

Väl positionerade för framtiden efter ett utmanande år

Fjärde kvartalet 2021

- Nettoomsättningen ökade med 22% till 94,3 (77,6) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar ("EBITDA"), var -9,1 (2,1) MSEK.
- Justerad EBITDA vilket exkluderar jämförelsestörande poster om -8,5 (0,8) MSEK uppgick till -0,7 (2,9) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11,9 (-0,05) MSEK.
- Justerat rörelseresultat uppgick till -3,2 (0,7) MSEK
- Periodens resultat var -11,9 (-1,0) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 7,4 (11,0) MSEK.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2021

- Den 15 oktober tillträdde Tempest Security Örestads Industriebevakning AB och Malmö Industrivakter HB.
- Tempest Security AB (publ.) presenterade en ny organisation. Totala kostnader för omorganisationen förväntas uppgå till 7,5 MSEK varav 6,0 MSEK belastat fjärde kvartalet

Helåret 2021

- Nettoomsättningen ökade med 13% till 340,1 (299,7) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar ("EBITDA"), var -2,9 (12,7) MSEK.
- Justerad EBITDA vilket exkluderar jämförelsestörande poster om -9,7 (0,2) MSEK uppgick till 6,8 (12,5) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -12,3 (4,0) MSEK.
- Justerat rörelseresultat uppgick till -2,4 (3,8) MSEK
- Periodens resultat var -13,7 (1,3) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 3,8 (14,6) MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Tecknat avtal med internationell aktör i Florida med avtalsvärde om c:a 9 MSEK.
- Den 9 februari tillträdde Helena Skarle posten som tillförordnad VD för Tempest Security AB. Bolagets ordinarie VD, Andrew Spry är ur tjänst tillsvidare på grund av familjeomständigheter.

Ekonomisk översikt för koncernen belopp i tkr

	Kv 4 2021	kv4 2020	12M 2021	12 M 2020
Nettoomsättning	94 295	77 602	340 059	299 690
Omsättningstillväxt	22%	-7%	13%	5%
EBITDA	-9 148	2 127	-2 896	12 670
EBITDA-marginal	-9,7%	2,7%	-0,9%	4,2%
Justerad EBITDA	-655	2 916	6 835	12 481
Justerad EBITDA-marginal	-0,7%	3,8%	2,0%	4,2%
Rörelseresultat	-11 893	-45	-12 321	4 031
Justerat rörelseresultat	-3 164	744	-2 354	3 842
Periodens resultat	-11 937	-1 018	-13 717	1 272
Resultat per aktie, SEK	-1,14	-0,11	-1,26	0,14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 421	11 039	3 777	14 630
Medelantal anställda	470	394	411	386

Ord från VD:

Väl positionerade för framtiden efter ett utmanande år

Som nyutsedd tf. VD för Tempest Security skriver jag idag mitt första VD-ord. Inledningsvis vill jag tacka för förtroendet att få leda bolaget, även om det är en följd av tråkiga omständigheter.

2021 har för oss, likt samhället i övrigt, varit ett år av utmaningar och möjligheter. Glädjande kan jag dock konstatera att vi nu börjar se ljusningen och tillsammans med den omorganisation vi just nu genomför ser vi att vi kommer stå mycket starka framöver. Under fjärde kvartalet ökade intäkterna med 22% till 94.3 mkr jämfört med Q4 2020. Under hela 2021 ökade vi med 13% till 340 mkr.

Under pandemin fick vi tid och möjlighet att fokusera på att utveckla vår egen organisation. Vi hade under en längre tid varit i en ständig tillväxt och när verksamheten gick i ett lägre tempo fick vi tid att jobba med våra interna processer. Vi kunde se att det i grunden finns en god underliggande lönsamhet men att de har ätits upp av koncerngemensamma funktioner och centrala samordningsinitiativ vilka inte har uppnått det avsedda resultat.

Mycket av arbetet har handlat om att fokusera och strukturera Tempest. Vi har arbetat intensivt under det senaste halvåret med kraftfulla åtgärder för att skapa en struktur som skall öka vår lönsamhet över tid. Vi har nu en tydlig decentraliserad organisation där det finansiella och operationella ansvaret ligger på respektive dotterbolagschef. Till följd av detta har vårt moderbolag stöpts om och flera centrala funktioner har avvecklats. Detta verkställdes under december 2021. Denna effektivisering har lett till engångskostnader om cirka 6.3 mkr för året 2021 (se not 5), i samband med att anställda har lämnat sina tjänster och vissa leverantörsavtal har omförhandlats. Denna omorganisation kommer att leda till betydande



besparingar i koncernen som vi räknar med att se fullt ut från tredje kvartalet 2022.

Omorganisationsarbetet kommer även underlätta vår förvärvsagenda. Våra dotterbolag ska vara fristående och kommer inte alltid integreras. Vi ser historiskt att vi lagt betydande resurser och energi på integrationer, istället för att satsa fullt ut på kvalitet och vinna marknadsandelar. Det är en av anledningarna till att vi genomfört vår omorganisation, för att vara rustade för ett än mer aggressivt förvärvstempo framöver.

Under 2021 förvärvade vi fyra bolag, varav två i Sverige och två i Storbritannien. Vi utvärderar kontinuerligt tänkbara kandidater. En del av dessa går vi vidare med och tar kostnaden för en grundlig genomgång (due dilligence). Detta innebär att advokat- och rådgivningskostnader måste tas utan att några förvärv kan presenteras. När vi granskar bolag utanför Sverige är ofta dessa rådgivningskostnader högre.



(Forts.) Ord från VD

Med nya förvärv högt på agenda kommer dessa kostnader fortlöpande finnas.

Vi har stora förhoppningar om våra två expansionsstrategier i USA och Danmark. 2021 års resultat för USA är lägre än vad vi hade önskat då flera uppdragsstarter vi räknat med blivit senarelagda, vilket har lett till en tillfälligt högre kostnad. Det var vår tro att uppdragen skulle börja tidigare. Som nyetablerad aktör på USA marknaden har vi inte kunnat riskera att stå utan resurser när avtalen de facto startar. Under Q1 kommer vi arbeta med vårt team i USA för att säkerställa att vi levererar kvalitét samtidigt som vi tillsammans med vårt dotterbolag i USA ska säkerställa att vi blir bättre på att ta kostnaderna i samband med intäkter för att minimera tider med tomgångskostnader. I takt med att verksamheten växer minskar risken för dessa kostnader.

Som helhet är jag inte nöjd med vårt resultat för 2021. Vissa kostnader som är högre än planerat beror på satsningar vi ser är rätt för framtiden. Inte minst vår amerikanska verksamhet påverkar resultatet negativt. Med det sagt; den underliggande lönsamheten

inom respektive enhet är god och jag väntar mig att den omorganisation vi genomför kommer att belysa det tydligare under 2022. Min förhoppning och tro är att vinstmarginalen 2022 kommer vara väsentligt bättre än 2021. Vi fortsätter att arbeta i högt tempo för att ta bolaget till vårt mål om 1 miljard i omsättning 2025 och en EBITDA-marginal om 10%.

Resultatet åsido är jag väldigt stolt över alla våra engagerade medarbetare. De har visat stort driv och energi under en mycket krävande och svår period. Dessutom är jag glad över den förändrings- och samarbetsvilja jag upplevt när vi genomför den största omorganisationen i bolagets historia. Tillsammans med våra medarbetare ska vi tillsammans fortsätta att leverera enligt vår strategi för långsiktig lönsam tillväxt. Vi hoppas ni alla vill vara med på resan.

Helena Skarle
tf. Verkställande direktör



Väsentliga händelser

Fjärde kvartalet 2021

Tempest Security förvärvar Örestads Industribevakning och förstärker erbjudandet i Skåne

Den 30 september undertecknade Tempest Security genom dotterbolaget Tempest Security Sverige AB ett avtal om förvärv av samtliga aktier i Örestads Industribevakning AB. Tillträde skedde den 15 oktober.

Avtalet omfattar även 100% av andelarna i Malmö Industrivakter Handelsbolag. Köpeskillingen uppgick till 24 MSEK och betalades vid tillträde. Örestads Industribevakning AB grundades 1966 och verkar primärt i Skåne. Bolaget har gått in i sitt femte decennium som bevakningsföretag och är därmed ett av Sveriges äldsta företag i bevakningsbranschen. Bolaget är verksamt inom traditionell bevakning, parkeringstjänster och fastighets- och åtgärdstjänster och utgår från Malmö och Lund. Bolaget har under de senaste åren visat en stabil omsättning.

Tempest förväntan är att bolagen, genom förvärvet, under 2022 kommer att tillföra Tempest-koncernen en omsättning på ca 34 MSEK med god lönsamhet.

Med förvärvet stärker Tempest erbjudandet ytterligare genom expansion i Skåne och Öresunds-regionen som är ett strategiskt tillväxtområde för Tempest Securitys svenska verksamhet. Förvärvet innebär även att Tempestkoncernen utökar med auktorisation för värdetransport vilket kompletterar befintliga auktorisationer.

Tempest Security omorganiserar för att möta kommande tillväxt

I december månad presenterade Tempest Security AB (publ.) planerna om en ny organisation för att kunna växla upp koncernens förvärvsfokus och tillväxt ytterligare. Det ska ske genom att skapa ett litet, flexibelt och agilt moderbolag samt ge dotterbolagen ökad självständighet och bättre förutsättningar för att snabbt anpassa

sig till kunders krav på de lokala marknaderna. Det är bolagets förväntan att dessa åtgärder ska tydliggöra de värden som finns och stärka verksamheten vidare i resan mot en omsättning om 1 miljard kronor och en EBITDA marginal om 10%.

Då bolaget decentraliseras kommer flera centrala funktioner och medarbetare flytta till dotterbolagen. Moderbolaget kommer att ha ett minimalt antal anställda för att upprätthålla de centrala funktionerna.

Kostnaderna för att genomföra dessa förändringar estimeras att uppgå till cirka 7,5 MSEK, varav 6,3 MSEK belastar räkenskapsåret. Bolaget estimerar att den årliga besparingen uppgår till 6,5 MSEK vilka beräknas att ge full effekt från tredje kvartalet 2022.

Efter rapportperiodens utgång

Tempest Security tecknar avtal i Florida, USA

Tempest Security har via sitt amerikanska dotterbolag Tempest Security Inc. tecknade ett avtal om leverans av säkerhetstjänster. Avtalet beräknas ha ett värde om c:a 9 miljoner svenska kronor per år. Avtalet bedöms ha god lönsamhet. Leveransen sker inom verksamhetsområdet Risk Solutions och omfattar såväl egendoms- som personsäkerhet. Kunden är en internationell aktör inom servicesektorn och avtalet avser Miami, Florida. Avtalet löper initialt under 12 månader med möjlighet till förlängning.

Helena Skarle träder in som tillförordnad VD för Tempest Security AB

Den 9 februari 2022 tillträdde Helena Skarle rollen som tillförordnad VD för Tempest Security AB. Bolagets ordinarie VD, Andrew Spry är ur tjänst tillsvidare på grund av familjeomständigheter.

Helena är styrelseledamot i bolaget och har under en längre period arbetat med såväl bolagets utveckling som dagliga verksamhet.

Koncernens verksamhetsområden

Bevakning

Bevakning är exempelvis väktare, ordningsvakter, butikskontrollanter eller skyddsvakter. Tjänsterna är stationära, mobila eller i kombination därav. Vi utför bevakning, rondering, larmutryckningar och mycket annat. Utrustning som fordon, bevakningshundar, digitala kommunikations- och rapporteringssystem kompletterar ofta den personella bevakningen.



Särskilda tjänster

Särskilda tjänster inkluderar konsultation, utbildning och andra specialtjänster. Konsultation är bland annat säkerhetskonsultationer och rådgivning, riskanalys, utredningar och bakgrundskontroller. Utbildningar är alla former av säkerhets- och trygghetsrelaterade utbildningar. Specialtjänster är exempelvis personskydd och skyddsspaning.



Övervakning

Övervakning är vår larmcentral, ett Security Operations Center (SOC). Den bemannas av ett flertal erfarna operatörer dygnet runt, vilka hanterar allt från larm- och kameraövervakning och operativa insatser, till att stötta våra kunder inom Global Support Services, cybersäkerhet, med mera. Verksamheten bedrivs i en av Länsstyrelsen auktoriserad larmcentral som är certifierad enligt SSF 136:4.

Teknik

Teknik arbetar med projektering och service av framförallt kameraövervakningssystem men även larm och passagesystem samt andra specialanpassade säkerhetslösningar. Vi konkurrerar inte med de installatörer som ingår i vårt växande partnersätverk, utan det är våra partners som hanterar installationer av anläggningar.



Ekonomisk information

Fjärde kvartalet 2021

Omsättning

Nettoomsättningen ökade med 21,5% till 94,3 (77,6) MSEK under fjärde kvartalet 2021 jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITDA uppgick till -9,1 (2,1) MSEK i fjärde kvartalet 2021 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet försämrades till -9,7% (2,7%).

EBITDA påverkades negativt av jämförelsestörande poster (se not 4 för mer information) om totalt -8,5 (0,8) MSEK bestående av 0,1 (0,0) MSEK i integrationskostnader relaterat till Fusion 85 Ltd, 2,6 (0,8) MSEK i förvärvskostnader relaterat till genomförda förvärv, uppstart av verksamhet i Danmark och USA och genomlysning av eventuella förvärv samt 5,8 (0,0) MSEK i omstruktureringskostnader. EBITDA justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till -0,7 (2,9) MSEK under fjärde kvartalet. Det motsvarar en justerad EBITDA-marginal om -0,7 % (3,8%) under kvartalet. Försämringen av EBITDA förklaras främst av operativa förluster om -2,7 (-0,1) MSEK relaterat till etableringen av utländska verksamheter i Danmark och i USA. Kvartal 4 2020 påverkades positivt med 0,7 MSEK i statliga stöd för sjuklönekostnader och permitteringar. Motsvarande post saknas i årets fjärde kvartal.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2021 försämrades och uppgick till -11,9 (-0,05) MSEK. I samband med omorganisationen identifierades ett nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar till ett värde om 0,2 (0,0) MSEK vilket redovisas som en jämförelsestörande post. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till -3,2 (0,0) MSEK.

Övriga finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,3 (-0,3) MSEK och består främst av räntekostnader kopplade till leasingavtal. Resultatet efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -11,9 (-1,0) MSEK.

Kassaflöde

Fjärde kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,4 (11,0) MSEK. Minskning av resultatet för fjärde kvartalet 2021, vilket inkluderar en avsättning av 5,1 MSEK för omstruktureringen har tydligt påverkat kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år. Periodens totala kassaflöde uppgick till -14,9 (9,1) MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt av förvärvet av Örestads Industribevakning AB med tillhörande dotterbolag där den kontakta köpeskillingen uppgick till 24 MSEK med avdrag för 10,3 MSEK i förvärvade likvida medel (varav 6,1 MSEK betalades ut till säljarna i form av utdelning direkt efter tillträdet).

Affärssegmentens utveckling

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet ökade med 13,8% till 68,2 (59,9) MSEK under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten förklaras framför allt av bidrag från det nyförvärvade bolaget Örestads Industribevakning med tillhörande dotterbolag (för mer information se Not 6b). EBITDA uppgick till 6,3 (8,5) MSEK i fjärde kvartalet 2021 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet minskade till 9,2% (14,2%). Bevakning hade under kvartalet fortsatta utmaningar från COVID-19 inom hotell- och restaurangnäringen samt inställda event. Ökad sjukfrånvaro hos personalen har föranlett problematisk personalförsörjning vilket utöver utökad sjuklön lett till kostnader för ökad övertid. Även ökade utrustningskostnader har påverkat marginalen negativt. En större kund förekommer inom segmentet, omsättningen för denna kund uppgår under fjärde kvartalet till 14,8 (14,6) MSEK.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster ökade med 93,7% till 20,2 (10,4) MSEK under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Den starka tillväxten kan förklaras av en kraftigt ökad efterfråga av bakgrundskontroller på den svenska marknaden men även till följd av det nystartade bolaget i Danmark samt de nyförvärvade brittiska bolagen Fusion 85 och Cisco (för mer information se Not 6a).

EBITDA påverkades negativt av jämförelsestörande poster (se not 2 för mer information) om totalt -1,5 (0,0) MSEK bestående av 0,1 (0,0) MSEK i integrationskostnader relaterat till Fusion 85 Ltd samt 1,4 (0,0) MSEK i omstruktureringskostnader. EBITDA justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till 0,2 (1,7) MSEK med tillhörande justerad EBITDA marginal om 0,9% (16,2%). Försämringen av EBITDA förklaras främst av operativa förluster om -2,7 (-0,1) MSEK relaterat till etableringen av utländska verksamheter i Danmark och i USA. Kvartal 4 2020 påverkades positivt med 0,1 MSEK i statliga stöd för permitteringar. Motsvarande post saknas i årets fjärde kvartal. Två större kunder förekommer inom segmentet, omsättningen för dessa kunder uppgår under fjärde kvartalet till 10,3 (4,4) MSEK.

Övriga segment

Nettoomsättningen inom övriga segment minskade med -18,3% till 5,9 (7,3) MSEK under fjärde kvartalet. Kvartal 4 2020 påverkades positivt av en teknikinstallation där motsvarande installation saknas i årets fjärde kvartal. EBITDA för kvartalet uppgick till 1,4 (1,1) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen ökade till 23,6% (15,8%).

Ekonomisk information

Helåret 2021

Omsättning

För räkenskapsåret ökade nettoomsättningen med 13,5% till 340,1 (299,7) MSEK jämfört med år 2020.

Resultat

För helåret uppgick EBITDA till -2,9 (12,7) MSEK. EBITDA-marginalen för året 2021 minskade till -0,8% (4,2%). EBITDA påverkas negativt av jämförelsestörande poster (se not 4 för mer information) om totalt - 9,7 (0,2) MSEK bestående av 0,5 (0,0) MSEK i integrationskostnader relaterat till Fusion 85 Ltd, 3,2 (0,8) MSEK i förvärvskostnader relaterat till genomförda förvärv, uppstart av verksamhet i Danmark och USA och genomlysning av eventuella förvärv samt 6,0 (0,0) MSEK i omstruktureringskostnader. EBITDA för helåret justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till 6,8 (12,5) MSEK. Det motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 2,0 % (4,2). Försämringen av EBITDA förklaras främst av operativa förluster om -5,2 (-0,1) MSEK relaterat till etableringen av utländska verksamheter i Danmark och i USA. Under 2021 har övriga externa kostnader dels för IT-utveckling men även för marknad och kommunikation ökat med 1,8 MSEK i jämförelse med helåret 2020 till följd av ett antal IT projekt där även koncernens nya hemsida ingår. Helåret 2020 påverkades positivt av statliga COVID-19 stöd till ett belopp om 5,9 MSEK till följd av sänkta arbetsgivaravgifter, permitteringar samt ersatta sjuklönekostnader. Under räkenskapsåret 2021 har enbart statliga COVID-19 stöd till ett belopp om 1,4 MSEK avseende sjuklönekostnader erhållits. I och med ökad sjukfrånvaro under perioden är det dock svårt att uttala sig om nettoeffekten av detta stöd.

Övriga finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -1,2 (-1,5) MSEK och består främst av räntekostnader kopplade till leasingavtal.

Resultatet efter skatt för året 2021 uppgick till -13,7 (1,3) MSEK.

Övrigt totalresultat i koncernen påverkas under året med 1,0 (0,0) MSEK till följd av omräkning av främst den brittiska verksamheten till följd av det brittiska pundets och den turkiska lirans förändring mot den svenska kronan.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick till 3,8 (14,6) MSEK. Minskningen av resultatet under året, vilket inkluderar en avsättning av 5,1 MSEK för omstruktureringen har tydligt påverkat kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år. Periodens totala kassaflöde uppgick till -2,5 (3,9) MSEK.

Kassaflödet har påverkas positivt av andra kvartalets nyemission som inbringade 32,6 MSEK efter

transaktionskostnader. Kassaflödet har påverkats negativt av alla årets förvärv, se Not 6, där de kontanta köpeskillningarna uppgick till 37 MSEK totalt med avdrag för 12,5 MSEK i förvärvade likvida medel (varav 6,1 MSEK betalades ut till säljarna av Örestads Industriebevakning AB i form av utdelning direkt efter tillträdet). Jämförelseåret påverkades positivt av avyttring av dotterbolag Nordic Protection Academy med 1,4 MSEK samt negativt av utbetalningen av tilläggsköpeskillningen kopplad till förvärvet av GPG Holding AB, totalt belopp -3,5 MSEK.

Säsongsvariationer

Koncernens omsättning och resultat påverkas av viss säsongsmissig fluktuation. Årets första och fjärde kvartal är normalt de svagaste kvartalen i jämförelse med resten av året.

Finansiering

Likvida medel i koncernen består av tillgodohavanden på bank. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 26,6 (28,9) MSEK.

Koncernen har en beviljad blockbelåningslösning som ger ett kreditutrymme på upp till 80% av värdet på Tempest Security Sverige ABs utestående kundfordringar (kreditlimit 15 MSEK). Blockbelåningen löper tillsvidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Blockbelåningen är per 31 december 2021 outnyttjad.

Investeringar

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under perioden oktober-december uppgick till -19,9 (-0,2) MSEK och avser främst förvärv av dotterbolag.

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under perioden januari-december 2021 uppgick till -31,1 (-3,8) MSEK och avser förvärv av dotterbolag -30,7 (-3,5), förvärv av immateriella tillgångar om -0,5 (-1,6) MSEK, förvärv av materiella anläggningstillgångar om -1,7 (-0,3) MSEK, avyttring av dotterbolag 0,1 (0,3) samt försäljning av anläggningstillgångar 1,7 (1,3) MSEK. Nettot av kassaflödet kommer främst från förvärv av dotterbolag och relaterade erlagda tilläggsköpeskillningarna om -30,7 (-3,5) MSEK.

Aktien

Tempest Security AB (publ) aktiekapital var den 31 december fördelat på 9 774 947 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,10. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger lika rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet TSEC och med ISIN-kod SE0010469221 och LEI-kod 549300Q5OJLZN6Z9D25.

(Forts.) Ekonomisk information

Ägarstruktur

Per den 31 december 2021 hade Tempest Security AB (publ) fyra ägare som var och en, direkt och indirekt innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röst- och kapitalandelen i bolaget. Lista över bolagets 10 största ägare finns på: investor.tempest.se/aktien/aegare.

Tempest Security hade per 31 december 2021 cirka 500 aktieägare.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tempest Securitys verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas av ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Att hantera dessa risker är nödvändigt för att Tempest Security ska kunna uppfylla sina kort- och långsiktiga mål. Dessa risker kan delas in i tre huvudsakliga kategorier: operativa uppdragsrisker, marknadsrelaterade risker samt finansiella risker. Dessa risker beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020. Inga nya betydande risker har identifierats sedan publiceringen av årsredovisningen.

COVID-19

I tillägg till ovan risker, och även som delar av respektive risk, står Tempest Security liksom andra företag för närvarande inför den utmaning som har uppstått i och med spridningen av COVID-19 (Corona-viruset). Effekten och hur Tempest Security hanterar COVID-19 beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020. Inga nya betydande risker relaterade till COVID-19 har identifierats sedan publiceringen av årsredovisningen.

Affärssegmentens utveckling

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet ökade med 2,7% till 243,8 (237,5) MSEK under året jämfört med föregående år. Tillväxten förklaras av bidrag från det nyförvärvade bolaget Örestads Industriebevakning med tillhörande dotterbolag (för mer information se Not 6b) då Bevakning i övrigt har påverkats av fortsatta utmaningar från COVID-19 inom hotell- och restaurangnäringen samt inställda event. EBITDA för helåret uppgick till 29,0 (33,1) MSEK vilket innebär att EBITDA marginalen minskade till 11,9% (14,0%). Nedsatta arbetsgivaravgifter och ersättningar för korttidspermitteringar (COVID-19 stöd) påverkade EBITDA positivt i jämförelseåret med 3,6 MSEK. Motsvarande post saknas under år 2021. En större kund förekommer inom segmentet, omsättningen för denna kund

uppgår under året till 57,7 (56,8) MSEK.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet Särskilda tjänster ökade med 83,5% till 71,5 (39,0) MSEK under året jämfört med föregående år. Den starka tillväxten kan förklaras dels av det nystartade bolaget i Danmark samt de nyförvärvade brittiska bolagen Fusion 85 och Scisco (för mer information se Not 6a), men även av en kraftigt ökad efterfråga av bakgrundskontroller samt personskyddstjänster på den svenska marknaden.

EBITDA påverkas negativt av jämförelsestörande poster (se not 4 för mer information) om totalt -2,0 (1,4) MSEK bestående av -0,5 (0,0) MSEK i integrationskostnader relaterat till Fusion 85 Ltd samt -1,5 (0,0) MSEK i omstruktureringskostnader och 0,0 (1,4) MSEK i vinst från avyttringen av dotterbolaget Nordic Protection Academy. EBITDA justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till 5,5 (3,9) MSEK med tillhörande justerad EBITDA marginal om 7,6% (10,1%). Försämringen av EBITDA förklaras främst av operativa förluster om -5,2 (-0,1) MSEK relaterat till etableringen av utländska verksamheter i Danmark och i USA. Helåret 2020 påverkades positivt med 1,8 MSEK i statliga stöd för permitteringar samt nedsatta arbetsgivaravgifter. Motsvarande post saknas för helåret 2021.

Tre större kund förekommer inom segmentet, omsättningen för dessa kunder uppgår under året till 34,8 (15,4) MSEK.

Övriga segment

Nettoomsättningen inom övriga segment växte med 6,5% till 24,7 (23,2) MSEK jämfört med föregående år. EBITDA för helåret uppgick till 4,9 (3,7) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 19,8% (15,7%). Tillväxten beror främst på en ökad försäljning av våra larmcentraltjänster som samtidigt driver den starkt förbättrade marginalen.

Koncernens resultaträkning

Koncernen, belopp i tkr	Not	Kv 4 2021	Kv 4 2020	12M 2021	12M 2020
Nettoomsättning	2	94 295	77 602	340 059	299 690
Övriga rörelseintäkter	3	874	1 852	2 708	7 490
Summa rörelsens intäkter		95 169	79 454	342 767	307 180
Handelsvaror		-11 689	-8 462	-39 011	-28 768
Övriga externa kostnader	4,5	-15 410	-8 459	-39 681	-28 014
Personalkostnader		-77 218	-60 406	-266 971	-237 728
EBITDA	2	-9 148	2 127	-2 896	12 670
Avskrivningar / nedskrivningar	4	-2 745	-2 172	-9 425	-8 639
RÖRELSERESULTAT		-11 893	-45	-12 321	4 031
Finansiella intäkter		77	23	344	171
Finansiella kostnader		-419	-318	-1 510	-1 626
Finansiella poster - netto		-342	-295	-1 166	-1 455
Resultat före skatt		-12 235	-340	-13 487	2 576
Inkomstskatt		298	-678	-230	-1 304
PERIODENS RESULTAT		-11 937	-1 018	-13 717	1 272
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-11 167	-1 018	-12 180	1 272
Innehav utan bestämmande inflytande		-770	-	-1 537	-
		-11 937	-1 018	-13 717	1 272
Resultat per aktie (kronor)					
Före och efter utspädning		-1,14	-0,11	-1,26	0,14

Koncernens rapport över totalresultat

Koncernen, belopp i tkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	12M 2021	12M 2020
PERIODENS RESULTAT	-11 937	-1 018	-13 717	1 272
Poster som kan återföras till resultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	651	-244	964	-535
PERIODENS TOTALRESULTAT	-11 286	-1 262	-12 753	737
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-10 477	-1 262	-11 156	737
Innehav utan bestämmande inflytande	-809	-	-1 597	-
	11 286	-1 262	-12 753	737

Koncernens balansräkning i sammandrag

Koncernen, belopp i tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		4 585	3 655
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar	7	71 025	34 440
Nyttjanderättstillgångar		32 570	28 040
Uppskjuten skattefordran		1 681	1 810
Leasingfordran		2 964	3 873
Övriga finansiella anläggningstillgångar		-	2
Summa anläggningstillgångar		112 825	71 820
Omsättningstillgångar			
Pågående arbeten		379	-
Kundfordringar		48 851	30 261
Aktuell skattefordran		-	91
Leasingfordran		910	1 638
Övriga fordringar		712	1 429
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 884	10 548
Likvida medel		26 602	28 897
Summa omsättningstillgångar		83 338	72 864
SUMMA TILLGÅNGAR		196 163	144 684
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		53 318	31 865
Innehav utan bestämmande inflytande		-1 491	-
Summa eget kapital		51 827	31 865
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Leasingskulder		26 619	25 651
Uppskjutna skatteskulder		182	239
Övriga långfristiga skulder	6	3 053	-
Övriga långfristiga avsättningar	5	58	-
Summa långfristiga skulder		29 912	25 890
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		11 860	6 747
Aktuell skatteskuld		1 717	11
Leasingskulder		8 934	6 959
Övriga skulder		26 023	18 737
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60 889	54 475
Övriga avsättningar	5	5 001	-
Summa kortfristiga skulder		114 424	86 929
TOTALA SKULDER		144 336	112 819
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		196 163	144 684

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

12M 2021	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	889	69 287	-13	-38 298	31 865	-	31 865
Periodens totalresultat	-	-	1 023	-12 179	-11 156	-1 597	-12 753
Transaktioner med ägare:							
Avyttring aktier dotterbolag	-	-	-	-	-	104	104
Etablering dotterbolag	-	-	-	-	-	2	2
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader	88	32 521	-	-	32 609	-	32 609
Eget kapital 2021-12-31	977	101 808	1 010	-50 477	53 318	-1 491	51 827

Kv 4 2021	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2021-10-01	977	101 808	320	-39 310	63 795	-682	63 113
Periodens totalresultat	-	-	690	-11 167	-10 477	-809	-11 286
Eget kapital 2021-12-31	977	101 808	1 010	-50 477	53 318	-1 491	51 827

Kv 4 2020	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2020-10-01	889	69 287	231	-37 280	32 127	-	32 127
Periodens totalresultat	-	-	-244	-1 018	-1 262	-	-1 262
Eget kapital 2020-12-31	889	69 287	-13	-38 298	31 865	-	31 865

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Kv 4 2021	Kv 4 2020	12M 2021	12M 2020
Kassaflöde från löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-11 893	-45	-12 321	4 031
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	2 779	2 173	9 402	8 640
Realisationsresultat	-	-1 059	-31	-2 992
Avsättning omstrukturering	5 059	-	5 059	-
Övriga poster	-140	27	-140	4
Erhållen ränta	77	23	344	141
Erlagd ränta	-459	-263	-1 406	-1 291
Betald skatt	-716	-117	-1 678	-750
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital*	-5 293	739	-771	7 783
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	2 810	314	-5 643	6 523
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	9 904	9 986	10 191	325
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 421	11 039	3 777	14 631
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	-19 891	-	-30 707	-3 500
Avyttring aktier i dotterbolag	-	-	135	287
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-137	-408	-1 652	-293
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-342	-72	-478	-1 602
Amortering leasingfordran	421	325	1 639	1 273
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 949	-155	-31 063	-3 835
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	32 609	-368
Amorteringar	-2 364	-1 776	-7 810	-6 906
Nettoförändring checkkredit i dotterbolag	-	-	-	425
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 364	-1 776	24 799	-6 849
Ökning/minskning av likvida medel	-14 892	9 108	-2 487	3 947
Likvida medel vid periodens början	41 525	19 827	28 897	25 120
Kursdifferens i likvida medel	-31	-38	192	-170
Likvida medel vid periodens slut	26 602	28 897	26 602	28 897

* Justerat för jämförelsestörande poster

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolaget, belopp i tkr	2021	2020
Nettoomsättning	23 422	20 290
Övriga rörelsens intäkter	100	19
Summa rörelsens intäkter	23 522	20 309
Handelsvaror	-36	-33
Övriga kostnader	-13 048	-9 957
Personalkostnader	-16 845	-13 430
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-946	-483
Övriga rörelsekostnader	-153	-5
Summa rörelsens kostnader	-31 028	-23 908
Rörelseresultat	-7 506	-3 599
Erhållna koncernbidrag	1 925	-
Räntekostnader och liknande poster	-1	-164
Summa resultat från finansiella poster	-1 924	-164
Resultat efter finansiella poster	-5 582	-3 763
PERIODENS RESULTAT	-5 582	-3 763

Moderbolagets rapport över totalresultat

Moderbolaget, belopp i tkr	2021	2020
PERIODENS RESULTAT	-5 582	-3 639
PERIODENS TOTALRESULTAT	-5 582	-3 639

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, belopp i tkr	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Internt utvecklad programvara	360	725
Övriga programvaror och licenser	375	728
Varumärken samt liknande rättigheter	19	39
Summa immateriella anläggningstillgångar	754	1 492
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	103 934	87 508
Uppskjuten skattefordran	99	99
Summa finansiella anläggningstillgångar	104 033	87 607
Summa anläggningstillgångar	104 787	89 099
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	8 882	113
Övriga fordringar	117	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 746	893
Kassa och bank	463	1 052
Summa omsättningstillgångar	11 208	2 319
SUMMA TILLGÅNGAR	115 995	91 418
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	1 338	1 615
Fritt eget kapital	97 094	69 788
Summa eget kapital	98 432	71 403
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	3 267	-
Övriga avsättningar	58	-
Summa långfristiga skulder	3 325	-
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	769	1 522
Skulder till koncernföretag	4 066	13 870
Aktuell skatteskuld	72	51
Övriga skulder	1 771	1 252
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 178	3 320
Övriga kortfristiga avsättningar	2 382	-
Summa kortfristiga skulder	14 238	20 015
TOTALA SKULDER	17 563	20 015
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 995	91 418

Moderbolagets rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-5 582	-3 599
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avsättning omstrukturering	5 059	-
Övriga poster	824	483
Erlagd ränta	-1	-164
Betald inkomstskatt	21	40
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	321	-3 240
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-9 479	5 312
Ökning/minskning av rörelseskulder	-10 804	-771
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 962	1 301
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-810
Förvärv av andelar i dotterbolag	-13 373	-4 058
Avyttringar av dotterbolag	137	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 236	-4 868
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	33 968	-
Emissionskostnader	-1 359	-368
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 609	-368
Ökning/minskning av likvida medel	-589	
Likvida medel vid årets början	1 052	4 987
Likvida medel vid årets slut	463	1 052

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. De redovisningsprinciper som tillämpas beskrivs i årsredovisningen för år 2020, not 1. Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden för 2021 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

Not 2 - Intäkter från avtal med kunder och segmentsrapportering

Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

Koncernens verksamhetsområden består av Bevakning, Särskilda tjänster, Övervakning samt Teknik. Koncernens rapporteringsbara segment är oförändrade från 2020 och utgörs av Bevakning och Särskilda Tjänster. Övervakning och Teknik ingår därmed i "Övriga segment". Koncerngemensamma tjänster ("supportfunktioner") presenteras under "Koncerngemensamma tjänster". Kostnaderna för supportfunktioner fördelas inte till respektive verksamhetsområde för den interna rapporteringen och inkluderas därför inte i respektive segment.

Som underlag för fördelning av resurser och bedömningen av rörelsesegmentens resultat utgår Högste verkställande beslutsfattare från extern nettoomsättning och EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Segmentsrapportering Belopp i tkr	Kv 4 % 2021	Kv4 % 2020	12M % 2021	12M % 2020
Extern omsättning				
Bevakning	68 202	59 926	243 808	237 488
Särskilda tjänster	20 157	10 407	71 523	38 983
Övriga segment	5 936	7 269	24 728	23 219
Summa extern omsättning	94 295	77 602	340 059	299 690
EBITDA och EBITDA-marginal				
Bevakning	6 264	8 492	29 028	33 127
Särskilda tjänster *	183	1 687	5 470	3 945
Övriga segment	1 402	1 146	4 889	3 650
Summa justerat EBITDA segment	7 849	11 325	39 387	40 722
Koncerngemensamma tjänster *	-8 504	-8 409	-32 552	-28 240
Summa justerat EBITDA	-655	2 916	6 835	12 481
Avskrivningar	-2 509	-2 172	-9 189	-8 639
Jämförelsestörande poster	4	-789	-9 967	189
Rörelseresultat	-11 893	-45	-12 321	4 031
Finansiella intäkter	77	23	344	141
Finansiella kostnader	-419	-318	-1 510	-1 596
Finansnetto	-342	-295	-1 166	-1 455
Resultat före skatt	-12 235	-340	-13 487	2 576

* Justerat för jämförelsestörande poster

Nettoomsättningen per geografiska marknader

Moderföretaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Summa intäkter från externa kunder per land, baserat på var kunderna är lokaliserade, visas i tabellen nedan. Intäkter från avtal med kunder genereras för samtliga segment främst i Sverige. Den utländska kundstocken härrör, i all väsentlighet, till segmentet Särskilda tjänster. Moderföretagets nettoomsättning består väsentligen av management-tjänster till övriga koncernbolag.

(Forts.) Not 2 - Intäkter från avtal med kunder och segmentsrapportering

Intäkter per geografisk marknad Belopp i tkr	Kv 4 % 2021	Kv4 % 2020	12M % 2021	12M % 2020
Land				
Sverige	85 185	72 661	302 853	283 310
Övriga Europa	5 134	4 104	28 519	12 841
Övriga världen	3 976	837	8 687	3 539
Summa omsättning	94 295	77 602	340 059	299 690

Not 3 - Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter Belopp i tkr	Kv 4 2021	Kv4 2020	12M 2021	12M 2020
Statliga stöd COVID-19	-	663	1 411	3 904
Avyttring av verksamhet	-	-	-	1 446
Övriga realisationsresultat	268	1 105	31	1 675
Övriga rörelseintäkter *	606	84	1 266	465
Summa övriga rörelseintäkter	874	1 852	2 708	7 490

* 2021: av övriga rörelseintäkter under fjärde kvartalet avser 0,3 (0,4) MSEK valutaeffekter.

Not 4 - Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster exkluderas från justerad EBITDA samt justerat rörelseresultat för att göra det lättare att jämföra resultat mellan perioder. Såvida inte angett nedan avser jämförelsestörande poster koncerngemensamma tjänster.

Jämförelsestörande poster Belopp i tkr	Not	Kv 4 2021	Kv4 2020	12M 2021	12M 2020
Omstruktureringskostnader					
Övriga externa kostnader		1 285	-	1 540	-
Personalkostnader *		4 494	-	4 494	-
Nedskrivningar immateriell tillgång		236	-	236	-
	5	6 015	-	6 270	-
Integrationskostnader					
Övriga externa kostnader *		137	-	541	-
		137	-	541	-
Förvärvskostnader/etablering av dotterbolag					
Övriga externa kostnader **		2 577	789	3 156	842
		2 577	789	3 156	842
Avyttring dotterbolag					
Övriga rörelseintäkter ***		-	-	-	-1 446
Övriga kostnader **		-	-	-	416
		-	-	-	-1 030
Totalt		8 729	789	9 967	-188

* 2021: av totala personalkostnader avser 1,4 MSEK segmentet Särskilda Tjänster. Integrationskostnader om 0,5 MSEK (0,1 MSEK i fjärde kvartalet) avser i sin helhet segmentet Särskilda Tjänster.

** 2021: inkluderar transaktionskostnader för förvärvade bolag (se Not 6), kostnader för etablering av dotterbolag i Danmark och USA samt kostnader för avblåsta förvärv.

*** 2020: avser avyttring av dotterbolag Nordic Protection Academy

Not 5 - Omstruktureringskostnader

I december offentliggjorde koncernen en omorganisation. Totala omstruktureringskostnader om 6,3 MSEK har redovisats i resultaträkningen under räkenskapsåret varav 6,0 MSEK redovisades under fjärde kvartalet. Omorganisationen har resulterat i att 9 arbetstillfällen fallit bort. De totala personalrelaterade omstruktureringskostnaderna bedöms uppgå till 4,5 MSEK. Andra direkta kostnader inklusive nedskrivning av immateriell anläggningstillgång till följd av omstruktureringen bedöms uppgå 1,8 MSEK.

Bruttoförändringarna för avsättningar under räkenskapsåret är följande:

Avsättningar Belopp i tkr	2021
Redovisat i resultaträkningen under räkenskapsåret	
Tillkommande avsättningar	5 014
Valutakursdifferenser	45
Redovisat värde 31 December 2021	5 059

Den utestående avsättningen om 5 059 tkr förväntas bli nyttjad under de kommande 18 månaderna. Av det totala beloppet redovisas 5 001 tkr som kortfristig avsättning, och 58 tkr som en långfristig avsättning.

Not 6 - Rörelseförvärv

6a. Förvärv Fusion 85 Ltd samt Cisco Global Solutions Limited

Den 10 mars 2021 förvärvade Tempest Security AB 100 % av de emitterade aktierna i bolagen Fusion 85 Ltd ("F85 Ltd") och Cisco Global Solutions Ltd ("SGS Ltd"), två företag som bedriver högkvalitativa konsulttjänster inom säkerhetsområdet. Förvärvet förväntas öka koncernens marknadsandel och minska kostnader genom synergieffekter.

Förvärven redovisas enligt förvärvsmetoden. Förvärvsanalysen har i samband med upprättandet av denna rapport fastställts. Delårsrapporten inkluderar resultatet från de förvärvade bolagen från och med 1 mars 2021. Uppgift om Köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskilling Belopp i tkr	F85 Ltd	SGS Ltd	Total
Köpeskilling			
Likvida medel	12 572	474	13 046
Villkorad tilläggsköpeskilling	2 795	105	2 900
Totalt	15 367	579	15 946

Köpeskillingen för båda bolagen uppgick till 1,3 MGBP (motsvarande 15,9 MSEK per förvärvsdagens valutakurs) fördelat på dels en kontant utbetalning, dels en villkorad tilläggsköpeskilling.

Tilläggsköpeskillingen baseras på att bolagen uppnår förutbestämda försäljningsvolymmer samt resultat före skatt för räkenskapsåret 31 december 2023. Maximal tilläggsköpeskilling uppgår till 3,2 MSEK (odiskonterat) och betalas ut om bolagen kombinerat uppnår 20 MSEK i försäljning med ett resultat före skatt om 4,4 MSEK.

- i det fall resultat före skatt uppnås till 95% av det satta målet, utfaller 95% av tilläggsköpeskillingen,
- i det fall resultat före skatt uppnås till 90% av det satta målet utfaller 90% av tilläggsköpeskillingen,
- i det fall resultat före skatt understiger 90% av det satta målet utfaller inte tilläggsköpeskillingen.

Tilläggsköpeskillingen i det fall målen uppnås förväntas att betalas ut i kontanta medel under första kvartalet 2024. Det finns ingen information i dagsläget som antyder att inte fullt belopp kommer att utgå.

Tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde om 2,9 MSEK vid förvärvstidpunkten och är redovisad som en långfristig skuld. Det verkliga värdet har beräknats utifrån koncernens marginella låneränta per förvärvsdatumet. För verkligt värdeförändringar efter förvärvsdatumet se not 8 Finansiella instrument.

(Forts.) 6a. Förvärv Fusion 85 Ltd samt Cisco Global Solutions Limited

Tilläggsköpeskillning Belopp i tkr	Total
Maximal skuld för tilläggsköpeskillning	3 180
Verkligt värde justering vid förvärv	-280
Redovisat värde per 10 mars	2 900

Den preliminära förvärvsanalysen presenterad i kvartal 1 har justerats då ytterligare information erhållits om redovisningen samt att nya beräkningar har gjorts till följd av att bolagen retroaktivt har ändrat redovisningsprincip från och med 1 januari 2021 från kontantmetoden till fakturametoden.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet och enligt den slutgiltiga fastställda förvärvsanalysen är följande:

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	F85 Ltd	SGS Ltd	Total	Skillnad mot preliminär analys kv 1 2021
Tillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	583	31	614	-227
Kundfordringar	741	-	741	-780
Övriga kortfristiga fordringar	662	63	725	543
Kassa och bank	1 848	235	2 083	-146
Totalt tillgångar	3 834	329	4 163	-610
Skulder				
Leverantörsskulder	-93	-10	-103	7
Skatteskulder	-547	-63	-610	580
Övriga kortfristiga skulder	63	-32	31	184
Upplupna kostn och förutbet intäkter	-400	-	-400	-163
Totalt skulder	-977	-105	-1 082	608
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	2 857	224	3 081	-2
Goodwill	12 510	355	12 865	2
Total köpeskillning	15 367	579	15 946	2
Analys av kassaflöde vid förvärv				
Kontant köpeskillning	12 572	474	13 046	-
Avgår förvärvade likvida medel	-1 848	-235	-2 083	146
Nettoutflöde av likvida medel - investerings- verksamheten	10 724	239	10 963	146

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 0,7 MSEK vilket är detsamma som det avtalsenliga bruttobeloppet. Goodwill uppgår till 12,9 MSEK och är hänförlig till de anställdas expertis, de förväntade synergierna och den historiska höga lönsamheten i de förvärvade verksamheten. Total goodwill har allokerats till segmentet Särskilda Tjänster. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 0,3 MSEK. Dessa ingår i administrationskostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. De förvärvade bolagen bidrog från förvärvstidpunkten till 31 december 2021 med intäkter på 8,2 MSEK och ett rörelseresultat på -0,3 MSEK till koncernen. Om förvärven hade genomförts den 1 januari 2021 hade de förvärvade bolagen bidragit med 10,2 MSEK i intäkter och -0,1 MSEK i rörelseresultat till koncernen. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget.

6b. Förvärv Örestads Industribevakning

Den 15 oktober tillträdde koncernen Tempest Security Örestads Industribevakning AB med tillhörande dotterbolag Malmö Industrivakter Handelsbolag. Bolagen tillför utöver traditionella bevakningstjänster även kompetens och erfarenhet inom fastighetsjour och parkeringsövervakning. Med förvärvet stärker Tempest sitt erbjudande jämt mot kunder ytterligare genom expansion i Skåne och Öresundsregionen som är ett strategiskt tillväxtområde för Tempest Securitys svenska verksamhet. Förvärvet innebär även att Tempest-koncernen utökar med auktorisation för värdetransport vilket kompletterar befintliga auktorisationer. De förvärvade bolagen är baserade i Malmö.

Delårsrapporten inkluderar resultatet från de förvärvade bolagen från och med 15 oktober 2021.

Uppgift om Köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskilling Belopp i tkr	Total
Köpeskilling	
Likvida medel	24 000
Totalt	24 000

Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 24 miljoner kronor vilken erlades kontant och finansierades med egen kassa.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	Total
Tillgångar	
Inventarier, verktyg och installationer	124
Nyttjanderättstillgångar	4 421
Kundfordringar	3 988
Övriga kortfristiga fordringar	2 829
Kassa och bank	10 337
Totalt tillgångar	21 699
Skulder	
Leverantörsskulder	-1 585
Leasing skuld	-4 291
Skatteskulder	-2 606
Övriga kortfristiga skulder *	-7 947
Upplupna kostn och förutbet intäkter	-4 737
Totalt skulder	-21 166
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	533
Goodwill (preliminär)	23 466
Total köpeskilling	24 000
Analys av kassaflöde vid förvärv	
Kontant köpeskilling	24 000
Avgår förvärvade likvida medel	10 337
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	13 663

* Där 6,1 MSEK avser en utdelning utbetald till säljarna efter tillträdet

(Forts.) 6b - Förvärv Örestads Industriebevakning

Leasingskulderna per ingången av förvärvet har beräknats som nuvärdet av de återstående leasingavgifterna. Nyttjanderättstillgångarna har per tillträdet värderats till motsvarande belopp som leasingskulderna med avdrag för förutbetalda kostnader.

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 4,0 MSEK vilket är detsamma som det avtalsenliga bruttobeloppet.

Goodwill uppgår till 23,5 MSEK och är hänförlig till tillgång till en för Tempest Security ny geografisk marknad, de anställdas expertis och de förväntade synergierna. Total goodwill har allokerats till segmentet Bevakning. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 0,4 MSEK. Dessa ingår i administrationskostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. De förvärvade bolagen bidrog från förvärvstidpunkten till 31 december 2021 med intäkter på 7,3 MSEK och ett rörelseresultat på 1,0 MSEK till koncernen. Om förvärven hade genomförts den 1 januari 2021 hade de förvärvade bolagen bidragit med 36,2 MSEK i intäkter och 5,3 MSEK i rörelseresultat till koncernen. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget.

6c. Rörelseförvärv jämförelseperioden

Det förekom inga rörelseförvärv under jämförelseperioden 2020.

Not 7 - Goodwill

Avstämning Goodwill Belopp i tkr	Koncern
Per 1 januari 2021	
Anskaffningsvärde	31 642
Akkumulerade nedskrivningar	-
Redovisat värde	31 642
Perioden 31 december 2021	
Förvärv dotterbolag	36 331
Valutakursdifferenser	797
Utgående redovisat värde	68 770
Per 31 december 2021	
Anskaffningsvärde	44 850
Akkumulerade nedskrivningar	-
Redovisat värde	44 850

Not 8 - Finansiella instrument

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

I dagsläget redovisas samtliga Tempest Securitys finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde. Dessa utgörs av kundfordringar, leasingfordran, övriga finansiella tillgångar och likvida medel. Finansiella skulder, såsom leverantörsskulder, leasingskulder och övriga kortfristiga skulder, redovisas även de till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet anses utgöra en rimlig uppskattning av tillgångens eller skuldens verkliga värde.

Värdering av finansiell skuld till verkligt värde över resultaträkningen

Övriga långfristiga skulder avser en villkorad tilläggsköpeskilling relaterat till förvärven av Fusion 85 Ltd samt Cisco Global Solutions Ltd.

Tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Skulden redovisas till verkligt värde vid varje balansdag och förändringar i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen under posten Finansiella kostnader. För mer information se not 6 Rörelseförvärv.

Verkligt värde skuldinstrument Belopp i tkr	12M 2021	12M 2020
Per 1 januari	-	3 393
Verkligt värde vid förvärv	2 900	-
Valutakursdifferenser	81	-
Verkligt värdeförändringar på skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	72	107
Reglering av skuld	-	-3 500
Redovisat värde	3 053	-

Förändringen 12M 2020 avser tilläggsköpeskillingen tillhörande förvärvet av GPG Holding. Skulden reglerades under andra kvartalet 2020.

Not 9 - Antal aktier och förändring i antal aktier

Förändring i antal aktier	Kv 4 2021	Kv 4 2020	12M 2021	12M 2020
Totalt antal aktier, ingående balans	9 774 947	8 894 947	8 894 947	8 894 947
Aktier emitterade i nyemissioner	-	-	880 000	-
Totalt antal aktier utgående balans	9 774 947	8 894 947	9 774 947	8 894 947
Genomsnittligt antal aktier för perioden	9 774 947	8 894 947	9 774 947	8 894 947

Aktiernas kvotvärde uppgår till 0,10kr. Aktiekapitalet består endast av Stamaktier.

Not 10 - Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

Under första kvartalet avyttrade koncernen 25% av aktiekapitalet i det nyetablerade bolaget Tempest Security A/S. Förvärvslikviden uppgick till 100 TDKK vilket motsvarar kvotvärdet på aktierna.

Under andra kvartalet etablerade koncernen det amerikanska dotterbolaget Tempest Security Inc. Koncernens ägarandel uppgår till 70% vilket innebär en ”innehav utan bestämmande inflytande” post om 30%.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och balansräkning.

För mer information se Not 11 Transaktioner med närstående.

Not 11 - Transaktioner med närstående

Närstående transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande kontrollerade av ledande befattningshavare

I januari ingick koncernen ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av 25% av det nyetablerade innehavet i Tempest Security A/S. Aktierna förvärvades av ACID ApS. Ägaren bakom ACID ApS är Sonny Schürer. Sonny ingår från och med februari i koncernens ledningsgrupp och är därmed att anses som en närstående part till Tempest Security. För mer information avseende försäljningen se Not 10 Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande.

Närståenderelationer med innehav utan bestämmande inflytande kontrollerade av ledande befattningshavare

I maj etablerade koncernen det amerikanska dotterbolaget Tempest Security Inc tillsammans med två andra parter varav den ena parten är ACID ApS. ACID ApS andel uppgår till 25%.

Inköp och försäljning från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare

Under räkenskapsåret har moderbolaget köpt in konsulttjänster från managementkonsultbolaget Noctuis AB. Helena Skarle, styrelseledamot i Tempest Security är ägaren bakom Noctuis AB. Uppdraget har utförts till ett sammanlagt pris om 1 MSEK varav 0,8 MSEK avser fjärde kvartalet. Transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor.

Under räkenskapsåret har moderbolaget köpt in konsulttjänster från Thomas Löfving, styrelseledamot i Tempest Security. Uppdraget har utförts till ett sammanlagt pris om 0,2 MSEK varav 0,1 MSEK avser fjärde kvartalet. Transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor.

Not 12 - Eventualförpliktelser

Tempest Security har en eventualförpliktelse för en begäran av återbetalning av fakturerat belopp framfört av en avtalspart. Vid datumet för denna rapport är det inte möjligt att uppskatta den potentiella effekten av anspråket.

Kalender

25 maj 2022, Rapport för första kvartalet 2022

25 maj 2022, Årsstämma 2022

25 augusti 2022, Rapport för andra kvartalet 2022

24 november 2022, Rapport för tredje kvartalet 2022

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Nyckeltal - Koncernen

Nyckeltal och data per aktie	Kv 4 2021	Kv 4 2020	12M 2021	12M 2020
Omsättningstillväxt	21,5%	-6,5%	13,5%	4,7%
EBITDA, tkr	-9 148	2 127	-2 896	12 670
EBITDA-marginal	-9,7%	2,7%	-0,9%	4,2%
Jämförelsestörande poster, tkr	8 729	789	9 967	-188
Justerad EBITDA, tkr	-655	2 916	6 835	12 481
Justerad EBITDA-marginal	-0,7%	3,8%	2,0%	4,2%
Rörelseresultat, tkr	-11 893	-45	-12 321	4 031
Rörelsemarginal	-12,4%	-0,1%	-3,6%	1,3%
Justerat rörelseresultat, tkr	-3 164	744	-2 354	3 842
Justerad rörelsemarginal	-3,4%	-1,0%	-0,7%	1,3%
Vinstmarginal	-12,9%	-0,4%	-3,9%	0,9%
Genomsnittligt eget kapital, tkr	41 727	32 496	41 004	31 499
Räntabilitet på eget kapital	-28,6%	-3,1%	-33,4%	4,0%
Soliditet	26,4%	22,0%	26,4%	22,0%
Kassalikviditet	72,5%	83,8%	72,5%	83,4%
Likvida medel, tkr	26 602	28 897	26 602	28 897
Antal aktier vid periodens slut, antal	9 774 947	8 894 947	9 774 947	8 894 947
Genomsnittligt antal aktier, antal	9 774 947	8 894 947	9 642 344	8 894 947
Resultat per aktie, tkr	-1 14	-0,11	-1 26	0,14
Eget kapital per aktie, SEK	6,53	3,58	6,53	3,58
Medelantal anställda *	470	394	411	386

Nyckeltal - Definitioner

Omsättningstillväxt

Den procentuella förändringen av nettoomsättning den gångna perioden jämfört samma period föregående år.

Nyckeltalet används för att följa upp bolagets försäljningsökning.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella, materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar (Earnings before Interest Tax and Amortization).

Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

Nyckeltalet återspeglar verksamhetens operativa lönsamhet före av- och nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med försäljningstillväxt

för att följa bolagets lönsamhet. Bolaget har ett finansiellt mål att nå 10% EBITDA år 2025.

Jämförelsestörande poster

Väsentliga händelser och transaktioner som är relevanta att uppmärksamma när en periods resultat jämförs med en annan. Jämförelsestörande poster avser omstruktureringskostnader (konsultkostnader, kostnader relaterat till personalreduktioner, förlustavtal samt nedskrivningar, förvärvskostnader (inklusive kostnader för avblåsta förvärv), juridiska kostnader samt rådgivningskostnader i samband med etablering av nya dotterbolag, integreringskostnader (konsultkostnader, arvoden samt nedskrivningar) i samband med förvärv eller sammanslagningar, nedskrivningar och transaktioner från strategiska beslut, så som realisationsvinster- och förluster från försäljning av verksamheter.

Jämförelsestörande poster exkluderas för att göra det lättare att jämföra resultat mellan perioder.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster som stör

(Forts.) Nyckeltal - Definitioner

jämförelser med andra perioders resultat.

Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher

Justerad EBITDA-marginal

EBITDA före jämförelsestörande poster i förhållande till omsättningen uttryckt som ett procenttal.

Justerad EBITDA-marginal är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

Rörelseresultat

Periodens resultat före finansiella poster och skatt.

Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Nyckeltalet återspeglar verksamhetens operativa lönsamhet. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med försäljningstillväxt och för att följa bolagets lönsamhet.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster som stör jämförelser med andra perioders resultat.

Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher

Justerat rörelsemarginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster som stör jämförelser med andra perioders resultat.

Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättning.

Nyckeltalet används för att följa upp hur stor del av intäkterna som blivit över när alla kostnader exklusive skatt är täckta och därmed sätter vinsten i relation till verksamhetens omfattning.

Periodens resultat

Resultat efter finansiella poster, skatt och boksluts-dispositioner.

Nyckeltalet används för att följa upp bolagets slutliga resultat efter skatt.

Likvida medel

Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Syftet är att kunna bedöma koncernens betalningsförmåga på lång sikt.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder.

Nyckeltal speglar koncernens betalningsförmåga på kort sikt.

Genomsnittligt eget kapital

Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Ett relativt mått på bolagets förmåga att generera avkastning på det egna kapitalet, uttryckt i procent.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Ett mått på hur antalet utestående aktier utvecklats under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier (i enlighet med IFRS).

Nyckeltalet mäter det resultat per aktie som verksamheten skapar

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut.

Nyckeltalet avser att beskriva storleken av bolagets nettovärde per aktie.

Medelantal anställda (FTE)

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.

Nyckeltalet används för att följa upp bolagets tillväxt.

Nyckeltal ej definierade i IFRS

Alternativa nyckeltal, det vill säga ej definierade eller specificerade i IFRS, är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde. För att underlätta företagsledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar Tempest Security vissa alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen är tilläggsupplysningar och ersätter ej nyckeltal definierade enligt IFRS.

Tempest Securitys definitioner av alternativa nyckeltal kan skilja sig från definitionerna i andra företag.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av Bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 24 februari 2022

Daniel Nyhrén Eden
Ordförande

Michael Silfverberg
Styrelseledamot

Thomas Löfving
Styrelseledamot

Andrew Spry
Styrelseledamot

Helena Skarle
Tillförordnad verkställande direktör

För ytterligare information kontakta

Helena Skarle, tillförordnad VD, Tempest Security AB (publ)

Telefon: +46 10 457 77 60

Email: helena.skarle@tempestsecurity.com

Tempest Security AB (publ)

Org nr 556936-8524

Rålambsvägen 17, 18 TR

SE-112 59 Stockholm

Bolagsbeskrivning

Tempest Security AB (publ) är ett av Sveriges snabbast växande säkerhetsbolag. Vi arbetar med långsiktiga relationer med både våra kunder och medarbetare och ser oss som en partner till alla vi stödjer i säkerhetsfrågor. Våra lösningar anpassas efter kundens behov och vi står redo att hantera alla aspekter av våra kunders säkerhet, från bevakning med stationär personal eller rondbilar till personskydd, utredningar, bakgrundskontroller, säkerhetsinstallationer och service, larmcentraltjänster och mycket annat.

Vi har vårt huvudkontor i Sverige och majoriteten av våra anställda finns här. Sedan 2017 är vi etablerade även i Storbritannien, Tyskland och Turkiet, 2018 i Norge och 2020 i Danmark. 2021 lanserade vi oss i USA.