



TEMPEST
SECURITY

2024

Första kvartalet

Bevakning leverar starkt i första kvartalet

Första kvartalet 2024

- Nettoomsättningen ökade med 12,3% till 121,0 (107,8) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar ("EBITDA"), var 3,2 (3,3) MSEK.
- Justerad EBITDA (exkluderat jämförelsestörande poster om 0,0 (-0,8) MSEK) uppgick till 3,2 (4,2) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (0,5) MSEK.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 0,1 (1,3) MSEK.
- Periodens resultat var -0,5 (-1,6) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 2,5 (1,6) MSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2024

- Tempest Security tecknar flera bevakningsavtal.
- Tempest Security Sverige tecknar avtal med utländsk beskickning i Stockholm.
- Tempest Security blir den nya samarbetspartnern för bevakningstjänster till Farsta Centrum.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Tempest Security avyttrar dotterbolag i Turkiet.

Ekonomisk översikt för koncernen belopp i tkr

kv1 2024 kv1 2023 12M 2023

Nettoomsättning	121 013	107 755	469 361
Omsättningstillväxt	12,3%	12,6%	10,6%
EBITDA	3 167	3 329	20 808
EBITDA-marginal	2,6%	3,1%	4,4%
Justerad EBITDA	3 167	4 152	25 108
Justerad EBITDA-marginal	2,6%	3,9%	5,3%
Rörelseresultat	71	454	8 781
Justerat rörelseresultat	71	1 280	13 081
Periodens resultat	-544	-337	4 928
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,03	0,35
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 522	1 602	14 013
Medelantal anställda	516	477	506

Ord från VD:

Bevakning leverar starkt i första kvartalet

För Tempest största affärsområde Bevakning kan vi för Q1 påvisa både en stark tillväxt och förbättrad lönsamhet jämfört med samma period föregående år. Dessa framgångar gör att koncernens omsättning landar på 121 (107) MSEK för kvartalet - vilket innebär en ökning om 12,3%. Inom Risk Solutions fortsätter de strategiska förändringarna och vi behåller vårt fokus på att fortsatt bygga vår verksamhet och säkerställa hög kvalitet i våra tjänster.

Första kvartalet är resultatmässigt årets svagaste period. Trots det visar vi god tillväxt och bra lönsamhet i flera områden. Därtill ser vi positivt på de nya kontrakt vi har erhållit och de möjligheter de ger.

Bevakning fortsätter leverera god tillväxt och lönsamhet

Bevakning fortsätter att visa god tillväxt. Omsättningen har ökat med 19,7% till 98 (82) MSEK, och vi är stolta över vår förbättrade lönsamhet i affärsområdet med ett resultat på 10,5 (8,0) MSEK, motsvarande en EBITDA marginal om 10,7% (9,8%). Detta ser vi som ett direkt resultat av det hårda arbetet från alla våra medarbetare!

Vi ser även att vi har ett starkt kundintag, vilket är ett bevis på vår höga leveransförmåga och kvalitet. Efter kvartalets slut har vi dessutom startat upp ett flertal större uppdrag med gott resultat, vilket kommer bli positivt för helåret.

Risk Solutions - fortsatta utmaningar med lönsamheten

Risk Solutions har en minskning i både omsättning, till 23 (26) MSEK, och lönsamhet, -2,7 (1,4) MSEK, motsvarande en EBITDA marginal om -11,8% (5,5%), vilket har föranlett en rad åtgärder för att förbättra situationen. Som ett led i detta arbete har vi bland annat valt att avveckla vår verksamhet i Turkiet.

Vi har inte haft den nyförsäljning inom Risk Solution vi önskar och tillsammans med andra faktorer som berör internationella kunder har vi inte uppnått en tillfredställande beläggningsgrad. Vi arbetar aktivt för att stärka vår position och genomför flera strategiska initiativ för att förbättra lönsamheten i affärsområdet.

De investeringar vi gjort inom försäljning samt tillsättning av ny ledning tynger resultatet för segmentet, men vi har stort förtroende för att de



åtgärder som nu görs kommer vända utvecklingen mot en mer stabil intäktsgenerering och ökad lönsamhet.

Omvärld och framtid

Vi har genomgått en period av omstrukturering som har varit nödvändig för vår fortsatta framgång. Det är dessa insatser som har lagt grunden för den tillväxt vi nu ser. Vår förmåga att snabbt anpassa oss till marknadens krav och de förändrade förhållanden är något som fortsätter att definiera Tempest som en ledare inom säkerhetsbranschen.

För att ytterligare stärka vår position och lönsamhet, fortsätter vi vår satsning på innovation och utveckling samtidigt som vi ständigt utvärderar den verksamhet vi har. Vi ser detta som centrala delar i vår strategi för att säkerställa att vi inte bara möter, utan överträffar våra kunders förväntningar.

Vår finansiella ställning är fortsatt stabil och vi är väl förberedda för att möta framtida utmaningar. Trots vissa motgångar inom Risk Solutions, är jag övertygad om att de strategiska beslut vi fattar nu är de rätta för att säkerställa långsiktig tillväxt och lönsamhet.

Vill avsluta med att önska en trevlig sommar, och tacka våra medarbetare för fina insatser under kvartalet.

Helena Skarle,
VD Tempest Security AB (publ)



Väsentliga händelser

Första kvartalet 2023

Tempest Security tecknar flera bevakningsavtal

Tempest Security Sverige AB tecknade tre avtal för bevakningsuppdrag i Stockholm och Göteborg som sammanlagt uppgår till cirka 9 MSEK per år.

Ett avtal med ett större fastighetsbolag handlar om bevakningstjänster upp till 3,5 MSEK årligen. Ytterligare ett avtal i Stockholms-regionen med en kund inom återvinning och avfallshantering beräknas omsätta drygt 2,5 MSEK per år. I Göteborg tecknades ett avtal om bevakningstjänster med en statlig myndighet. Uppdraget beräknas omsätta 3 MSEK per år. Leverans på avtalen inleddes under första kvartalet 2024.

Tempest Security Sverige tecknar avtal med utländsk beskickning i Stockholm

Tempest Security Sverige AB tecknade ett avtal om ett större bevakningsuppdrag för en utländsk beskickning i Stockholm. Uppdraget avser flera adresser i Stockholmsregionen och sträcker sig över fem år och avtalsvärdet uppskattas till cirka 14 MSEK årligen. Det totala avtalsvärdet uppgår till 70 MSEK. Leveransen inleddes under januari.

Tempest Security blir den nya samarbetspartnern för bevakningstjänster till Farsta Centrum

Tempest Security Sverige AB tar över som leverantör av bevakningstjänster till Farsta Centrum från den 1 april 2024. I Farsta Centrum finns det 150 butiker med allt från restauranger, gym, tandläkare, bibliotek och mycket mer.

Efter rapportperiodens utgång

Tempest Security avyttrar dotterbolag i Turkiet

Tempest Security AB har avyttrat sitt dotterbolag i Turkiet. Detta beslut är i linje med Tempests strategi, där vi renodlar och fokuserar på våra kärnmarknader. Ansvaret för verksamheten tas över av nuvarande ledning för dotterbolaget och kommer vid behov anlitas som en extern underleverantör.

Avyttringen kommer inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapportering för 2024.

Ekonomisk information

Första kvartalet 2024

Omsättning

Nettoomsättningen ökade med 12% till 121,0 (107,8) MSEK under första kvartalet 2024 jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITDA uppgick till 3,2 (3,3) MSEK i första kvartalet 2024 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet minskade till 2,6% (3,1%).

Under motsvarande period föregående år påverkades EBITDA av jämförelsestörande poster (se Not 3 för mer information) om totalt 0,0 (-0,8) MSEK. EBITDA justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till 3,2 (4,2) MSEK. Det motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 2,6% (3,9%) under kvartalet.

Rörelseresultatet för första kvartalet 2024 uppgick till 0,1 (0,5) MSEK.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,3 (-0,5) MSEK och består främst av valutaeffekter mot USD och GBP samt räntekostnader kopplade till leasingavtal och kredit hos kreditinstitut.

Resultatet efter skatt för första kvartalet uppgick till -0,5 (-0,3) MSEK.

Kassaflöde

Första kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapital uppgick till 2,5 (1,6) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 5,0 (5,9) MSEK.

Kvartalet påverkades negativt av högre amortering av lånet mot jämförelse perioden föregående år.

Affärssegmentens utveckling

För mer information vad som omfattas av respektive affärssegment samt fördelade supportkostnader se Not 2.

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet ökade med 19,7% till 98,0 (81,9) MSEK under första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten förklaras främst av ett antal nya kontrakt som erhöles i slutet av 2023 samt i början av 2024; en ökad merförsäljning mot den etablerade kundbasen i form av extrabeställningar samt avtalstillägg. Tillväxten gynnas även av etableringen i Norrbotten.

EBITDA uppgick till 10,5 (8,0) MSEK i första kvartalet 2024 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet ökade till 10,7% (9,8%). Den ökade andelen

extrabeställningar samt nya uppdrag med högre lönsamhet i kombination med en ökad andel fakturerbara timmar är de avgörande faktorerna för det förbättrade resultatet. Även minskade underleverantörskostnader som ett resultat av att vi levererar mer uppdrag med egen personal jämfört med första kvartalet 2023 bidrar till den positiva utvecklingen. Övertid och sjukfrånvaro ligger på samma nivåer som jämförelseperioden. Kvartalets EBITDA påverkades positivt av statliga stöd för sjuklönekostnader med 0,2 (0,4) MSEK.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster minskade med -11,0% till 23,0 (25,9) MSEK under första kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsminskningen förklaras av en fortsatt stor säsongsvariation samt minskad ordergång i USA och Sverige jämfört med första kvartalet 2023. Minskningen beror till stor del på det rådande konjunkturläget som sätter press på antalet nyanställningar samt minskar resandet hos våra kunder.

EBITDA uppgick till -2,7 (1,4) MSEK i första kvartalet 2024 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet minskade till -11,8% (5,5%). Resultatet främst drivet av minskad ordergång i Sverige samt USA. Det nya globala management teamet fortsätter att arbeta hårt för att anpassa verksamheten till den rådande konjunkturen. Flera marknadsåtgärder planeras för att vända trenden i Sverige samt utveckling i övriga regioner. Som ett led i detta arbete har vi under kvartalet avvecklat vår verksamhet i Turkiet. Marginalen påverkas även negativt av höga försäkringskostnader i USA samt fortsatt investering i marknadsåtgärder som ännu inte har gett förväntad effekt.

(Forts.) Ekonomisk information

Säsongsvariationer

Koncernens omsättning och resultat påverkas av viss säsongsmässig 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 kvartalets slut uppgick likvida medel till 26,7 (27,1) MSEK.

Koncernen har en beviljad blockbelåningslösning som ger ett kreditutrymme på upp till 80% av värdet på Tempest Security Sverige ABs utestående kundfordringar (kreditlimit 20 MSEK per 31 mars 2024). Blockbelåningen löper tillsvidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Blockbelåningen är per 31 mars 2024 outnyttjad.

Koncerns utestående räntebärande lån, exklusive leasingåtaganden uppgår per 31 mars 2024 till 5,8 (8,0) MSEK.

Investeringar

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under första kvartalet 2024 uppgick till -0,4 (-0,2) MSEK. Kvartalets kassaflöde påverkades negativt av förvärv/försäljning av anläggningstillgångar om -0,4 (-0,1) MSEK.

Aktien

Tempest Security AB (publ) aktiekapital var den 31 mars 2024 fördelat på 10 483 549 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 549300Q5OJJLZN6Z9D25.

Ägarstruktur

Per den 31 mars 2024 hade Tempest Security AB (publ) fem 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 mars 2024 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 2023.

Tempest ser utöver ovan beskrivna risker, risker relaterade till den allmänna makroekonomiska situationen. Detta inkluderar ökning av inflations-takt och räntenivåer samt globala problem kopplade till leveranser.

Det geo- och säkerhetspolitiska läget i världen har förändrats, t.ex. med Rysslands invasion av Ukraina samt den senaste utvecklingen av situationen i/kring Gaza och Israel. Tempest har ingen verksamhet varken i Ryssland, Ukraina, Israel eller Gaza men vi följer utvecklingen noggrant och bidrar till ett tryggare samhälle där vi kan. Effekterna av det förändrade omvärldsläget är till viss del ett fortsatt minskat resande samtidigt som att andra verksamheters behov av våra tjänster ökar.

Förändringar i lagstiftningar och regleringar till följd av såväl världsläge som ändrad regering i Sverige kan, när de kommer, bidra såväl till ökade kostnader likväl som nya affärsmöjligheter.

Samtliga dessa omvärldsfaktorer ökar riskerna och osäkerheten i den globala ekonomin vilket kan komma att få påverkan på Tempests verksamhet och de marknader där Tempest verkar.

Koncernens resultaträkning

Koncernen, belopp i tkr	Not	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Nettoomsättning	2	121 013	107 755	469 361
Övriga rörelseintäkter		398	526	2 389
Summa rörelsens intäkter		121 411	108 281	471 750
Handelsvaror		-12 604	-13 781	-52 017
Övriga externa kostnader	3	-12 232	-11 690	-48 742
Personalkostnader		-93 376	-79 350	-349 475
Andra vinster/förluster		-32	-133	-708
EBITDA		3 167	3 328	20 808
Avskrivningar / nedskrivningar		-3 096	-2 873	-12 027
RÖRELSERESULTAT	2	71	454	8 781
Finansiella intäkter		436	39	517
Finansiella kostnader		-700	-584	-3 009
Finansiella poster - netto		-264	-545	-2 492
Resultat före skatt		-193	-91	6 289
Inkomstskatt		-351	-246	-1 361
PERIODENS RESULTAT		-544	-337	4 928
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-294	-114	3 694
Innehav utan bestämmande inflytande		-250	-223	1 234
		-544	-337	4 928
Resultat per aktie (kronor)				
Före och efter utspädning		-0,03	-0,03	0,35

Koncernens rapport över totalresultat

Koncernen, belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
PERIODENS RESULTAT	-544	-337	4 928
Poster som kan återföras till resultat			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	3 137	-479	-1 030
PERIODENS TOTALRESULTAT	2 593	-816	3 898
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	2 768	-621	2 710
Innehav utan bestämmande inflytande	-175	-195	1 188
	2 593	-816	3 898

Koncernens balansräkning i sammandrag

Koncernen, belopp i tkr	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		3 079	3 457	2 911
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar		111 418	108 156	108 338
Nyttjanderättstillgångar		33 402	34 043	31 442
Uppskjuten skattefordran		336	340	345
Leasingfordran		661	1 730	942
Summa anläggningstillgångar		148 896	147 726	143 978
Omsättningstillgångar				
Pågående arbeten		224	13	158
Kundfordringar		65 537	50 380	64 389
Aktuell skattefordran		3 368	-	3 130
Leasingfordran		1 069	995	1 050
Övriga fordringar		1 802	780	1 808
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 588	7 127	6 227
Likvida medel		26 690	27 096	21 157
Summa omsättningstillgångar		103 278	86 391	97 919
SUMMA TILLGÅNGAR		252 174	234 117	241 897
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		82 839	77 205	79 995
Innehav utan bestämmande inflytande		1 939	714	2 114
Summa eget kapital		84 778	77 919	82 109
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		22 278	25 562	21 621
Uppskjutna skatteskulder		94	145	111
Övriga långfristiga skulder	4	-	3 743	-
Skulder till kreditinstitut	4	3 813	5 808	4 318
Summa långfristiga skulder		26 185	35 258	26 050
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		12 982	13 560	12 781
Aktuell skatteskuld		381	43	291
Leasingskulder		12 082	10 547	11 157
Skulder till kreditinstitut	4	2 034	2 034	2 034
Övriga finansiella skulder	4	1 228	-	1 060
Övriga skulder		35 096	27 246	35 540
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		77 408	67 130	70 875
Övriga avsättningar		-	380	-
Summa kortfristiga skulder		141 211	120 940	133 738
TOTALA SKULDER		167 396	156 198	159 788
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		252 174	234 117	241 897

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

3M 2024	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	1 048	119 531	-154	-40 430	79 995	2 114	82 109
Periodens resultat	-	-	3 062	-294	2 768	-175	2 593
Inflationjusteringar *	-	-	-	76	76	-	76
Eget kapital 2024-03-31	1 048	119 531	2 908	-40 648	82 839	1 939	84 778

* Inflationjusteringar avser obligatoriska justeringar av eget kapital över resultaträkningen i Turkiet

3M 2023	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	1 048	119 531	863	-44 157	77 285	927	78 212
Periodens resultat	-	-	34	-114	-80	-213	-293
Omräkningsjusteringar	-	-	-541	541	-	-	-
Eget kapital 2023-03-31	1 048	119 531	356	-43 730	77 205	714	77 919

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Rörelseresultat	71	454	8 781
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	3 098	2 872	12 399
Realisationsresultat	-	-	-145
Övriga poster	-277	-81	-577
Erhållen ränta	-	8	51
Erlagd ränta	-315	-579	-1 323
Betald skatt	-55	-1 072	-5 173
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 522	1 602	14 013
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Ökning (-) / minskning (+) av pågående arbete	-66	101	22
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	857	6 169	-8 206
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	5 886	1 321	13 260
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 199	9 193	19 089
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-426	-146	-670
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-276	-323	-2 158
Försäljning av anläggningstillgångar / Amortering leasingfordran	299	238	1 391
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-403	-231	-1 437
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	-
Nyemissionskostnader	-	-	-
Upptagna lån	-	-	-
Amorteringar	-3 783	-3 053	-17 495
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 783	-3 053	-17 495
Ökning/minskning av likvida medel	5 013	5 909	157
Likvida medel vid periodens början	21 157	21 193	21 193
Kursdifferens i likvida medel	520	-6	-193
Likvida medel vid periodens slut	26 690	27 096	21 157

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolaget, belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Nettoomsättning	24	5 960	16 578
Övriga rörelsens intäkter	-	1	23
Summa rörelsens intäkter	24	5 961	16 601
Handelsvaror	-	-	-
Övriga kostnader	-2 083	-3 198	-12 397
Personalkostnader	-4 037	-3 046	-12 466
Andra vinster/förluster	45	-6	-27
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-101	-55	-271
Summa rörelsens kostnader	-6 176	-6 305	-25 161
Rörelseresultat	-6 152	-344	-8 560
Erhållna koncernbidrag	-	-	7 963
Finansiella intäkter	540	59	502
Räntekostnader och liknande poster	-184	-80	-1 148
Summa resultat från finansiella poster	356	-21	7 317
Resultat efter finansiella poster	-5 796	-365	-1 243
Skatt på årets resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	5 796	-365	-1 243

Moderbolagets rapport över totalresultat

Moderbolaget, belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
PERIODENS RESULTAT	5 796	-365	-1 243
PERIODENS TOTALRESULTAT	5 796	-365	-1 243

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, belopp i tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Internt utvecklad programvara	1 282	222	1 274
Övriga programvaror och licenser	-	355	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 282	577	1 274
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	138 171	137 171	138 171
Fordringar hos koncernföretag	7 750	7 368	7 342
Summa finansiella anläggningstillgångar	145 921	145 539	145 513
Summa anläggningstillgångar	147 203	146 116	146 787
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	5 752	13 422	5 102
Övriga fordringar	1 276	31	1 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	674	886	598
Kassa och bank	224	211	44
Summa omsättningstillgångar	7 926	14 550	7 047
SUMMA TILLGÅNGAR	155 129	160 666	153 834
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	1 210	1 271	1 210
Fritt eget kapital	117 629	124 246	123 427
Summa eget kapital	118 839	125 517	124 637
AVSÄTTNINGAR			
Övriga avsättningar	-	23	-
Summa avsättningar	-	23	-
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 729	5 763	4 237
Summa långfristiga skulder	3 729	5 763	4 237
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 088	1 450	1 363
Skulder till koncernföretag	24 691	18 965	17 689
Aktuell skatteskuld	-	15	-
Skulder till kreditinstitut	2 034	2 034	2 034
Övriga skulder	1 698	1 699	1 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 050	5 200	2 804
Summa kortfristiga skulder	32 561	29 363	24 960
TOTALA SKULDER	36 290	35 149	29 197
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	155 129	160 666	153 834

Moderbolagets rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Not	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023 *
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-6 152	-344	-8 560
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar		101	55	271
Ej erhållen koncernbidrag		-	-	7 963
Övriga poster		-42	-194	94
Erlagd / erhållen ränta		-183	-234	-849
Betald inkomstskatt		-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-6 276	-717	-1 081
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-997	-6 745	212
Ökning/minskning av rörelseskulder		8 070	8 301	3 980
Kassaflöde från den löpande verksamheten		797	839	3 111
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-109	-243	-1 156
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-109	-243	-1 156
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	-	-
Emissionskostnader		-	-	-
Upptagna lån		-	-	-
Amorteringar		-508	-508	-2 034
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-508	-508	-2 034
Ökning/minskning av likvida medel		180	88	-79
Likvida medel vid årets början		44	123	123
Likvida medel vid periodens slut		224	211	44

* Omräknad från rörelseresultatet för att följa koncernens rapportstruktur

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 2022, not 1. Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden för 2023 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 högste verkställande beslutsfattare utvärderar koncernens verksamhet utifrån tjänster, juridisk tillhörighet samt från ett geografiskt perspektiv.

Koncernens rapporteringsbara segment är oförändrade från 2023 och utgörs av Bevakning (Security Solutions) och Särskilda Tjänster (Risk Solutions). Kostnaderna för supportfunktioner fördelas till respektive verksamhetsområde för den interna rapporteringen.

- **Bevakning.** Denna del av verksamheten levererar traditionella bevakningstjänster såsom väktare, ordningsvakter, butikskontrollanter och skyddsvakter; övervakning via vår larmcentral (Security Operations Center "SOC") samt tekniktjänster. Tjänsterna levereras i Sverige.
- **Särskilda tjänster.** Denna del av verksamheten består främst av specialisttjänster såsom konsultationer, bakgrundskontroller, varumärkesskyddstjänster, utbildningar samt personskyddstjänster utförda av dotterbolag i Sverige och i övriga Norden, Europa samt i USA. För våra utländska dotterbolag inkluderar detta segment även ett mindre element av bevakning.

Som underlag för fördelning av resurser och bedömningen av rörelsesegmentens resultat utgår högste verkställande beslutsfattare från extern nettoomsättning och EBITDA justerat för jämförelsestörande poster. Moderbolagskostnader samt koncerntjänster undantaget supportfunktioner presenteras under Koncern.

Segmentsrapportering Belopp i tkr	%	Kv1 2024	%	Kv1 2023	%	12M 2023	%
Extern omsättning							
Bevakning		97 980		81 881		346 358	
Särskilda tjänster		23 033		25 874		123 003	
Summa extern omsättning		121 013		107 775		469 361	
EBITDA och EBITDA-marginal							
Bevakning		10 451	11%	7 984	10%	28 753	8%
Särskilda tjänster		-2 729	-12%	1 436	6%	15 074	12%
Summa justerad EBITDA segment		7 722	6%	9 420	9%	43 827	9%
Koncerngemensamma tjänster ¹⁾		-4 555		-5 268		-18 719	
Summa justerad EBITDA		3 167	3%	4 152	4%	25 108	5%
Avskrivningar		-3 096		-2 873		-12 027	
Jämförelsestörande poster		-		-826		-4 300	
Rörelseresultat		71	0%	454	0%	8 781	2%
Finansiella intäkter		436		39		517	
Finansiella kostnader		-700		-584		-3 009	
Finansnetto		-264		-545		-2 492	
Resultat före skatt		-193		-91		6 289	

¹⁾ Koncerngemensamma tjänster - justerat för jämförelsestörande poster om Kv1: 0,0 (-0,8) MSEK, se Not 3.

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

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.

Intäkter per geografisk marknad Belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Bevakning			
Sverige	97 480	81 426	344 427
Övriga Europa	500	455	1 931
Summa Bevakning	97 980	81 881	346 358
Särskilda tjänster			
Sverige	7 816	9 647	38 171
Övriga Europa	8 722	8 068	49 953
Övriga världen	6 495	8 159	34 879
Summa Särskilda tjänster	23 033	25 874	123 003
Summa omsättning	121 013	107 755	469 361

Under första kvartalet avser intäkter om 16,7 (17,1) MSEK en enskild kund varav 15,8 (16,0) MSEK avser segmentet Bevakning och 0,9 (1,0) MSEK avser segmentet Särskilda tjänster.

Not 3 - Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster exkluderas från justerad EBITDA samt justerat rörelseresultat för att göra det lättare att jämföra resultat mellan perioder.

Jämförelsestörande poster Belopp i tkr	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Omstruktureringskostnader			
Övriga externa kostnader	-	-	-806
Personalkostnader	-	-	-
	-	-	-806
Förvärvskostnader/etablering av dotterbolag			
Övriga externa kostnader	-	-	-374
	-	-	-374
Avgångsvederlag och övriga överenskommelser			
Personalkostnader	-	-	-1 362
	-	-	-1 362
Integrationskostnader			
Övriga externa kostnader	-	-826	-1 758
	-	-826	-1 758
Totalt	-	-826	-4 300

Not 4 - 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, leasingkulder, upplåning och övriga kortfristiga skulder, redovisas även de till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet anses utgöra en rimlig uppskattning av tillgångens eller skuldens verkliga värde.

(Forts.) Not 4 - Finansiella instrument

Upplåning

Skulder till kreditinstitut avser ett förvärvslån tecknat under 2022 till ett belopp om 10 MSEK med en uppläggningsavgift om 90 TSEK. Krediten löper fram till 28 januari 2027 och amorteras månadsvis till en räntesats om 7,95% + STIBOR 1 månader (effektiv ränta per 31 mars 2024 om 11,9%). Krediten kan lösas fritt 12 månader efter utbetalningsdatumet. Lånet säkras av en företagsinteckning i dotterbolaget Tempest Security Sverige AB samt är belagd med negativåtaganden som stipulerar vissa villkor på koncernen inklusive dotterföretag. Eftersom räntan på upplåningen är i paritet med aktuella marknadsräntor, motsvaras det redovisade värdet på upplåningen dess verkliga värde.

Värdering av finansiell skuld till verkligt värde över resultaträkningen

Övriga långfristiga samt övriga finansiella skulder avser villkorade tilläggsköpeskillingar relaterade till koncernens förvärv samt skuld till kreditinstitut. Tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Skuld till kreditinstitut redovisas till verkligt värde vid varje balansdag och förändringar i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen under posten Finansiella kostnader.

Verkligt värde skuldinstrument Belopp i tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Per 1 januari	1 060	3 744	3 744
Verkligt värde vid förvärv	-	-	-
Valutakursdifferenser	137	-30	-63
Verkligt värdeförändringar på skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	30	29	-1 029
Reglering av skuld	-	-	-1 592
Redovisat värde	1 228	3 743	1 060

Not 5 - Antal aktier och förändring i antal aktier

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

Förändring i antal aktier	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Totalt antal aktier, ingående balans	10 483 549	10 483 549	10 483 549
Aktier emitterade i nyemissioner	-	-	-
Totalt antal aktier utgående balans	10 483 549	10 483 549	10 483 549
Genomsnittligt antal aktier för perioden	10 483 549	10 483 549	10 483 549

Not 6 - Transaktioner med nästående

Inköp och försäljning från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare

Under första kvartalet köpte moderbolaget konsulttjänster från managementkonsultbolaget Gustring Consulting AB om 50 TSEK (62 TSEK brutto) som återstod i balansräkningen som upplupen kostnad per 2024-03-31. Marcus Gustring, styrelseledamot i Tempest Security är ägaren bakom Gustring Consulting AB.

Kalender

23 maj 2024, Årsstämma 2024

22 augusti 2024, Rapport för andra kvartalet 2024

21 november 2024, Rapport för tredje kvartalet 2024

20 februari 2024, Bokslutskommuniké 2024

Granskning

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

Nyckeltal - Koncernen

Nyckeltal och data per aktie	Kv1 2024	Kv1 2023	12M 2023
Omsättningstillväxt	12%	13%	11%
EBITDA, tkr	3 167	3 328	20 808
EBITDA-marginal	3%	3%	4%
Jämförelsestörande poster, tkr	-	-826	-4 300
Justerad EBITDA, tkr	3 167	4 152	25 108
Justerad EBITDA-marginal	3%	4%	5%
Rörelseresultat, tkr	71	454	8 781
Rörelsemarginal	0%	0%	2%
Justerat rörelseresultat, tkr	71	1 280	13 081
Justerad rörelsemarginal	0%	1%	3%
Vinstmarginal	0%	0%	1%
Genomsnittligt eget kapital, tkr	83 421	78 066	80 161
Räntabilitet på eget kapital	-1%	0%	6%
Soliditet	34%	33%	34%
Kassalikviditet	73%	71%	73%
Likvida medel, tkr	26 690	27 096	21 157
Antal aktier vid periodens slut, antal	10 483 549	10 483 549	10 483 549
Genomsnittligt antal aktier, antal	10 483 549	10 483 549	10 483 549
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,01	0,35
Eget kapital per aktie, SEK	7,90	7,36	7,63
Medelantal anställda	516	477	506

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 av eventuella tilläggs-köpeskillningar, nedskrivningar och transaktioner från strategiska beslut, så som realisationsvinster och förluster från försäljning av verksamheter som är väsentliga individuellt eller aggregerat, väsentliga kundförluster, tvister och försäkringsärenden samt avgångsvederlag eller dylikt till medlemmar i koncernens ledningsgrupp eller i dess dotterbolag.

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

(Forts.) Nyckeltal - Definitioner

Justerad EBITDA

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 genererad 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 genererad 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 genererad 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 rörelsemarginal

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

Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererad 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 23 maj 2024

Jonas Rydell
Ordförande

Andrew Spry
Styrelseledamot

Thomas Löfving
Styrelseledamot

Michael Silfverberg
Styrelseledamot

Marcus Gustring
Styrelseledamot

Helena Skarle
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta

Helena Skarle, 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

<https://investor.tempestgroup.se/>

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, 2020 i Danmark och 2021 i USA.