



Niomånadersrapport 2016

Serstech redovisar positivt resultat i tredje kvartalet

Januari – september 2016

Tredje kvartalet

- Nettoomsättning uppgick till KSEK 8 511 (881)
- Periodens resultat uppgick till KSEK 354 (-1 970)
- Resultat per aktie: SEK 0,01 (-0,24)
- Upptas till handel på Nasdaq OMX First North
- Genomför första delleveransen på genombrottsorder

Perioden januari – september

- Nettoomsättning uppgick till KSEK 9 206 (1 274)
- Periodens resultat uppgick till KSEK -7 096 (-8 117)
- Resultat per aktie: SEK -0,17 (-0,24)
- Eget kapital per aktie: SEK 0,85 (1,25)
- Bruttomarginal uppgick till 39%

VDs kommentar

Serstech har tagit steget från start-up till ett fullt kommersiellt företag noterat på Nasdaq First North. Serstech har fyrdubblat produktionskapaciteten utan att öka belåningen och vänder resultatet till vinst i kvartal tre.

Den första leveransen av instrument till Sydostasien gjordes i slutet av september och när detta skrivs är jag på väg tillbaka till Sverige efter en vecka hos vår partner och kund för att just följa upp denna leverans. Vi har fått en positiv respons från vår partner där vi etablerat en förtroendegivande relation. Utbildning av slutanvändaren och kontinuerlig uppföljning är högprioriterat för att säkerställa nöjda kunder och fortsatt affär bortom 2017.

Det tredje kvartalet har huvudsakligen präglats av två aktiviteter; säkerställa ökad produktion med bibehållen hög kvalitet samt öka vår marknadsnärvaro.

Tillsammans med vår tillverkningspartner Optronic i Skellefteå har vi arbetat intensivt under sommaren för att öka produktionstakten och så gjort genom att skapa parallella produktionslinjer och förbättrade produktionsprocesser. Resultatet överträffade målet vilket medförde att vi kunde genomföra den första leveransen till kunden i Sydostasien med god marginal och med en säkerställd hög kvalitet. Under början av november har delleverans två till kunden genomförts.

Vår marknadsnärvaro har under kvartalet utökats för att vi skall finnas "top of mind" hos potentiella köpare och göra oss påminna hos befintliga kunder efter första ordern. Under våren förstärkte vi säljresurserna med två personer, vilka bägge har etablerat sig väl i verksamheten och vi har sett goda resultat av deras insatser under sommarmånaderna. Alltsedan ovan nämnda order till Sydostasien så har Serstech rönt ett större intresse för våra produkter och vi har under perioden knutit till oss ytterligare ett antal nya säljpartner runt om i världen, i linje med vår strategi. När detta skrivs deltar Serstech också på tre olika mässor och konferenser i tre olika världsdelar.

Vår satsning inom säkerhet och sprängmedel har också gett resultat, men vi är inte på långt när färdiga. Tvärtom. Vi har just börjat.

We make the world chemically aware and safer!

Mikael Wanland, VD, Serstech AB (publ)

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till KSEK 9 207 (1 274). Det redovisade resultat för perioden uppgick till KSEK -7 127 (-8 117), vilket är enligt plan.

Bruttomarginalen uppgick till 39% (-).

Resultatet har belastats med avskrivningar för aktiverade kostnader samt emissionskostnader.

Bolagets försäljning varierar mellan olika kvartal då försäljningsarbetet är projektbaserat med långa cykler.

Resultatet per aktie under perioden uppgick till SEK -0,17 per aktie (-0,24).

Investeringar

Serstechs totala investeringar under perioden januari-september 2016 uppgick till KSEK 6 818 (10 002) och avser immateriella anläggningstillgångar med KSEK 6 161 (9 902), såsom balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, samt avser materiella anläggningstillgångar med KSEK 658 (120) såsom inventarier, verktyg och installationer.

Avskrivningar

Resultatet för perioden januari-september 2016 har belastats med KSEK 3 024 (696) i avskrivningar varav KSEK 82 (32) avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 2 942 (0) avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt 0 (0) i avskrivning av goodwill.

Likviditet och finansiering

Bolaget hade vid periodens utgång KSEK 10 436 (2 601) i likvida medel och KSEK 500 i outnyttjade krediter. Per rapportdatumet hade bolaget långfristiga räntebärande skulder om KSEK 3 083 (1 787).

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 30 september 2016 uppgick Serstechs egna kapital till KSEK 36 235 (26 710)

Bolagets soliditet uppgick den 30 september 2016 till 72 procent (84).

Aktiekapitalet är fördelat på 42 746 204 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,11. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget.

Notering

Aktien handlas sedan den 29 september 2016 på Nasdaq OMX First North under kortnamnet SERT och med ISIN-kod SE0005365095. Per den 30 september 2016 hade bolaget cirka 2 000 aktieägare.

Anställda

Per den 30 september 2016 hade Serstech 12 anställda (8,5) varav 9 män och 3 kvinnor.

Väsentliga händelser under perioden

I början av juni 2016 kommunicerade Serstech en stor genombrottsorder på 67 MSEK till blåjusmyndigheter i Sydostasien. I slutet av september genomförde Serstech den första delleveransen till kund efter att

under sommaren tillsammans med bolagets partner Optronics arbetat för att säkerställa en ökad produktionstakt. Serstech har erhållit full betalning för leveransen.

Den 26 september 2016 godkände Nasdaq Stockholm AB Serstechs ansökan om att uppta bolagets aktier till handel på First North från och med den 29 september 2016. Noteringen på Nasdaq First North underlättar för Serstech att attrahera institutionellt kapital. Dessutom förbättrar noteringen på First North möjligheterna att marknadsföra Serstech internationellt samt underlättar affärer med utländska kunder.

Bolaget har upprättat en bolagsbeskrivning som godkänts av Nasdaq, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida www.serstech.com.

Som rådgivare (Certified Adviser) har Serstech valt Västra Hamnen Corporate Finance i Malmö.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Framtid

Styrelsen för Serstech bedömer att de förändringar som styrelsen beslutat om i början på 2016 vad gäller ledning, strategifokusering, kostnadseffektivitet och finansiering säkerställer målet att uppnå positiva kassaflöden vid slutet av 2016 och nå omsättning på 150 MSEK inom tre år.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Övergången till K3 innebär dock ingen väsentlig förändring av de redovisningsprinciper som bolaget tillämpat tidigare förutom rubriceringen av posterna under eget kapital. Jämförelseposterna är därför inte omräknade.

Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

24 feb 2017	Bokslutskommuniké 2016
8 maj 2017	Delårsrapport jan-mars 2017
9 maj	Årsstämma
17 aug 2017	Halvårsrapport 2017
9 nov 2017	Delårsrapport jan-sept 2017
23 feb 2018	Bokslutskommuniké 2017

För mer information vänligen kontakta:

Mikael Wanland,
VD, Serstech AB
tel: +46 760 94 12 17
e-mail: mw@serstech.com

Thomas Pileby,
Styrelseordförande Serstech AB
tel: +46 702 072 643
e-mail: tp@serstech.com
eller besök www.serstech.com

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Serstech AB (Publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 november, 2016 kl. 08.30.

Om Serstech

Serstech skapar medvetande om kemikalier genom att kombinera mätdata från en handhållen Raman-spektrometer, Serstech Indicator, med en säker systemlösning, ChemDash. Den användarvänliga lösningen identifierar, hanterar och analyserar kemikalier som kan påverka säkerheten i samhället – kemikalier som finns i t ex sprängämnen, explosiver och narkotika. Distributörer och partners är spridda världen över. Serstechs huvudkontor ligger i Lund, tillverkning sker i Sverige. Serstech är noterat på Nasdaq First North. Läs mer: www.serstech.com

Resultaträkning

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
(KSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8 511	881	9 206	1 274	2 701
Aktiverat arbete för egen räkning	1 893	2 792	6 633	9 726	12 332
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	26	7	462	32	25
Summa Rörelsens intäkter	10 430	3 680	16 301	11 032	15 058
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-5 136	-158	-5 572	-180	-1 350
Övriga externa kostnader	-1 848	-2 555	-7 546	-8 375	-10 601
Personalkostnader	-1 945	-1 941	-6 845	-6 427	-8 954
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 027	-937	-3 024	-969	-1 903
Summa Rörelsens kostnader	-9 956	-5 591	-22 986	-15 952	-22 807
RÖRELSERESULTAT	474	-1 911	-6 685	-4 920	-7 749
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0		0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-120	-43	-411	-195	-295
Kursvinster-/förluster	0	-16	0	-41	-73
Resultat efter finansiella poster	354	-1 970	-7 096	-5 156	-8 117

Balansräkning

(KSEK)	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Pågående nyemission			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	32 228	26 886	28 516
Summa Immateriella anläggningstillgångar	32 228	26 886	28 516
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	860	313	286
Summa Materiella anläggningstillgångar	860	313	286
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	0	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa Anläggningstillgångar	33 088	27 199	28 801
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Varulager	1 371	57	100
Summa Varulager	1 371	57	100
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	950	260	1 461
Skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	4 736	1 468	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39	225	2 179
Summa Kortfristiga fordringar	5 725	1 953	3 700
Kassa, bank	10 436	2 601	2 608
Summa Omsättningstillgångar	17 532	4 612	6 408
SUMMA TILLGÅNGAR	50 621	31 810	35 209

Balansräkning

(KSEK)

2016-09-30 2015-09-30 2015-12-31

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital 36 236 26 710 23 749

Summa Eget kapital 36 236 26 710 23 749

Uppskjuten skatteskuld 0 0 0

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut 3 083 1 787 2 370

Summa Långfristiga skulder 3 083 1 787 2 370

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut 1 084 278 1 084

Pågående arbeten för annans räkning 0 0 0

Leverantörsskulder 4 625 2 102 1 591

Övriga skulder 5 593 876 6 071

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 0 58 344

Summa Kortfristiga skulder 11 302 3 313 9 090

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 50 621 31 810 35 209

Kassaflödesanalys

(KSEK)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelseresultat	-6 685	-5 155	-7 749
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 024	969	1 903
Erlagd skattekostnad	0	0	0
Erhållen ränta	0		-73
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-411		-295

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL -4 072 -4 186 -6 214

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT

Ökning (-) / minskning (+) varulager	-1 271	-33	-76
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-2 025	-596	-2 342
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 212	-727	5 049
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	0		0
Ökning (+) / minskning (-) av lån	713	-83	499

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN -4 443 -5 625 -3 084

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-657	-148	-148
Återbetald deposition	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 655	-9 902	-12 437
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0	0

KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN -7 312 -10 050 -12 585

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Checkräkningskredit	0	0	0
Lån	0	0	0
Erlagda emissionskostnader	0	0	0
Nyemission	19 582	17 949	17 949

KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN 19 582 17 949 17 949

PERIODENS KASSAFLÖDE

Likvida medel vid periodens början	2 608	326	327
Likvida medel vid periodens slut	10 436	2 601	2 608

Nyckeltal

(SEK)	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Omsättningstillväxt (%)	622,70%	101,88%	138,63%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (KSEK)	36 236	26 710	23 749
Balansomslutning (KSEK)	50 621	31 810	35 209
Sysselsatt kapital (KSEK)	43 485	30 562	29 573
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	4 167	2 065	3 454
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,40	0,43	0,55
Soliditet (%)	72%	84%	67%
Skuldsättningsgrad (%)	11%	8%	15%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET			
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-4 443	-5 625	-3 084
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-11 755	-15 675	-15 669
Likvida medel (KSEK)	10 436	2 601	2 608
INVESTERINGAR			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-657	-148	-148
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 655	-9 902	-12 437
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av dotterföretag	0	0	0
Förvärv av aktier och andelar	0	0	0
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	12	12	13
Omsättning per anställd (KSEK)	1 358	919	1 158
Antalet anställda	12	12	13
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	42 746 204	21 373 102	21 373 102
Resultat per aktie	-0,17	-0,24	-0,38
Eget kapital per aktie (SEK)	0,85	1,25	1,11

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (KSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Sysselsatt kapital (KSEK)	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt
Räntebär. nettoskuld (KSEK)	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel
Kapitalomställnings hastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Likvida medel (KSEK)	Banktillgodohavanden och kassa
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
Antalet anställda	Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier