

Bokslutskommuniké för Aerowash AB

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2019

AEROWASH

AEROWASH AB | NOBELVÄGEN 2, 802 67 GÄVLE

Innehåll

Kvartal 4, 2019	2
Kvartal 1-4, 2019.....	2
Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2019.....	2
Väsentliga händelser efter periodens slut	2
VD har ordet	3
Finansiell utveckling 2019 för koncernen	4
Intäkter och nettoomsättning.....	4
Kostnader.....	4
Resultat.....	4
Kassaflöde.....	4
Eget kapital	4
Bolaget.....	4
Aktiekapital.....	4
Aktien.....	4
Risker och osäkerhetsfaktorer	4
Resultaträkning koncern	5
Balansräkning koncern	6
Kassaflödesanalys koncern	8
Resultaträkning moderbolag	9
Balansräkning moderbolag	10
Kassaflödesanalys moderbolag	12
Redovisningsprinciper m.m.	13
Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag.....	13
Granskning av revisor	13
Vinstutdelning.....	13
Kommande information	13

Kvartal 4, 2019

Kvartal 4 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 230 Kkr¹ (2 340 Kkr).
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -3 947 Kkr (-2 330 Kkr).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 014 Kkr (-2 452 Kkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -2 128 Kkr (-2 090 Kkr).
- Resultat per aktie uppgick till -0,43 kr (-0,48 kr).
- Likvida medel per den 31 december 2019 uppgick till 5 225 Kkr (543 Kkr).
- Eget kapital per den 31 december 2019 uppgick till 11 366 Kkr (9 769 Kkr).

Kvartal 1-4, 2019

Kvartal 1-4 i sammandrag.

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 10 937 Kkr (14 459 Kkr).
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -9 014 Kkr (-8 818 Kkr).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -9 371 Kkr (-9 289 Kkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -7 485 Kkr (-7 323 Kkr).
- Resultat per aktie uppgick till -1,52 kr (-1,68 kr)

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2019

- Bolaget tecknade en avsiktsförklaring (LOI) med en indisk serviceoperatör. Parterna avser att ingå ett köpeavtal där köparen ska köpa minst fyra AW12 under perioden 2020-2024 till ett värde av cirka 16 MSEK.
- Bolaget ingick en LOI med den amerikanska distributören US Aviation Services Corp avseende försäljning av de tre helägda dotterbolagen för en köpeskillning om 16 MUSD på skuldfri basis. Förhandlingsperioden löper under tre månader med avsikt att transaktionen ska vara slutförd per den 28 februari 2020.
- Bolagets amerikanska dotterbolag tecknade ett nytt exklusivt distributionsavtal för USA, Central- samt Sydamerika med US Aviation Services för perioden 1 januari 2020 till 31 december 2022. Av avtalet följer ett volymåtagande som innebär att US Aviation Services under avtalsperioden ska beställa minst 12 tvättrobotar till ett sammanlagt ordervärde om cirka 50 MSEK. Första avrop om fyra tvättrobotar ska göras under första halvåret 2020.
- Bolaget tecknade ett låneavtal om sju miljoner SEK för att finansiera en upprampning av produktionen.
- På extra bolagsstämma beslutades om ändring av bolagets räkenskapsår från kalenderår till brutet räkenskapsår, 1/7-30/6.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Efter samtal med Skatteverket erhöll bolaget information om att det för närvarande inte finns tillräckligt starka skäl att lägga om bolagets räkenskapsår från kalenderår till brutet räkenskapsår. Någon omläggning av räkenskapsåret kan därför inte göras för närvarande.
- Bolaget skeppade fyra stycken AW12 från Sverige till USA. Leveransen är den första fullskaliga leveransen av den nyutvecklade "dry wash"-versionen av AW12. Systemen kommer levereras till Delta Airlines i USA.
- Bolaget tecknade ett nytt LOI med US Aviation avseende försäljning av dotterbolagen. Den löper till och med 31 maj 2020, då ett aktieöverlåtelseavtal ska vara undertecknat. Köpeskillningen enligt den nya LOIn är densamma som tidigare, dvs 16 MUSD på skuldfri basis.

¹ Den faktiska nettoomsättningen för kvartal 4 är 2 564 Kkr. Differensen härrör sig till justering av ett tidigare intäktsfört förskott (1 334 Kkr). Justeringen är gjord för att uppnå en korrekt ackumulerad nettoomsättning för året.

VD har ordet

Bästa aktieägare,

Sista kvartalet 2019 var ett händelserikt kvartal. Under oktober månad ställde vi ut på Inter Airport Europe i München. Vi hade även en AW12 på plats för demonstrationer.

Under perioden undertecknades en avsiktsförklaring (LOI) med en indisk serviceoperatör avseende köp av minst fyra stycken system under 2020 till 2024.

Under sista kvartalet tecknade vi även ett nytt treårigt distributionsavtal för USA, Central- samt Sydamerika med US Aviation Services.

Under perioden ingicks även ett LOI med US Aviation Services avseende försäljning av verksamheten för en köpeskilling om 16 MUSD. Såsom framgick av gårdagens pressmeddelande har parterna ingått ett nytt LOI som löper till och med den 31 maj 2020. Jag är personligen mycket positiv till fortsatta förhandlingar, då US Aviation Services har utmärkta förutsättningar att skala upp verksamheten tack vare sin starka position på den nordamerikanska marknaden.

Under januari och februari 2020 har vår organisation haft fullt fokus på att färdigställa leveransen till USA. Vi och US Aviation är givetvis väldigt angelägna om att implementationen hos Delta Airlines blir lyckad. Mycket resurser kommer därför läggas på detta under de närmaste månaderna.

Under hösten och vintern har flera nyrekryteringar gjorts för att stärka upp leveransorganisationen. Ytterligare rekryteringar pågår för närvarande. Under våren kommer vi även flytta in i nya lokaler i Gävle, där vi kommer samla utveckling, inköp och produktion under samma tak. Lägg till ökad erfarenhet med varje leverans. Allt i allt skapar vi förutsättningar för en ökad produktionskapacitet under 2020.

Till följd av ett antal förseningar i leverantörsledet så intäkts- och kostnadsförs leveransen av fyra stycken AW12 till USA på första kvartalet i år (2020). Förra årets omsättning och resultat bör läsas i ljuset av detta. Vi har relativt långa produktionstider samt få men stora leveranser till kund. Och eftersom vi enligt regelverket intäktför allt vid leverans till kund, kan det uppstå stora svängningar mellan kvartalen, beroende på när leverans genomförs.

Med snart 8 robotar i drift i Nordamerika kommer vi fortsätta satsa mycket på den nordamerikanska marknaden. USA är den marknad som i det korta perspektivet har störst potential att växa snabbt. Men även Asien och Gulfstaterna har stor potential, och vi fortsätter vår bearbetning av dessa marknader tillsammans med våra partners.

Stockholm den 28 februari 2020

Niklas Adler, VD

Finansiell utveckling 2019 för koncernen

Intäkter och nettoomsättning

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 18 590 Kkr (17 264 Kkr). Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 10 937 Kkr (14 459 Kkr).

Kostnader

Rörelsekostnaderna under perioden uppgick till 27 604 Kkr (26 083 Kkr). Räntekostnader och liknande uppgick till 390 Kkr (594 Kkr).

Resultat

Koncernens resultat efter skatt uppgick till -7 485 Kkr (-7 323 Kkr).

Kassaflöde

Årets kassaflöde uppgick till 4 682 Kkr (-969 Kkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 811 Kkr (-3 148 Kkr).

Eget kapital

Eget kapital per den 31 december 2019 uppgick till 11 366 Kkr (9 769 Kkr). Soliditeten per sagda datum uppgick till 35 % (50%).

Bolaget

Moderbolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 2019 till 4 938 127 kr (4 360 477 kr) fördelat på 200 000 A-aktier (200 000) och 4 738 127 B-aktier (4 160 477).

Aktien

Moderbolagets B-aktie är sedan 17 februari 2017 noterad på Spotlight (tidigare AktieTorget) under kortnamnet AERW B. B-aktierna har ISIN-kod SE 0009346299.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om riskerna och osäkerhetsfaktorer återfinns på sidorna 6 till 8 i memorandumet som upprättas i samband med introduktionen på Aktietorget.

Resultaträkning koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	Kvartal 4, 2019	Kvartal 4, 2018	Helår 2019	Helår 2018
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	1 230	2 340	10 937	14 459
Förändring lager och pågående arbete	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	4 427	753	6 765	2 757
Övriga rörelseintäkter	56	4	888	48
Summa intäkter	5 714	3 097	18 590	17 264
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-4 165	-657	-6 561	-6 015
Övriga externa kostnader	-2 650	-1 960	-10 523	-8 983
Personalkostnader	-2 298	-2 140	-8 306	-8 485
Avskrivningar av materiella och immateriella anl tillg	-505	-627	-2 045	-2 430
Avskrivning goodwill	-42	-42	-170	-170
	- 9 661	- 5 427	-27 604	-26 083
Rörelseresultat	-3 947	-2 330	-9 014	-8 818
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	3	32	123
Räntekostnader och liknande resultatposter	-66	-126	-390	-594
Resultat efter finansiella poster	-4 014	-2 452	-9 371	-9 289
Uppskjuten skatt	1 886	338	1 886	1 941
Skatt på årets resultat		25		25
Periodens resultat	-2 128	-2 090	-7 485	-7 323

Balansräkning koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forskning m.m.	13 959	8 673
Goodwill	311	480
Summa immateriella anläggningstillgångar	14 270	9 153
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	379	1 903
Inventarier verktyg och installationer	198	164
Summa materiella anläggningstillgångar	576	2 067
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Fordringar hos intresseföretag	845	
Uppskjuten skattefordran	5 578	3 692
Andra långfristiga fordringar	83	901
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 506	4 593
Summa anläggningstillgångar	21 352	15 813
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager</i>	2 334	175
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	1 025	1 025
Övriga fordringar	1 973	1 620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	285	280
Summa kortfristiga fordringar	3 282	2 924
<i>Kassa och bank (likvida medel)</i>	5 225	543
Summa omsättningstillgångar	10 841	3 642
SUMMA TILLGÅNGAR	32 193	19 455

<i>Belopp i Kkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	4 938	4 360
Fond för utvecklingskostnader	13 959	8 673
Fria reserver	-42	4 052
Omräkningsdifferens	-5	6
Periodens resultat	-7 485	-7 323
Summa eget kapital	11 366	9 769
<i>Avsättningar</i>		
Avsättningar för skatter		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	333	2 052
	333	2 052
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	682	3 122
Förskott från kunder	6 574	257
Leverantörsskulder	2 014	469
Skulder till intresseföretag	1 500	1 000
Aktuella skatteskulder	38	-
Övriga kortfristiga skulder	8 028	1 017
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 658	1 768
Summa kortfristiga skulder	20 494	7 634
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 193	19 455

Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31	2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-9 014	-8 818
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 309	2 580
Erlagd ränta	-390	-565
Betald skatt	-47	-70
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 7 143	- 6 873
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-2 159	33
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-358	6 623
Minskning(+)/ökning(-) av rörelseskulder	7 849	-2 930
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1 811	-3 148
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillg.	-6 765	-2 757
Investeringar i materiella anläggningstillg.	-170	-29
Försäljningar av materiella anläggningstillg.	1 061	
Investeringar i finansiella anläggningstillg.	-32	133
Försäljningar av finansiella anläggningstillg.	5	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 901	-2 653
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	9 054	6 782
Nyupptagna finansiella skulder	7 500	2 868
Amortering finansiella skulder	-4 160	-4 819
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 395	4 831
Årets kassaflöde	4 682	-969
Likvida medel vid årets början	543	1 512
Likvida medel vid årets slut	5 225	543

Resultaträkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	Kvartal 4, 2019	Kvartal 4, 2018	Helår 2019	Helår 2018
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning		166	555	908
Övriga rörelseintäkter		1	1	4
		167	556	912
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-605	-591	-2 148	-1 817
Personalkostnader			-219	-346
	-605	-591	-2 367	-2 164
Rörelseresultat	-605	-425	-1 811	-1 252
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3	4	16
Räntekostnader och liknande resultatposter	-253	-57	-283	-303
Resultat efter finansiella poster	-857	-478	-2 090	-1 538
Förändring periodiseringsfond		30		30
Uppskjuten skatt	431	331	431	331
Periodens resultat	-427	-117	-1 659	-1 177

Balansräkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	14 769	10 597
Fordringar hos intresseföretag	845	
Uppskjuten skattefordran	1 023	592
Summa finansiella anläggningstillgångar	16 636	11 189
Summa anläggningstillgångar	16 636	11 189
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	13 405	9 242
Övriga fordringar	155	119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65	66
Summa kortfristiga fordringar	13 625	9 427
<i>Kassa och bank (likvida medel)</i>	4 573	2
Summa omsättningstillgångar	18 197	9 429
SUMMA TILLGÅNGAR	34 834	20 618

Belopp i Kkr

2019-12-31

2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	4 938	4 360
Fria reserver	22 561	15 261
Periodens resultat	-1 659	-1 177
Summa eget kapital	25 840	18 445
<i>Obeskattade reserver</i>		
Periodiseringsfond		
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut		533
Leverantörsskulder	434	109
Skulder till koncernföretag		206
Skulder till intresseföretag	1 500	1 000
Aktuella skatteskulder		
Övriga kortfristiga skulder	7 000	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60	325
Summa kortfristiga skulder	8 994	2 173
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 834	20 618

Kassaflödesanalys moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 811	-1 252
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4	
Erhållen ränta		
Erlagd ränta	-283	-287
Betald skatt		-40
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 090	-1 579
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-35	50
Minskning(+)/ökning(-) av rörelseskulder	60	-857
Kassaflöde från löpande verksamheten	-2 065	-2 386
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott	-4 124	-6 500
Investeringar i finansiella anläggningstillg.	-5 056	1 402
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 180	-5 098
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	9 054	6 782
Nyupptagna finansiella skulder	7 500	1 206
Amortering av finansiella skulder	-739	-1 912
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 816	6 076
Årets kassaflöde	4 571	-1 408
Likvida medel vid årets början	2	1 410
Likvida medel vid årets slut	4 573	2

Redovisningsprinciper m.m.

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag

Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd enligt BFNAR 2012:1, s.k. K3 har tillämpats.

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar moderbolaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses företag där moderbolaget innehar minst 50 % av röster/kapital för samtliga aktier.

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod, f n 5 år.

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för

ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 5 år.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för verksamhetsåret 2019.

Kommande information

Årsredovisning och koncernredovisning för 2019 publiceras den 12 maj 2020 och kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt kontor.

Årsstämma är planerad till den 3 juni 2020 kl. 14.00 i Stockholm.

Delårsrapport för perioden januari-mars 2020 publiceras den 29 maj 2020.

Stockholm den 28 februari 2020

Styrelsen för AEROWASH AB (publ)

För ytterligare information kontakta gärna:

Niklas Adler (VD): 0736-793 937

niklas.adler@aerowash.com

www.aerowash.com