



**Aqeri Holding AB (publ)**  
**Bokslutskommuniké 2012**

- **FÖRSTA FÖRSVARSKONTRAKT I TURKIET**
- **FÖRSTA FÖRSVARSKONTRAKT I FRANKRIKE**
- **REKORDSTOR OFFERTSTOCK**

**Oktober - december:**

- Nettoomsättningen uppgick till 8,2 (6,7) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4,5 (-5,5) MSEK
- Resultat efter skatt var -5,3 (-6,3) MSEK eller -0,46 (-3,52) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var 0,0 (2,5) MSEK eller 0,00 (1,46) kronor per aktie

**Januari - december:**

- Nettoomsättningen uppgick till 29,9 (48,6) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -12,3 (-7,4) MSEK
- Resultat efter skatt var -13,6 (-7,7) MSEK eller -1,60 (-4,39) kronor per aktie
- Rörelsens kassaflöde var -8,7 (0,3) MSEK eller -1,03 (0,17) kronor per aktie
- Det egna kapitalet var 7,1 (11,8) MSEK eller 0,58 (6,74) kronor per aktie
- Soliditeten uppgick till 33% (51%)

**Efter periodens slut:**

- Ny order på kommunikationsutrustning från FMV på 2,1 MSEK
- Ny order på serietillverkning från ledande amerikanskt försvarsföretag värd 19 MSEK
- Ny prototyporder från turkiskt försvarsföretag med potential om upp till 20 MSEK

## Aqeri Holding AB (publ) Bokslutskommuniké 2012

### VDs kommentar

*"Fjärde kvartalets fakturering och resultat uppvisade en positiv trend även om det totala resultatet var negativt och därmed en besvikelse. Besparingsprogrammet har genomförts planenligt och inom kostnadsram och har resulterat i avsevärt minskade omkostnader och fullständig kostnadskontroll.*

*AO Försvar upplever med genombrottsaffären i Turkiet ett rejält uppsving avseende antal offertförfrågningar från den mycket lovande och expansiva turkiska marknaden. Som en direkt följd har nu nästa kontrakt avseende prototyper med ett av de största turkiska försvarsföretagen tecknats och vars potential inom ramen för ett seriekontrakt är betydande. Utöver detta säkerställdes ett marknadsgenombrott i Frankrike, vilket sannolikt kan leda till följdaffärer såväl inom som utom Frankrike. Det krävande utvecklingsarbetet för det ledande amerikanska försvarsföretaget har lett till att ett första seriekontrakt har kunnat tecknas. Potentialen avseende följdaffärer i den amerikanska affären är avsevärd och sträcker sig över flertalet år. Dessutom finns det en möjlighet att kommande seriekontrakt kan komma att rymma tillkommande produkter vilket på så sätt skulle öka affären ytterligare. Den långsiktiga satsningen i Indien fortsätter med oförminskad styrka och ett strategiskt framtida samarbete med ett mycket stort indiskt systemhus avtecknar sig på horisonten vilket kan resultera i marknadsaccess till avsevärt större projekt. Samarbetet med det italienska partnerföretaget inom området marina fartygskonsoler intensifieras och kommer framgent att utökas med produkter ursprungligen utvecklade för marina applikationer till andra marknader vilket medför en återanvändning och därmed hushållning med utvecklingsresurser.*

*AO Civil fortsätter att leverera dock präglas branschen av sjunkande marginaler. Ett flertal nya projekt med delvis nya applikationsområden för våra beprövade industridatorlösningar närmar sig beslutstidpunkter efter intensiva testperioder."*

Manne K A Koerfer  
VD och koncernchef för Aqeri

### **Viktiga händelser oktober - december**

- Utvecklingskontraktet för USA-kunden slutfört med framgång
- Ny order från indiska försvaret där sammansättning, testning och driftsättning sker i Indien
- Ny order på elektronik till fartygskonsoler till den italienska marinen
- Ny order från ledande amerikanskt försvarsföretag värd 5 MSEK
- Marknadsgenombrott i Frankrike
- Marknadsgenombrott i Turkiet

### **Finansiell rapport oktober - december**

#### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 8,2 (6,7) MSEK. Rörelseresultatet var -4,5 (-5,5) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -55% (-82%). Resultatet efter skatt var -5,3 (-6,3) MSEK motsvarande -0,46 (-3,52) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till -4% (22%).

#### Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde uppgick till 0,0 (2,5) MSEK motsvarande 0,00 (1,46) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 0,0 (0,2) MSEK.

## Finansiell rapport januari - december

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 29,9 (48,6) MSEK. Rörelseresultatet var -12,3 (-7,4) MSEK, innebärande en rörelsemarginal om -41% (-15%). Resultatet efter skatt var -13,6 (-7,7) MSEK motsvarande -1,60 (-4,39) kronor per aktie. Bruttomarginalen uppgick till 25% (36%).

### Investeringar

Inga investeringar gjordes under perioden.

### Kassaflöde och finansiell ställning

Rörelsens kassaflöde var negativt och uppgick till -8,7 (0,3) MSEK motsvarande -1,03 (0,17) kronor per aktie. Totala kassaflödet uppgick till 0,2 (-0,3) MSEK. Kassalikviditeten uppgick till 57% (72%).

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 7,1 (11,8) MSEK motsvarande 0,58 (6,74) kronor per aktie. Antal aktier var 12.259.478 och soliditeten uppgick till 33% (51%).

Bolaget redovisar ej skatteintäkt för årets underskott.

### Personal

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 15 (21) personer. Antalet tillsvidareanställda vid periodens slut uppgick till 11 (19) personer.

## 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 1,8 (1,2) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -1,9 (-1,3) MSEK. Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens slut till 30,2 (23,1) MSEK varav 23,9 (20,4) MSEK var fritt eget kapital.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2011, not 3 Riskanalys och riskhantering.

## Händelser efter periodens slut

- Ny order på kommunikationsutrustning från FMV på 2,1 MSEK
- Ny order på serietillverkning från ledande amerikanskt försvarsföretag värd 19 MSEK
- Ny prototyporder från turkiskt försvarsföretag med potential om upp till 20 MSEK

## Framtidsutsikter

Generellt uppvisar marknadsbilden en fortsatt stor efterfrågan på den typ av högteknologiska produkter som Aqeri utvecklar och tillverkar. Införandet av den nya målinriktade marknadsmetodik, där samarbete med systemhus söks på noga utvalda marknader för att säkerställa åtkomsten av större projekt och därmed volymer, har börjat ge ordentlig utdelning. Den finslipade affärsmodellen att i egen regi fortsätta med utveckling, testning och prototyparbeten och att genomföra tillverkning hos mycket kvalificerade kontraktstillverkare, kommer att fortsatt bidra till såväl resurs- som kostnadseffektivitet samt ökande marginaler. För AO Försvar är det sannolikt att ytterligare en eller flera större kontrakt kan komma att tecknas under 2013. AO Civil fortsätter sin bearbetning av nyckelkunder med stora projekt, ofta knutna till fleråriga ramavtal. Den senaste tidens ökning av antalet offertförfrågningar inom AO Försvar och den därmed stora offertstocken förstärker optimismen om att 2013, efter fleråriga motgångar, kan bli det helår då vinst äntligen kan uppvisas.

Styrelsen lämnar ingen prognos för 2013.

## Utdelning

Till årsstämman förfogande står moderbolagets fria medel om 23,9 (20,4) MSEK. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2012.

## Årsstämma 2013

Årsstämma hålls 15:00 den 17 maj 2013. Särskild kallelse sker tidigast sex, senast fyra, veckor före stämman.

## Kommande informationstillfällen

- 2013.Q1: 2013-05-17
- Årsstämma: 2013-05-17
- 2013.Q2: 2013-08-26
- 2013.Q3: 2013-10-28
- 2013.Q4: 2014-02-17

Spånga den 18 februari 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

*Bokslutskommuniké 2012, sid 4/7*

| <b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING</b><br>Belopp i miljoner kronor (MSEK)<br>Resultaträkningen är kostnadsslagsindeldad | 2012<br>okt-dec | 2011<br>okt-dec | 2012<br>jan-dec | 2011<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Nettoomsättning</b>                                                                                             | <b>8,2</b>      | <b>6,7</b>      | <b>29,9</b>     | <b>48,6</b>     |
| Kostnad sålda varor                                                                                                | -8,5            | -5,1            | -22,4           | -31,1           |
| Övriga externa kostnader                                                                                           | -1,4            | -2,3            | -7,7            | -8,6            |
| Personalkostnader                                                                                                  | -2,8            | -4,7            | -12,0           | -15,9           |
| Av- och nedskrivningar                                                                                             | 0,0             | -0,1            | -0,1            | -0,4            |
| Summa rörelsekostnader                                                                                             | -12,8           | -12,2           | -42,2           | -56,0           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                                             | <b>-4,5</b>     | <b>-5,5</b>     | <b>-12,3</b>    | <b>-7,4</b>     |
| <b>Rörelsemarginal</b>                                                                                             | <b>-55%</b>     | <b>-82%</b>     | <b>-41%</b>     | <b>-15%</b>     |
| Summa finansiella poster                                                                                           | -0,3            | -0,2            | -0,9            | -0,3            |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                                                         | <b>-4,8</b>     | <b>-5,7</b>     | <b>-13,2</b>    | <b>-7,7</b>     |
| Skatt                                                                                                              | -0,5            | -0,6            | -0,5            | 0,0             |
| <b>RESULTAT EFTER SKATT</b>                                                                                        | <b>-5,3</b>     | <b>-6,3</b>     | <b>-13,6</b>    | <b>-7,7</b>     |

  

| <b>KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS</b><br>Belopp i miljoner kronor (MSEK)<br>Upprättad enligt indirekt metod | 2012<br>okt-dec | 2011<br>okt-dec | 2012<br>jan-dec | 2011<br>jan-dec |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde före förändring rörelsekapital                                                                 | -4,8            | -6,3            | -13,1           | -7,3            |
| Förändring av rörelsekapital                                                                              | 4,8             | 8,8             | 4,3             | 7,6             |
| Rörelsens kassaflöde                                                                                      | 0,0             | 2,5             | -8,7            | 0,3             |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                                                  | 0,0             | 0,8             | 0,0             | 0,0             |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                                                 | 0,0             | -3,1            | 8,9             | -0,6            |
| <b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>                                                                               | <b>0,0</b>      | <b>0,2</b>      | <b>0,2</b>      | <b>-0,3</b>     |

  

| <b>NYCKELTAL</b>                      | 2012<br>okt-dec | 2011<br>okt-dec | 2012<br>jan-dec | 2011<br>jan-dec |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | 11 539          | 1 751           | 8 512           | 1 751           |
| Omsättning per aktie, SEK             | 0,71            | 3,86            | 3,51            | 27,77           |
| Resultat per aktie, SEK               | -0,46           | -3,52           | -1,60           | -4,39           |
| Rörelsens kassaflöde/aktie, SEK       | 0,00            | 1,46            | -1,03           | 0,17            |
| Bruttomarginal                        | -4%             | 22%             | 25%             | 36%             |
| Rörelsemarginal                       | -55%            | -81%            | -41%            | -15%            |

| <b>KONCERNENS BALANSRÄKNING</b>      | 2012-12-31  | 2011-12-31  |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Belopp i miljoner kronor (MSEK)      |             |             |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                    |             |             |
| Immateriella anläggningstillgångar   | 3,9         | 3,9         |
| Materiella anläggningstillgångar     | 0,3         | 0,4         |
| Finansiella anläggningstillgångar    | 2,3         | 2,8         |
| Summa anläggningstillgångar          | 6,5         | 7,1         |
| Varulager                            | 6,7         | 7,8         |
| Kortfristiga fordringar              | 7,7         | 8,1         |
| Kassa och bankmedel                  | 0,3         | 0,1         |
| Summa omsättningstillgångar          | 14,7        | 16,0        |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>              | <b>21,3</b> | <b>23,1</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>      |             |             |
| Eget kapital                         | 7,1         | 11,8        |
| Långfristiga räntebärande skulder    | 0,0         | 0,0         |
| Kortfristiga räntebärande skulder    | 7,7         | 0,0         |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | 6,4         | 11,3        |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL O SKULDER</b>  | <b>21,3</b> | <b>23,1</b> |

  

| <b>FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL</b> | 2012       | 2011        |
|-------------------------------------------|------------|-------------|
| Belopp i miljoner kronor (MSEK)           | jan-dec    | jan-dec     |
| Ingående eget kapital                     | 11,8       | 19,5        |
| Periodens resultat efter skatt            | -13,6      | -7,7        |
| Nyemission                                | 8,9        | -           |
| <b>Utgående eget kapital</b>              | <b>7,1</b> | <b>11,8</b> |

  

| <b>NYCKELTAL</b>                   | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Antal aktier, tusental             | 12 259     | 1 751      |
| Eget kapital/aktie, SEK            | 0,58       | 6,74       |
| Soliditet                          | 33%        | 51%        |
| Kassalikviditet                    | 57%        | 72%        |
| Börskurs vid periodens slut, SEK   | 2,05       | 11,50      |
| Börsvärde vid periodens slut, MSEK | 25,13      | 20,14      |

## 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 2011 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, 2012-12-31*

*Totalt antal aktieägare 498*

|                                         | <u>Antal aktier</u> | <u>Innehav %</u> |
|-----------------------------------------|---------------------|------------------|
| NETFONDS ASA, NQI                       | 2 541 609           | 20,73%           |
| EDDACONSULT AB                          | 2 132 101           | 17,39%           |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION | 1 760 746           | 14,36%           |
| ANCORIA INSURANCE PUBLIC LTD            | 1 289 544           | 10,52%           |
| FÖRVALTNING ACI AB                      | 1 176 470           | 9,60%            |
| HÖGLÄNDSKA AB                           | 795 507             | 6,49%            |
| ISRAELSSON, JAN                         | 498 420             | 4,07%            |
| JÖRGENSEN, MARKUS                       | 170 000             | 1,39%            |
| TÖRNKVIST, RICKARD                      | 165 020             | 1,35%            |
| HILLSTRÖM, HENRIK                       | 160 300             | 1,31%            |
| Övriga                                  | 1 569 761           | 12,80%           |
| <b>TOTALT</b>                           | <b>12 259 478</b>   | <b>100,00%</b>   |

*Eddaconsult AB ägs av Göran E. Larsson, styrelseordförande i Aqeri-koncernens bägge bolag*

### 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