



KVARTALSREDOGÖRELSE SARSYS-ASFT AB (publ) org. nr 556557-7854

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2019

Styrelsen för SARSYS-ASFT AB (publ) 556557-7854, noterat på NGM Nordic MTF, ber härmed att få lämna kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 30 september, 2019.

Koncernen

Perioden 1 juli – 30 september, 2019

- Nettoomsättning 20,2 mkr,
- Periodens resultat 0,9 mkr,
- Periodens resultat per aktie 0,09 kr,

Perioden 1 januari – 30 september 2019

- Nettoomsättning 64,6 mkr,
- Periodens resultat 4,0 mkr,
- Periodens resultat per aktie 0,38 kr,
- Eget kapital per aktie 2,37 kr,
- Avskrivning goodwill uppgår för denna period till 1,6 mkr,
- Soliditet 33 procent,
- Likvida medel per den 30 september uppgår till 1,2 mkr,
- Bokslutskommuniké för 2019 lämnas torsdagen den 27 februari 2020,

Ingen koncernredovisning upprättades för Q3 2018 vilket medför att inga jämförbara uppgifter för Q3 2018 eller perioden januari – september 2018 finns tillgängliga.

Antal aktier och teckningsoptioner

Antal utestående aktier var 10 588 000 st. och utestående teckningsoptioner var 300 000 st. per den 30 september 2019.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

Försäljning

Under tredje kvartalet har det via pressmeddelande presenterats 9 orders till ett sammanlagt värde om 12,3 mkr. Enheterna ska vara levererade under Q4, 2019 och Q1, 2020. Kvartalet omfattar semesterperioden och verksamheten under juli och augusti är årets svagaste period.

Administrativa händelser

Omorganisation till försäljningsbolag, SARSYS-ASFT och produktionsbolag, ASFT Industries är nu helt genomförd och implementerad. Åtgärderna innebär administrativa förenklingar vilket i sin tur innebär både en effektivisering och en kostnadsbesparing.

Via naturlig avgång har en administrativ tjänst i produktionsledningen sparats in. Detta innebär en kostnadsbesparing räknat på årsbasis om cirka 0,8 mkr.

Uppsägningstiden för den tidigare vVD i dotterbolaget ASFT Weather System har löpt ut. Ingen ny vVD har tillsatts utan tjänsten har sparats in. Detta innebär en kostnadsbesparing räknat på årsbasis om cirka 1 mkr.

VD:s kommentar till väsentliga händelser under perioden 1 januari - 30 september 2019

Försäljning

Kvartalets försäljning kom in något under vår förväntning. Vår ambition var att i vart fall en av de två affärer som presenterades i pressmeddelande den 16 oktober skulle hinna signeras innan september månads utgång. Nu kom dessa orders in två veckor senare än beräknat och presenteras under rubriken väsentliga händelser efter periodens utgång nedan.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgår till 64,6 mkr. Detta överstiger nettoomsättningen för helåret 2018 som uppgick till 57,6 Mkr. Periodens resultat 4,0 mkr är en kraftig förbättring gentemot 2018, då resultatet för helåret uppgick till -5,4 Mkr. Sedan tidigare aviserade marginalförbättringar har nu tillsammans med synergieffekter resulterat i betydande resultatförbättringar.

Världsunikt produktsamarbete

Under juli månad tecknades ett samarbetsavtal med Omniklima AB angående ny teknik gällande mätning av kontamination av start- och landningsbanor. Tekniken är framtagen i samarbete med Luleå Tekniska Universitet och har resulterat i helt ny teknologi för ökad vintertrafiksäkerhet.

Samarbetsavtalet innebär att SARSYS-ASFT har global ensamrätt till tekniken för flygplatser. Med nytt regelverk för flygplatser där fokus läggs på mätning av kontamination i kombination med friktionsmätning ställs helt nya krav på leverantörer av mätutrustningen. Med vår och Omniklimas gemensamma teknik och erfarenhet kommer vi tillsammans att utveckla framtidens banrapporteringsystem.

MIDAS kommer att vara den centrala delen i det nya systemet. Med nya typer av sensorer kommer SARSYS-ASFT: s nya banrapporteringsystem bli tekniskt ledande på marknaden och ge en mer komplett bild av statusen på ytan jämfört med dagens system. Med vår och Omniklimas gemensamma teknik kommer vi att tillhandahålla marknads modernaste banrapporteringsystem. Lanseringen planeras till Q1, 2020.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har en avsiktsförklaring publicerats i pressmeddelande den 2 oktober gällande förvärv av verksamheten i CNS Systems med dotterbolag.

CNS finns i Linköping. Dess helägda dotterbolag finns i Kanada respektive USA. Dotterbolaget i USA är säljkontor för den inhemska marknaden. CNS med dotterbolag arbetar inom affärsområdena Aviation och Maritime. Bolagen utvecklar, producerar och levererar produkter över hela världen. Bolaget har under sina verksamhetsår byggt upp en stor produktportfölj bestående av avancerade produkter, med både hårdvara och programvara. CNS Systems produkter möter de funktionskrav som är beslutade av FN organisationerna ICAO och IMO och har genomgått nödvändiga certifieringar. Kundsegmentet utgörs till största delen av statliga kunder och myndigheter samt stora företag vars kunder finns t.ex. inom försvar och kustbevakning. Bolaget har varit verksamt inom dessa områden i drygt 20 år.

Den 16 oktober presenterades i pressmeddelande två nya orders om sammanlagt 7,6 mkr från vägoperatören ARRB Systems Pty. Ltd, Rowville, Australien och flygplatsoperatören Fraport AG, Frankfurt Airport, Tyskland.

Ordern av en ny S.C.R.I.M. utrustning till ARRB:s USA verksamhet innebär att SARSYS-ASFT har gjort en betydande inbrytning för friktionsmätning inom vägsegmentet.

Nästa rapporteringsdatum

Bokslutskommunikén för helåret 2019 samt fjärde kvartalet presenteras torsdagen den 27 februari 2020

Övrig information

Aktieägare med innehav per den 30 september 2019 överstigande 10 procent av röster och kapital i SARSYS-ASFT AB (publ):

Tron Capital AB, 3 291 000 aktier, 31,1 procent.

Tord Cederlund via CME Engineering AB och privat, 2 436 230 aktier, 23,0 procent.

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Köpingebro den 30 oktober 2019

Styrelsen

RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK	2019-07-01-	2019-01-01-	2018-01-01-
	2019-09-30	2019-09-30	2018-12-31
	<i>3 månader</i>	<i>9 månader</i>	<i>12 månader</i>
<u>Rörelsens intäkter:</u>			
Nettoomsättning	20 157	64 574	57 585
Förändring av lagervaror under tillverkning	-2 358	1 562	3 681
Aktiverat arbete för egen räkning	95	692	1 064
Övriga rörelseintäkter	402	1 275	622
	<u>18 296</u>	<u>68 103</u>	<u>62 952</u>
<u>Rörelsens kostnader:</u>			
Råvaror och förnödenheter	-7 912	-30 927	-34 513
Övriga externa kostnader	-3 147	-11 662	-14 910
Personalkostnader	-4 627	-15 978	-15 894
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 245	-3 953	-3 788
Övriga rörelsekostnader		-169	
	<u>-16 931</u>	<u>-62 689</u>	<u>-69 105</u>
Rörelseresultat	1 365	5 414	-6 153
<u>Resultat från finansiella poster:</u>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-472	-1 411	-1 338
	<u>-472</u>	<u>-1 411</u>	<u>-1 338</u>
Resultat efter finansiella poster	893	4 003	-7 491
Uppskjuten skatteintäkt			<u>2 084</u>
Periodens resultat	893	4 003	-5 407
Periodens resultat per aktie, kr	0,09	0,38	-0,51
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000	10 588 000

Ingen koncernredovisning upprättades för Q3 2018 vilket medför att inga jämförbara uppgifter för Q3 2018 eller perioden januari - september 2018 finns tillgängliga.

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2019-09-30 2018-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

5 832 6 566

Goodwill

15 031 16 610

20 863 23 176

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

9 493 9 524

Inventarier, verktyg och installationer

1 355 3 010

10 848 12 534

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran

2 084 2 084

2 084 2 084

Summa anläggningstillgångar

33 795 37 794

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

20 632 19 258

Kortfristiga fordringar

20 150 20 578

Kassa och bank

1 232 1 660

Summa omsättningstillgångar

42 014 41 496

Summa tillgångar

75 809 79 290

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2019-09-30 2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

25 121 21 718

Avsättningar

66 66

Långfristiga skulder

10 578 10 067

Kortfristiga skulder

40 044 47 439

Summa eget kapital och skulder

75 809 79 290

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	9 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 216	-463	-8 046
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-116	46	-36 286
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 796	-11	41 680
Periodens kassaflöde	-5 128	-428	-2 652
Likvida medel vid periodens början	6 360	1 660	4 312
Likvida medel vid periodens slut	1 232	1 232	1 660

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN

KSEK	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
	9 månader	12 månader
Belopp vid periodens ingång	21 718	8 004
Nyemission		20 000
Utdelning	-635	-529
Kostnader hänförliga till nyemission		-343
Omräkningsdifferenser	35	-7
Periodens resultat	4 003	-5 407
Belopp vid periodens utgång	25 121	21 718

NYCKELTAL KONCERN

	2019-09-30	2018-12-31
Medelantalet anställda	26	33
Avkastning på eget kapital,% (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	16	-34
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	5	-9
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	8	-11
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	6	-13
Nettoskuldsättning, KSEK	25 085	24 033
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	33	27

DATA PER AKTIE KONCERN

	2019-09-30	2018-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000
Periodens resultat per aktie, SEK	0,38	-0,51
Eget kapital per aktie, SEK	2,38	2,00
Totalt aktiekapital, SEK	1 058 800	1 058 800

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	9 månader	12 månader
<i>Rörelsens intäkter:</i>			
Nettoomsättning	16 085	43 987	32 555
Övriga rörelseintäkter	729	2 637	151
	16 814	46 624	32 706
<i>Rörelsens kostnader:</i>			
Råvaror och förnödenheter	-12 167	-30 227	-21 996
Övriga externa kostnader	-1 080	-4 965	-7 387
Personalkostnader	-1 810	-5 961	-8 008
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-133	-407	-524
Övriga rörelsekostnader		-169	
	-15 190	-41 729	-37 915
Rörelseresultat	1 624	4 895	-5 209
<i>Resultat från finansiella poster:</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag			-367
Räntekostnader och liknande resultatposter	-174	-590	-404
	-174	-590	-771
Resultat efter finansiella poster	1 450	4 305	-5 980
Uppskjuten skatteintäkt			1 174
Periodens resultat	1 450	4 305	-4 806
Periodens resultat per aktie, kr	0,14	0,41	-0,45
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000	10 588 000

Inget periodbokslut upprättades för Q3 2018 vilket medför att inga jämförbara uppgifter för Q3 2018 eller perioden januari - september 2018 finns tillgängliga.

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2019-09-30 2018-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

2 282 2 644

2 282 2 644

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

188 369

188 369

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

21 000 21 333

Uppskjuten skattefordran

1 174 1 174

22 174 22 507

Summa anläggningstillgångar

24 644 25 520

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

175 4 684

Kortfristiga fordringar

20 914 14 349

Kassa och bank

1 204 1 481

Summa omsättningstillgångar

22 293 20 514

Summa tillgångar

46 937 46 034

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2019-09-30 2018-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

25 834 22 165

Kortfristiga skulder

21 103 23 869

Summa eget kapital och skulder

46 937 46 034

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	9 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 152	-781	-3 778
Kassaflöde från investeringsverksamheten		469	-668
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 780	35	1 962
Periodens kassaflöde	-3 932	-277	-2 484
Likvida medel vid periodens början	5 136	1 481	3 965
Likvida medel vid periodens slut	1 204	1 204	1 481

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAG

KSEK	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
	9 månader	12 månader
Belopp vid periodens ingång	22 165	7 843
Nyemission		20 000
Utdelning	-635	-529
Kostnader hänförliga till nyemission		-343
Årets resultat	4 304	-4 806
Belopp vid periodens utgång	25 834	22 165

NYCKELTAL MODERBOLAG

	2019-09-30	2018-12-31
Medelantalet anställda	8	10
Avkastning på eget kapital,% (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	17	-27
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	9	-13
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	11	-16
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	10	-18
Nettoskuldsättning, KSEK	6 442	5 495
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	55	48

DATA PER AKTIE MODERBOLAG

	2019-09-30	2018-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000
Periodens resultat per aktie, SEK	0,41	-0,45
Eget kapital per aktie, SEK	2,44	2,09
Totalt aktiekapital, SEK	1 058 800	1 058 800

REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsredogörelsen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Denna metod innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. De övervärden som har uppkommit i samband med förvärv redovisas i balansposten goodwill. Goodwill skrivs av över en nyttjandeperiod uppgående till 5 -10 år.

Styrelsen har bedömt att förvärvet av ASFT Industries AB med dotterföretag ger långsiktiga positiva effekter och har därför bedömt att 10 år är en rimlig nyttjandeperiod för avskrivning av goodwill avseende detta förvärv. I koncernredovisningen har reglerna om finansiell leasing inte använts, utan samtliga leasingavtal har redovisats enligt reglerna om operationell leasing. Att reglerna om finansiell leasing inte har använts bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning.

ASFT Industries AB med dotterföretag ingår i koncernredovisningen från och med 2018-04-01.

ASFT Industries AB med dotterföretag har i samband med förvärvet infört succesiv vinstavräkning som redovisningsprincip för pågående projekt.

Då styrelsen har en positiv syn på resultatutvecklingen de närmsta åren så redovisas uppskjuten skattefordran hänförligt till skattemässiga underskottsavdrag.

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.