



## **HALVÅRSRAPPORT SARSYS-ASFT AB (publ) org. nr 556557-7854**

**1 JANUARI – 30 JUNI 2019**

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

### **Koncernen**

Perioden 1 april – 30 juni, 2019

- Nettoomsättningen 24,0 mkr,
- Periodens resultat 1,0 mkr,
- Periodens resultat per aktie 0,09 kr,

Ingen koncernredovisning upprättades för Q1 2018 vilket medför att inga jämförbara uppgifter för Q2 2018 finns tillgängliga.

Perioden 1 januari – 30 juni 2019

- Nettoomsättning 44,4 mkr (25,6 mkr),
- Periodens resultat 3,1 mkr (- 6,1 mkr),
- Periodens resultat per aktie 0,29 kr (- 0,58 kr)
- Eget kapital per aktie 2,29 kr (1,98 kr),
- Avskrivning goodwill uppgår för denna period till 1,1 mkr (0,9 mkr),
- Soliditet 28 procent (32 procent),
- Likvida medel per den 30 juni uppgår till 6,4 mkr (0,4 mkr),
- Årsstämman beslutade om en utdelning på 6 öre per aktie,
- Kvartalsredogörelse för tredje kvartalet lämnas torsdagen den 31 oktober 2019,

### **Antal aktier och teckningsoptioner**

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

## Väsentliga händelser under andra kvartalet

### Årsstämman

Årsstämman beslutade den 11 maj om en utdelning om 6 öre per aktie. Den beslutade utdelningen innebär en ökning med 20 procent jämfört med utdelningen föregående år. Årsstämman beslutade även att Malcolm Lilliehöök valdes in som ny ordinarie ledamot i styrelsen. Malcolm Lilliehöök innehar via bolag 150 000 aktier i SARSYS-ASFT AB (publ).

### Försäljning

Under andra kvartalet har det via pressmeddelande presenterats 18 orders till ett sammanlagt värde om 15,6 mkr. Samtliga enheter ska vara levererade under innevarande kalenderår.

### Huvudägaren reglerar tidigare moderbolags skuld

SARSYS-ASFT AB:s huvudägare, Tron Capital AB förvärvade redan år 2015, ASFT Industries med dotterbolag från det tidigare moderbolaget ASFT Holding AB. Efter transaktionen kvarstod en koncernintern skuld till ASFT Industries om cirka 1,5 mkr.

Efter Sarsys förvärv av ASFT Industries, år 2018, har förutsättningarna förändrats. Det innebär att det har träffats en överenskommelse där Tron Capital reglerar hela skulden om cirka 1,5 mkr. För att likviditetsmässigt klara av att reglera skulden har Tron Capital sålt 300 000 aktier i SARSYS-ASFT för motsvarande belopp, 1,5 mkr. Köparen är en privat person utanför den så kallade närstående kretsen.

Transaktionen ger ingen utspädning för nuvarande aktieägare.

## Väsentliga händelser under första kvartalet

### Försäljning

Det nya året började på bästa tänkbara sätt med en prestigeorder till Port Authority of New York and New Jersey, USA. Ordern till ett värde om totalt cirka 9,2 mkr omfattar leveranser till områdets fem internationella storflygplatser. Under perioden har nya orders tecknats till en summa av totalt 13,2 mkr.

### Administrativa händelser

Avtalet med Axier Equities AB avseende mentorskap avslutades efter NGM:s obligatoriska tvåårsperiod per den 2 mars 2019.

Under kvartalet har MBL-förhandling genomförts gällande personalreduktion i dotterbolaget ASFT Weather System AB. Resultatet av förhandlingen innebär att vice Vd lämnade sin tjänst med en uppsägningstid om fem månader. Uppsägningstiden löper utan arbetsplikt.

Moderbolaget SARSYS-ASFT blev den samlade koncernens säljbolag och ASFT Industries blev koncernens produktionsbolag. Genom att renodla rollerna ökar effektiviteten och förenklar för både kunder, leverantörer och inte minst för ekonomiavdelningen. Nyordningen gäller från och med den 1 januari 2019 och det administrativa arbetet med att införa förändringen har pågått under hela Q1 och avslutas en bit in i Q2. ASFT Weather System och ASFT Inc i USA, undantas och kommer även fortsättningsvis att självständigt sköta sitt säljarbete.

## **VD:s kommentar till väsentliga händelser under perioden 1 januari - 30 juni 2019**

Under första kvartalet presenterades omorganisationen i koncernen där SARSYS-ASFT blev koncernens säljbolag och ASFT Industries blev koncernens produktionsbolag. Vi ser att denna åtgärd tillsammans med samgåendet mellan SARSYS och ASFT Industries AB nu ger en stabil positiv effekt på resultatet.

Årets försäljning inleddes mycket starkt med en extraordinär order till New York/ New Jersey, USA. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan på våra produkter. Våra systemlösningar tas väl emot av marknaden. Vi har fått en fin draghjälp från ICAO:s nya regelverk för banrapporterings-system, som gäller från den 5 november 2020.

Vårt fokus ligger på att skapa hållbar lönsam tillväxt genom att bland annat komma närmare våra kunder. Med gemensamt värdeskapande produkter och integrationer harmoniserar detta väl med vår omställning till systemleverantör. Våra marginaler har förbättrats markant jämfört med föregående år vilket är en positiv effekt av detta arbete.

Den organiska tillväxten ser fortsatt bra ut. Vi letar hela tiden efter intressanta förvärv eller samarbetspartners med produkter som passar in i vår produktmix och kan vara värdeskapande för våra existerande och framtida kunder.

### **Omsättning och resultat**

Nettoomsättningen under perioden uppgår till drygt 44 mkr. Detta är en förbättring på 73 procent jämfört med motsvarande period 2018. Periodens resultat 3,1 mkr är en mycket kraftig förbättring gentemot 2018 års resultat om minus 6,1 mkr. Med förvärvet av ASFT Industries, omorganisation och marginalförbättringar tillsammans med synergieffekter ser vi nu betydande resultatförbättringar. Resultatförbättringarna får fullt genomslag under år 2019 och år 2020.

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

#### **Världsunikt produktsamarbete**

Den 12 juli 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 marknadens modernaste banrapporteringsystem. Lanseringen planeras till Q1, 2020.

#### **Nästa rapporteringsdatum**

Kvartalsredogörelse för tredje kvartalet presenteras torsdagen den 31 oktober 2019

**Övrig information**

Aktieägare med innehav per den 30 juni 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.

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

Köpingebro den 26 augusti 2019

Styrelsen

## RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK	2019-04-01-	2019-01-01-	2018-01-01-	2018-01-01-
	2019-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>				
Nettoomsättning	24 011	44 417	25 579	57 585
Förändring av lagervaror under tillverkning	-904	3 920	-238	3 681
Aktiverat arbete för egen räkning	351	597		1 064
Övriga rörelseintäkter	357	873	353	622
	23 815	49 807	25 694	62 952
<u>Rörelsens kostnader:</u>				
Råvaror och förnödenheter	-10 840	-23 015	-15 491	-34 513
Övriga externa kostnader	-4 158	-8 515	-5 644	-14 910
Personalkostnader	-5 937	-11 351	-8 403	-15 894
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 231	-2 708	-1 837	-3 788
Övriga rörelsekostnader	-169	-169	-16	
	-22 335	-45 758	-31 391	-69 105
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 480</b>	<b>4 049</b>	<b>-5 697</b>	<b>-6 153</b>
<u>Resultat från finansiella poster:</u>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-517	-939	-417	-1 338
	-517	-939	-417	-1 338
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>963</b>	<b>3 110</b>	<b>-6 114</b>	<b>-7 491</b>
Uppskjuten skatteintäkt				2 084
<b>Periodens resultat</b>	<b>963</b>	<b>3 110</b>	<b>-6 114</b>	<b>-5 407</b>
Periodens resultat per aktie, kr	0,09	0,29	-0,58	-0,51
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000	10 588 000	10 588 000

Då ingen koncernredovisning upprättades för kvartal 1 2018, så redovisas inga jämförelsesiffror för kvartal 2 2018. ASFT Industries AB med dotterbolag ingår i koncernen från och 2018-04-01.

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2019-06-30 2018-06-30 2018-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar  
Goodwill

6 224	7 401	6 566
15 473	17 091	16 610
21 697	24 492	23 176

##### Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark  
Inventarier, verktyg och installationer

9 413	9 635	9 524
1 730	2 085	3 010
11 143	11 720	12 534

##### Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran

2 084		2 084
2 084		2 084

#### Summa anläggningstillgångar

34 924	36 212	37 794
--------	--------	--------

#### Omsättningstillgångar

Varulager m.m.  
Kortfristiga fordringar  
Kassa och bank

23 681	12 629	19 258
21 891	17 131	20 578
6 360	449	1 660

#### Summa omsättningstillgångar

51 932	30 209	41 496
--------	--------	--------

#### Summa tillgångar

86 856	66 421	79 290
--------	--------	--------

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2019-06-30 2018-06-30 2018-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

24 231	21 009	21 718
--------	--------	--------

Avsättningar

66	173	66
----	-----	----

Långfristiga skulder

9 703	11 596	10 067
-------	--------	--------

Kortfristiga skulder

52 856	33 643	47 439
--------	--------	--------

#### Summa eget kapital och skulder

86 856	66 421	79 290
--------	--------	--------

## KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2019-04-01- 2019-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 625	2 753	-2 466	-8 046
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-259	162	-12 837	-36 286
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 852	1 785	11 440	41 680
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 514</b>	<b>4 700</b>	<b>-3 863</b>	<b>-2 652</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 846</b>	<b>1 660</b>	<b>4 312</b>	<b>4 312</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 360</b>	<b>6 360</b>	<b>449</b>	<b>1 660</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN

KSEK	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
	6 månader	12 månader
Belopp vid periodens ingång	21 718	8 004
Nyemission		20 000
Utdelning	-635	-529
Kostnader hänförliga till nyemission		-343
Omräkningsdifferenser	38	-7
Periodens resultat	3 110	-5 407
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>24 231</b>	<b>21 718</b>

## NYCKELTAL KONCERN

	2019-06-30	2018-12-31
Medelantalet anställda	27	33
Avkastning på eget kapital,% (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	13	-34
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	4	-9
Rörelsemarginal, % ( Rörelseresultat/nettoomsättning)	9	-11
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	7	-13
Nettoskuldsättning, KSEK	21 753	24 033
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	28	27

## DATA PER AKTIE KONCERN

	2019-06-30	2018-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000
Periodens resultat per aktie, SEK	0,29	-0,51
Eget kapital per aktie, SEK	2,29	2,00
Totalt aktiekapital, SEK	1 058 800	1 058 800

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2019-04-01- 2019-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
<i>Rörelsens intäkter:</i>				
Nettoomsättning	17 521	27 902	17 980	32 555
Övriga rörelseintäkter	1 005	1 908	218	151
	18 526	29 810	18 198	32 706
<i>Rörelsens kostnader:</i>				
Råvaror och förnödenheter	-13 241	-18 060	-13 366	-21 996
Övriga externa kostnader	-1 981	-3 885	-3 970	-7 387
Personalkostnader	-2 286	-4 151	-4 578	-8 008
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-132	-274	-253	-524
Övriga rörelsekostnader	-169	-169		
	-17 809	-26 539	-22 167	-37 915
<b>Rörelseresultat</b>	<b>717</b>	<b>3 271</b>	<b>-3 969</b>	<b>-5 209</b>
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag				-367
Räntekostnader och liknande resultatposter	-211	-416	-142	-404
	-211	-416	-142	-771
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>506</b>	<b>2 855</b>	<b>-4 111</b>	<b>-5 980</b>
Uppskjuten skatteintäkt				1 174
<b>Periodens resultat</b>	<b>506</b>	<b>2 855</b>	<b>-4 111</b>	<b>-4 806</b>
Periodens resultat per aktie, kr	0,05	0,27	-0,39	-0,45
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000	10 588 000	10 588 000

Då inget fullständigt periodbokslut upprättades för kvartal 1 2018, så redovisas inga jämförelsesiffror för kvartal 2 2018.



## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2019-06-30 2018-06-30 2018-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

2 403	2 886	2 644
2 403	2 886	2 644

##### Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

200	172	369
200	172	369

##### Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

21 000 21 700 21 333

Uppskjuten skattefordran

1 174 1 174

22 174 21 700 22 507

#### Summa anläggningstillgångar

24 777 24 758 25 520

#### Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

1 392 4 684

Kortfristiga fordringar

19 458 7 246 14 349

Kassa och bank

5 136 84 1 481

#### Summa omsättningstillgångar

24 594 8 722 20 514

#### Summa tillgångar

49 371 33 480 46 034

## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2019-06-30 2018-06-30 2018-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

24 384 22 859 22 165

Kortfristiga skulder

24 987 10 621 23 869

#### Summa eget kapital och skulder

49 371 33 480 46 034

## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2019-04-01- 2019-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 261	371	-2 690	-3 778
Kassaflöde från investeringsverksamheten		469	-444	-668
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 612	2 815	-747	1 962
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 649</b>	<b>3 655</b>	<b>-3 881</b>	<b>-2 484</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 485</b>	<b>1 481</b>	<b>3 965</b>	<b>3 965</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 136</b>	<b>5 136</b>	<b>84</b>	<b>1 481</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAG

KSEK	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
	6 månader	12 månader
Belopp vid periodens ingång	22 165	7 843
Nyemission		20 000
Utdelning	-636	-529
Kostnader hänförliga till nyemission		-343
Årets resultat	2 855	-4 806
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>24 384</b>	<b>22 165</b>

## NYCKELTAL MODERBOLAG

	2019-06-30	2018-12-31
Medelantalet anställda	6	10
Avkastning på eget kapital,% (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	12	-27
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	6	-13
Rörelsemarginal, % ( Rörelseresultat/nettoomsättning)	12	-16
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	10	-18
Nettoskuldsättning, KSEK	5 290	5 495
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	49	48

## DATA PER AKTIE MODERBOLAG

	2019-06-30	2018-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	10 588 000	10 588 000
Periodens resultat per aktie, SEK	0,27	-0,45
Eget kapital per aktie, SEK	2,30	2,09
Totalt aktiekapital, SEK	1 058 800	1 058 800

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Halvårsrapporten 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.

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