



KVARTALSRAPPORT Q1 SARSYS-ASFT AB (publ) org. nr 556557-7854

1 januari – 31 mars 2020

Styrelsen för SARSYS-ASFT AB (publ) 556557-7854, noterat på NGM Nordic MTF, ber härmed att få lämna kvartalsrapport för perioden 1 januari – 31 mars, 2020.

Koncernen

Perioden 1 januari – 31 mars, 2020

- Nettoomsättning 14,2 mkr (20,4 mkr),
- Periodens resultat -1,6 mkr (2,1 mkr),
- Periodens resultat per aktie - 0,14 kr (0,20 kr),
- Eget kapital per aktie 2,43 kr (2,25 kr),
- Avskrivning goodwill uppgår för denna period till 0,4 mkr (0,7 mkr),
- Soliditet 39 procent (28 procent),
- Likvida medel per den 31 mars uppgår till 1,3 mkr (1,8 mkr),
- Halvårsrapport lämnas tisdagen den 25 augusti 2020,

Antal aktier och teckningsoptioner

Antal utestående aktier var 11 388 000 st. och utestående teckningsoptioner var 300 000 st. per den 31 mars 2020.

Aktieägare med innehav per den 31 mars 2020 överstigande 10 procent av röster och kapital i SARSYS-ASFT AB (publ):

Tron Capital AB, 3 291 000 aktier, 28,9 procent.

Tord Cederlund via CME Engineering AB och privat, 1 820 244 aktier, 16,0 procent.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2020

Försäljning

Under första kvartalet har det via pressmeddelande presenterats åtta orders till ett sammanlagt värde om cirka 10,8 mkr. Tre av dessa orders är inom vägsegmentet. Samtliga enheter ska vara levererade under innevarande kalenderår.

Administrativa händelser

Fusionen av ASFT Industries ABs helägda dotterbolag ASFT Weather Systems AB är verkställd och därmed har bolaget upplösts.

Årsstämman

Årsstämman har flyttats fram till lördagen den 13 juni 2020. Kallelse presenteras i separat pressmeddelande.

Styrelsen har beslutat att under rådande omständigheter till Årsstämman den 13 juni föreslå att ingen utdelning ges.

Förvärv

Förvärvsplanerna av CNS Systems avslutades i inledningen av året. Styrelsen konstaterade att det inte fanns några förutsättningar att fortsätta diskussionerna.

VD:s kommentar till väsentliga händelser under perioden 1 januari - 31 mars 2020

Produktion under rådande pandemi

Hela det första kvartalet har dominerats av den pågående covid-19 pandemin. Pandemin har inneburit en stor mängd av merarbete för att säkra leveranser från underleverantörer så att produktionen i Köpingebro och Trelleborg ska kunna fortgå enligt plan. Inneliggande order innebär produktion på alla linjer fram till och med augusti. All produktionspersonal är i arbete och inga korttidspermissioner har varit aktuella under årets första kvartal.

Försäljning under rådande pandemi

Inkommande order under perioden har varit svagare än förväntat. I stort beror detta på att beslutsfattare på ett antal flygplatser är hemförlovade i den nedstängning som många länder har infört. Våra försäljare har givetvis inte kunnat resa och därmed har kundbesök i görligaste mån fått ske digitalt. Ett antal flygplatser har skickat hem sin administrativa personal och då i allmänhet inköpsavdelningarna. Detta är givetvis ett problem på kort sikt för oss. Dock räknar vi med att efterhand som länderna succesivt öppnat upp att orderflödet kommer att normaliseras igen.

Serviceuppdrag under rådande pandemi

Precis som säljarna så kan våra servicetekniker inte heller resa ut till våra kunder. För att kunna hjälpa våra kunder har vi erbjudit dem att skeppa sina produkter/fordon till Köpingebro för service. En servicetekniker har vi haft på plats i USA under senare delen av kvartalet. Detta har då inneburit att vi i stort har kunnat utföra serviceuppdrag för våra amerikanska kunder. Dock har vissa reserestriktioner mellan delstaterna varit en utmaning för vår medarbetare.

Årsstämman under rådande pandemi

Vår årsstämma är framflyttad till lördagen den 13 juni. Det är vår förhoppning att stämman ska kunna genomföras då. Vi har en stor produktionshall så det blir inga problem att hålla avstånd mellan besökande aktieägare. Vi kommer givetvis att följa alla de råd och restriktioner som gäller för tiden.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgår till drygt 14 mkr. Detta är en försämring på 30 procent jämfört med motsvarande period 2019. Periodens resultat – 1,6 mkr är en försämring gentemot 2019 års resultat om 2,1 mkr. Både omsättning och resultat belastas av pandemirelaterade effekter i form av ökade kostnader och fördröjda orders. Även leveranser har påverkats i form av förseningar.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den inledande perioden i andra kvartalet domineras helt av pandemin och åtgärder för att minska dess effekt på koncernens verksamhet.

Nästa rapporteringsdatum

Halvårsrapporten presenteras tisdagen den 25 augusti 2020

Övrig information

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

Köpingebro den 28 april 2020

Styrelsen

RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>			
Nettoomsättning	14,212	20,406	91,386
Förändring av varor under tillverkning	936		-4,680
Aktiverat arbete för egen räkning	608	246	1,026
Övriga rörelseintäkter	530	516	913
	<u>16,286</u>	<u>21,168</u>	<u>88,645</u>
<u>Rörelsens kostnader:</u>			
Råvaror och förnödenheter	-6,503	-7,351	-37,298
Övriga externa kostnader	-4,509	-4,357	-16,333
Personalkostnader	-5,148	-5,414	-22,101
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1,275	-1,477	-5,467
Övriga rörelsekostnader			-477
	<u>-17,435</u>	<u>-18,599</u>	<u>-81,676</u>
Rörelseresultat	-1,149	2,569	6,969
<u>Resultat från finansiella poster:</u>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			17
Räntekostnader och liknande resultatposter	-404	-422	-1,969
	<u>-404</u>	<u>-422</u>	<u>-1,952</u>
Resultat efter finansiella poster	-1,553	2,147	5,017
Uppskjuten skatt			-1,243
Periodens resultat	-1,553	2,147	3,774
Periodens resultat per aktie, kr	-0.14	0.20	0.33
Antal aktier vid periodens slut, st	11,388,000	10,588,000	11,388,000

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar	5,817	6,433	5,659
Goodwill	14,147	15,915	14,589
	<u>19,964</u>	<u>22,348</u>	<u>20,248</u>

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	9,246	9,469	9,302
Inventarier, verktyg och installationer	1,931	1,995	3,411
	<u>11,177</u>	<u>11,464</u>	<u>12,713</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	841	2,084	841
	<u>841</u>	<u>2,084</u>	<u>841</u>

Summa anläggningstillgångar

31,982 35,896 33,802

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.	14,393	22,611	13,918
Kortfristiga fordringar	22,924	24,890	23,639
Kassa och bank	1,311	1,846	4,081
	<u>38,628</u>	<u>49,347</u>	<u>41,638</u>

Summa omsättningstillgångar

38,628 49,347 41,638

Summa tillgångar

70,610 85,243 75,440

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	27,628	23,865	29,269
Avsättningar	124	66	124
Långfristiga skulder	12,360	9,972	12,982
Kortfristiga skulder	30,498	51,340	33,065
	<u>70,610</u>	<u>85,243</u>	<u>75,440</u>

Summa eget kapital och skulder

70,610 85,243 75,440

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2020-01-01	2019-01-01-	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-901	-3,872	1,551
Kassaflöde från investeringsverksamheten	545	421	-2,718
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,414	3,637	3,588
Årets kassaflöde	-2,770	186	2,421
Likvida medel vid årets början	4,081	1,660	1,660
Likvida medel vid årets slut	1,311	1,846	4,081

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN

KSEK	2020-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-12-31
	3 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	29,269	21,718
Nyemission		4,400
Kostnader hänförliga till nyemission		-21
Utdelning		-635
Omräkningsdifferens	-88	33
Årets resultat	-1,553	3,774
Belopp vid årets utgång	27,628	29,269

NYCKELTAL KONCERN

	2020-03-31	2019-12-31
Medelantalet anställda	26	28
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	-6	17
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-2	7
Bruttomarginal, % (Nettoomsättning +/- Förändring av varor under tillverkning - råvaror och förnödenheter/nettoomsättning)	61	54
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	-8	8
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-11	5
Nettoskuldsättning, KSEK	21,812	21,456
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	39	39

DATA PER AKTIE KONCERN

	2020-03-31	2019-12-31
Antal aktier vid årets slut, st	11,388,000	11,388,000
Periodens resultat per aktie, SEK	-0.14	0.33
Eget kapital per aktie, SEK	2.43	2.57
Totalt aktiekapital, SEK	1,138,800	1,138,800

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
<i>Rörelsens intäkter:</i>			
Nettoomsättning	9,998	10,381	62,088
Övriga rörelseintäkter	593	903	3,034
	10,591	11,284	65,122
<i>Rörelsens kostnader:</i>			
Råvaror och förnödenheter	-7,775	-4,819	-42,523
Övriga externa kostnader	-1,934	-1,904	-7,084
Personalkostnader	-1,883	-1,865	-8,634
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-132	-142	-539
Övriga rörelsekostnader			-358
	-11,724	-8,730	-59,138
Rörelseresultat	-1,133	2,554	5,984
<i>Resultat från finansiella poster:</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			17
Räntekostnader och liknande resultatposter	-134	-205	-839
	-134	-205	-822
Resultat efter finansiella poster	-1,267	2,349	5,162
Bokslutsdispositioner			403
Uppskjuten skatt			-1,174
Periodens resultat	-1,267	2,349	4,391
Periodens resultat per aktie, kr	-0.11	0.22	0.39
Antal aktier vid periodens slut, st	11,388,000	10,588,000	11,388,000

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar	2,041	2,524	2,162
	<u>2,041</u>	<u>2,524</u>	<u>2,162</u>

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	174	212	186
	<u>174</u>	<u>212</u>	<u>186</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	21,000	21,000	21,000
Uppskjuten skattefordran		1,174	
	<u>21,000</u>	<u>22,174</u>	<u>21,000</u>

Summa anläggningstillgångar

23,215 24,910 23,348

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.		30	
Kortfristiga fordringar	22,939	25,499	22,879
Kassa och bank	404	1,485	3,862
	<u>23,343</u>	<u>27,014</u>	<u>26,741</u>

Summa omsättningstillgångar

23,343 27,014 26,741

Summa tillgångar

46,558 51,924 50,089

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2020-03-31 2019-03-31 2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	29,033	24,513	30,300
--------------	--------	--------	--------

Långfristiga skulder	2,454		2,454
----------------------	-------	--	-------

Kortfristiga skulder	15,071	27,411	17,335
	<u>15,071</u>	<u>27,411</u>	<u>17,335</u>

Summa eget kapital och skulder

46,558 51,924 50,089

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,253	-5,844	-2,979
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1	419	127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,206	5,428	5,232
Årets kassaflöde	-3,458	3	2,380
Likvida medel vid årets början	3,862	1,482	1,482
Likvida medel vid årets slut	404	1,485	3,862

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAG

KSEK	2019-01-01	2019-01-01
	2019-03-31	2019-12-31
	3 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	30,300	22,165
Nyemission		4,400
Kostnader hänförliga till nyemission		-21
Utdelning		-635
Årets resultat	-1,267	4,391
Belopp vid årets utgång	29,033	30,300

NYCKELTAL MODERBOLAG

	2020-03-31	2019-12-31
Medelantalet anställda	7	8
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	-4	17
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-3	10
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	-11	10
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-13	8
Nettoskuldsättning, KSEK	6,450	4,198
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	62	60

DATA PER AKTIE MODERBOLAG

	2020-03-31	2019-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	11,388,000	11,388,000
Periodens resultat efter skatt per aktie, SEK	-0.11	0.39
Eget kapital per aktie, SEK	2.55	2.66
Totalt aktiekapital, SEK	1,138,800	1,138,800

REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten 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 10 år.

Styrelsen har bedömt att förvärvet av ASFT med dotterföretag ger långsiktiga positiva effekter och har därför bedömt att 10 år är en rimlig nyttjandeperiod för avskrivning av goodwill avseende detta förvärv.

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

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.

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