



Delårsrapport april – juni 2019

Fortsatt stark organisk tillväxt och nya strategiska projekt har producerats

Finansiell utveckling 1 april – 30 juni 2019

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 28 888 (29 819) Tkr, en minskning med 3% jämfört med samma period föregående år. Justerat för avyttring av Sensec Personlig Säkerhet AB ökade nettoomsättningen med 18%
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1 474 (3 956) Tkr. Försämrat rörelseresultat beror framförallt på att bolaget strategiskt valt att lägga marginalerna på lägre nivåer för enstaka projekt, detta för att sondera nya marknader inför framtiden.
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -1 888 (3 628) Tkr
- Kassaflödet för perioden uppgick till -211 (743) Tkr
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,01 (0,02) SEK

Finansiell utveckling 1 januari – 30 juni 2019

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 50 555 (55 327) Tkr, en minskning med 9% jämfört med samma period föregående år. Justerat för avyttring av Sensec Personlig Säkerhet AB ökade nettoomsättningen med 9%
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 267 (6 901) Tkr. Försämrat rörelseresultat beror framförallt på att bolaget strategiskt valt att lägga marginalerna på lägre nivåer för enstaka projekt, detta för att sondera nya marknader inför framtiden.
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -373 (6 389) Tkr
- Kassaflödet för perioden uppgick till -2 468 (100) Tkr
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,00 (0,04) SEK

Finansiellt sammandrag

Tkr, om inte annat anges	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Nettoomsättning	28 888	29 819	50 555	55 327	106 282
Rörelseresultat	-1 474	3 956	267	6 901	15 392
Resultat efter finansiella poster	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547
Rörelsemarginal %	-5,1%	13,3%	0,5%	12,5%	14,5%
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,01	0,02	0,00	0,04	0,10
Periodens kassaflöde	-211	743	-2 468	100	212

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Sensec tecknade ytterligare avtal med "Norska Forsvarsmateriell" för leverans av markmetallsökare till norska försvaret.
- Sensec vann upphandlingen och fick förtroendet att leverera säkerhetsteknik och tillhörande servicetjänster till Sveriges Rättspsykiatri.
- På Sensecs årsstämma den 11 april 2019 välkomnades två nya styrelsemedlemmar, Thomas Lundin och Christine Benborn. Tidigare styrelseledamöter Fredrik Reveman och Magnus Ahde avböjde omval.
- Sensec beslutade vid en extra bolagsstämma 17 maj om ett optionsprogram för personal och styrelse.
- Den 3 juni noterades Sensec på Nasdaq First North.
- Under perioden 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 övergångs effekten finns i not 6.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Sensec har tecknat ett leverantörsavtal med Raytelligence.
- Sensec har vunnit en upphandling till Swedavias flygplats Malmö-Sturup och kommer att leverera en bagagekarusell under våren 2020.
- Sensec Academy har fått uppdraget att leverera säkerhetsutbildningar till Swedavia.
- Sensec startar affärsområdet Defence som täcker marknaderna Norden och Baltikum.

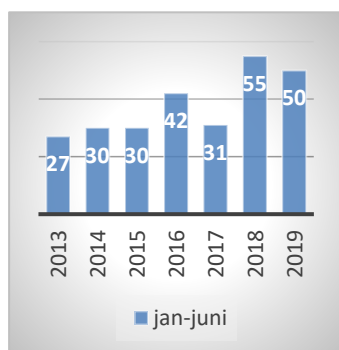
VD-kommentar

Jag inleder med en sammanfattning av andra kvartalet 2019;

- Fortsatt mycket starkt kvartal omsättningsmässigt.
- Vi har vunnit viktiga upphandlingar inom kritisk infrastruktur.
- Vi hade på årsstämman förmånen att presentera två nya styrelsemedlemmar, Thomas Lundin och Christine Bennborn.
- Den 3 juni ringde vi i klockan och Sensec noterades på Nasdaq First North.
- Installationen av fas 1 till Sveriges Nationalarena slutfördes.
- Vi har förstärkt teknikeråren och står starkt rustade för hösten.

Omvärldsbevakningen

Oron fortsatt i hela världen, speciellt i västvärlden med senaste händelserna i USA. Därför är det alltid viktigt vi fortsätter leverera med kvalitet. Våra kunder kräver högsta kvalitet. Vi ser att vi gör någonting rätt när vi fortsätter vinna affärer med våra befintliga kunder. Utmaningen är att se och förstå framtida krav och behov men samtidigt bibehålla hög kvalitet. Vår satsning med Perimeter Protection ligger helt i tiden. Vi kan numera förutom skydda själva inpasseringen även säkerställa hela byggnaden/objektet. Sveriges Nationalarena är ett bra exempel på det.



Försäljningen

Vi stänger andra kvartalet för 2019 med en fortsatt hög omsättning. Historiskt var 2018 extremt bra men vi ser tydligt trend på att 2019 följer 2018 positiva utveckling. Vi har en förstärkt orderstock jämfört med föregående år, vilket indikerar att helåret 2019 motsvarar minst helåret för 2018. Till detta skall man minnas avyttringen av Personlig Säkerhet som stod för närmare 9 miljoner av omsättning. Med det inräknat har vi ökat försäljningen.

Resultatet

Vi genomförde ett antal större projekt under det första halvåret, några av dessa med syfte att bryta ny mark för framtiden. I och med detta har vi av strategiska skäl valt att lägga marginalerna betydligt lägre än normalt, detta återspeglas i resultatet, framförallt inom affärsområdet Perimeter Protection. Vi har en god likviditet och ser positivt på helåret där vi räknar med ett väsentligt starkare resultat.

Framtiden

Som en del i listbytet till Nasdaq har vi fått in nya krafter i styrelsen. Hela avsikten är att vi skall växa. Självklart fortsätter vi vår organiska expansion men i huvudsak kommer vi växa med att hitta intressanta bolag som passar in för Sensec Gruppen. Vi har tidigare nämnt vår nordiska satsning och den kvarstår till 100%. Vi har i dagsläget flera mycket intressanta bolag som skulle passa in i vår strategiska plan. En viktig händelse som skall ge skjuts för framtiden är vårt beslut att satsa på bagagehanteringssystem. Under våren fick vi förtroende att leverera ett system till Malmö flygplats. Dessutom fick vår egen Academy en beställning som innebär att vi under hösten kommer att leverera operatörsutbildningar till Swedavia. Det här visar att Sensec Gruppen fortsätter vinna spännande uppdrag till Sveriges kritiska infrastruktur.

Detta är viktigt och detta visar att vi levererar kvalitet.

Arlandastad 2019-08-15

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. Det gäller även Sveriges mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska evenemang 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 neutrontektorer, och 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 vi även påkörningsskydd, säkerhetsfilm och förstärkningar till dörrar mm.

Sensec koncernen består av 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 två affärsområden, Check Points och Perimeter Protection. Affärsområdet Checkpoint består av avdelningarna Sensec Technology Solutions, Sensec Support and Services och Sensec Academy. Sensec Technology Solution innefattar tio större kundsegment inom Sveriges säkerhetssektorer och bedriver rådgivning och försäljning av dedikerade KAM. 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 gällande reglementen. Sensec Support & Services innefattar bolagets serviceorganisation. Serviceorganisationen fortsätter att utveckla nya funktionsåtaganden inom flera kundsegment och antalet serviceavtal har ökat markant under de senaste åren. 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. Affärsområdet Perimeter Protection som består av Mil Sec Sverige AB är verksam inom yttre säkerhetsskydd, eller skalskydd. Dessa inbegriper bland annat påkörningsskydd och barriärer för känsliga publika ytor, säkerhetsfilm för exempelvis fönster samt förstärkningar till dörrar.

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

Rörelsens intäkter

Rörelsens nettoomsättning för perioden april-juni uppgick till 28 888 (29 819) Tkr. Minskningen mot föregående år kan härledas till försäljningen av dotterbolaget Sensec Personlig Säkerhet, vars omsättning under perioden april-juni 2018 uppgick till 5 424 Tkr. Justerat för denna avyttring ökade istället nettoomsättningen med 18%. Den operativa försäljningen utanför ramavtal och upphandlingar utgör en stabil andel av den totala nettoomsättningen vilket ger en ekonomisk trygghet i verksamheten.

Rörelsens kostnader

Varukostnaderna för perioden april-juni uppgick till 20 572 (14 423) Tkr. Den försämrade marginalen jämfört med motsvarande period föregående år kan härledas till flera faktorer. Mil Sec hade ovanligt höga marginaler på enskilda order under första halvåret 2018. Dessutom har Mil Sec avslutat stora projekt under det andra kvartalet 2019 med väsentligt lägre marginaler men som beräknas generera fortsatta samarbeten och expansion inom nya områden framöver.

Övriga externa kostnader för perioden april-juni uppgick till 3 756 (3 486) Tkr, vilket är något högre än föregående år. Bolagets nya lokaler innebär en ökad hyreskostnad, men samtidigt har bolaget inte längre några kostnader för Sensec Personlig Säkerhet som bedrev sin verksamhet i egna lokaler. Dessutom har bolaget under andra kvartalet burit engångskostnader för listbytet till Nasdaq First North.

Personalkostnaderna för perioden april-juni uppgick till 5 346 (7 565) Tkr. Minskningen mot motsvarande period föregående år kan hänföras till Sensec Personlig Säkerhet men också på grund av en något mindre personalstyrka under det första halvåret. Sensec AB har dock under perioden förstärkt denna med fler tekniker för att fylla på med kompetens inför ökade serviceåtaganden.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden april-juni uppgick till -1 474 (3 956) Tkr. Minskningen under perioden i jämförelse mot föregående år kan till viss del härledas till avyttringen av Sensec Personlig Säkerhet AB vars rörelseresultat uppgick till 1 272 Tkr. Utöver detta kan även det minskade rörelseresultatet härledas till de faktorer som nämns under rubriken rörelsens kostnader. Enstaka stora ordrar med ovanligt höga marginaler levererades under motsvarande period 2018. Detta tillsammans med strategiska beslut om lägre marginaler på enstaka större projekt för att generera bättre förutsättningar för framtiden, ger ett försvagat rörelseresultat för det första halvåret.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie för perioden april-juni uppgick efter skatt till -0,01 (0,02) SEK. Antalet aktier har varit oförändrat under perioden och uppgår vid periodens utgång till 128 238 933 stycken.

Akkumulerat januari-juni 2019

Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 50 555 (55 327) Tkr, en minskning med 9% jämfört med samma period föregående år. Justerat för avyttring av Sensec Personlig Säkerhet AB ökade nettoomsättningen med 9%.

Varukostnaderna för perioden januari-juni uppgick till 31 822 (25 636) Tkr. En ökning som kan härledas till försämrade marginaler under framförallt det andra kvartalet. Övriga externa kostnader för perioden januari-juni uppgick till 7 143 (7 978) Tkr. Personalkostnaderna för perioden januari-juni uppgick till 10 021 (14 021) Tkr. Minskning kan härledas till försäljningen av Sensec Personlig Säkerhet samt en något mindre personalstyrka under det första halvåret 2019

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 267 (6 901) Tkr. Minskningen jämförelse med föregående år kan bland annat härledas till avyttringen av Sensec Personlig Säkerhet vars rörelseresultat under motsvarande period 2018 uppgick till 1 010 Tkr. En annan betydande parameter är att bolaget under perioden har avslutat flera större projekt med lägre marginaler än normalt. Dessa projekt förväntas dock generera nya möjligheter för framtiden.

Resultatet per aktie för perioden januari-juni uppgick efter skatt till 0,00 (0,04) 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 33 479 (25 829) Tkr. Förstärkningen av det egna kapitalet mellan perioderna kan huvudsakligen hänföras till försäljningen av dotterbolaget Sensec Personlig Säkerhet. Likvida medel vid utgången av kvartalet uppgick till 772 (3 128) Tkr. Bolaget har inga räntebärande skulder utöver checkräkningskredit som uppgick till -2 619 (-6 733) Tkr. Beviljad checkräkningskredit uppgick till 10 500 (13 500) Tkr. Vid utgången av kvartalet uppgick soliditeten till 50,5% (47,7%).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden april-juni uppgick till 96 (2 551) Tkr. Det försämrade kassaflödet kan framförallt hänföras till projekt med lägre marginaler i förhållande till tidigare år. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden april-juni uppgick till -37 (-67) Tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden april-juni uppgick till -270 (-1 741) Tkr, vilket väsentligen hänförs till nivån av utnyttjad checkräkningskredit för båda perioderna.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Ett avtal träffades i mars 2019 med Medirätt AB avseende slutbetalning av likvid vid försäljningen av Sensec Personlig Säkerhet. Regleringen av återstående köpeskilling genomfördes med en kvittningsemission där 1 512 Tkr av Medirätts resterande skuld om 2 912 Tkr kvittades mot aktier i Medirätt AB. Kvittningskursen är satt till 90% av volymbaserad genomsnittskurs mellan den 15-21 mars. Resterande belopp om 1 400 Tkr erlades kontant den 21 april 2019. Avtalet med Medirätt är nu helt reglerat.

Moderbolaget

I moderbolaget Sensec Holding AB bedrivs i huvudsak koncernförvaltning. Nettoomsättningen i det andra kvartalet uppgick till 150 (105) Tkr och rörelseresultatet till -875 (-177) Tkr. Nettoomsättningen är intern och elimineras på koncernnivå. Förändringen av rörelseresultatet kan härledas till ökade omkostnader i samband med listbytet till Nasdaq First North.

Finansiell översikt

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Detta är Sensec Holding ABs första koncernredovisning som har upprättats 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).

Resultaträkning i sammandrag, koncernen

Tkr	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	28 888	29 819	50 555	55 327	106 282
Övriga rörelseintäkter	34	9	87	14	7 326
Summa intäkter	28 922	29 828	50 642	55 341	113 608
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-20 572	-14 423	-31 822	-25 636	-56 613
Övriga externa kostnader	-3 756	-3 486	-7 143	-7 978	-16 539
Personalkostnader	-5 346	-7 565	-10 021	-14 021	-23 916
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-658	-398	-1 311	-799	-1 128
Övriga rörelsekostnader	-64	0	-78	-6	-20
Summa kostnader	-30 396	-25 872	-50 375	-48 440	-98 216
Rörelseresultat	-1 474	3 956	267	6 901	15 392
Finansnetto	-414	-328	-640	-512	-845
Resultat efter finansiella poster	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547
Resultat före skatt	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547
Skatt på periodens resultat	408	-798	80	-1 405	-1 620
PERIODENS RESULTAT	-1 480	2 830	-293	4 984	12 927
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,01	0,02	0,00	0,04	0,10

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Finansiell ställning i sammandrag, koncernen

Tkr	2019 30 juni	2018 30 juni	2018 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	12 844	12 844	12 844
Materiella anläggningstillgångar	9 350	2 283	1 648
Summa anläggningstillgångar	22 254	15 127	14 492
Färdiga varor och handelsvaror	13 404	12 417	13 670
Kundfordringar	26 937	19 407	26 322
Övriga kortfristiga fordringar	2 911	4 069	7 001
Likvida medel	772	3 128	3 240
Summa omsättningstillgångar	44 024	39 021	50 233
Summa tillgångar	66 278	54 148	64 725
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	641	641	641
Övrigt tillskjutet kapital	10 793	10 793	10 793
Annat eget kapital inklusive årets resultat	22 045	14 395	22 338
Summa eget kapital	33 479	25 829	33 772
Avsättningar			
Garantier	335	420	450
Summa avsättningar	335	420	450
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	2 619	6 733	9 107
Leasingskulder	6 161	418	0
Summa långfristiga skulder	8 780	7 151	9 107
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	1 921	312	0
Leverantörsskulder	9 994	8 406	9 633
Övriga kortfristiga skulder	11 769	12 030	11 763
Summa kortfristiga skulder	23 684	20 748	21 396
Summa eget kapital och skulder	66 278	54 148	64 725

Förändring i eget kapital, koncernen

Tkr	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Ingående eget kapital	34 959	22 999	33 772	20 845	20 845
Periodens resultat	-1 480	2 830	-293	4 984	12 927
Utgående eget kapital	33 479	25 829	33 479	25 829	33 772

Kassaflödesanalys, koncernen

Tkr	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	627	392	1 196	793	-6 407
Betald skatt	605	-140	125	-162	-189
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital	-656	3 880	948	7 020	7 951
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	752	-1 329	4 003	-6 669	-8 616
Kassaflöde från den löpande verksamheten	96	2 551	4 951	351	-665
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-37	-67	-37	-168	-1 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-270	-1 741	-7 382	-83	2 770
Periodens kassaflöde	-211	743	-2 468	100	212
Likvida medel vid periodens början	983	2 385	3 240	3 028	3 028
Likvida medel vid periodens slut	772	3 128	772	3 128	3 240

Nettoomsättning och resultat per rörelsesegment, koncernen

Tkr	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Extern omsättning					
Sensec Technology Solutions	14 993	10 314	21 332	12 001	38 672
Perimeter Protection, Milsec	4 819	5 689	10 119	17 018	22 911
Sensec Support and Services	7 772	7 764	17 826	14 997	31 647
Sensec Academy	1 184	535	3 241	2 521	4 358
Sensec Personlig Säkerhet	0	5 424	0	8 957	8 957
Övrigt	120	93	46	43	157
Intern omsättning					
Sensec Technology Solutions	0	0	0	0	0
Perimeter Protection	0	0	0	0	0
Sensec Support and Services	0	0	0	0	0
Sensec Academy	0	0	0	0	0
Övrigt	1 004	105	2 009	210	420
Elimineringar	-1 004	-105	-2 009	-210	-420
Nettoomsättning	28 888	29 819	50 555	55 327	106 282
Rörelseresultat					
Sensec Technology Solutions	303	1 735	824	3 545	4 731
Perimeter Protection	-1 328	743	-1 025	1 364	2 498
Sensec Support and Services	2 947	3 746	4 914	5 987	11 005
Sensec Academy	174	-20	935	523	769
Sensec Personlig Säkerhet	0	1 272	0	1 010	1 010
Övrigt	-3 570	-2 248	-5 381	-4 518	-4 621
Rörelseresultat	-1 474	3 956	267	6 901	15 392
Finansnetto	-414	-328	-640	-512	-845
Resultat före skatt	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547

Sensecs huvudsakliga intäcksströmmar avser försäljning av hårdvara i samband med levererade säkerhetslösningar till kund, support- och underhållsavtal samt utbildningar. Intäkten redovisas i samband med att prestationsåtagandet uppfylls, vid en viss tidpunkt eller över tid. Huvuddelen av bolagets intäkter redovisas över tid. Implementering av säkerhetslösningar/försäljning av hårdvara samt service- och supportavtal redovisas över tid. Uthyrning av hårdvara och utbildning redovisas vid en viss tidpunkt.

Finansiellt sammandrag

Tkr, om inte annat anges	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Nettoomsättning	28 888	29 819	50 555	55 327	106 282
Rörelseresultat	-1 474	3 956	267	6 901	15 392
Resultat efter finansiella poster	-1 888	3 628	-373	6 389	14 547
Balansomslutning	66 278	54 148	66 278	54 148	64 725
Eget kapital	33 479	25 829	33 479	25 829	33 772
Rörelsemarginal %	-5,1%	13,3%	0,5%	12,5%	14,5%
Nettoskuldsättning %	29,7%	16,8%	29,7%	16,8%	17,4%
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,01	0,02	0,00	0,04	0,10
Soliditet %	50,5%	47,7%	50,5%	47,7%	52,2%
Antal aktier vid periodens slut	128 238 933	128 238 933	128 238 933	128 238 933	128 238 933
Genomsnittligt antal aktier	128 238 933	128 238 933	128 238 933	123 696 269	125 986 269
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,8	1,6	0,8	1,6	1,3
Antal anställda, årsmedeltal	32	33	32	32	26
Antal anställda, vid periodens slut	34	34	34	34	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 30 juni	2018 30 juni	2018 31 dec
Tkr			
Ställda säkerheter	14 000	14 000	14 000
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

Tkr	2019 april-juni	2018 april-juni	2019 jan-juni	2018 jan-juni	2018 jan-dec
Nettoomsättning	150	105	300	255	465
Övriga rörelseintäkter	22	0	58	0	132
Summa intäkter	172	105	358	255	597
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 047	-282	-1 458	-412	-419
Summa kostnader	-1 047	-282	-1 458	-412	-419
Rörelseresultat	-875	-177	-1 100	-157	178
Finansnetto	81	0	81	-1	7 821
Resultat efter finansiella poster	-794	-177	-1 019	-158	7 999
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	18
Resultat före skatt	-794	-177	-1 019	-158	8 017
Skatt på periodens resultat	170	39	218	35	-48
PERIODENS RESULTAT	-624	-138	-801	-123	7 969

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Tkr	2019 30 juni	2018 30 juni	2018 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	26 800	27 050	26 800
Uppskjuten skattefordran	218	0	0
Summa anläggningstillgångar	27 018	27 050	26 800
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	1 292	0	3 475
Övriga kortfristiga fordringar	410	186	3 031
Likvida medel	298	1	88
Summa omsättningstillgångar	2 000	187	6 594
Summa tillgångar	29 018	27 237	33 394
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	641	641	641
Fritt eget kapital			
Överkursfond	3 792	3 792	3 792
Balanserat resultat	24 886	16 917	16 917
Periodens resultat	-801	-124	7 969
Summa eget kapital	28 518	21 226	29 319
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	500	4 890	4 000
Övriga kortfristiga skulder	0	1 121	75
Summa kortfristiga skulder	500	6 011	4 075
Summa eget kapital och skulder	29 018	27 237	33 394

Noter till den finansiella rapporten

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är Sensec Holding ABs första koncernredovisning som har upprättats 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 jämförelse-siffrorna för räkenskapsår 2018 är omräknade enligt IFRS. Beskrivning och kvantifiering av övergångseffekter finns i not 6.

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 leasingkuld per den 1 januari 2019. Koncernens vägda genomsnittliga marginella låneränta används vid beräkningen av diskonteringseffekten. 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 marginalmåten. Sensec har gjort bedömningen att påverkan ej är signifikant.

Vid övergångstidpunkten redovisas nyttjanderättstillgångar samt leasingkulder om 8 977 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 leasing-betalningarna 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 beslutsfattaren. De rapporterbara segmentens redovisningsprinciper överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen i dess helhet. Sensecs verksamhet är uppdelad i tre segment; Sensec Technology Solutions, 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, 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 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. 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

Redovisning av intäkterna sker över tid, då tjänsterna utförs av Sencsec 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.

Utbildning

Redovisning av intäkterna sker i den period som utbildningen utförs.

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. Sencsec 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 synergier 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 och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar 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.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

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 kontraherade 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 kontraktens 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 värdoförändringar. 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 moderföretagets första finansiella rapport som upprättats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tidigare har moderföretaget tillämpat Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 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 tillämpar undantaget gällande IFRS 16, Leasing.

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.

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.

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 affärsområde 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. Idagsläget 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 två styrelseledamöter fakturerat sammanlagt 101 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. Teckningsoptioner

Koncernen har per den 30 juni 2019 ett utestående teckningsoptionsprogram. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma anställda och nyckelpersoner i Sensec Holding samt dotterbolag. Syftet med emissionen är att erbjuda anställda inom Sensec Holding samt dotterbolag ett långsiktigt ägarengagemang och på så vis skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetenta anställda. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera de anställda till ett ökat intresse för verksamhet och resultatutveckling.

Optionsprogrammet omfattar emission av högst 7 000 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Sensec Holding till en teckningskurs motsvarande 1,95 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption skall ske under perioden från och med den 1 juni 2022 till och med den 30 juni 2022. Vid fullt utnyttjande ökar bolagets aktiekapital med 35 000 kronor. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till 5 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Utöver ovan nämnda teckningsoptionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptionsprogram eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

6. 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. Den enda påverkan på redovisningen är återläggning av tidigare års avskrivningar av goodwill, se not A nedan.

Koncernens balansräkning

Tkr	Tidigare redovisnings- priciper 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- priciper 2018-06-30	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2018-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11 468	1 376	12 844
Materiella anläggningstillgångar	2 283	0	2 283
Summa anläggningstillgångar	13 751	1 376	15 127
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	12 417	0	12 417
Kundfordringar	19 407	0	19 407
Övriga kortfristiga fordringar	4 069	0	4 069
Likvida medel	3 128	0	3 128
Summa omsättningstillgångar	39 021	0	39 021
Summa tillgångar	52 772	1 376	54 148
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	641	0	641
Övrigt tillskjutet kapital	10 848	0	10 848
Annat eget kapital inklusive årets resultat	12 964	1 376	14 340
Summa eget kapital	24 453	1 376	25 829
Avsättningar			
Garantier	420	0	420
Summa avsättningar	420	0	420
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	6 733	0	6 733
Leasingskulder	418	0	418
Summa långfristiga skulder	7 151	0	7 151
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	312	0	312
Leverantörsskulder	8 406	0	8 406
Övriga kortfristiga skulder	12 030	0	12 030
Summa kortfristiga skulder	20 748	0	20 748
Summa eget kapital och skulder	52 772	1 376	54 148

Koncernens resultaträkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2018-01-01- 2018-06-30	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2018-01-01- 2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	55 327		55 327
Övriga rörelseintäkter	14		14
Summa intäkter	55 341		55 341
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-25 636		-25 636
Övriga externa kostnader	-7 978		-7 978
Personalkostnader	-14 021		-14 021
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 175	1 376	-799
Övriga rörelsekostnader	-6		-6
Summa kostnader	-49 816	1 376	-48 440
Rörelseresultat	5 525	1 376	6 901
Finansnetto	-512		-512
Resultat efter finansiella poster	5 013	1 376	6 389
Resultat före skatt	5 013	1 376	6 389
Skatt på periodens resultat	-1 405		-1 405
PERIODENS RESULTAT	3 608	1 376	4 984

Koncernens resultaträkning

Tkr	Tidigare redovisnings- principer 2018-04-01- 2018-06-30	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2018-04-01- 2018-06-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	29 819		29 819
Övriga rörelseintäkter	9		9
Summa intäkter	29 828		29 828
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-14 423		-14 423
Övriga externa kostnader	-3 486		-3 486
Personalkostnader	-7 565		-7 565
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 086	688	-398
Övriga rörelsekostnader	0		0
Summa kostnader	-26 560	688	-25 872
Rörelseresultat	3 268	688	3 956
Finansnetto	-328		-328
Resultat efter finansiella poster	2 940	688	3 628
Resultat före skatt	2 940	688	3 628
Skatt på periodens resultat	-798		-798
PERIODENS RESULTAT	2 142	688	2 830

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
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	-16 540		-16 540
Personalkostnader	-23 915		-23 915
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

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 januari-juni 2018 uppgick till 1 376 Tkr och för perioden januari-december 2018 till 2 752 Tkr. Justering av goodwill medför inte några skattemässiga effekter.

Övrig information

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3 2019, 15 november 2019

Bokslutskommuniké 2019, 25 februari 2020

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 30 juni 2019.

Arlandastad 15 augusti 2019

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 15 augusti 2019 kl. 09.00 CET.