



Delårsrapport januari –september 2017

Arlandastad 2017-11-10

1 januari – 30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 51 338 (60 204) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -3 675 (-3 573) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3 732 (-3 748) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-33,3) SEK

1 juli -30 september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 21 319 (17 698) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 989 (-1 156) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 927 (-1 208) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-10,7) SEK

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Sensec Holding AB (publ) har förvärvat Mil Sec Sverige AB

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Sensec Holding AB´s (publ) dotterbolag Sensec AB har förvärvat Säkerhetsakademin i Malmö AB

VD-kommentar

Hej alla aktieägare och övriga intressenter,

Ett mycket intressant kvartal har passerat med en hel del händelser värt att nämna.

Vi börjar med vårt förvärv av Säkerhetsakademin i Malmö AB. Ett rent strategiskt förvärv där vi nu tar sats i den oerhört viktiga sektorn inom säkerhetsbranschen, nämligen utbildningar. Sensec har i alla år haft en egen akademi med fokus på flygplatskontrollantutbildningar och andra närliggande utbildningar riktade till våra segment. Nu tar vi sats med ytterligare utbildningsinnehåll för att förstärka upp mot skyddsvakter och ordningsvakter. Sensec gör detta med ett nära samarbete med Transfer Jobb AB.

Integreringen från förvärvet av Mil Sec Sverige AB (22 Augusti 2017) pågår och allt tyder på att med våra gemensamma krafter har vi stärkt vår position inom säkerhetsmarknaden. Målsättningen är att vi redan i början på nästa år har en tydlig och gemensam agenda som skall attrahera våra viktiga kunder där vi kan leverera, inte bra säkerhetslösningar som vi traditionellt gjort utan även hur man skyddar sig mot "objektet". Mil Sec Sverige är Sverigeledande på skyddsfilm och påkörningsskydd. Med vår gemensamma leveranskapacitet tror vi starkt på att detta kommer generera många nya affärer.

Försäljningen har börjat ta fart under senare delen av Q3 och det kommer märkas ännu tydligare under sista månaderna av året. Detta är inte helt ovanligt att vi är sena in med beställningarna och följer ett mönster som funnits i många år. Vi ser en klar tendens och kraftig uppgång av beställningar vilket ger oss en bra slutspurt på 2017.

Sensec fortsätter arbetet med att göra bolaget mer lönsamt utan att göra avkall på kvalitén. Detta arbete tar tid men en bra plan är framlagd och det finns inget som tyder på att vi inte skall kunna följa den. Målsättningen är att vi skall kunna redovisa en vinstmarginal på ca 10% redan för 2018 års bokslut.

Under Q4 sätter vi igång vår etablering utanför Sveriges gränser. Vi har lagt ut strategin och utrullningen kommer ske under Q2 2018.

Vår ambition är att vi skall skapa fler egna varumärken som förstärker bolagets kapacitet i Sverige men även utanför gränserna och det kommer stärka hela bolagets varumärke. Vi kommer sträva efter en tydligare marknadsföring och en mera professionell bearbetning av våra kunder.

Jag ser fram emot att få presentera vår Q4 rapport i början på nästa år,

på återhörande

Arlandastad 2017-11-10

Michael Pettersson, VD Sensec Holding AB (publ)

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under årets första nio månader till 51 338 (60 204) TSEK. Inga upphandlingar har påverkat rörelsens intäkter i perioden och omsättningen präglas av den operativa verksamheten i Sensec AB med huvudfokus mot service- och eftermarknad samt försäljning av utbytesmaskiner.

Rörelsens kostnader

Utöver lägre kostnader för handelsvaror har övriga externa kostnader fortsatt att reduceras enligt plan och ligger väsentligt under föregående år; -8 287 (-10 830) TSEK. Personalkostnaderna ligger i linje med förväntningarna och inkluderar en satsning på nya säljare i Sensec Personlig Säkerhet AB samt löner till medarbetare i det förvärvade bolaget, Mil Sec Sverige AB från och med förvärvsdatum.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -3 675 (-3 573) TSEK. Rörelseresultatet ligger i nivå med föregående år trots lägre intäkter och beror i huvudsak på reduceringen av övriga externa kostnader, se ovan.

Resultat per aktie

Per den 30 September uppgick resultatet per aktie efter skatt till -0,01 (-33,3) SEK. Antalet aktier har förändrats till 117 127 822 (112 700) st.

Finansiell ställning

Per den 30 September uppgick det egna kapitalet till 18 937 (5 736) TSEK. Utöver resultatet påverkas det egna kapitalet av förvärvet av Milsec Sverige AB som är genomfört i perioden, se separat uppgift om förvärv i denna rapport. Likvida medel uppgick till 1 133 (89) TSEK. Bolaget har inga räntebärande skulder utöver checkräkningskredit som uppgår till -8 448 (-4 475) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 35,7% (18,0%).

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga förändringar har skett sedan tidpunkten efter rapportperiodens utgång.

Redovisningsprinciper

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

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2017, 16 februari 2018

Årsstämma 2018, 19 april 2018.

Finansiell information i sammandrag

| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2016 |
|-------------------------------------|-------------|-----------|-------------|----------|---------|
| Tkr, om inte annat anges | juli-sept | juli-sept | jan-sept | jan-sept | jan-dec |
| Nettoomsättning | 21 319 | 17 698 | 51 338 | 60 204 | 91 816 |
| Rörelseresultat | -1 989 | -1 156 | -3 675 | -3 573 | 782 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 927 | -1 208 | -3 732 | -3 748 | 460 |
| Balansomslutning | 52 993 | 31 929 | 52 993 | 31 929 | 35 879 |
| Eget kapital | 18 937 | 5 736 | 18 937 | 5 736 | 9 944 |
| Rörelsemarginal % | -9,3% | -6,5% | -7,2% | -5,9% | 0,9% |
| Nettoskuldsättning % | 50,9% | 124,7% | 50,9% | 124,7% | 53,5% |
| Resultat per aktie, kr | 0,0 | -10,7 | 0,0 | -33,3 | 4,1 |
| Soliditet % | 35,7% | 18,0% | 35,7% | 18,0% | 27,7% |
| Antal aktier vid periodens slut | 117 127 822 | 112 700 | 117 127 822 | 112 700 | 112 700 |
| Genomsnittligt antal aktier | 117 127 822 | 112 700 | 83 175 918 | 112 700 | 112 700 |
| Aktiekurs på balansdagen, kr | 0,7 | - | 0,7 | - | - |
| Antal anställda, årsmedeltal | 32 | 28 | 31 | 26 | 24 |
| Antal anställda, vid periodens slut | 32 | 33 | 32 | 34 | 31 |

Definitioner nyckeltal:

Rörelseresultat:

Resultat före finansnetto

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Nettoskuldsättning:

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

Resultat per aktie:

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

Soliditet:

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal aktier:

Genomsnitt av antal aktier vid periodens utgång

Finansiell information, resultaträkning

Koncernens resultaträkning

| Tkr | 2017 juli-sept | 2016 juli-sept | 2017 jan-sept | 2016 jan-sept | 2016 jan-dec |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 21 319 | 17 698 | 51 338 | 60 204 | 91 816 |
| Övriga rörelseintäkter | 225 | 0 | 395 | 0 | 269 |
| Summa intäkter | 21 544 | 17 698 | 51 733 | 60 204 | 92 085 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Handelsvaror | -15 500 | -10 525 | -29 156 | -33 592 | -50 560 |
| Övriga externa kostnader | -2 349 | -2 589 | -8 287 | -10 830 | -14 301 |
| Personalkostnader | -4 989 | -4 098 | -16 293 | -15 103 | -20 973 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -695 | -532 | -1 649 | -1 566 | -1 904 |
| Jämförelsestörande poster | 0 | -851 | 0 | -2 284 | -3 135 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | -259 | -23 | -402 | -430 |
| Summa kostnader | -23 533 | -18 854 | -55 408 | -63 777 | -91 303 |
| Rörelseresultat | -1 989 | -1 156 | -3 675 | -3 573 | 782 |
| Finansnetto | 62 | -52 | -57 | -175 | -322 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 927 | -1 208 | -3 732 | -3 748 | 460 |
| Resultat före skatt | -1 927 | -1 208 | -3 732 | -3 748 | 460 |
| Skatt på periodens resultat | 377 | 0 | 1 125 | 0 | 0 |
| PERIODENS RESULTAT | -1 550 | -1 208 | -2 607 | -3 748 | 460 |
| Resultat per aktie (kr) | 0,0 | -10,7 | 0,0 | -33,3 | 4,1 |

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Finansiell information, balansräkning

Koncernens balansräkning

| Tkr | 2017 30 sept | 2016 30 sept | 2016 31-dec |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Goodwill | 12 549 | 0 | 0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 3 681 | 4 713 | 4 655 |
| Uppskjuten skattefordran | 1 185 | 0 | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | 17 415 | 4 713 | 4 655 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 10 375 | 12 427 | 10 249 |
| Pågående arbeten för annans räkning | 23 | 17 | 10 |
| Kundfordringar | 18 754 | 13 184 | 16 168 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 5 293 | 1 499 | 3 653 |
| Likvida medel | 1 133 | 89 | 1 144 |
| Summa omsättningstillgångar | 35 578 | 27 216 | 31 224 |
| Summa tillgångar | 52 993 | 31 929 | 35 879 |

| Tkr | 2017 30 sept | 2016 30 sept | 2016 31-dec |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 586 | 113 | 113 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 3 848 | 771 | 771 |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat | 14 503 | 4 852 | 9 060 |
| Summa eget kapital | 18 937 | 5 736 | 9 944 |
| Avsättningar | | | |
| Garantier | 429 | 524 | 429 |
| Summa avsättningar | 429 | 524 | 429 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Checkräkningskredit | 8 448 | 4 475 | 3 901 |
| Skulder till kreditinstitut | 1 781 | 2 075 | 1 920 |
| Summa långfristiga skulder | 10 229 | 6 550 | 5 821 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 535 | 692 | 640 |
| Leverantörsskulder | 6 326 | 11 990 | 8 554 |
| Övriga kortfristiga skulder | 16 537 | 6 437 | 10 491 |
| Summa kortfristiga skulder | 23 398 | 19 119 | 19 685 |
| Summa eget kapital och skulder | 52 993 | 31 929 | 35 879 |

Finansiell information, förändring av eget kapital

Koncernens förändring i eget kapital

| Tkr | 2017 juli-sept | 2016 juli-sept | 2017 jan-sept | 2016 jan-sept | 2016 jan-dec |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Ingående eget kapital | 11 987 | 6 944 | 9 944 | 9 484 | 9 484 |
| Periodens resultat | -1 550 | -1 208 | -2 607 | -3 748 | 460 |
| Transaktioner med ägare | | | | | |
| Beräknad tilläggsköpeskillning som ska regleras med aktier | 8 500 | 0 | 8 500 | 0 | 0 |
| Nyemission | 0 | 0 | 3 100 | 0 | 0 |
| Utgående eget kapital | 18 937 | 5 736 | 18 937 | 5 736 | 9 944 |

Finansiell information, kassaflödesanalys

Koncernens kassaflödesanalys

| Tkr | 2017 juli-sept | 2016 juli-sept | 2017 jan-sept | 2016 jan-sept | 2016 jan-dec |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Resultat efter finansiella poster | -1 927 | -1 208 | -3 732 | -3 748 | 460 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 695 | 547 | 1 649 | 1 670 | 1 899 |
| Betald skatt | -204 | -84 | -281 | -227 | -41 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital | -1 436 | -745 | -2 364 | -2 305 | 2 318 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet | 1 611 | 2 014 | -1 195 | 3 760 | 1 238 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 175 | 1 269 | -3 559 | 1 455 | 3 556 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 083 | -79 | -1 428 | -903 | -1 168 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 310 | -1 245 | 4 976 | -560 | -1 341 |
| Periodens kassaflöde | 402 | -55 | -11 | -8 | 1 047 |
| Likvida medel vid periodens början | 731 | 144 | 1 144 | 97 | 97 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 133 | 89 | 1 133 | 89 | 1 144 |

Förvärv

Förvärv av Mil Sec Sverige AB

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

Den första delen av tilläggsköpeskillingen ska erläggas till säljaren senast den 31 mars 2018 och ska betalas med hälften kontanter och hälften av nyemitterade aktier i Sensec Holding. Den andra delen av tilläggsköpeskillingen ska erläggas till säljaren senaste den 31 januari 2019 och ska betalas genom nyemitterade aktier i Sensec Holding. Vid betalning med aktier är emissionskursen fastställd till 0,63 kronor per aktie.

Företagsledningens bedömning är att den totala köpeskillingen för förvärvet kommer uppgå till 14 MSEK. Den del som kommer regleras i kontanter är i koncernens balansräkning klassificerad som en övrig kortfristig skuld då den kommer att betalas under 2018. Beräknad köpeskillning som ska regleras med aktier har ökat koncernens egna kapital.

Förvärvsanalys av Mil Sec Sverige AB

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

| Tillgångar och skulder i förvärvat bolag, TSEK | Verkligt värde |
|--|-----------------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 34 |
| Uppskjuten skattefordran | 60 |
| Lager | 128 |
| Kundfordringar och övriga rörelsetillgångar | 6 628 |
| Räntebärande skulder | -2 426 |
| Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder | -3 185 |
| Netto identifierbara tillgångar och skulder | 1 239 |
| | |
| Förvärvspris inklusive beräknad villkorad köpeskillning | 14 000 |
| Koncerngoodwill | 12 761 |
| | |
| Avgår: | |
| Beräknad villkorad köpeskillning som ska regleras med aktier | 8 500 |
| Beräknad villkorad köpeskillning kontanter | 4 500 |
| Netto likvidpåverkan | 1 000 |

Under kvartalet bidrog Mil Sec Sverige AB med 2 177 TSEK till koncernens intäkter och 300 TSEK till koncernens rörelseresultat. Om Mil Sec Sverige AB hade konsoliderats från och med rapportperiodens början hade bidraget till koncernens intäkter varit 17 466 TSEK och till koncernens rörelseresultat 1 026 TSEK.

Koncernen har inga förvärvskostnader förknippade med rörelseförvärvet.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att deårsrapporten ger en rättvisande bild av företaget Sensec Holding AB (publ) och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 30 september 2017.

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

Arlandastad 2017-11-10

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Michael Pettersson
Verkställande direktör, Styrelseledamot

Fredrik Reveman
Styrelseledamot

Anders Lennerman
Styrelseledamot

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

Denna information är sådan information som Sensec Holding AB (Publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 november 2017 kl. 08.00 CET.