4,6	-5,4	-10,0

NYCKELTAL	2016 jan-jun	2016 jul-dec	2016 jan-dec	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec
Genomsnittligt antal aktier, tusental	13 009	14 509	13 759	12 259	12 259	12 259
Omsättning per aktie, SEK	1,56	1,23	2,77	1,59	1,58	3,18
Resultat per aktie, SEK	-0,30	-0,18	-0,47	-0,37	-0,44	-0,82
Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK	-0,35	0,26	-0,05	-0,36	-0,17	-0,52
Rörelsemarginal	-16%	-11%	-14%	-23%	-26%	-25%
Bruttomarginal	31%	43%	36%	34%	29%	31%

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2016 jan-jun	2016 jul-dec	2016 jan-dec	2015 jan-jun	2015 jul-dec	2015 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-3,7	-2,7	-6,4	-4,4	-5,3	-9,7
Förändring av rörelsekapital	-0,8	6,5	5,7	0,1	3,2	3,3
Kassaflöde från rörelseverksamheten	-4,5	3,8	-0,7	-4,4	-2,0	-6,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,1	1,5	2,6	4,6	0,7	5,3
PERIODENS KASSAFLÖDE	-0,4	2,3	1,9	0,1	-1,4	-1,2

BALANSRÄKNING - KONCERNEN <i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar		
Goodwill	3,9	3,9
Summa immateriella anläggningstillgångar	3,9	3,9
Materiella anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1
Summa materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	2,2	2,2
Summa anläggningstillgångar	6,2	6,2
Omsättningstillgångar		
Varulager	7,3	8,1
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	3,1	5,7
Övriga fordringar	0,5	0,7
Förutbetalda kostnader o. Upplupna intäkter	0,3	0,5
Summa kortfristiga fordringar	3,9	6,9
Likvida medel	3,1	0,4
Summa omsättningstillgångar	15,5	15,5
SUMMA TILLGÅNGAR	20,5	21,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	6,9	6,1
Övrigt tillskjutet kapital	50,8	46,6
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-57,6	-51,2
Summa eget kapital	0,1	1,5
Långfristiga skulder		
Långfristiga garantiavsättningar	0,0	0,5
Långfristiga skulder till kreditinstitut	3,7	1,5
Summa långfristiga skulder	3,7	2,0
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2,2	6,9
Leverantörsskulder	5,4	7,4
Kortfristiga garantiavsättningar	0,4	0,1
Övriga kortfristiga skulder	2,4	1,1
Upplupna kostnader o. Förutbetalda intäkter	6,3	2,7
Summa kortfristiga skulder	16,7	18,2
SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER	20,5	21,7

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN	2016	2015
<i>Belopp i miljoner kronor (MSEK)</i>	jan-dec	jan-dec
Aktiekapital	6,9	6,1
Övrigt tillskjutet eget kapital	50,8	46,6
Balanserade medel	-57,6	-41,2
Årets resultat	-6,4	-10,0
Utgående eget kapital	0,1	1,5

NYCKELTAL	2016-12-31	2015-12-31
Antal aktier, tusental*	15 259	12 259
Eget kapital/aktie, SEK	0,01	0,12
Soliditet	1%	7%
Kassalikviditet	42%	43%
Börskurs vid periodens slut, SEK	1,46	2,65
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	22,3	32,5

*aktierna (1 500 000 aktier) i riktad nyemission i oktober 2016 ännu ej levererade.

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, 2016-12-30</i>		
<i>Totalt antal aktieägare 505</i>	Antal aktier	Innehav %
EDDACONSULT AB	2 132 101	15,50%
SUNVECTOR, Oü	1 914 704	13,92%
MAXVECTOR Oü	1 576 099	11,45%
FÖRVALTNING ACI AB	1 336 470	9,71%
OLANDER, ANN-LOUISE	1 248 830	9,08%
JOHANSSON, HUBERT	869 394	6,32%
MÅRTENSSON, CURT ERIK	793 158	5,76%
TANGEN, FILIP	400 000	2,91%
ISRAELSSON, JAN	346 741	2,52%
TÖRNKVIST, RICKARD	308 000	2,24%
ÖVRIGA	2 833 981	20,59%
TOTALT	13 759 478	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.