



Bokslutskommuniké 2017

Arlandastad 2018-02-16

1 januari – 31 december 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 90 695 (91 816) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 1 201 (782) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 1 043 (460) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,0 (4,1) SEK

1 oktober - 31 december 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 39 357 (31 612) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 4 876 (4 355) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 4 775 (4 208) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,0 (37,3) SEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Sensec Holding AB (publ) har reverserat förvärvet av Säkerhetsakademien i Malmö AB

VD-kommentar

Hej och välkommen till Sensecs första helårsrapport som noterat bolag.

Ett mycket intressant helår med många affärer som är gjorda. Jag ser en tydlig efterfrågan på våra tjänster och hur väl det sitter ihop med den konsekvens av utvecklingen vi ser i dagens samhälle.

Ur det finansiella perspektivet kan vi konstatera att rörelsens intäkter uppgick till drygt 91 miljoner. Vilket är i nivå med fjolåret. Vi har fortsatt reducerat kostnader enligt vår plan vilket gav ett rörelseresultat på 1,2 miljoner. Här har vi klara förbättringar från fjolåret. Vi står nu väl rustade inför vår strategiplan om att bibehålla positionen som nummer ett i Sverige och samtidigt utöka vår verksamhet i de nordiska länderna. Sensec har redan påbörjat etablering i Finland gällande service till värmeverk och i Norge med utrustning till det norska försvaret.

Vi hade förmånen att förvärva Milsec under 2017 och integrera deras verksamhet in i Sensec. Vi anser att vi har gjort en mycket bra affär och vi ser många fina affärsmöjligheter redan under första kvartalet av 2018. Hela deras portfölj med främst skyddsfilm och påkörningsskydd tillsammans med deras erfarna projektledare gör att vi står attraktiva inför framtiden. Både i Sverige men även hos våra nordiska grannar.

Vår satsning inom personlig säkerhet fortsätter att växa. Vi ökade med ca 10% under 2017 och spänner bågen inför 2018. Både med fler säljare men också fler interaktiva tjänster som kommer presenteras under året.

Vi står fast vid vår ambition om att växa 20 % under 2018 och samtidigt uppnå 10 % i vinstmarginal.

På återhörande

Arlandastad 2018-02-16

Michael Pettersson, koncern VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under året till 91 288 (92 085) TSEK. Generellt står upphandlingar för en större del av omsättningen i verksamheten, dock har inga större enskilda upphandlingar påverkat rörelsens intäkter under året. Det innebär att service- och eftermarknad ökat sin andel av omsättningen vilket genererar ett stabilt kassaflöde med goda marginaler. Bolaget står samtidigt väl rustade för kommande större upphandlingar inom våra nyckelsegment med en organisation som kan hantera väsentligt större flöden.

Rörelsens kostnader

Varukostnaden ligger i nivå med budget samtidigt som övriga externa kostnader fortsatt att reduceras enligt plan och ligger väsentligt under föregående år; -12 195 (-14 301) TSEK. Personalkostnaderna har ökat något; -23 101 (-20 973) och beror på fler antal anställda. Ökningen av antalet anställda avser nya säljare till Sensec Personlig Säkerhet AB samt löner till medarbetare i det förvärvade bolaget, Mil Sec Sverige AB från och med förvärvsdatum.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för 2017 uppgick till 1 201 (782) TSEK. Rörelseresultatet innebär en ökning mot föregående år och beror i huvudsak på reduktionen av övriga externa kostnader, se ovan.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie för 2017 uppgick efter skatt till 0,0 (4,1) SEK. Antalet aktier har förändrats till 117 127 822 (112 700) st.

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick det egna kapitalet till 20 845 (9 944) TSEK. Utöver resultatet påverkas det egna kapitalet av förvärvet av Milsec Sverige AB som är genomfört i perioden, se separat uppgift om förvärv i denna rapport. Likvida medel uppgick till 3 028 (1 144) TSEK. Bolaget har inga räntebärande skulder utöver checkräkningskredit som uppgår till -5 978 (-3 901) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 31,0%(27,7%).

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga förändringar har skett sedan tidpunkten efter rapportperiodens utgång.

Redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall ske till aktieägarna.

Kommande finansiella rapporter

Årsstämma 2018, 19 april 2018.

- Plats; Bolagets kontor i Arlandastad, Söderbyvägen 10.
- Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga på företagets kontor senast måndagen den 12 Mars.

Delårsrapport Q1 2018, 17 maj 2018

Finansiell information i sammandrag

Tkr, om inte annat anges	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Nettoomsättning	39 357	31 612	90 695	91 816
Rörelseresultat	4 876	4 355	1 201	782
Resultat efter finansiella poster	4 775	4 208	1 043	460
Balansomslutning	67 134	35 879	67 134	35 879
Eget kapital	20 845	9 944	20 845	9 944
Rörelsemarginal %	12,4%	13,8%	1,3%	0,9%
Nettoskuldsättning %	21,7%	53,5%	21,7%	53,5%
Resultat per aktie, kr	0,0	37,3	0,0	4,1
Soliditet %	31,0%	27,7%	31,0%	27,7%
Antal aktier vid periodens slut	117 127 822	112 700	117 127 822	112 700
Genomsnittligt antal aktier	117 127 822	112 700	91 733 658	112 700
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,6	-	0,6	-
Antal anställda, årsmedeltal	31	27	32	24
Antal anställda, vid periodens slut	35	31	35	31

Definitioner nyckeltal:

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel, i procent av eget kapital

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnitt av antal aktier under perioden

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster

Finansiell information, resultaträkning

Tkr	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	39 357	31 612	90 695	91 816
Övriga rörelseintäkter	198	269	593	269
Summa intäkter	39 555	31 881	91 288	92 085
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-23 156	-16 968	-52 312	-50 560
Övriga externa kostnader	-3 908	-3 471	-12 195	-14 301
Personalkostnader	-6 808	-5 870	-23 101	-20 973
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-830	-338	-2 479	-1 904
Jämförelsestörande poster	0	-851	0	-3 135
Övriga rörelsekostnader	23	-28	0	-430
Summa kostnader	-34 679	-27 526	-90 087	-91 303
Rörelseresultat	4 876	4 355	1 201	782
Finansnetto	-101	-147	-158	-322
Resultat efter finansiella poster	4 775	4 208	1 043	460
Resultat före skatt	4 775	4 208	1 043	460
Skatt på periodens resultat	-1 367	0	-242	0
PERIODENS RESULTAT	3 408	4 208	801	460
Resultat per aktie (kr)	0,0	37,3	0,0	4,1

Finansiell information, balansräkning

Tkr	2017 31 dec	2016 31-dec	Tkr	2017 31 dec	2016 31-dec
TILLGÅNGAR			Eget kapital		
Anläggningstillgångar			Aktiekapital	586	113
Goodwill	12 844	0	Övrigt tillskjutet kapital	10 848	771
Materiella anläggningstillgångar	2 909	4 655	Annat eget kapital inklusive årets resultat	9 411	9 060
Uppskjuten skattefordran	258	0	Summa eget kapital	20 845	9 944
Summa anläggningstillgångar	16 011	4 655	Avsättningar		
Färdiga varor och handelsvaror	10 347	10 249	Garantier	420	429
Pågående arbeten för annans räkning	0	10	Summa avsättningar	420	429
Kundfordringar	36 153	16 168	Långfristiga skulder		
Övriga kortfristiga fordringar	1 595	3 653	Checkräkningskredit	5 978	3 901
Likvida medel	3 028	1 144	Skulder till kreditinstitut	913	1 920
Summa omsättningstillgångar	51 123	31 224	Summa långfristiga skulder	6 891	5 821
Summa tillgångar	67 134	35 879	Kortfristiga skulder		
			Skulder till kreditinstitut	655	640
			Leverantörsskulder	17 219	8 554
			Övriga kortfristiga skulder	21 104	10 491
			Summa kortfristiga skulder	38 978	19 685
			Summa eget kapital och skulder	67 134	35 879

Finansiell information, förändring av eget kapital

Koncernens förändring i eget kapital

Tkr	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Ingående eget kapital	18 937	5 736	9 944	9 484
Periodens resultat	3 408	4 208	801	460
Transaktioner med ägare				
Beräknad tilläggsköpeskillning som ska regleras med aktie	-1 500	0	7 000	0
Nyemission	0	0	3 100	0
Utgående eget kapital	20 845	9 944	20 845	9 944

Finansiell information, kassaflödesanalys

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	4 775	4 208	1 043	460
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 515	229	3 164	1 899
Betald skatt	271	186	-10	-41
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	6 561	4 623	4 197	2 318
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-1 400	-2 522	-2 595	1 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 161	2 101	1 602	3 556
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47	-265	-1 475	-1 168
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 219	-781	1 757	-1 341
Periodens kassaflöde	1 895	1 055	1 884	1 047
Likvida medel vid periodens början	1 133	89	1 144	97
Likvida medel vid periodens slut	3 028	1 144	3 028	1 144

Förvärv

Förvärv av Mil Sec Sverige AB

Den 22 augusti 2017 förvärvade Sensec Holding samtliga aktier i säkerhetsföretaget Mil Sec Sverige AB. Den initiala köpeskillingen uppgick till 1 MSEK med en möjlig tilläggsköpeskillning om maximalt 14 MSEK. 6 MSEK var lägsta garanterade köpeskillning för aktierna. Tilläggsköpeskillningen är baserad på EBITA utvecklingen under 2017 och 2018.

Mil Sec Sverige AB har med EBITA för 2017 genererat ett resultat som innebär maximal köpeskillning. Denna köpeskillning ska erläggas till säljaren senast den 31 mars 2018 genom att betala 7 MSEK i kontanter och resterande 7 MSEK i köpeskillning genom nyemitterade aktier i Sensec Holding. Vid betalning med aktier är emissionskursen fastställd till 0,63 kronor per aktie. Beräknad köpeskillning som ska regleras med aktier har ökat koncernens egna kapital.

Förvärvsanalys av Mil Sec Sverige AB

Rörelseförvärv Mil Sec Sverige AB

Förvärvsanalysen nedan är preliminär och slutliga analyser av förvärvade tillgångar och skulder kommer att ske inom ett år från förvärvsdatum. Preliminärt har skillnaden mellan köpeskillingen och identifierbara tillgångar och skulder allokerats till goodwill. Goodwillen bedöms ej vara skattemässigt avdragsgill.

Tillgångar och skulder i förvärvat bolag, TSEK	Verkligt värde
Materiella anläggningstillgångar	34
Uppskjuten skattefordran	60
Lager	128
Kundfordringar och övriga rörelsetillgångar	6 628
Räntebärande skulder	-2 426
<u>Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder</u>	<u>-3 185</u>
Netto identifierbara tillgångar och skulder	1 239
<u>Förvärvspris inklusive beräknad villkorad köpeskillning</u>	<u>15 000</u>
Koncerngoodwill	13 761
Avgår:	
Beräknad villkorad köpeskillning som ska regleras med aktier	7 000
<u>Beräknad villkorad köpeskillning kontanter</u>	<u>7 000</u>
Netto likvidpåverkan	1 000

Från förvärvsdatum har Mil Sec Sverige AB bidragit med 12 100 TSEK till koncernens intäkter och 2 258 TSEK till koncernens rörelseresultat. Om Mil Sec Sverige AB hade konsoliderats från och med rapportperiodens början hade bidraget till koncernens intäkter varit 27 389 TSEK och till koncernens rörelseresultat 2 983 TSEK.

Koncernen har inga förvärvskostnader förknippade med rörelseförvärvet.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att deårsrapporten ger en rättvisande bild av företaget Sensec Holding AB (publ) och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 december 2017.

Styrelsen i Sensec Holding AB (publ), 556700-6654

Arlandastad 2018-02-16

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Michael Pettersson
Verkställande direktör, Styrelseledamot

Fredrik Reveman
Styrelseledamot

Anders Lennerman
Styrelseledamot

Vid frågor kontakta Michael Pettersson, VD; 070-5401623, michael.pettersson@sensec.se

Denna information är sådan information som Sensec Holding AB (Publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 februari 2018 kl. 10.00 CET.