



## **DELÅRSRAPPORT Q1 SARSYS AB (publ), org nr: 556557-7854**

**1 januari – 31 mars 2024**

Styrelsen för väg- och flygplatssäkerhetsföretaget SARSYS AB (publ) 556557-7854, noterat på NGM Nordic SME, ber härmed att få lämna delårsrapport för första kvartalet 2024.

### **Kraftigt ökad ordergång under första kvartalet.**

#### **Koncernen**

##### **Perioden 1 januari – 31 mars 2024 i sammandrag**

- Nettoomsättning 7,9 mkr (8 mkr)
- Periodens rörelseresultat -3,1 mkr (-0,06 mkr)
- Periodens resultat per aktie -0,27 kr (-0,04 kr)
- Bruttomarginalen 61 procent (64 procent)
- Eget kapital per aktie 0,5 kr (0,44 kr)
- Avskrivning goodwill uppgår för denna period till 0,4 mkr (0,4 mkr)
- Soliditet 12 procent (21 procent)
- Likvida medel per den 31 mars uppgår till 4,7 mkr (0,8 mkr)
- Medelantalet anställda 24 personer (24 personer)
- Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2024 kommer att lämnas torsdagen den 29 augusti 2024.

## Kommentar från VD

### **Kraftigt ökad ordergång under första kvartalet.**

Vi inledde 2024 med en kraftig ökning av ordergången, vilket är ett tydligt tecken på att våra strategiska satsningar och marknadsinsatser ger resultat. Jämfört med första kvartalet 2023 har vår ordergång ökat med hela 284 procent, vilket innebär att vi har uppnått 19,6 Mkr i nya order. Detta är en betydande framgång som visar på styrkan i våra produkter och vår marknadsposition. En särskilt stor del av denna tillväxt kommer från vår genombrottsorder till den franska vägmyndigheten CEREMA, där vi har fått en order på vårt största friktionsmätarsystem SFC20 till ett värde motsvarande cirka 11 Mkr.

Vårt fokus på den amerikanska marknaden har gett frukt. Genom partnerskapet med Runway Safe, som exklusiv distributör på flygmarknaden i Nordamerika, stärker vi vår position och når nya höjder i vårt engagemang för flygplats säkerhet. Dessutom fortsätter vi att se en stark återhämtning inom vår traditionella marknad, flygplatssegmentet, med en ordertillväxt på 74 procent jämfört med samma period förra året.

Trots att nettoomsättningen för kvartalet ligger något lägre än föregående år är det viktigt att notera att vår bruttomarginal har förbättrats till 61 procent från 55 procent vid slutet av 2023. Detta indikerar på en förbättrad effektivitet i vår produktion och kostnads hantering. Rörelseresultatet visar dock en förlust på -3,1 Mkr, vilket understryker vikten av att fortsätta arbeta intensivt med att få upp volymerna för att optimera hävstången på vår produktion. Jämförelsesiffror för Q1 2023 påverkades av extra ordinär kostnadsreduktion.

På extra bolagsstämman den 27 mars beslutades om en riktad nyemissionen av 1 920 000 aktier. Detta har stärkt vårt kapital och ger oss möjlighet att ytterligare investera i vår tillväxt och innovationskapacitet. Kapitaltillskottet om drygt 4 Mkr är avgörande för vår framåtriktade utveckling och kommer att hjälpa oss att förverkliga våra ambitiösa mål samtidigt som det stärker vår soliditet.

Vi står inför utmaningar, inte minst de geopolitiska spänningarna som kan påverka våra leveranskedjor och tillväxtpotentialer. Vi arbetar aktivt med våra underleverantörer för att motverka dessa risker och säkerställer att vi kan leverera på våra åtaganden gentemot kunderna. Vi arbetar också kontinuerligt på omvärldsanalyser av nuläget och framtidsbilden på våra marknader.

Fredrik Graflind  
VD, SARYS 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-ASFT 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

### Första kvartalet 2024

Orderingången ökade med 284 procent under det första kvartalet och uppgick till 19,6 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år (5,1 Mkr). Tillväxten drevs främst av genombrottsordern, på den europeiska vägmarknaden, till den franska vägmyndigheten CEREMA. Beställningen avser vår till storleken största friktionsutrustning SFC20. Det är första kvartalet i bolagets historia som orderingången för vägmarknaden är högre än flygmarknaden. Samtidigt visar SARSYS traditionella marknad, flygplatssegment, på en återhämtning jämfört med 2023, då tillväxten inom detta segment för kvartalet låg på 74 procent.

## Försäljningsintäkter

### Första kvartalet 2024

Nettoomsättningen har minskat med 2 procent i jämförelse med samma period föregående år och uppgick till 7,9 Mkr (8,1 Mkr).

## Resultat

### Första kvartalet 2024

Rörelseresultatet uppgick till -3,1 Mkr under perioden i jämförelse med samma period föregående år (-0,06 Mkr). Resultatet efter finansiella poster för perioden var -3,3 Mkr (-0,4 Mkr). Huvudsakligen beror detta på att inkomna orders under perioden ännu inte exekverats, detta kommer att ske främst under Q2 och Q3 innevarande år.

Bruttomarginalen för perioden var 61 procent vilket är en försämring med 4,7 procent i förhållande till motsvarande period 2023 då bruttomarginalen var 64 procent. Bruttomarginalen har återhämtat sig med 11 procent sedan 31 december 2023 då den låg på 55 procent. Totala av- och nedskrivningar

uppgick till 1,1 Mkr (1,1 Mkr) varav avskrivning av goodwill uppgick till 0,4 Mkr för perioden. Kassaflödet var positivt för det första kvartalet.

### **Väsentliga händelser januari – mars 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 SFC20 (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.

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

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

- Årsstämma har hållits den 27 april 2024.

### **Övrig information**

Enligt bolagsverket var antal utestående aktier inkluderat beslutad nyemission 14 008 000 aktier per den 31 mars 2024. Då detta ännu inte vid tidpunkten registrerats i aktieboken hos Euroclear var antal utestående aktier där 12 088 000 och utestående teckningsoptioner var 300 000 per den 31 mars 2024

Aktieägare med innehav per den 31 mars 2024 (efter nyemission) överstigande 10 procent av röster och kapital i SARSYS-ASFT AB (publ):

Tron Capital AB, 3 771 000 aktier, 26,9 procent.

Runway Safe Group AB, 3 494 836 aktier, 24,9 procent.

### **Kalender**

#### **Rapporteringsdatum 2024 – 2025**

Delårsrapport Q2 presenteras 29 augusti 2024

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.

Köpingebro den 29 maj 2024

Styrelsen

## RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>			
Nettoomsättning	7 900	8 093	43 382
Förändring av varor under tillverkning	934	1 814	-2 104
Aktiverat arbete för egen räkning	228	176	800
Övriga rörelseintäkter	514	334	2 132
	<u>9 576</u>	<u>10 417</u>	<u>44 210</u>
<u>Rörelsens kostnader:</u>			
Råvaror och förnödenheter	-4 054	-4 688	-17 435
Övriga externa kostnader	-2 778	-698	-9 166
Personalkostnader	-4 685	-3 955	-17 234
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 120	-1 127	-4 526
Övriga rörelsekostnader		-7	
	<u>-12 637</u>	<u>-10 475</u>	<u>-48 361</u>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 061</b>	<b>-58</b>	<b>-4 151</b>
<u>Resultat från finansiella poster:</u>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1		65
Räntekostnader och liknande resultatposter	-242	-384	-1 465
	<u>-241</u>	<u>-384</u>	<u>-1 400</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 302</b>	<b>-442</b>	<b>-5 551</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 302</b>	<b>-442</b>	<b>-5 551</b>
Periodens resultat per aktie, kr	-0,27	-0,04	-0,46
Antal aktier vid periodens slut, st	12 088 000	12 088 000	12 088 000

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2024-03-31    2023-03-31    2023-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar	3 372	4 565	3 651
Goodwill	7 075	8 843	7 517
	<u>10 447</u>	<u>13 408</u>	<u>11 168</u>

##### Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	8 357	8 580	8 412
Inventarier, verktyg och installationer	804	1 227	876
	<u>9 161</u>	<u>9 807</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

**22 528            26 135            23 376**

#### Omsättningstillgångar

Varulager m.m.	10 772	14 168	9 643
Kortfristiga fordringar	12 250	8 227	9 550
Kassa och bank	4 659	789	1 047
	<u>27 681</u>	<u>23 184</u>	<u>20 240</u>

#### Summa omsättningstillgångar

**27 681            23 184            20 240**

#### Summa tillgångar

**50 209            49 319            43 616**

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK

2024-03-31    2023-03-31    2023-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	6 081	10 434	5 360
Avsättningar	429	429	429
Långfristiga skulder	7 863	9 161	8 131
Kortfristiga skulder	35 838	29 295	29 696
	<u>50 211</u>	<u>49 319</u>	<u>43 616</u>

#### Summa eget kapital och skulder

**50 211            49 319            43 616**

## KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 008	3 677	8 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 760	-176	-814
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 156	-2 967	-6 801
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 612</b>	<b>534</b>	<b>792</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>1 047</b>	<b>255</b>	<b>255</b>
<b>Likvida medel vid periodens/årets slut</b>	<b>4 659</b>	<b>789</b>	<b>1 047</b>

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN

KSEK	2024-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-12-31
	3 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	5 360	10 866
Nyemission	4 032	
Omräkningsdifferens	-9	45
Årets resultat	-3 302	-5 551
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>6 081</b>	<b>5 360</b>

## NYCKELTAL KONCERN

	2024-03-31	2023-12-31
Medelantalet anställda	24	22
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	-54	-104
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-7	-13
Bruttomarginal, % (Nettoomsättning+/- Förändring av varor under tillverkning - råvaror och förnödenheter/nettoomsättning)	61	55
Rörelsemarginal, % ( Rörelseresultat/nettoomsättning)	-39	-10
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-42	-13
Nettoskuldsättning, KSEK	8 387	13 155
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	12	12

## DATA PER AKTIE KONCERN

	2024-03-31	2023-12-31
Antal aktier vid periodens/årets slut, st	12 088 000	12 088 000
Periodens resultat per aktie, SEK	-0,27	-0,46
Eget kapital per aktie, SEK	0,50	0,44
Totalt aktiekapital, SEK	1 208 800	1 208 800

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
<u>Rörelsens intäkter:</u>			
Nettoomsättning	7 230	5 714	37 471
Övriga rörelseintäkter	654	594	3 023
	<hr/> 7 884	<hr/> 6 308	<hr/> 40 494
<u>Rörelsens kostnader:</u>			
Råvaror och förnödenheter	-5 443	-3 881	-29 394
Övriga externa kostnader	-1 231	-879	-4 594
Personalkostnader	-1 939	-1 886	-8 343
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-126	-132	-526
Övriga rörelsekostnader			
	<hr/> -8 739	<hr/> -6 778	<hr/> -42 857
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-855</b>	<b>-470</b>	<b>-2 363</b>
<u>Resultat från finansiella poster:</u>			
Resultat från andelar i koncernföretag			-1 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1		31
Räntekostnader och liknande resultatposter	-47	-146	-428
	<hr/> -46	<hr/> -146	<hr/> -1 397
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-901</b>	<b>-616</b>	<b>-3 760</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-901</b>	<b>-616</b>	<b>-3 760</b>
Periodens resultat per aktie, kr	-0,07	-0,05	-0,31
Antal aktier vid periodens slut, st	12 088 000	12 088 000	12 088 000



## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2024-03-31    2023-03-31    2023-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

111	593	231
<u>111</u>	<u>593</u>	<u>231</u>

##### Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

129	33	103
<u>129</u>	<u>33</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

**22 868    23 254    22 962**

#### Omsättningstillgångar

Varulager

1

Kortfristiga fordringar

19 089    12 409    10 292

Kassa och bank

4 367    268    705

<u>23 456</u>	<u>12 678</u>	<u>10 997</u>
---------------	---------------	---------------

#### Summa omsättningstillgångar

**23 456    12 678    10 997**

#### Summa tillgångar

**46 324    35 932    33 959**

## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

2024-03-31    2023-03-31    2023-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

20 806    20 821    17 677

Långfristiga skulder

2 804    3 404    2 954

Kortfristiga skulder

22 714    11 707    13 328

<u>22 714</u>	<u>11 707</u>	<u>13 328</u>
---------------	---------------	---------------

#### Summa eget kapital och skulder

**46 324    35 932    33 959**

## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
	3 månader	3 månader	12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 189	2 158	5 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 001		-101
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 850	-1 982	-5 082
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>3 662</b>	<b>176</b>	<b>613</b>
Likvida medel vid årets början	705	92	92
Likvida medel vid perioden/årets slut	4 367	268	705

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL MODERBOLAG

KSEK	2024-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-12-31
	3 månader	12 månader
Belopp vid årets ingång	17 677	21 437
Nyemission	4 032	
Periodens/Årets resultat	-901	-3 760
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>20 808</b>	<b>17 677</b>

## NYCKELTAL MODERBOLAG

	2024-03-31	2023-12-31
Medelantalet anställda		
Avkastning på eget kapital, % (Resultat efter finansiella poster/eget kapital)	8	8
Avkastning på totalt kapital, % (Resultat efter finansiella poster/balansomslutning)	-4	-21
Rörelsemarginal, % ( Rörelseresultat/nettoomsättning)	-2	-11
Vinstmarginal, % (Resultat efter finansiella poster/nettoomsättning)	-12	-6
Nettoskuldsättning, KSEK	1 737	2 549
Soliditet, % (Eget kapital/balansomslutningen)	45	52

## DATA PER AKTIE MODERBOLAG

	2024-03-31	2023-12-31
Antal aktier vid periodens slut, st	12 088 000	12 088 000
Periodens resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,07	-0,31
Eget kapital per aktie, SEK	1,72	1,46
Totalt aktiekapital, SEK	1 208 800	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.

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