



DELÅRSRAPPORT Q2 SARSYS AB (publ), org nr: 556557-7854

1 januari – 30 juni 2024

Styrelsen för väg- och flygplatssäkerhetsföretaget SARSYS AB (publ) 556557-7854, noterat på NGM Nordic SME, ber härmed att få lämna delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024.

Fortsatta utmaningar på långsamt expanderande marknad

Koncernen

Perioden 1 april – 30 juni 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 8,3 mkr (12,2 mkr)
- Periodens rörelseresultat -4,9 mkr (-1,4 mkr)
- Periodens resultat per aktie -0,37 kr (-0,14 kr)

Perioden 1 januari – 30 juni 2024 i sammandrag

- Nettoomsättning 16,2 mkr (19,4 mkr)
- Periodens rörelseresultat -7,9 mkr (-1,4 mkr)
- Periodens resultat per aktie -0,60 kr (-0,17 kr)
- Bruttomarginalen 55 procent (58 procent)
- Eget kapital per aktie 0,06 kr (0,73 kr)
- Avskrivning goodwill uppgår för denna period till 0,4 mkr (0,4 mkr)
- Soliditet 2 procent (16 procent)
- Likvida medel per den 30 juni uppgår till 4 mkr (0,6 mkr)
- Medelantalet anställda 25 personer (22 personer)
- Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september 2024 kommer att lämnas fredagen den 29 november 2024.

Kommentar från VD

Fortsatta utmaningar på långsamt expanderande marknad

Under andra kvartalet 2024 har SARSYS AB fortsatt att navigera genom en period av utmaningar och möjligheter. Trenden från Q1 med minskad nettoomsättning och rörelseresultat jämfört med föregående år har fortsatt. Under andra kvartalet är orderingången traditionellt svag, så även i år.

Under första halvåret har nettoomsättning och rörelseresultat minskat medan vi har kunnat notera en positiv uppgång i orderingången drivet av en större order från Cerema. Vilket är ett positivt tecken på att våra strategiska insatser börjar ge resultat. Den justerade orderingången för det första halvåret 2024 ligger i linje med tidigare år, vilket är en viktig indikator på att vår position som en ledande aktör inom väg- och flygplats säkerhet står sig stark. Dock har de inkomna ordena inte fullt ut kunnat färdigställas under perioden, vilket påverkar resultatet negativt.

Oaktat orderläget, står vi inför betydande finansiella utmaningar. Vår soliditet och likviditet har minskat under perioden till följd av det negativa resultatet, vilket speglar de påfrestningar vi möter när vi strävar efter att stärka vår finansiella stabilitet. Att förbättra likviditeten och det egna kapitalet är därför prioriterat och vi arbetar aktivt med åtgärder för att säkerställa en långsiktig hållbarhet för bolaget där ytterligare kapitaltillskott i närtid inte kan uteslutas.

Samtidigt fortsätter vi att arbeta med att förbättra vår lönsamhet och effektivisera våra interna processer. Vi är fast beslutna att bibehålla och stärka vår konkurrenskraft på en global marknad genom att förbättra våra operativa rutiner och förkorta ledtider i projektgenomförandet. Detta arbete är avgörande för att säkerställa att vi kan leverera hög kvalitet till våra kunder samtidigt som vi stärker vår finansiella prestation.

Väsentliga händelser under det första halvåret inkluderar framför allt en betydande stororder till den franska vägmyndigheten Cerema och ett ramavtal med Estonian Defence Forces. Dessa avtal understryker vår förmåga att attrahera och säkra stora projekt på en global skala, vilket ytterligare befäster vår position som en ledande leverantör av säkerhetssystem för vägar och flygplatser.

Vi går nu in i det tredje kvartalet med en försiktig optimism, medvetna om de betydande utmaningar som kvarstår, men också fyllda av tillförsikt inför de möjligheter som ligger framför oss. Vi är fast beslutna att fortsätta leverera värde till våra kunder och aktieägare genom en kombination av strategisk uthållighet, operativ effektivitet och finansiell disciplin.

Fredrik Graflind
VD, SARSYS AB

Allmänt om verksamheten

Bolaget registrerades 1998 under namnet Scandinavian Airport and Road Systems AB (SARSYS) med säte i Trelleborg. Efter förvärv av ASFT Industries AB med dotterbolag 2018 ändrades firman till SARSYS-ASFT AB (publ) med säte Köpingsbro, Ystads kommun. Vid bolagsstämman den 29 april 2023 (ordinarie stämma) beslutades att ändra firma till SARSYS AB.

SARSYS AB är ett av de ledande bolagen inom utveckling och tillverkning av väg- och flygplatssäkerhetssystem. Bolaget arbetar inom två marknader, väg och flygplatser, samt har tre affärsområden:

Friktions- och kontaminationsmätning

Väderinformation

Beslutsstödsystem

Bolaget är verksamt i alla världsdelar med produkter i över 100 länder. Kunderna återfinns bland offentligt- och privatägda vägar, flygplatser samt försvarsmakter i olika länder samt servicebolag för underhåll av vägar och flygplatser. Bolaget har en eftermarknadsavdelning som utför service och underhåll samt reservdelsförsäljning.

Orderläge*

Andra kvartalet 2024

Q2 2024 får betraktas som ett normalt Q2, med en relativ modest ordergång från nyförsäljning om ca 4,9 Mkr, att jämföra med 10,5 Mkr för samma kvartal 2023. Det skall samtidigt påpekas att Q2 2023 var extraordinärt på flera sätt. Q2 är historiskt sett det svagaste kvartalet under året, medan Q2 under 2023 stod för 45 procent av ordergången (nyförsäljning) för helåret.

Januari - juni 2024

Halvårssiffrorna visar på en fortsatt återhämtning, med en ordergång om 24,9 Mkr för 2024, att jämföras med 15,6 Mkr för 2023. Ordergången för första halvåret 2024 överstiger ordergången för hela 2023 med en dryg miljon kronor.

*I tidigare rapporter har det vid ordervärde refererats till pressmeddelande orders. Endast orders vilka anses vara kursdrivande offentliggörs görs via pressmeddelande numera. Detta har ändrats under 2022 och innebär att jämförelse inte längre blir relevant. Därav anges det i denna rapport totalt ordervärde för nyförsäljning i stället för pressmeddelat ordervärde, detta gäller även för historiska jämförelsetal i denna rapport.

Försäljningsintäkter

Andra kvartalet 2024

Nettoomsättningen har minskat med cirka 32 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 8,3 Mkr (12,2 Mkr).

Januari - juni 2024

Nettoomsättningen för första halvåret 2024 uppgick till 16,2 Mkr (19,4 Mkr) vilket är en minskning med cirka 16 procent.

Resultat

Andra kvartalet 2024

Rörelseresultatet uppgick till – 4,9 Mkr under perioden i jämförelse med samma period föregående år (-1,4 Mkr). En försämring med -3,5 Mkr.

Januari - juni 2024

Rörelseresultatet för första halvåret 2024 är -7,9 Mkr vilket är en försämring med 6,5 Mkr jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginalen för perioden har sjunkit till 55 procent. Den var 58 procent motsvarande period föregående år. Totala av- och nedskrivningar uppgick till 2,2 Mkr (2,3 Mkr) varav avskrivning av goodwill uppgick till 0,9 Mkr för perioden. Kassaflödet för den löpande verksamheten var under andra kvartalet samt för hela perioden januari – juni negativt. Kassaflödet från den löpande verksamheten cirka -1,6 Mkr för perioden 1 januari- 30 juni, samma period föregående år var den positiv (4 Mkr). Det totala kassaflödet är positivt (2,9 Mkr) för perioden. Den under första halvåret genomförda nyemissionen bidrog till det positiva kassaflödet.

Väsentliga händelser januari – juni 2024

- Ökad orderingång under första kvartalet 2024 med 284 procent. 19,6 Mkr jämfört med 5,1 Mkr samma period föregående år.
- Jätteorder om ca 11 Mkr till franska vägmyndigheten Cerema. Ordern till Cerema omfattar en SCF20 (Sideway-force Coefficient Routine Investigation Machine), med kringutrustning. Leverans kommer att ske under Q4 2024.
- Estonian Defence Forces tecknar ramavtal om totalt 11 Mkr. Avtalet omfattar friktionsmätsystem och löper på 48 månader.
- Extra bolagsstämma har hållits den 27 mars, där beslutades om nyemission av högst 1 920 000 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 192 000 kronor, som genomförts under perioden är inkluderat i redovisad soliditet.
- Årsstämma har hållits den 27 april 2024. Bolagsstämman beslutade att till omval som ordinarie ledamöter välja Fredrik Graflind, Ulrica Graflind, Mikael Larsson och till nyval som ordinarie ledamot välja Johan Länsberg samt till ordinarie ledamot och ordförande välja Stefan Nordström.

För information om övriga pressmeddelande händelser under perioden finns samtliga pressmeddelanden på <https://www.sarsys-asft.com/pressmeddelanden>

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Erbjudandehandling gick ut till aktieägarna i SARSYS den 14 augusti, avseende Grundbulten 137100 AB:s (u.n.ä.t CFME PARTNERS AB) uppköpserbjudande till aktieägarna i SARSYS AB med ett kontant budpliktsbud om 2,70 kr per aktie.
- Den 14 augusti meddelades att ALMI inte längre tillhanda håller projektfinansiering. Runway Safe, en av huvudägarna, ställer upp med bryggfinansiering på liknande villkor tills bolaget hittar en permanent alternativ lösning.

Övrig information

Antal utestående aktier var 14 008 000 per den 30 juni 2024.

Aktieägare med innehav per den 30 juni 2024 överstigande 10 procent av röster och kapital i SARSYS AB (publ):

Tron Capital AB, 3 771 000 aktier, 26,92 procent.

Runway Safe AB, 3 494 586, 24,95 procent.

Kalender

Rapporteringsdatum 2024 – 2025

Delårsrapport Q3 presenteras 29 november 2024

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024 presenteras 24 februari 2025

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

Köpingsbro den 29 augusti 2024

Styrelsen

RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2024-04-01 2024-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31
	3 månader	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>					
Nettoomsättning	8 337	12 230	16 235	19 370	43 382
Förändring av varor under tillverkning	792	-2 831	1 726	-1 017	-2 104
Aktiverat arbete för egen räkning	339	28	567	205	800
Övriga rörelseintäkter	234	905	734	1 232	2 132
	9 702	10 332	19 262	19 790	44 210
<u>Rörelsens kostnader:</u>					
Råvaror och förnödenheter	-5000	-3 486	-9 055	-7 203	-17 435
Övriga externa kostnader	-2751	-2 167	-5 527	-2 816	-9 166
Personalkostnader	-5727	-4 928	-10 411	-8 883	-17 234
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1096	-1 130	-2 216	-2 258	-4 526
Övriga rörelsekostnader	-15				
	-14 589	-11 711	-27 209	-21 160	-48 361
Rörelseresultat	-4 887	-1 379	-7 947	-1 370	-4 151
<u>Resultat från finansiella poster:</u>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1		2		65
Räntekostnader och liknande resultatposter	-283	-298	-526	-682	-1 465
	-282	-298	-524	-682	-1 400
Resultat efter finansiella poster	-5 169	-1 677	-8 471	-2 052	-5 551
Uppskjuten skatt					
Periodens resultat	-5 169	-1 677	-8 471	-2 052	-5 551
Periodens resultat per aktie, kr	-0,37	-0,14	-0,60	-0,17	-0,46
Antal aktier vid periodens slut, st	14 008 000	12 088 000	14 008 000	12 088 000	12 088 000

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2024-06-30 2023-06-30 2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar	3 218	4 085	3 651
Goodwill	6 633	8 401	7 517
	<u>9 851</u>	<u>12 486</u>	<u>11 168</u>

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	8 301	8 524	8 412
Inventarier, verktyg och installationer	910	921	876
	<u>9 211</u>	<u>9 445</u>	<u>9 288</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	202	202	202
Uppskjuten skattefordran	2 718	2 718	2 718
	<u>2 920</u>	<u>2 920</u>	<u>2 920</u>

Summa anläggningstillgångar

21 982 24 851 23 376

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.	13 599	12 736	9 643
Kortfristiga fordringar	9 012	15 708	9 550
Kassa och bank	3 988	617	1 047
	<u>26 599</u>	<u>29 061</u>	<u>20 240</u>

Summa omsättningstillgångar

26 599 29 061 20 240

Summa tillgångar

48 581 53 912 43 616

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2024-06-30 2023-06-30 2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	914	8 765	5 360
Avsättningar	429	429	429
Långfristiga skulder	6 595	8 802	8 131
Kortfristiga skulder	40 643	35 916	29 696
	<u>48 581</u>	<u>53 912</u>	<u>43 616</u>

Summa eget kapital och skulder

48 581 53 912 43 616

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2024-04-01	2023-04-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
	3 månader	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 641	316	-1 634	3 994	8 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-550	162	3 211	-15	-814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 520	-650	1 364	-3 617	-6 801
Årets kassaflöde	-671	-172	2 941	362	792
Likvida medel vid periodens/årets början	4 659	789	1 047	255	255
Likvida medel vid periodens/årets slut	3 988	617	3 988	617	1 047

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN

KSEK	2024-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-12-31
	6 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	5 360	10 866
Nyemission	4 032	
Omräkningsdifferens	-7	45
Årets resultat	-8 471	-5 551
Belopp vid årets utgång	914	5 360

NYCKELTAL KONCERN

	2024-06-30	2023-12-31
Medelantalet anställda	25	22
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	-927	-104
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-17	-13
Bruttomarginal, % (Nettoomsättning+/- Förändring av varor under tillverkning - råvaror och förnödenheter/nettoomsättning)	55	55
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	-49	-10
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-52	-13
Nettoskuldsättning, KSEK	16 769	13 155
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	2	12

DATA PER AKTIE KONCERN

	2024-06-30	2023-12-31
Antal aktier vid periodens/årets slut, st	14 008 000	12 088 000
Periodens resultat per aktie, SEK	-0,60	-0,46
Eget kapital per aktie, SEK	0,06	0,44
Totalt aktiekapital, SEK	1 400 800	1 208 800

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2024-04-01	2023-04-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
	3 månader	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>					
Nettoomsättning	6 765	9 974	13 995	15 688	37 471
Övriga rörelseintäkter	467	997	1 109	1 591	3 023
	7 232	10 971	15 104	17 279	40 494
<u>Rörelsens kostnader:</u>					
Råvaror och förnödenheter	-5 174	-8 334	-10 618	-12 215	-29 394
Övriga externa kostnader	-1 244	-1 025	-2 475	-1 904	-4 594
Personalkostnader	-2 610	-2 586	-4 549	-4 472	-8 343
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-114	-132	-240	-264	-526
Övriga rörelsekostnader	-13				
	-9 155	-12 077	-17 882	-18 855	-42 857
Rörelseresultat	-1923	-1 106	-2 778	-1 576	-2 363
<u>Resultat från finansiella poster:</u>					
Resultat från andelar i koncernföretag					-1 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1		1		31
Räntekostnader och liknande resultatposter	-138	-84	-185	-230	-428
	-137	-84	-184	-230	-1 397
Resultat efter finansiella poster	-2060	-1 190	-2 962	-1 806	-3 760
Koncerbidrag					
Uppskjuten skatt					
Periodens resultat	-2060	-1 190	-2 962	-1 806	-3 760
Periodens resultat per aktie, kr	-0,17	-0,10	-0,25	-0,15	-0,31
Antal aktier vid periodens slut, st	14 008 000	12 088 000	14 008 000	12 088 000	12 088 000

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2024-06-30 2023-06-30 2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

	472	231
	<u>472</u>	<u>231</u>

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

211	22	103
<u>211</u>	<u>22</u>	<u>103</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

21 000 21 000 21 000

Andra långfristiga fordringar

202 202 202

Uppskjuten skattefordran

1 426 1 426 1 426

<u>22 628</u>	<u>22 628</u>	<u>22 628</u>
---------------	---------------	---------------

Summa anläggningstillgångar

22 839 23 122 22 962

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

18 115 14 476 10 292

Kassa och bank

3 147 1 705

Summa omsättningstillgångar

21 262 14 477 10 997

Summa tillgångar

44 101 37 599 33 959

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2024-06-30 2023-06-30 2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

18 748 19 631 17 677

Långfristiga skulder

1 646 3 254 2 954

Kortfristiga skulder

23 707 14 715 13 328

Summa eget kapital och skulder

44 101 37 600 33 959

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2024-04-01	2023-04-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
	3 månader	3 månader	6 månader	6 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-120	1 666	-3 309	3 824	5 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-85		3 916		-101
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 158	-1 933	1 692	-3 915	-5 082
Årets kassaflöde	-1 363	-267	2 299	-91	613
Likvida medel vid periodens/årets början	4 367	268	705	77	92
Likvida medel vid periodens/årets slut	3 004	1	3 004	15	705

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAG

KSEK	2024-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-12-31
	6 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	17 677	21 437
Nyemission	4 032	
Periodens resultat	-2 962	-3 760
Belopp vid periodens/årets utgång	18 747	17 677

NYCKELTAL MODERBOLAG

	2024-06-30	2023-12-31
Medelantalet anställda	8	8
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	-16	-21
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-7	-11
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/nettoomsättning)	-20	-6
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-21	-10
Nettoskuldsättning, KSEK	1 799	2 549
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	43	52

DATA PER AKTIE MODERBOLAG

	2024-06-30	2023-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	14 008 000	12 088 000
Periodens resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,21	-0,31
Eget kapital per aktie, SEK	1,33	1,46
Totalt aktiekapital, SEK	1 400 800	1 208 800

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten 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 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.

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