



Bokslutskommuniké 2019

Finansiell utveckling 1 oktober – 31 december 2019

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 23 707 (34 433) Tkr
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 1 101 (2 782) Tkr
- Resultatet efter finansiella poster för kvartalet uppgick till 998 (2 220) Tkr
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till 4 072 (-493) Tkr
- Resultat per aktie för kvartalet uppgick till 0,01 (0,01) SEK

Finansiell utveckling 1 januari – 31 december 2019

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 97 581 (106 282) Tkr 1)
 - Rörelseresultatet för perioden uppgick till 4 221 (15 392) Tkr 2)
 - Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till 3 355 (14 547) Tkr 2)
 - Kassaflödet för perioden uppgick till 2 013 (212) Tkr
 - Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,02 (0,10) SEK
- 1) Jämförelsesiffran, dvs. nettoomsättningen för 2018, uppgick till 97 325 Tkr efter att det numera avyttrade affärsområdet Sensec Personlig Säkerhet AB frånräknats.
 - 2) Jämförelsesiffran, dvs. resultatet efter finansiella poster för 2018, uppgick till 6 363 Tkr efter att realisationsvinsten om 7 174 Tkr som uppstod vid avyttringen av det helägda dotterbolaget Sensec Personlig Säkerhet AB samt dess resultat till och med avyttringsdagen om 1 010 Tkr frånräknats.

Finansiellt sammandrag

Tkr, om inte annat anges	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Nettoomsättning	23 707	34 433	97 581	106 282
Rörelseresultat	1 101	2 782	4 221	15 392
Resultat efter finansiella poster	998	2 220	3 355	14 547
Rörelsemarginal %	4,6%	8,1%	4,3%	14,5%
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,01	0,01	0,02	0,10
Periodens kassaflöde	4 072	-493	2 013	212

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Sensec förlängde funktionsavtalet med Swedavia. Det nya avtalet löper under 2020-2021.
- Sensec startade det nya affärsområdet Defence.
- Sensec Gruppen presenterade en ny säkerhetslösning för den svenska marknaden i form av ett markradarsystem.
- Domstolsverket beställde metalldetekteringsutrustning av Sensec till ett ordervärde av 0,5 MSEK.
- Sensec förstärkte affärsområdet Sensec Academy genom nyanställning av en mycket kompetent instruktör med lång erfarenhet.
- Sensec tecknade leverantörsavtal med amerikanska DeDrone avseende drönarskyddssystem.
- Under året har Sensec bytt regelverk från "K3" till IFRS med övergångsdatum den 1 januari 2018. Effekten av bytet innebär att jämförelsesiffrorna för varje kvartal 2018 samt helåret 2018 räknats om till IFRS. För helåret 2018 innebär byte av regelverk att nettoresultatet ökar från 10 175 Tkr till 12 927 Tkr samt att soliditeten ökat från 50,1 till 52,2 procent. Beskrivning och kvantifiering av övergångseffekten, se not 5.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Sensec vann upphandling till ett värde av drygt 8 MSEK till Västra Götalandsregionen gällande säkerhetsteknik för psykiatrienheter.

VD-kommentar

Ett helår som präglats av konsolidering och förnyelse

Under 2019 har Sensec behållit sin starka marknadsposition samtidigt som fokus har legat på lönsamheten. Likviditeten har stärkts märkbart och Sensec står nu väl rustat inför framtiden.

Ett av de viktigaste besluten som Sensec fattade 2019 var att starta ett nytt affärsområde, närmare bestämt Sensec Defence som ska täcka marknaderna Norden och Baltikum. Bland de mest minnesvärda affärer som Sensec gjorde 2019 var när bolaget levererade avancerad säkerhetsutrustning till Friends Arena och till kriminalvården. Därtill gjorde Sensec stora och viktiga investeringar i detektionsutrustning och drev ett projekt i samarbete med Polska Dimark där vi för första gången sålde bagagekaruseller till Malmö flygplats.

Swedavia tecknade under året avtal för säkerhetsutbildningar med Sensec Academy, ett område där Sensec gjorde en nysatsning och förstärkt personalstyrkan. I slutet av året förlängde även Swedavia sitt funktionsavtal med Sensec, vilket var både glädjande och viktigt.

2019 var för övrigt året då Sensec bytte lista från NGM till Nasdaq First North.

Sensecs förmåga att skapa de bästa och mest kostnadseffektiva säkerhetslösningarna har givit resultat. Hela koncernen omsatte i år 97,6 miljoner. Det var något bättre än det mycket framgångsrika fjolåret (justerat för försäljningen av Sensec Personlig Säkerhet AB). Dessutom redovisar Sensec ett kraftigt förbättrat kassaflöde för den löpande verksamheten 2019, vilket ytterligare påvisar att utvecklingen går i rätt riktning.

De under året vunna ramavtalen inom viktiga segment såsom exempelvis flygbranschen, fängelser och rättspsykiatri har givit oss en god intäktspridning mellan hårdvara, utbildning och service. Att Sensec har ett affärsområde, i form av Academy, som bedriver högklassiga utbildningar inom samtliga affärssegment, är en stor konkurrensfördel som uppskattas hos kunderna.

Det tredje kvartalet 2019 var historiskt starkt. Ser vi tillbaka i tiden har försäljningen varit som högst under årets sista månader. Vår ambition är dock att på sikt kunna hålla en jämnare intäktsfördelning över kvartalen. Mot den bakgrunden gör det oss inte oroliga att det fjärde kvartalet 2019 avvek från det traditionella säsongsmönstret.

Samtliga affärsområden och avdelningar har ökat i omsättning under 2019 med undantag för Perimeter Protection där organisationen delvis förändrats för att lägga grunden för en stabilare utveckling framgent. Effekter av dessa åtgärder kommer att synas redan under det första kvartalet 2020.

Sensec Defence är fortfarande i ett uppstartsskede. 2020 ges det nya affärsområdet möjlighet att expandera på nya marknader och med nya produkter och tjänster.

Givet den ökade oron ute i samhället, samt mot bakgrund av det stora antal sprängningar och andra våldsdåd som ägt rum på senare tid förutspår Sensecs ledning att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster kommer att vara fortsatt stor, såväl i Sverige som i Norden och Baltikum. Under dylika marknadsförutsättningar är det vidare intressant att noga sondera marknaden för att se om det går att hitta intressanta och matchande investeringsobjekt som kan komplettera den befintliga verksamheten, stärka Sensec Gruppens strategi och ge tillväxten en skjuts.

Jag är sammanfattningsvis fylld av tillförsikt inför det kommande året!

Arlandastad 2020-02-25

Michael Pettersson

VD Sensec Holding AB (publ)

Vår verksamhet

Sensec är det ledande teknik- och tjänsteföretaget för tillhandahållande av kompletta säkerhetslösningar för Sveriges mest krävande och känsliga miljöer. Sensec har en enastående marknadsposition i de segment som har störst krav på säkerhet såsom flygplatser, kärnkraftverk och fängelser. Likaså är Sensec väl positionerat när det gäller Sveriges mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska tilldragelser och sportevenemang. Utöver teknikerbjudandet har Sensec utvecklat en position som produktivitetspartner till sina viktiga kunder där service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet är en del av värdeerbjudandet. De ökande säkerhetskraven ska kunna mötas med marknadens mest kostnadseffektiva lösningar och med system som möjliggör årliga produktivitetsvinster. Detta leder till att värdet av Sensecs lösningar ökar med tiden. Sensecs position som den ledande aktören för de mest krävande och känsliga miljöerna har även öppnat upp en stor och växande marknad inom de mycket viktiga segmenten för tull, hamnar, polis, fraktbolag, återvinningsföretag samt statliga och kommunala inrättningar.

Sensecs teknikområden omfattar röntgenutrustning, metalldetektorer, sprängämnesdetektorer, gamma-och neutrondetektorer, samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud av tjänster inom system, service- och underhåll, utbildning samt andra tilläggstjänster. Genom Mil Sec Sverige AB erbjuder Sensec Gruppen även påkörningsskydd, säkerhetsfilm och förstärkningar till dörrar mm.

Sensec koncernen bestod vid årsskiftet 2019/2020 av moderbolaget Sensec Holding (publ) AB, 556700-6654 samt av de tre helägda dotterbolagen Sensec AB, 556579-7304, Mil Sec Sverige AB, 556291-5545 och Sensec Academy AB, 559149-1518. Bolagen samverkar och är uppdelade i tre affärsområden, Check Points, Perimeter Protection och Defence. Under dessa ligger avdelningarna Sensec Support and Services och Sensec Academy vilka fungerar som stödfunktioner för samtliga affärsområden.

Check Points innefattar tio större kundsegment inom Sveriges säkerhetssektorer och bedriver rådgivning och försäljning av dedikerade KAM (Key Account Manager). Våra KAM har omfattande kunskap om relevant svensk och europeisk lagstiftning för alla Sensec's produkter och tjänster. Dessutom har de lång erfarenhet i hur man ska anpassa de tekniska lösningarna till aktuella behov av flöden. Allt för att kundanpassa och optimera värdet.

Affärsområdet Perimeter Protection som består av Mil Sec Sverige AB är verksamt inom yttre säkerhetsskydd, och skalskydd runt byggnaden. Dessa inbegriper bland annat påkörningsskydd och barriärer för känsliga publika ytor, säkerhetsfilm för exempelvis fönster samt förstärkningar till dörrar.

Affärsområdet Defence är ännu i en uppstartsfas där fokus än så länge ligger på att bygga upp ett starkt varumärke med goda relationer till leverantörer och kunder. Detta affärsområde vänder sig främst till militära och polisiära kunder och erbjuder helhetslösningar av avancerade system för detektion och säkerhet.

Sensec Support & Services innefattar bolagets serviceorganisation. Den fortsätter att utveckla nya funktionsåtaganden inom flera kundsegment och antalet serviceavtal har ökat markant under de senaste åren. Avdelningen har en jourverksamhet som täcker dygnets alla timmar och strategiskt utplacerade reservdelsdepåer.

Sensec Academy innefattar utbildningsorganisationen och arbetar med alla typer av säkerhetsutbildningar, exempelvis flygplatsernas operatörspersonal men även inom övriga kundsegment. Utbildningen omfattar även handhavande av utrustning och teknisk kompetens på vår utrustning samt övrig kompletterande utbildning.

Sensec har en välbalanserad intäktsbas där ca 65% kommer från försäljning av utrustning, 30% från service och 5% från utbildning.

Kombinationen av kunskap om marknaden och produkter i världsklass gör att Sensec kan lämna ett unikt erbjudande och ta ansvar för att förse kunden med en integrerad säkerhetslösning.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Koncernens intäkter och resultat fjärde kvartalet 2019

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 23 707 (34 433) Tkr, vilket var en minskning mot föregående år som framförallt är hänförlig till att försäljningen under 2019 fördelade sig jämnare över året jämfört med föregående år. Historiskt sett har Sensecs försäljning varit starkast under årets sista kvartal. Det fjärde kvartalet 2019 avviker från det säsongsmönstret. Både Checkpoints och Support & Service minskade i omsättning under det fjärde kvartalet i jämförelse med föregående år, men ökade om man ser till helåret 2019.

Varukostnaderna för kvartalet uppgick till 12 541 (21 642) Tkr, vilket genererade en högre bruttovinstmarginal än under samma period föregående år. Detta kan härledas till det stora fokus som funnits internt i bolaget på att säkerställa goda marginaler under det sista kvartalet i syfte att kompensera för de strategiska projekt med ovanligt låga marginaler som genomfördes under det första halvåret.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 3 453 (4 543) Tkr, vilket är en minskning mot föregående år som i allt väsentligt beror på att flyttkostnader belastade motsvarande period 2018. Därutöver har bolagsledningen, såsom nämnts ovan, aktivt arbetat för en ökad, intern kostnadsmedvetenhet, vilket gett resultat.

Införandet av IFRS 16 har medfört lägre övriga externa kostnader för kvartalet med 498 Tkr, samtidigt som kostnaderna för avskrivningar har ökat med 457 Tkr och räntekostnaderna har ökat med 51 Tkr.

Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till 6 024 (5 706). Sensec Holding AB har startat affärsområdet Defence, vilket till del bidrog till denna ökning.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 1 101 (2 782) Tkr. Resultatet per aktie för kvartalet uppgick efter skatt till 0,01 (0,01) SEK. Antalet aktier har varit oförändrat under perioden och uppgår vid årets utgång till 128 238 933 stycken.

Koncernens intäkter och resultat januari-december 2019

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 97 581 (106 282) Tkr. Justerat för avyttring av Sensec Personlig Säkerhet AB ökade nettoomsättningen marginellt mot föregående år.

Såväl Check Points som Support & Service och Academy har stärkt sin omsättning jämfört med föregående år. Perimeter Protections omsättning har minskat vilket framförallt kan förklaras med att det skett en förskjutning framåt i tiden av affärer som istället kommer att generera intäkter under nästkommande år.

Varukostnaderna för helåret uppgick till 57 386 (56 613) Tkr. Goda marginaler under det fjärde kvartalet stärkte marginalen för helåret genom att det komplementerade för de strategiska projekt med lägre marginaler som genomfördes under det första halvåret 2019. Övriga externa kostnader för perioden uppgick till 13 009 (16 539) Tkr. Minskningen beror på flera faktorer, exempelvis det faktum att ett avyttrat bolag inte är inkluderat, införandet av IFRS samt allmänt fokus på att, genom effektivisering och andra kostnadsbesparingar, hålla nere de operativa kostnaderna. Bolaget har under 2019 därtill tagit kostnader för listbytet till Nasdaq First North.

Införandet av IFRS 16 har medfört lägre övriga externa kostnader med 2 154 Tkr samtidigt som kostnaderna för avskrivningar har ökat med 1 954 Tkr och räntekostnader har ökat med 341 Tkr.

Personalkostnaderna för perioden uppgick till 20 426 (23 916) Tkr. Högre kostnader för jämförelseåret kan hänföras till det avyttrade bolaget Sensec Personlig Säkerhet AB där personalkostnaderna inkluderades från och med januari till juni.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 4 221 (15 392) Tkr. Resultatet för motsvarande period föregående år inkluderade en realisationsvinst om 7 174 Tkr som uppstod vid avyttringen av det helägda dotterbolaget Sensec

Personlig Säkerhet AB. Dessutom är resultatet för Sensec Personlig Säkerhet AB på 1 010 Tkr inkluderat i föregående års resultat. Minskningen i rörelseresultatet sett i jämförelse med föregående år kan bland annat härledas till att bolaget under det första halvåret avslutade flera större projekt med lägre marginaler än normalt.

Resultatet per aktie för helåret uppgick efter skatt till 0,02 (0,10) SEK. Antalet aktier har varit oförändrat under perioden och uppgår vid periodens utgång till 128 238 933 stycken.

Finansiell ställning

Vid utgången av kvartalet uppgick det egna kapitalet till 36 388 (33 772) Tkr. Likvida medel uppgick till 5 253 (3 240) Tkr. Bolaget har inga räntebärande skulder. Beviljad checkräkningskredit uppgick till 10 500 (13 500) Tkr. Ingen del av krediten utnyttjades vid årets utgång. Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 57,8% (52,2%).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober-december uppgick till 6 552 (-3 272) Tkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -12 (3 559) Tkr. Förändringen mellan åren avser investeringar i anläggningstillgångar. Föregående år inkluderade därtill även dellikvid vid avyttring av dotterbolag. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -2 468 (-780) Tkr, vilket huvudsakligen kan hänföras till nivån av utnyttjad checkräkningskredit för båda perioderna samt den förändring av leasingskulden som skett under innevarande år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-december uppgick till 10 059 (-665) Tkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för helåret till 2 874 (-1 893) Tkr. Årets förändring kan huvudsakligen hänföras till slutreglering avseende försäljning av dotterbolagets Sensec Personlig Säkerhet. Föregående års förändring förklaras till viss del av slutregleringen avseende förvärvet av dotterbolaget Mil Sec AB, men även av influten dellikvid avseende försäljning av Sensec Personlig Säkerhet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till -10 920 (2 770) Tkr, där merparten av avvikelserna relativt fjolåret förklaras av olikheten mellan nivån av utnyttjad checkräkningskredit för båda perioderna samt därtill av den förändring av leasingskulden som ägt rum under innevarande år.

Moderbolaget

I moderbolaget Sensec Holding AB bedrivs i huvudsak koncernförvaltning. Nettoomsättningen i det fjärde kvartalet uppgick till 150 (105) Tkr och rörelseresultatet till -226 (260) Tkr. Nettoomsättningen är intern och elimineras på koncernnivå.

Finansiell översikt

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är första året som Sensec Holding AB har upprättat sin koncernredovisning i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning i sammandrag, koncernen

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	23 707	34 433	97 581	106 282
Övriga rörelseintäkter	70	86	187	7 326 1)
Summa intäkter	23 777	34 519	97 768	113 608
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-12 541	-21 642	-57 386	-56 613
Övriga externa kostnader	-3 453	-4 543	-13 009	-16 539
Personalkostnader	-6 024	-5 706	-20 426	-23 916
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-658	-241	-2 628	-1 128
Övriga rörelsekostnader	0	395	-98	-20
Summa kostnader	-22 676	-31 737	-93 547	-98 216
Rörelseresultat	1 101	2 782	4 221	15 392
Finansnetto	-103	-562	-866	-845
Resultat efter finansiella poster	998	2 220	3 355	14 547
Resultat före skatt	998	2 220	3 355	14 547
Skatt på periodens resultat	-223	-487	-739	-1 620
PERIODENS RESULTAT	775	1 733	2 616	12 927
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	0,01	0,01	0,02	0,10

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

- 1) Övriga rörelseintäkter 2018 inkluderar realisationsvinst från försäljningen av Sensec Personlig säkerhet AB om 7 174 Tkr

Finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Tkr	2019 31 dec	2018 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	12 844	12 844
Materiella anläggningstillgångar	9 595	1 648
Summa anläggningstillgångar	22 439	14 492
Färdiga varor och handelsvaror	11 709	13 670
Kundfordringar	19 737	26 322
Övriga kortfristiga fordringar	3 810	7 001
Likvida medel	5 253	3 240
Summa omsättningstillgångar	40 509	50 233
Summa tillgångar	62 948	64 725
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	641	641
Övrigt tillskjutet kapital	10 793	10 793
Annat eget kapital inklusive årets resultat	24 954	22 338
Summa eget kapital	36 388	33 772
Avsättningar		
Garantier	450	450
Summa avsättningar	450	450
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	0	9 107
Leasingskulder	6 693	0
Summa långfristiga skulder	6 693	9 107
Kortfristiga skulder		
Leasingskulder	2 007	0
Leverantörsskulder	6 126	9 633
Övriga kortfristiga skulder	11 284	11 763
Summa kortfristiga skulder	19 417	21 396
Summa eget kapital och skulder	62 948	64 725

Förändring i eget kapital, koncernen

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Ingående eget kapital	35 613	32 039	33 772	20 845
Periodens resultat	775	1 733	2 616	12 927
Utgående eget kapital	36 388	33 772	36 388	33 772

Kassaflödesanalys, koncernen

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	998	2 220	3 355	14 547
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	859	-9	2 628	-6 407
Betald skatt	-11	96	-717	-189
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	1 846	2 307	5 266	7 951
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	4 706	-5 579	4 793	-8 616
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 552	-3 272	10 059	-665
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12	3 559	2 874	-1 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 468	-780	-10 920	2 770
Periodens kassaflöde	4 072	-493	2 013	212
Likvida medel vid periodens början	1 181	3 733	3 240	3 028
Likvida medel vid periodens slut	5 253	3 240	5 253	3 240

Nettoomsättning och resultat per rörelsesegment

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Extern omsättning				
Sensec Check Points	9 645	20 418	40 593	38 672
Sensec Defence	0	0	0	0
Perimeter Protection, Milsec	3 341	3 958	16 607	22 911
Sensec Support and Services	7 410	9 234	34 415	31 647
Sensec Academy	1 107	1 061	5 085	4 358
Sensec Personlig Säkerhet	0	0	0	8 957
Övrigt	2 204	-238	881	-263
Intern omsättning				
Övrigt	-998	0	1 940	420
Elimineringar	998	0	-1 940	-420
Nettoomsättning	23 707	34 433	97 581	106 282
Rörelseresultat				
Sensec Check Points	-540	1 371	1 565	4 731
Sensec Defence	-471	0	-471	0
Perimeter Protection, Milsec	989	1 742	-1 285	2 498
Sensec Support and Service	3 546	2 743	11 964	11 005
Sensec Academy	174	133	1 397	769
Sensec Personlig Säkerhet	0	0	0	1 010
Övrigt	-2 597	-3 207	-8 949	-4 621
Rörelseresultat	1 101	2 782	4 221	15 392
Finansnetto	-103	-562	-866	-845
Resultat före skatt	998	2 220	3 355	14 547

Fördelning av intäkter

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Försäljning av hårdvara	12 986	24 376	57 200	61 583
Service- och supportavtal	7 410	9 234	34 415	31 647
Utbildning	1 107	1 061	5 085	4 358
Övrigt	2 204	-238	881	8 694
Nettoomsättning	23 707	34 433	97 581	106 282

Sensecs huvudsakliga intäktsströmmar avser försäljning av hårdvara i samband med levererade säkerhetslösningar till kund, support- och underhållsavtal samt utbildningar. Intäkterna redovisas i samband med att prestationsåtagandet uppfylls, vid en viss tidpunkt eller över tid.

Finansiellt sammandrag

	2019	2018	2019	2018
Tkr, om inte annat anges	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	23 707	34 433	97 581	106 282
Rörelseresultat	1 101	2 782	4 221	15 392
Resultat efter finansiella poster	998	2 220	3 355	14 547
Balansomslutning	62 948	64 725	62 948	64 725
Eget kapital	36 388	33 772	36 388	33 772
Rörelsemarginal %	4,6%	8,1%	4,3%	14,5%
Nettoskuldsättning %	9,5%	17,4%	9,5%	17,4%
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,01	0,01	0,02	0,10
Soliditet %	57,8%	52,2%	57,8%	52,2%
Antal aktier vid periodens slut	128 238 933	128 238 933	128 238 933	128 238 933
Genomsnittligt antal aktier	128 238 933	128 238 933	128 238 933	125 986 269
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,6	1,3	0,6	1,3
Antal anställda, årsmedeltal	28	27	28	26
Antal anställda, vid periodens slut	29	29	29	29

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 före/efter utspädning

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

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, koncernen

Koncernen	2019	2018
Tkr	31 dec	31 dec
Ställda säkerheter	12 500	14 000
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

Tkr	2019 okt-dec	2018 okt-dec	2019 jan-dec	2018 jan-dec
Nettoomsättning	150	105	600	465
Övriga rörelseintäkter	0	82	58	132
Summa intäkter	150	187	658	597
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-376	73	-2 182	-419
Summa kostnader	-376	73	-2 182	-419
Rörelseresultat	-226	260	-1 524	178
Finansnetto	-13	0	68	7 821
Resultat efter finansiella poster	-239	260	-1 456	7 999
Bokslutsdispositioner	1 457	18	1 457	18
Resultat före skatt	1 218	278	1	8 017
Skatt på periodens resultat	-260	-51	0	-48
PERIODENS RESULTAT	958	227	1	7 969

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Tkr	2019 31 dec	2018 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	26 800	26 800
Summa anläggningstillgångar	26 800	26 800
Omsättningstillgångar		
Fordringar på koncernföretag	1 856	3 475
Övriga kortfristiga fordringar	597	3 030
Likvida medel	370	88
Summa omsättningstillgångar	2 823	6 593
Summa tillgångar	29 623	33 393
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	641	641
Fritt eget kapital		
Överkursfond	3 792	3 792
Balanserat resultat	24 886	16 917
Periodens resultat	1	7 968
Summa eget kapital	29 320	29 318
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	0	4 000
Övriga kortfristiga skulder	303	75
Summa kortfristiga skulder	303	4 075
Summa eget kapital och skulder	29 623	33 393

Noter till den finansiella rapporten

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är första året som Sensec Holding AB har upprättat sin koncernredovisning i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2018 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för räkenskapsår 2018 är omräknade enligt IFRS. Beskrivning och kvantifiering av övergångseffekter finns i not 5.

Värderingsgrunder vid upprättande av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standarder och ändringar av standarder träder i kraft för räkenskapsåret som börjar den 1 januari 2019. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter förutom IFRS 16 enligt nedan.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Sensec IFRS 16 Leasing. Sensec har vid övergången till IFRS 16 använt den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförelsetalen inte omräknas. Istället har nyttjanderätter relaterade till leasade tillgångar värderats till ett belopp som motsvarar återstående leasingkulda per den 1 januari 2019. Koncernens vägda genomsnittliga marginella låneränta som använts vid beräkningen av diskonteringseffekten uppgår till 1-5%. Den nya standarden innebär att leasingavtal där Sensec är leasingtagare redovisas i balansräkningen som tillgång respektive skuld.

Resultaträkningen påverkas genom avskrivning på tillgången samt räntekostnad på skulden istället för en operationell leasingkostnad. Med denna bakgrund förbättras rörelseresultatet jämfört med tidigare eftersom en del av leasingbetalningarna redovisas som räntekostnad inom finansnettot. Resultatmått såsom EBITDA, rörelseresultat och finansnetto har därmed påverkats från och med 1 januari 2019, liksom de tillhörande marginalmått. Sensec har gjort bedömningen att påverkan ej är signifikant.

Vid övergångstidpunkten redovisas nyttjanderättstillgångar samt leasingkulder om 7 092 tkr. Nyttjanderättstillgångarna är framförallt hänförliga till kontorslokaler och bilar. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde har undantagits.

Övergången till IFRS 16 får även effekter på kassaflödet. I jämförelse med 2018 påverkas kassaflödet från den löpande verksamheten positivt i och med att avskrivningarna på nyttjanderättstillgångar återläggs som ej kassaflödespåverkande samtidigt som leasingbetalningarna redovisas som amortering av räntebärande skulder i kassaflödet från finansieringsverksamheten.

Klassificering av tillgångar och skulder

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar, moderbolaget Sensec Holding och samtliga bolag över vilka Sensec Holding har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande när koncernen exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i ett bolag och kan använda sitt inflytande över bolaget till att påverka sin avkastning. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas från koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade eget kapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer. Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärv till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras

Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars täckningsbidrag regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer men den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. VD utgör den högste verkställande beslutfattaren. De rapporterbara segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet. Sensecs verksamhet är uppdelad i fyra segment; Sensec Technology Solutions, Perimeter Protection (Milsec), Sensec Support and Services och Sensec Academy.

Intäkter från avtal med kunder

Sensecs kunderbjudande omfattar kompletta säkerhetslösningar, support- och underhållsavtal samt utbildningar. Sensec redovisar intäkten när den utlovade varan eller tjänsten överförs till kunden och kunden får kontroll över varan eller tjänsten. Kunden får kontroll när de mottar varan eller tjänsten, kan styra dess användning och erhålla ekonomiska fördelar från tillgången eller tjänsten. Avseende produkter sker det vanligtvis när varorna ställs till kundens förfogande på avtalad tid och plats och avseende service är det när servicen är utförd och kunden kan dra nytta av levererad service. Sensecs segment är uppdelade efter affärsområdena Sensec Technology Solutions, Perimeter Protection (Milsec), Sensec Support and Services samt Sensec Academy, underbyggt av nedan intäktsströmmar;

Försäljning av hårdvara

Intäkter från försäljning av hårdvara som t ex metalldetektorer eller röntgenmaskiner, redovisas vid den tidpunkt när kontrollen har överförts till kunden. Detta sker t.ex. när bolaget har en befintlig rätt till betalning för varan, kunden har äganderätt till varan, varan har levererats till kunden och/eller kunden har de betydande risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande. När de sålda varorna i hög grad är kundpassade och det finns en legal rätt till betalning, redovisas intäkter över tid. Nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter används för att beräkna i vilken grad överföring av kontroll över varan har skett till kunden. Tillämpningen av denna metod kräver antingen en uppskattning av de verkliga uppdragsutgifterna i förhållande till de uppskattade totala kostnaderna eller en uppskattning av kontraktets färdigställandegrad. Om uppskattningen av kontraktets resultat ändras ska dessutom redovisningen av intäkter och vinst justeras för den period då förändringen har uppmärksamats och kan bedömas. Förväntad förlust från kontrakt kostnadsförs omedelbart.

Uthyrning av hårdvara

En mindre del av bolagets hårdvaruintäkter är generade från uthyrning under kortare tidsperiod. Intäktsredovisningen sammanfaller med den period som kunden har haft den uthyrda varan i sin besittning. *Service- och supportavtal samt utbildningar*

Redovisning av intäkterna sker över tid, då tjänsterna utförs av Sensec och samtidigt förbrukas av kunderna. Det innebär att såväl intäkter som kostnader redovisas i den period då de intjänas respektive förbrukas. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag redovisas i balansräkningen till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade fordringar (avtalstillgångar) samt kundförskott och kundinbetalningar (avtalsskulder) i koncernbalansräkningen. Fakturering sker antingen under arbetets gång enligt överenskomna avtalsvillkor, när avtalade milstolpar uppnås eller när kontrollen över varorna har överförts till kunden. Sensec erhåller ibland förskott eller inbetalningar av kunder, innan intäkter redovisas, vilket leder till avtalsskulder. Dessa avtalstillgångar och avtalsskulder redovisas i koncernbalansräkningen på kontraktbasis per slutet av varje rapportperiod. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som avtalats med kunden.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas inom rörelseresultatet i resultaträkningen.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Ersättning till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på finansiella placeringar, utdelningsintäkter, valutakurseffekter och vinst på avyttringar av finansiella tillgångar som kan säljas. Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på upplåning, leverantörsskulder, valutakurseffekter samt övriga finansiella kostnader. Låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Inkomstskatt

Koncernens totala skatt omfattar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt baseras på årets skattemässiga resultat. Detta resultat kan avvika från det redovisade resultatet beroende på att vissa intäkter och kostnader inte är skattepliktiga eller avdragsgilla, eller ska beskattas i andra perioder. Aktuell skatteskuld baseras på den skattesats som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas inte heller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkat redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka dessa temporära skillnader kan utnyttjas.

Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Immateriella tillgångar

Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisning utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av synergierna som uppkommer vid förvärvet. Goodwill skall prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller oftare när det finns en indikation på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, fördelas nedskrivningsbeloppet, först minskas det redovisade värdet för goodwill som hänförs till den kassagenererande enheten och sedan minskas redovisat värde för goodwill som hänförs till övriga tillgångar i en enhet. En redovisad nedskrivning av goodwill kan inte återföras i en senare period.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspris samt utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången för att bringa den på plats och i skick för att användas. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapporttillfälle och justeras vid behov. Bedömda nyttjandeperioder är enligt följande:

Inventarier - 5 år

Det redovisade värdet för materiella anläggningstillgångar tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas av tillgången. Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde (efter avdrag för direkta försäljningskostnader). Vinst eller förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad i resultaträkningen.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som hanterar tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

För närvarande har koncernen endast finansiella tillgångar som normalt inte säljs utanför koncernen och där syftet med innehavet är att erhålla kontraktensliga kassaflöden. Samtliga finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid anskaffning av finansiella tillgångar redovisas förväntade kreditförluster löpande under innehavstiden, normalt med beaktande av kreditförlustrisk inom de närmaste 12 månaderna. I det fall kreditrisken ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under hela tillgångens löptid. Utifrån historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten bedöms de förväntade kreditförlusterna vara begränsade.

Finansiella skulder

Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Koncernen finansieras genom checkräkningskredit. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lån med förfallodag inom 12 månader redovisas som kortfristig låneskuld och lån med förfallodag efter 12 månader redovisas som långfristig låneskuld. Låneutgifter kostnadsförs löpande när de uppstår.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden. Finansiella fordringar och skulder med kort löptid redovisas till nominellt värde utan diskontering.

Nedskrivningsprövning

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. Koncernen väljer en nedskrivningsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte. Koncernen tillämpar den förenklade ansatsen för att beräkna reserven för förväntade kundförluster som finns i IFRS 9 gällande kundfordringar och avtalstillgångar. Metoden kräver att en reservering görs för förväntade kundförluster för kundfordringarnas och avtalstillgångarnas hela löptid.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Avsättningar

Som avsättning redovisas sådana förpliktelser som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen är säkra eller sannolika till sin förekomst men ovissa till belopp eller den tidpunkt då de ska infrias.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Detta innebär att avvikelse kan förekomma jämfört med förändring i enskilda poster i balansräkningen.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisats som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Eget kapital

Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

Detta är första året som moderföretaget har upprättat sina finansiella rapporter i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") och Årsredovisningslagen. Övergångsdatum har fastställts till den 1 januari 2018 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för räkenskapsår 2018 är omräknade enligt RFR 2. Övergången till RFR 2 inte inneburit några väsentliga effekter på moderföretagets finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställd enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Andelar i koncernföretag

I moderbolaget redovisas andelar i koncernföretag till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Prövning av värdet av andelarna görs när det finns en indikation på att värdet minskat. Förvärvsrelaterade utgifter ingår som en del i anskaffningsvärdet. Erhållen utdelning redovisas i resultaträkningen.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren. Hos mottagaren redovisas aktieägartillskott direkt mot fritt eget kapital.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar och finansiella omsättningstillgångar till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Leasing

Moderbolaget använder undantaget gällande tillämpningen av IFRS 16, Leasing, innebärande att samtliga leasingavtal redovisas som operationella.

2. Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och antaganden grundas på tidigare erfarenheter och på ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden verkar rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningarna och antagandena ses över kontinuerligt för att identifiera faktorer som kan påverka det initiala antagandet. Ändring av uppskattningarna redovisas i den period ändringen inträffade. De områden som innefattar en hög grad av bedömning och som är av väsentlig betydelse för koncernen anges nedan.

Goodwill - Nedskrivning av goodwill prövas årligen och dessutom närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på goodwill som har uppkommit vid ett förvärv kan ha minskat. För att bestämma om värdet på goodwill minskat måste den kassagenererande enhet till vilken goodwill hänförs värderas, vilket sker genom en diskontering av enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig bolaget på ett antal faktorer, inklusive uppnådda resultat, affärsplaner, ekonomiska prognoser och marknadsdata. Ändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet på goodwill.

Varulager - Koncernen redovisar en reserv för varulagerinkurans vid rapporteringsperiodens slut, baserat på bästa tillgängliga kunskap. Bedömningen bygger på en systematisk och kontinuerlig övervakning av lagret. Hänsyn tas till artiklarnas typ, skick, åldersstruktur och volymer sett till uppskattad efterfrågan vid bedömningen av reservens belopp.

Kundfordringar - Kundfordringar är en av de väsentligaste balansposterna. Kundfordringar redovisas netto efter reserveringar för osäkra kundfordringar. Nettovärdet motsvarar det värde som förväntas erhållas. Förväntningarna baseras på omständigheter kända vid balansdagen. En ändrad finansiell ställning hos en betydande kund kan ge en annan värdering. Koncernen följer upp kundernas finansiella ställning löpande och justerar sin värdering av kundfordringarnas värde vid behov.

Intäktsredovisning – När de sålda varorna i hög grad är kundanpassade och det finns en legal rätt till betalning, redovisas intäkter över tid. Nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter används för att beräkna i vilken grad överföring av kontroll över varan har skett till kunden. Detta förekommer främst inom affärsområdet Sensec Technology Solutions som bedriver försäljning av säkerhetslösningar. Tillämpningen av denna metod kräver antingen en uppskattning av de verkliga uppdragsutgifterna i förhållande till de uppskattade totala kostnaderna eller en uppskattning av entreprenadkontraktets färdigställandegrad. Om uppskattningen av kontraktets resultat ändras ska dessutom redovisningen av intäkter och vinst justeras för den period då förändringen har uppmärksammats och kan bedömas. Förväntad förlust från entreprenadkontrakt kostnadsförs omedelbart.

3. Finansiell riskhantering

Sensec exponeras, genom den verksamhet som bedrivs, för finansiella risker som ränterisk, valutarisk, finansierings-/likviditetsrisk och kredit-/motpartsrisk. Att hantera risker är nödvändigt för att Sensec ska kunna följa sina strategier och uppnå sina företagsmål. Den övergripande målsättningen är att minimera negativa effekter på koncernens resultat och att hantera dessa risker på ett kostnadseffektivt sätt. Finansfunktionen hanteras centralt av moderbolaget. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering och hantering av de finansiella riskerna.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar koncernens räntenetto negativt. Sensec koncernen är genom sin nettoskuldssättning exponerad för ränterisk. I dagsläget finansieras bolaget genom checkräkningskredit som löper med rörlig ränta.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att valutakursfluktuationer inverkar negativt på koncernens kassaflöde, resultaträkning eller balansräkning. Valutakursfluktuationer påverkar koncernens resultat när stor del av hårdvaruinköpen sker från Tyskland och Italien.

Finansierings- och likviditetsrisk

Finansieringsrisken är risken att koncernen vid en given tidpunkt inte har tillgång till tillräcklig finansiering till godtagbara villkor. Likviditetsrisken är risken att koncernen inte ska kunna uppfylla sina kortfristiga betalningsåtaganden. Koncernens checkräkningskrediter uppgår till 10,5 Mkr.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att motparten i en transaktion inte fullgör sina förpliktelser enligt avtalet. Maximal kreditexponering motsvaras av det bokförda värdet på koncernens finansiella tillgångar. Med tanke på koncernens spridning av kunder, samt att kunderna är verksamma inom olika marknadssegment och olika geografiska områden, bedöms den generella underliggande kreditrisken som relativt låg. För större exponeringar görs individuella kreditbedömningar. Koncernens finansiella tillgångar som varken är förfallna eller nedskrivna anses vara av god kreditvärdighet. Ett flertal av bolagets kunder utgörs av statliga myndigheter, vilket medför minimal kreditrisk.

4. Transaktioner med närstående

Under rapportperioden har 2 styrelseledamöter fakturerat sammanlagt 453 Tkr för konsultationer.

Utöver vad som redogörs för ovan har det inte förekommit några transaktioner med närstående under kvartalet förutom sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare.

5. Övergång till IFRS

Sensec Holding AB har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Från och med 1 januari 2019 upprättar Sensec Holding AB sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2018. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- IFRS 3 har inte tillämpats på förvärvsanalyser som upprättats innan övergångsdatumet

I följande tabeller presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS för koncernen. Övergången bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens rapport över kassaflöden annat än de avskrivningar som återläggs. Det som främst har påverkat redovisningen är återläggning av tidigare års avskrivningar av goodwill.

Koncernens balansräkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2017-12-31	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2018-01-01
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12 844	0	12 844
Materiella anläggningstillgångar	2 909	0	2 909
Uppskjuten skattefordran	258	0	258
Summa anläggningstillgångar	16 011	0	16 011
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	10 347	0	10 347
Kundfordringar	36 153	0	36 153
Övriga kortfristiga fordringar	1 595	0	1 595
Likvida medel	3 028	0	3 028
Summa omsättningstillgångar	51 123	0	51 123
Summa tillgångar	67 134	0	67 134
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	586	0	586
Övrigt tillskjutet kapital	10 848	0	10 848
Annat eget kapital inklusive årets resultat	9 411	0	9 411
Summa eget kapital	20 845	0	20 845
Avsättningar			
Garantier	420	0	420
Summa avsättningar	420	0	420
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	5 978	0	5 978
Skulder till kreditinstitut	308	0	308
Leasingskulder	605	0	605
Summa långfristiga skulder	6 891	0	6 891
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	50	0	50
Leasingskulder	605	0	605
Leverantörsskulder	17 219	0	17 219
Övriga kortfristiga skulder	21 104	0	21 104
Summa kortfristiga skulder	38 978	0	38 978
Summa eget kapital och skulder	67 134	0	67 134

Koncernens balansräkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2018-12-31	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	10 092	2 752	12 844
Materiella anläggningstillgångar	1 648	0	1 648
Summa anläggningstillgångar	11 740	2 752	14 492
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	13 670	0	13 670
Kundfordringar	26 322	0	26 322
Övriga kortfristiga fordringar	7 001	0	7 001
Likvida medel	3 240	0	3 240
Summa omsättningstillgångar	50 233	0	50 233
Summa tillgångar	61 973	2 752	64 725
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	641	0	641
Övrigt tillskjutet kapital	10 793	0	10 793
Annat eget kapital inklusive årets resultat	19 586	2 752	22 338
Summa eget kapital	31 020	2 752	33 772
Avsättningar			
Garantier	450	0	450
Summa avsättningar	450	0	450
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	9 107	0	9 107
Summa långfristiga skulder	9 107	0	9 107
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	9 633	0	9 633
Övriga kortfristiga skulder	11 763	0	11 763
Summa kortfristiga skulder	21 396	0	21 396
Summa eget kapital och skulder	61 973	2 752	64 725

Koncernens resultaträkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2018-01-01- 2018-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2018-01-01- 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	106 282		106 282
Övriga rörelseintäkter	7 326		7 326
Summa intäkter	113 608		113 608
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-56 613		-56 613
Övriga externa kostnader	-16 539		-16 539
Personalkostnader	-23 916		-23 916
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 880	2 752	-1 128
Övriga rörelsekostnader	-20		-20
Summa kostnader	-100 968	2 752	-98 216
Rörelseresultat	12 640	2 752	15 392
Finansnetto	-845		-845
Resultat efter finansiella poster	11 795	2 752	14 547
Resultat före skatt	11 795	2 752	14 547
Skatt på periodens resultat	-1 620		-1 620
PERIODENS RESULTAT	10 175	2 752	12 927

Koncernens resultaträkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2018-10-01 2018-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2018-10-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	34 433		34 433
Övriga rörelseintäkter	86		86
Summa intäkter	34 519		34 519
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-21 642		-21 642
Övriga externa kostnader	-4 543		-4 543
Personalkostnader	-5 706		-5 706
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-929	688	-241
Övriga rörelsekostnader	395		395
Summa kostnader	-32 425	688	-31 737
Rörelseresultat	2 094	688	2 782
Finansnetto	-562		-562
Resultat efter finansiella poster	1 532	688	2 220
Resultat före skatt	1 532	688	2 220
Skatt på periodens resultat	-487		-487
PERIODENS RESULTAT	1 045	688	1 733

Not A - Goodwill

I redovisningen enligt tidigare redovisningsprinciper skrevs goodwill av över den period den beräknades ge ekonomiska fördelar. Enligt IFRS skrivs inte goodwill av utan istället genomförs årliga nedskrivningstest. Bolaget har inte identifierat något behov för nedskrivning av goodwill. Goodwillavskrivningar som redovisats som kostnad enligt Sensecs tidigare redovisningsprinciper minskar avskrivningskostnaden i jämförelsetalen för 2018 och läggs tillbaka mot balanserat resultat i eget kapital. Avskrivningen för perioden oktober-december 2018 uppgick till 688 Tkr och för perioden januari-december 2018 till 2 752 Tkr. Justering av goodwill medför inte några skattemässiga effekter.

Övrig information

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2019, 1 april 2020

Delårsrapport Q1, 15 maj 2020

Delårsrapport Q2, 14 augusti 2020

Delårsrapport Q3, 13 november 2020

Bolagsstämma

Årets bolagsstämma hålls den 24 april kl 14.00, kallelse med mer information skickas ut senast 4 veckor innan stämman hålls.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska ske till aktieägarna.

Certified adviser

Erik Penser Bank
Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm

Granskning av delårsrapporten

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen

Mats Holmberg, ordförande
Michael Pettersson
Anders Lennerman
Thomas Lundin
Christine Bennborn

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företaget Sensec Holding (publ) och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 31 december 2019.

Arlandastad 25 februari 2020

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Michael Pettersson
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Anders Lennerman
Styrelseledamot

Thomas Lundin
Styrelseledamot

Christine Bennborn
Styrelseledamot

Kontaktpersoner

Michael Pettersson, VD; michael.pettersson@sensec.se

Pernilla Jennesäter, CFO; pernilla.jennesater@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 25 februari 2020 kl. 09.00 CET.