

Delårsrapport för Aerowash AB

1 januari – 31 mars 2021

AEROWASH

AEROWASH AB | KRICKVÄGEN 22, 803 09 GÄVLE

Innehåll

Kvartal 1, 2021	2
Kvartal 1, 2020	2
Väsentliga händelser under första kvartalet 2021.....	2
Väsentliga händelser efter periodens slut	2
VD har ordet	3
Finansiell utveckling för kvartal 1, 2021 (KONCERN)	4
Intäkter och nettoomsättning.....	4
Kostnader.....	4
Resultat.....	4
Eget Kapital	4
Bolaget.....	4
Aktiekapital	4
Aktien.....	4
Risker och osäkerhetsfaktorer	4
Resultaträkning koncern	5
Balansräkning koncern	6
Resultaträkning moderbolag	8
Balansräkning moderbolag	9
Redovisningsprinciper m m	11
Redovisningsprinciper och värderingsprinciper i sammandrag.....	11
Granskning av revisor	11
Kommande information	11

Kvartal 1, 2021

Kvartal 1, 2021 i sammandrag.

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 2 312 Kkr.
- Rörelseresultat för perioden uppgick till -1 580 Kkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 457 Kkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -2 492 Kkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,50 kr.
- Likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 1 247 Kkr.
- Eget kapital per den 31 mars 2021 uppgick till 2 758 Kkr.

Kvartal 1, 2020

Kvartal 1, 2020 i sammandrag.

- Nettoomsättning för perioden uppgick till 16 156 Kkr.
- Rörelseresultat för perioden uppgick till 2 658 Kkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 337 Kkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 2 329 Kkr.
- Resultat per aktie uppgick till 0,47 kr.
- Likvida medel per den 31 mars 2020 uppgick till 473 Kkr.
- Eget kapital per den 31 mars 2020 uppgick till 13 669 Kkr.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2021

- Bolaget erhåller en order på en tvättrobot modell AW12 från ett större servicebolag i Mellanöstern. Ordervärdet uppgår till motsvarande 3,4 MSEK.
- Bolaget erhåller en order på två tvättrobotar från bolagets amerikanska återförsäljare - US Aviation Services Corp. Ordervärdet uppgår till motsvarande 6,8 MSEK. Ordern avser Aerowash nya modell som kommer att lanseras inom kort.
- Aerowash styrelse accepterar begäran från US Aviation om en förlängning av LOIn avseende försäljning av dotterbolagen till 31 oktober 2021.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget tecknar ett term sheet avseende etablering av ett 50/50 ägt Joint Venture-bolag (JV-bolaget) för GCC-regionen (Kuwait, Saudiarabien, Bahrain, Qatar, Förenade Arabemiraten och Oman). Samarbetspartner är det saudiarabiska bolaget Trans-Cities Trading (TCT).

VD har ordet

Trots en pågående Covid-pandemi, som drabbat flygindustrin extremt hårt, lyckades vi under första kvartalet ta ordrar till ett värde av 10 MSEK, vilket är ett styrkebesked och vittnar om en stor affärspotential får våra lösningar. Dock bokas intäkterna först vid leverans och till skillnad mot i fjol gjordes inga produktleveranser under första kvartalet i år.

Momentum i marknaden

Vi upplever ett starkt momentum i marknaden just nu. Under 2021 har redan ett 90-tal nya flygbolag startats i världen. De mest dynamiska marknaderna återfinns i Kina/Sydostasien, Gulfen samt USA, vilka också är de marknader vi fokuserar på.

Pandemin har ökat kraven på flygindustrin att övergå till mer effektiva/automatiserade och miljöanpassade underhållslösningar. I vårt segment av marknaden är dessutom konkurrensen väldigt begränsad vilket innebär att även relativt mogna geografiska marknader som Europa är mer eller mindre obearbetade för våra produkter.

Ny affärsmodell - global helhetsleverantör av flygplansrengöring

Bolaget har påbörjat en strategisk omställning från att vara en nischad produktleverantör till att bli en global helhetsleverantör av exteriör och interiör flygplanstvätt. I ett första steg har vi ingått ett så kallat term sheet med en partner i Gulfen avseende etablering av ett Joint Venture-bolag. Syftet med JV-bolaget är bland annat att erbjuda våra lösningar som en tjänst. I tillägg till detta finns även stora möjligheter att expandera vidare på befintlig kundbas genom att addera nya tjänster såsom kabin- och cockpitrengöring, rengöring av landningsställ och motorer etc.

Utöver Gulfen för bolaget förhandlingar om JV-etableringar på andra strategiskt viktiga marknader. Etablering av JV-bolag kommer vara mycket värdeskapande och generera

återkommande intäcksströmmar för Aerowash. Genom denna omställning öppnar vi upp för en mångmiljardmarknad i tjänsteledet.

Utveckling och innovation

Inom kort kommer vi att lansera en helt ny produkt. Produkten kommer både att ha en bättre räckvidd och att vara mer flexibel och användarvänlig. Med vår nya produkt kommer vi att stärka vårt erbjudande i marknaden och begränsa kundernas behov av personal och annan utrustning ytterligare.

USA

Över ett år försenat har US Aviation påbörjat driftsättningen av AW 12 hos Delta Airlines. En allt starkare inhemsk flygmarknad gör att aktiviteten i USA är hög. US Aviation ser ett kraftigt momentum i marknaden för tvättjänster. Bolaget räknar med att addera ytterligare flygbolag som kunder redan under sommaren. Troligen kommer reserestriktionerna mellan USA och Europa att upphöra inom kort. Vi planerar att bistå US Aviation i samband med den vidare utrollningen på den amerikanska marknaden och att kunna avsluta de pågående förvärvsdiskussionerna inom tidsramen för den existerande avsiktsförklaringen, dvs per den sista oktober. Den senaste tidens positiva utveckling gör att vi kan förhandla med ökat självförtroende från en styrkeposition.

Aerowash genomgår en spännande transformation och möjligheterna att skapa värden är stora. En växande orderbok, en ny produkt och en ny affärsmodell samt en "säljoption" i form av LOIn med en stark industriell partner gör att framtiden onekligen ser ljus ut.

Stockholm den 14 maj 2021

Niklas Adler, VD

Finansiell utveckling för kvartal 1, 2021 (KONCERN)

Intäkter och nettoomsättning

Koncernens intäkter för perioden uppgick till 3 334 Kkr. Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 2 312 Kkr.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under perioden uppgick till 4 915 Kkr. Räntekostnader, valutakursdifferenser och liknande uppgick till 1 142 Kkr.

Resultat

Koncernens resultat efter skatt uppgick till -2 492 Kkr.

Eget Kapital

Eget kapital per 31 mars 2021 uppgick till 2 758 Kkr. Soliditeten per sagda datum uppgick till 8%.

Bolaget

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

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgick per den 31 mars 2021 till 4 938 127 kronor fördelat på 200 000 A-aktier och 4 738 127 B-aktier.

Aktien

Moderbolagets B-aktie är sedan 17 februari 2017 noterad på Spotlight Stock Market 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 1, 2021	Kvartal 1, 2020	Helår 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	2 312	16 156	21 923
Aktiverat arbete för egen räkning	978	596	3 318
Övriga rörelseintäkter	44	33	669
	3 334	16 784	25 909
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	-43	-7 967	-8 252
Övriga externa kostnader	-1 957	-3 400	-10 208
Personalkostnader	-2 342	-2 180	-8 923
Avskrivningar av materiella och immateriella anl tillg	-529	-538	-2 132
Avskrivning goodwill	-42	-42	-170
	-4 915	-14 127	-29 685
Rörelseresultat	-1 580	2 658	-3 776
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter, valutakursdiff. och liknande	265	338	621
Räntekostnader, valutakursdiff. och liknande	-1 142	-660	-4 143
Resultat efter finansiella poster	-2 457	2 337	-7 297
Uppskjuten skatt			1 228
Skatt på årets resultat	-34	-7	-38
Periodens resultat	-2 492	2 329	-6 107

Balansräkning koncern

<i>Belopp i Kkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forskning m.m.	4 642	8 688	5 148
Goodwill	99	268	141
Pågående arbete immateriella anl. tillg. ¹	5 723		4 746
Summa immateriella anl. tillgångar	10 464	8 956	10 035
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anl.	298	361	290
Inventarier verktyg och installationer	115	184	127
Summa materiella anl. tillgångar	413	545	417
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos intresseföretag	845	845	845
Uppskjuten skattefordran	6 806	5 578	6 806
Andra långfristiga fordringar	226	233	225
Summa finansiella anl. tillgångar	7 877	6 656	7 875
Summa anläggningstillgångar	18 754	16 156	18 327
Omsättningstillgångar			
Varulager	8 121	4 462	7 669
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 514	6 773	3 024
Övriga fordringar	1 654	1 970	1 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	862	1 722	230
Summa kortfristiga fordringar	5 030	10 465	4 863
Kassa och bank (likvida medel)	1 247	473	1 740
Summa omsättningstillgångar	14 398	15 400	14 271
SUMMA TILLGÅNGAR	33 153	31 557	32 598

¹ Har redovisats tidigare under "Balanserade utgifter för forskning m.m".

<i>Belopp i Kkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 938	4 938	4 938
Fond för utvecklingskostnader	10 366	8 688	9 893
Fria reserver	-10 054	-2 299	-3 441
Omräkningsdifferens	0	13	-30
Periodens resultat	-2 492	2 329	-6 107
Summa eget kapital	2 758	13 669	5 253
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	370	333	370
Konvertibelt lån	12 722		12 446
	13 092		12 817
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	500	3 240	500
Checkräkningskredit	4 889		3 948
Förskott från kunder	967		
Leverantörsskulder	982	3 276	898
Skulder till intresseföretag	3 650	1 500	3 650
Aktuella skatteskulder		69	
Övriga kortfristiga skulder	4 078	7 846	3 777
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 236	1 624	1 756
Summa kortfristiga skulder	17 303	17 554	14 528
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 153	31 557	32 598

Resultaträkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	Kvartal 1, 2021	Kvartal 1, 2020	Helår 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning			106
Övriga rörelseintäkter		31	113
		31	219
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-383	-524	-2 625
Personalkostnader	0	0	-218
	-383	-524	-2 842
Rörelseresultat	-383	-493	-2 623
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter, valutakursdiff. och liknande	2	2	3
Räntekostnader, valutakursdiff. och liknande	-924	-269	-2 622
Resultat efter finansiella poster	-1 307	-760	-5 242
Uppskjuten skatt			1 042
Periodens resultat	-1 307	-760	-4 200

Balansräkning moderbolag

<i>Belopp i Kkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	16 299	14 769	16 299
Fordringar hos intresseföretag	845	845	845
Uppskjuten skattefordran	2 064	1 023	2 064
Summa finansiella anläggningstillgångar	19 208	16 636	19 208
Summa anläggningstillgångar	19 208	16 636	19 208
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	19 882	16 795	20 699
Övriga fordringar	107	104	141
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66	61	66
Summa kortfristiga fordringar	20 055	16 960	20 905
<i>Kassa och bank (likvida medel)</i>	2	51	4
Summa omsättningstillgångar	20 057	17 011	20 909
SUMMA TILLGÅNGAR	39 265	33 647	40 117

Belopp i Kkr 2021-03-31 2020-03-31 2020-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	4 938	4 938	4 938
Fria reserver	16 702	20 902	20 902
Periodens resultat	-1 307	-760	-4 200
Summa eget kapital	20 332	25 080	21 640

Långfristiga skulder

Konvertibelt lån	12 722		12 446
------------------	--------	--	--------

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	168		114
Skulder till intresseföretag	3 650	1 500	3 650
Övriga kortfristiga skulder	1 641	7 000	1 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	752	68	524
Summa kortfristiga skulder	6 211	8 568	6 031

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 265	33 647	40 117
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

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.

Kommande information

Delårsrapport för perioden april-juni 2021 kommer att publiceras den 31 augusti 2021.

Stockholm den 14 maj 2021

Styrelsen för AEROWASH AB (publ)

För ytterligare information kontakta gärna:

Niklas Adler (VD): 0736-793 937

niklas.adler@aerowash.com

www.aerowash.com