



Bokslutskommuniké 2016

Serstech levererar stark försäljningstillväxt och positivt kassaflöde

Januari – december 2016

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättning uppgick till KSEK 8 290 (1 427)
- Periodens resultat uppgick till KSEK 679 (-2 961)
- Resultat per aktie: SEK 0,02 (-0,01)
- Erhåller Beslut om Användning och Systemsäkerhetsgodkännande från Försvarmakten
- Bruttomarginalen 71%

Perioden januari – december

- Nettoomsättning uppgick till KSEK 17 496 (2 701)
- Periodens resultat uppgick till KSEK -6 417 (-8 117)
- Resultat per aktie: SEK -0,15 (-0,38)
- Eget kapital per aktie: SEK 0,86 (1,11)
- Bruttomarginalen 54%

VDs kommentar

Under 2016 ställde vi om verksamheten och gjorde en tydlig fokusering mot CBRN och säkerhetsmarknaden. Rent praktiskt innebär detta en mer marknadsanpassad lösning, utökad sälj och marknadsorganisation och ökad kapacitet på applikationssidan.

Den fokuseringen har betalat sig och jag har glädjen att kunna presentera en försäljning på över 17 MSEK för helåret 2016. Det är en markant ökning av vår omsättning jämfört med året innan trots att leveranserna till slutkunden i Asien senarelagts till en del, då kundens introduktion av indikatorn senarelagts med cirka 3 månader p.g.a. försenade leveranser av andra produkter. Vi är dock på god väg mot vår finansiella målsättning att nå vårt omsättningsmål på 150 MSEK till år 2019. Delmålet att nå ett positivt kassaflöde under 2016 uppnåddes.

I slutet av 2016 erhöll Serstech ett så kallat BoA (Beslut om Användning) från den svenska Försvarsmakten. Detta dokument markerade startskottet för en utvärdering av Serstechs lösning, då utvärderingens slutrapport blir vår "ticket to sell" inom den svenska och skandinaviska försvars- och säkerhetsmarknaden.

Vi ser även en fortsatt framgång på den indiska marknaden där vi under 2016 inledde samarbete med två återförsäljare i Delhi och Mumbai med fokus inom främst sprängmedel. I början av 2016 fick vi ett par mindre utvärderingsorder från polismyndigheter samt flygsektorn och vi har under året tillsammans med våra indiska partner arbetat hårt för att marknadsföra vår lösning på den indiska marknaden. I januari 2017 vann vi vår första skarpa order till en polismyndighet i nordöstra Indien som ett positivt tecken på vårt arbete och ser fram emot ett händelserikt år på den indiska marknaden.

Vi har under den senare delen av 2016 arbetat intensivt med att bearbeta den svenska och skandinaviska marknaden inom CBRN och säkerhet. Sverige och Skandinavien har ett mycket gott renommé internationellt inom CBRN och det är därför av största vikt att vi säkerställer en god närvaro på våra hemmamarknader. Utvärderingen bekräftar att de aktiviteter vi utför är rätt och ger resultat.

Utvecklingen av Serstechs erbjudande har under 2016 fortsatt där vi under året tagit fram en lösning som är anpassad utefter de krav som kunder inom CBRN ställer. Under 2017 kommer vi fortsätta utveckla vårt erbjudande där vi med ChemDash i centrum integrerar information från olika typer av mätare, sensorer och manuella mätmetoder.

Vidare har vi under det sista kvartalet fortsatt våra leveranser till kunder i Sydostasien och fördjupar under 2017 den goda relationen med våra partners i Sydostasien.

Vi fortsätter vår satsning inom CBRN och säkerhet. Vår resa fortsätter, men detta är bara början.

We make the world chemically aware and safer!

Mikael Wanland, VD, Serstech AB (publ)

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till KSEK 17 496 (2 701). Det redovisade resultat för perioden uppgick till KSEK -6 417 (-8 117), vilket är enligt plan.

Bruttomarginalen uppgick till 54% (-).

Resultatet har belastats med avskrivningar för aktiverade kostnader samt emissionskostnader.

Resultatet per aktie under perioden uppgick till SEK -0,15 per aktie (-0,38).

Investeringar

Serstechs totala investeringar under perioden uppgick till KSEK 9 126 (12 585) och avser immateriella anläggningstillgångar med KSEK 7 949 (12 437), såsom balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, samt avser materiella anläggningstillgångar med KSEK 1177 (148) såsom inventarier, verktyg och installationer.

Avskrivningar

Resultatet för perioden har belastats med KSEK 4 136 (-1 903) i avskrivningar varav KSEK 163 (90) avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 3 973 (1 813) avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt 0 (0) i avskrivning av goodwill.

Likviditet och finansiering

Bolaget hade vid periodens utgång KSEK 2 954 (2 608) i likvida medel och KSEK 500 i outnyttjade krediter. Styrelsen bedömer fortsatt bolagets likviditet tillräcklig för att genomföra den strategiska planen. Per rapportdatumet hade bolaget långfristiga räntebärande skulder om KSEK 2 187 (1 787).

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 31 december 2016 uppgick Serstechs egna kapital till KSEK 36 965 (23 749)

Bolagets soliditet uppgick den 31 december 2016 till 74 procent (67).

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 31 december 2016 hade bolaget cirka 2 000 aktieägare.

Anställda

Per den 31 december 2016 hade Serstech 12 anställda (8,5) varav 8 män och 4 kvinnor.

Väsentliga händelser under perioden

Serstech kunde i januari meddela att företaget erhållit en order från en kund inom kemiskt försvar (CBRN) avseende ett system för identifiering av okända ämnen. Ordern omfattade såväl Chemdash för effektiv hantering av instrument och delning av information, som ett antal handhållna instrument. Bolaget har därefter erhållit ytterligare en order inom försvarssektorn. Det sammanlagda ordervärdet var på cirka MSEK 1.

I februari 2016 kallade styrelsen i Serstech till en extra bolagsstämma för beslut om bland annat godkännande av företrädesemission då bolaget hade för avsikt att genomföra en garanterad nyemission om cirka 24 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare, vilken genomfördes.

I februari meddelades att Peter Höjerback efter åtta år lämnade rollen som VD i Serstech AB. Till ny VD utsåg styrelsen Mikael Wanland, tidigare försäljningschef på Serstech. VD-bytet gjordes i linje med den strategiska inriktningen på säkerhetssegmentet.

I mars expanderade och stärkte bolaget sin marknadsnärvaro med ny säljpartner i Frankrike då Serstech och Polytec SAS France slöt ett distributörsavtal. Polytec SAS France representerar Serstech på den franska marknaden, med fokus inom säkerhetsområdet.

Samma månad, mars 2016, vann Serstech ett mindre myndighetsanbud i Indien för identifikation av sprängmedel, den första ordern på den viktiga indiska marknaden. Den relativt lilla ordern, två Serstech 100 Indicator enheter, innebar en validering av Serstechs produkt, och möjlighet till betydligt större order.

Teckningsperioden för företrädesemissionen i Serstech avslutades den 17 mars 2016 och tillförde Bolaget knappt 23,5 MSEK före emissionskostnader.

Antal aktier uppgick efter nyemissionen till 42 746 204 och aktiekapitalet är SEK 4 808 946.

Under april månad kunde Serstech kommunicera att företaget erhållit en andra order från en av de stora internationella flygplatserna i Indien gällande identifiering av sprängmedel.

I början av juni 2016 kunde Serstech meddela att företaget vann en genombrottsorder till Sydostasien inom sprängmedel och narkotika. Ordervärdet var MSEK 67, över två år, till slutet av 2017.

Den 26 september 2016 godkände Nasdaq Stockholm 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.

I december 2016 erhöll Serstech ett Beslut om Användning (BoA) och Systemsäkerhetsgodkännande för genomförande av organisations- och metodförsök i Sverige.

Systemsäkerhetsgodkännandet och Beslut om Användning (BoA) är ett första steg till ett formellt godkännande inom den svenska Försvarsmakten samt andra myndigheter i Sverige.

Den svenska marknaden är för Serstech högst väsentlig då dess internationella renommé inom CBRN området är hög.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I januari 2017 kunde styrelsen för Serstech bekräfta att bolaget hade vunnit ett myndighetsanbud i nordöstra Indien med fokus på identifiering av sprängmedel och farliga kemikalier. Serstechs lösning kommer användas av delstatspolisens anti-terrorismdivision. Ordervärdet är KSEK 625.

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 nå en omsättning på MSEK 150 till år 2019.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Övergången till K3 innebar 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:

8 maj 2017	Delårsrapport jan-mars 2017
9 maj 2017	Årsstämma
17 aug 2017	Delårsrapport jan-juni 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 24 februari, 2017 kl. 08.45.

Certified Adviser till Serstech AB (Publ.) är Västra Hamnen Corporate Finance AB.

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 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

	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2015-01-01
(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 290	1 427	17 496	2 701
Aktiverat arbete för egen räkning	1 294	2 605	7 927	12 332
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	644	-6	1 107	25
Summa Rörelsens intäkter	10 228	4 026	26 530	15 058
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 398	-1 170	-7 970	-1 350
Övriga externa kostnader	-3 754	-2 225	-11 300	-10 601
Personalkostnader	-2 213	-2 526	-9 057	-8 954
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 112	-934	-4 136	-1 903
Summa Rörelsens kostnader	-9 477	-6 855	-32 463	-22 807
RÖRELSERESULTAT	751	-2 829	-5 933	-7 749
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-73	-100	-484	-295
Kursvinster-/förluster	0	-32	0	-73
Resultat efter finansiella poster	678	-2 961	-6 417	-8 117
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Omtaxering tidigare resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	678	-2 961	-6 417	-8 117

Balansräkning

(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Pågående nyemission		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	32 492	28 516
Summa Immateriella anläggningstillgångar	32 492	28 516
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	1 299	286
Summa Materiella anläggningstillgångar	1 299	286
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella tillgångar	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0
Summa Anläggningstillgångar	33 791	28 801
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Varulager	1 320	100
Summa Varulager	1 320	100
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	6 550	1 461
Skattefordran	0	0
Övriga fordringar	4 827	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	223	2 179
Summa Kortfristiga fordringar	11 600	3 700
Kassa, bank	2 954	2 608
Summa Omsättningstillgångar	15 874	6 408
SUMMA TILLGÅNGAR	49 665	35 209

Balansräkning

(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital		
Eget kapital	36 965	23 749
Periodens resultat		
Summa Eget kapital	36 965	23 749
 Avsättningar	175	
Uppskjuten skatteskuld	0	0
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	2 187	2 370
Summa Långfristiga skulder	2 187	2 370
 Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 667	1 084
Pågående arbeten för annans räkning	6 794	0
Leverantörsskulder	987	1 591
Övriga skulder	278	6 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	612	344
Summa Kortfristiga skulder	10 338	9 090
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 665	35 209

Förändring i Eget Kapital

(KSEK)	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ingående eget kapital	23 749	13 917	23 749	13 917
Nyemission			23 551	21 373
Emissionskostnader	-51		-3 918	-3 424
Periodens resultat	-6 417	-8 117	-6 417	-8 117
Belopp vid periodens utgång	17 281	5 800	36 965	23 749

Kassaflödesanalys

(KSEK)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Rörelseresultat	751	-2 861	-5 933	-7 822
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 287	934	4 311	1 903
Erlagd skattekostnad	0	0	0	0
Erhållen ränta	0	0	0	0
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-73	-100	-484	-295

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	1 965	-2 027	-2 106	-6 214
--	--------------	---------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT

Ökning (-) / minskning (+) varulager	51	-43	-1 220	-76
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-5 816	-1 747	-7 901	-2 342
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 024	481	6 271	177
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	-3 630	-510	-605	567
Ökning (+) / minskning (-) av lån	583	5 806	-4 417	4 306
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-4 823	1 960	-9 978	-3 582

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förvärv av dotterbolag	0	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-520	0	-1 177	-148
Återbetald deposition	0	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 295	-2 536	-7 949	-12 437
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)		0	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 815	-2 536	-9 126	-12 585

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Checkräkningskredit	0	0	0	0
Lån	-895	583	-183	499
Erlagda emissionskostnader	51	0	-3 918	-3 350
Nyemission	0	0	23 551	21 299
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-844	583	19 450	18 448

PERIODENS KASSAFLÖDE

PERIODENS KASSAFLÖDE	-7 482	7	346	2 281
Likvida medel vid periodens början	10 436	2 601	2 608	327
Likvida medel vid periodens slut	2 954	2 608	2 954	2 608

Nyckeltal

(SEK)	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET		
Omsättningstillväxt (%)	547,77%	138,63%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg
KAPITALSTRUKTUR		
Eget kapital (KSEK)	36 965	23 749
Balansomslutning (KSEK)	49 665	35 209
Sysselsatt kapital (KSEK)	43 181	29 573
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	3 854	3 454
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,63	0,55
Soliditet (%)	74%	67%
Skuldsättningsgrad (%)	10%	15%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET		
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-9 978	-3 084
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-19 104	-15 669
Likvida medel (KSEK)	2 954	2 608
INVESTERINGAR		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-1 177	-148
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 949	-12 437
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av dotterföretag	-	-
Förvärv av aktier och andelar	-	-
MEDARBETARE		
Medelantalet anställda	12	13
Omsättning per anställd (KSEK)	2 211	1 158
Antalet anställda	12	13
DATA PER AKTIE		
Antal aktier	42 746 204	21 373 102
Resultat per aktie	-0,15	-0,38
Eget kapital per aktie (SEK)	0,86	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
Kapitalomsättnings 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