2022
Bokslutskommuniké

God tillväxt och bra lönsamhetsutveckling för heråret 2022

Fjärde kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade med 14% till 107,5 (93,9) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (”EBITDA”), var 3,9 (-9,6) MSEK.
- Justerad EBITDA (exkluderat jämförelsestörande poster om 1,4 (-8,5) MSEK) uppgick till 2,5 (-1,1) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (-12,3) MSEK.
- Justerat rörelseresultat uppgick till -0,4 (-3,6) MSEK.
- Periodens resultat var -2,2 (-12,3) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var -2,4 (2,5) MSEK.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2022

- Larmcentralen har tecknar ett större avtal vilket har lett till en ökad omsättning.
- Tempest Securitys CFO lämnar sin tjänst, men kommer fortsätta i sin nuvarande roll till maj 2023 eller tills dess att en ny CFO tillträder.

Heråret 2022

- Nettoomsättningen ökade med 25% till 424,3 (339,7) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (”EBITDA”), var 21,4 (-3,3) MSEK.
- Justerad EBITDA (exkluderat jämförelsestörande poster om -2,0 (-9,7) MSEK) uppgick till 23,3 (6,4) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 10,3 (-12,7) MSEK.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 12,3 (-2,8) MSEK.
- Periodens resultat var 9,7 (-14,1) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapital var 14,1 (-1,2) MSEK.

Väsentliga händelser efter rapport-periodens utgång

- Tempest Security erhåller tilldelningsbeslut från Kammarkollegiet avseende bevaknings- och larmcentraltjänster.

Ekonomisk översikt för koncernen belopp i tkr	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
Nettoomsättning	107 449	93 892	424 329	339 656
Omsättningstillväxt	14%	22%	25%	13%
EBITDA	3 936	-9 551	21 361	-3 299
EBITDA-marginal	3,7%	-9,7%	5,0%	-0,9%
Justerad EBITDA	2 547	-1 058	23 331	6 432
Justerad EBITDA-marginal	2,4%	-0,8%	5,5%	1,9%
Rörelseresultat	969	-12 296	10 331	-12 724
Justerat rörelseresultat	-420	-3 567	12 301	-2 757
Periodens resultat	-2 240	-12 340	9 659	-14 120
Resultat per aktie, SEK	-0,18	-1,32	0,95	-1,44
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 389	2 470	14 102	- 1 174
Medelantal anställda	483	470	486	411

ADRESS:
Tempest Security AB
Rålambsvägen 17
112 59 Stockholm
TEL: 010-45 777 60
MAIL: investors@tempest.se
WEB: investor.tempestgroup.se

Ord från VD:

God försäljningstillväxt och hög kommersiell aktivitet i fjärdekvartalet

När vi nu lägger det fjärde kvartalet till böckerna är det också mitt första år som VD för Tempest Security AB. Det har det varit ett spännande år, med många intressanta uppdrag och kunder.

Det har såklart också varit ett utmanande år på grund av det förändrade världsläget, inflation och post-pandemiska effekter som skapat utmaningar för oss och många av våra kunder. Vi kan se att de initiativ och åtgärder vi valde att fokusera på under föregående år har lett till tydliga lönsamhetsförbättringar samt god tillväxt. Vår historiska tillväxttakt är nästintill tillbaka och vi kan visa upp en god tillväxt både på kvartalet som på året med en ökning på 24% på helåret. Resultattrenden för oss har hållit i sig och vi fortsätter att visa fortsatt förstärkta resultat. På helåret visar vi det bästa resultatet vi någonsin gjort och omorganiseringen som initierades 2021 har nu till allra största del genomförts och det positiva resultatet är ett bevis på dess framgång.

Under det sista halvåret av 2022, och det sista kvartalet specifikt har vi, likt en stor del av säkerhets- och tjänstesektorn lidit av de post-pandemiska konsekvenserna i form av arbetskraftsbrist. Detta i kombination med fortsatt höga sjukskrivningsnivåer har resulterat i höga kostnader för övertid som har haft en negativ påverkan på våra personalkostnader.

För att hantera våra utmaningar med personal-försörjning har vi i tagit fram nya arbetssätt och rutiner vilka ska underlätta rekryteringen framöver och med sänkta kostnader som ett resultat. Det finns dock en risk att det kommer ta första kvartalet innan detta är fullt implementerat och personalkostnaderna är tillbaka på normala nivåer. Den underliggande lönsamheten i Bevakning, rensat för dessa personalkostnader, ser jag fortsatt som god. Personalkostnaderna är dock viktiga att komma till rätta med då de är avgörande för att nå de fina resultat som vi är vana att se från Bevakning.

Vår satsning i Norrbotten blir allt mer integrerad och vi börjar etablera oss som leverantör där. Det återspeglas i det kommersiella intresset och vi ser flera intressanta affärsmöjligheter vilka vi hoppas ska kunna komma i mål under de närmsta 6–18 månaderna.

Det är glädjande att se utvecklingen av lönsamheten i affärsområdet Särskilda tjänster. Särskilda tjänster som affärsområde är en viktig komponent för att vi ska nå vårt långsiktiga resultatmål. Att vi i affärsområdet når 11% EBITDA-marginal på helåret och 14.4% i Q4 är ett tecken på att strategin är på rätt väg.

Vår satsning i Danmark ligger före plan - både omsättnings- och resultatmässigt. Vi ser en tydlig säsongeffekt kopplat till Q2-Q3 vilka är starka kvartal, så kommersiella ansträngningar behöver göras för

att säkerställa samma goda resultat i övriga kvartal.

Vårt förvärv DSS i USA, går enligt plan och EBITDA för helåret ligger på 16%. Organisationen börjar sätta sig efter förvärvet och är nu moget att öka marknads-bearbetningen under 2023.

Vår verksamhet i UK har haft ett utmanande år och ligger efter plan, detta har lett till en nedskrivning av deras tilläggsköpeskilling om 3.2 MSEK. Dock ser vi positivt på den utveckling de har haft de senaste sex månader och jag har tror på att vi kommer se bättre resultat från dem framöver.

Vi tror att möjligheten till att nå målet med 10 % EBITDA vid utgången av 2025 fortfarande är aktuellt, förutsatt att vi fortsätter hålla en god omsättningstillväxt. Tempest marginalförbättring under 2022 visar att vi är på rätt väg. Med nya kommersiella satsningar för organisk tillväxt samt aktivt arbete med M&A väntar jag mig att vi tar stora kliv framåt de kommande åren.

Att fortsätta att skapa det framtida Tempest Security är nu det som står överst på agendan. Vi har många intressanta sammarbetsförslag till kunder samt flera potentiella förvärv för att komplettera våra befintliga erbjudanden. Den digitaliseringstrend som vi pratat om och sett i horisonten under en längre tid har inte riktigt kommit till kundernas medvetande. Den kommer allt närmare och vi känner oss rustade att ta tag i det när kunderna kommer vilja implementera dessa i större omfattning.

Jag vill i samband med detta tacka all vår personal, våra kunder och samarbetspartners för 2022 och jag ser fram emot 2023 – tack!

Helena Skarle

Verkställande direktör

Väsentliga händelser

Fjärde kvartalet 2022

Tempest Security tecknar flera större avtal för larmcentralen

Tempest Security AB (publ.) genom dotterbolaget Tempest Security Sverige AB tecknade två större avtal med vårt Security Operations Center (SOC) och larmcentralstjänster för såväl inbrotts- som personlarm. Avtalen tecknades i oktober 2022 och leveranserna påbörjas kontinuerligt allt eftersom larmanläggningar kopplas om från nuvarande larmcentral.

Det samlade löpande ordervärdet på avtalen uppskattas till 100 000 kr i månaden med god lönsamhet.

Tempest Securitys CFO lämnar sin tjänst

Under december 2022 meddelades det att Lotta Iverstrand lämnar sin tjänst som CFO i Tempest Security AB (publ). Lotta kommer att fortsätta i sin nuvarande roll till maj 2023 eller tills dess att en ny CFO tillträder.

Efter rapportperiodens utgång

Tempest Security erhåller tilldelningsbeslut från Kammarkollegiet avseende bevaknings- och larmcentraltjänster

Kammarkollegiet har genomfört en ramavtalsupphandling avseende bevaknings- och larmcentralstjänster. Tempest Security Sverige AB (”Tempest”), ett helägt dotterbolag till Tempest Security AB (publ), tillsammans med andra leverantörer, har tilldelats samtliga 22 anbudsområden. 21 områden avser bevakningstjänster i landets samtliga län och 1 anbudsområde avser det rikstäckande avtalsområdet larmcentralstjänster. Ramavtalet ger möjlighet att delta i anbudsgivning i respektive anbudsområde.

Kammarkollegiet uppskattar omsättningen på ramavtalet till totalt 1,3 miljarder kronor under hela avtalsperioden, som löper under 48 månader med start den 1 april 2023.

Ekonomisk information

Fjärde kvartalet 2022

Omsättning

Nettoomsättningen ökade med 14,4% till 107,5 (93,9) MSEK under fjärde kvartalet 2022 jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITDA uppgick till 3,9 (-9,6) MSEK i fjärde kvartalet 2022 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet förbättrades till 3,7% (-10,2%).

Omorganisationen som inleddes vid årsskiftet 2021/2022 har under fjärde kvartalet lett till kostnadsbesparingar om 1,5 MSEK för koncerngemensamma tjänster.

EBITDA påverkades positivt av jämförelsestörande poster (se Not 3 för mer information) om totalt 1,4 (-8,5) MSEK bestående av 3,3 MSEK relaterat till nedskrivning av tilläggsköpeskilling tillhörande förvärvet Fusion 85 Ltd, -0,4 (-0,6) MSEK i omstruktureringskostnader samt -1,5 MSEK i reserverat belopp till följd av uppgörelse med avgående CFO. EBITDA justerad för jämförelsestörande poster nämnda ovan, uppgick till 2,5 (-1,1) MSEK. Det motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 2,3% (-1,1%) under kvartalet. Justerad EBITDA påverkades negativt av kraftigt ökade övertidskostnader i den svenska bevakningsverksamheten, samt operativa förluster som en följd av uppstart i den nyförvärvade verksamheten i Boden och Luleå, och till viss del av koncernens utländska dotterbolag.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2022 är förbättrat och uppgick till 1,0 (-12,3) MSEK. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till -0,4 (-3,8) MSEK.

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

Resultatet efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -2,2 (-12,3) MSEK.

Kassaflöde

Fjärde kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapital uppgick till -2,4 (-5,7) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,6 (-14,9) MSEK. Förbättring av resultatet för fjärde kvartalet 2022 har tydligt påverkat kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år.

Affärssegmentens utveckling

Som en följd av den omorganisation som tillkännagavs i december 2021 har koncernens rapporterbara segments ändrats från och med 1 januari 2022. För mer information vad som omfattas av respektive affärssegment samt förändringen av fördelade supportkostnader se Not 2.

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet ökade med 10% till 80,1 (72,6) MSEK under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten förklaras positivt dels av omsättning från den nyförvärvade verksamheten i Boden och Luleå (se Not 4), dels av en generell förbättring på marknaden då motsvarande period var drabbat av utmaningar från COVID-19 inom hotell-och restaurangnäringen samt inställda event. EBITDA uppgick till 3,9 (7,3) MSEK i fjärde kvartalet 2022 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet minskade till 4,8% (10,1%). I pandemins fotspår, noteras det i likhet med övriga aktörer inom branschen en svårighet att rekrytera kompetent personal vilket har resulterat i kraftigt ökad övertid på vissa uppdrag vilket i sin tur har lett till ökade personalkostnader. Därtill tyngs resultatet av operativa förluster i den nyförvärvade verksamheten i Boden och Luleå främst kopplat till övergången till kollektivavtal som tidigare saknades. Som en följd av omorganisationen inkluderar segmentet även supportkostnader om -2,1 (0,0) MSEK. Föregående år absorberades dessa av koncernen och fördelades inte ut.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster ökade med 28% till 27,3 (21,3) MSEK under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Den starka tillväxten beror främst på av bidrag från det nyförvärvade amerikanska bolaget DSS (se Not 4).

EBITDA uppgick till 2,9 (0,1) MSEK i fjärde kvartalet 2022 vilket innebär att EBITDA-marginalen för kvartalet förbättrades till 10,7% (0,7%).

Förbättrad lönsamhet i USA tydligt stärkt EBITDA. Som en följd av omorganisationen inkluderar segmentet supportkostnader om -1,0 (0,0) MSEK. Föregående år absorberades dessa av koncernen och fördelades inte ut.

(Forts.) Ekonomisk information

Helåret 2022

Omsättning

Nettoomsättningen ökade med 25% till 424,3 (339,7) MSEK under helåret 2022 jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITDA uppgick till 21,4 (-3,3) MSEK under helåret vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 5,0% (-1,0%).

Till följd av regeringens COVID-19 stödpaket har periodens resultat påverkats positivt med 1,8 (1,4) MSEK i statliga stöd för sjuklönekostnader. I och med förändringar i sjukfrånvaro under perioden är det dock svårt att uttala sig om netto-effekten av detta stöd. Därtill har den omorganisation som inleddes vid årsskiftet 2021/2022 lett till kostnadsbesparingar för helåret 2022 om 5,7 MSEK för koncerngemensamma tjänster.

EBITDA påverkades negativt av jämförelsestörande poster (se Not 3 för mer information) om totalt -2,0 (-9,7) MSEK bestående av 3,3 MSEK relaterat till nedskrivning av tilläggsköpeskilling tillhörande förvärvet Fusion 85 Ltd, -2,6 (-3,2) MSEK i förvärvskostnader relaterat till dels förvärvet av DSS, dels genomlysning av prospektiva förvärv, -1,1 (-6,3) MSEK i om-struktureringskostnader för både den svenska samt USA verksamheten, samt -1,5 MSEK i reserverat belopp till följd av uppgörelse med avgående CFO. EBITDA justerat för jämförelse-störande poster nämnda ovan, uppgick till 23,3 (6,4) MSEK under helåret 2022. Det motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 5,5% (1,9%).

Rörelseresultatet för helåret har ökat och uppgick till 10,3 (-12,7) MSEK. Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 12,3 (-3,0) MSEK.

Övriga finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto 2,5 (-1,2) MSEK och består främst av valuta-effekter mot USD och GBP samt räntekostnader kopplade till leasingavtal och kredit hos kreditinstitut.

Resultatet efter skatt för helåret 2022 uppgick till 9,7 (-14,1) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet uppgick för helåret till 14,1 (-1,2) MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -5,7 (-2,5) MSEK. Året 2022 påverkas positivt av nyemissionen som inbringade 11,7 (32,6) MSEK efter transaktionskostnader samt ett nytecknat lån om 10,0 (0,0) MSEK där motsvarande post saknas i jämförelseperioden. Kassaflödet påverkades negativt av de årliga kollektivavtalsenliga semesterutbetalningar om 7,1 (6,0) MSEK samt av reglering av avsättning för omorganisationsrelaterade kostnader om 5,0 (0,0) MSEK.

Under perioden påverkades kassaflödet även negativt av förvärven av DSS och verksamhet i Boden och Luleå där de kontanta köpeskillingarna uppgick till 21,7 MSEK. Under jämförelseperioden påverkades kassaflödet negativt av förvärven av de två brittiska bolagen Fusion 85 Ltd samt Scisco Global Solution Ltd där den kontanta köpeskillingen uppgick till 13 MSEK med avdrag för 2,2 MSEK i förvärvade likvida medel 2021.

Affärssegmentens utveckling

Som en följd av den omorganisation som tillkännagavs i december 2021 har koncernens rapporterbara segments ändrats från och med 1 januari 2022. För mer information vad som omfattas av respektive affärssegment samt förändringen av fördelade supportkostnader se Not 2.

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet ökade med 18% till 309,5 (262,3) MSEK under året jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten förklaras framför allt av omsättning från det nyförvärvade bolaget Örestads Industri-bevakning med tillhörande dotterbolag men även från den nyförvärvade verksamheten i Boden och Luleå, tecknade avtal med nya kunder samt en ökad mängd extrabeställningar från existerande kunder, till följd av upphörandet av COVID-19 restriktionerna.

EBITDA uppgick under året till 27,9 (33,6) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen för året minskade till 9,0% (12,8%). Som en följd av omorganisationen inkluderar segmentet support-kostnader om -9,2 (0,0) MSEK. Föregående år absorberades dessa av koncernen och fördelades inte ut.

Segmentet har under årets ingående haft fortsatta utmaningar från COVID-19 inom hotell- och restaurangnäringen. Ökad sjukfrånvaro hos personalen har föranlett problematisk personal-försörjning vilket utöver utökad sjuklön lett till kostnader för ökad övertid. Problematiken med ökad övertid och tillhörande kostnader har under helåret fortsatt. Detta som en direkt följd av upphörandet av COVID-19 restriktionerna och den tillväxt det har gett där Tempest liksom andra aktörer inom branschen har haft

(Forts.) Ekonomisk information

(Forts.) Helåret 2022

svårigheter att rekrytera kompetent personal.

Segmentets resultat har påverkats positivt med 1,7 (0) MSEK i statliga stöd, främst för sjuklönekostnader under första kvartalet.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster ökade med 48% till 114,8 (77,4) MSEK under året jämfört med motsvarande period föregående år. Den starka tillväxten förklaras dels av bidrag från det nyförvärvade amerikanska bolaget DSS (se Not 4), dels från bidrag för tidigare uppstartade verksamheter i Danmark och USA, samt en ökad efterfrågan av riskhantering av svenska kunder.

Under året påverkades EBITDA av jämförelsestörande poster om -0,4 (-2,0) MSEK relaterat till omorganisationen i USA-verksamheten. Justerad EBITDA uppgick till 12,9 (7,3) MSEK med tillhörande justerad EBITDA marginal om 11,3% (9,5%). Som en följd av omorganisationen inkluderar segmentet supportkostnader om -2,9 (0,0) MSEK. Föregående år absorberades dessa av koncernen och fördelades inte ut.

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 årets slut uppgick likvida medel till 21,2 (26,6) 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).

Blockbelåningen löper tillsvidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Blockbelåningen är per 31 december 2022 outnyttjad.

Under första kvartalet 2022 tecknade moderbolaget ett förvärvslån om 10 MSEK till förmån av förvärvet av DSS. Vid årets slut uppgick förvärvslånet till 8,3 (0,0) MSEK.

Investeringar

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under helåret 2022 uppgick till -21,9 (-31,1) MSEK och avser främst förvärv av nya dotterbolag -21,7 (-30,7). Periodens kassaflöde påverkades negativt av förvärv/försäljning av anläggningstillgångar om -1,1 (-2,1) MSEK.

Aktien

Tempest Security AB (publ) aktiekapital var den 31 december 2022 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 december 2022 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 2022 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 2021.

Tempest ser utöver ovan beskrivna risker, risker relaterade till den allmänna makroekonomiska situationen. Detta inkluderar ökningar av inflationstakt och räntenivåer samt globala problem kopplat till leveranser. Det är fortfarande oklart vilken typ av effekt coronapandemin kommer att ha på den ekonomiska utvecklingen och återhämtningen på olika marknader där vi har verksamhet, inklusive potentiell brist på arbetskraft.

Det geo- och säkerhetspolitiska läget i världen har förändrats i och med Rysslands invasion av Ukraina. Tempest har ingen verksamhet varken i Ryssland eller Ukraina men vi följer utvecklingen noggrant och bidrar till ett tryggare samhälle där vi kan. Effekterna av kriget 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 Tempest verksamhet och de marknader där Tempest verkar.

Koncernens resultaträkning

Koncernen, belopp i tkr	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
Nettoomsättning	2	107 449	93 892	424 329	339 656
Övriga rörelseintäkter		3 719	874	6 548	2 708
Summa rörelsens intäkter		**111 168**	**94 766**	**430 877**	**342 364**
Handelsvaror		-13 076	-11 689	-55 891	-39 011
Övriga externa kostnader	3	-12 266	-15 410	-45 850	-39 681
Personalkostnader		-81 890	-77 218	-307 775	-266 971
EBITDA		**3 936**	**-9 551**	**21 361**	**-3 299**
Avskrivningar / nedskrivningar		-2 967	-2 745	-11 030	-9 425
RÖRELSERESULTAT	**2**	**969**	**-12 296**	**10 331**	**-12 724**
Finansiella intäkter		82	77	4 658	344
Finansiella kostnader		-3 090	-419	-2 170	-1 510
Finansiella poster - netto		**-3 008**	**-342**	**2 488**	**-1 166**
Resultat före skatt		**-2 039**	**-12 638**	**12 819**	**-13 890**
Inkomstskatt		-201	298	-3 160	-230
PERIODENS RESULTAT		**-2 240**	**-12 340**	**9 659**	**-14 120**
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-1 924	-11 570	9 868	-12 583
Innehav utan bestämmande inflytande		-316	-770	-209	-1 537
		-2 240	**-12 340**	**9 659**	**-14 120**
Resultat per aktie (kronor)					
Före och efter utspädning		-0,18	-1,18	0,95	-1,30

Koncernens rapport över totalresultat

Koncernen, belopp i tkr	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
PERIODENS RESULTAT	**-2 240**	**-12 340**	**9 659**	**-14 120**
Poster som kan återföras till resultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	309	651	-661	964
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-1 931**	**-11 689**	**8 998**	**-13 156**
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1 567	-10 880	9 721	-11 559
Innehav utan bestämmande inflytande	-364	-809	-723	-1 597
	-1 931	**-11 689**	**8 998**	**-13 156**

Koncernens balansräkning i sammandrag

Koncernen, belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		3 682	4 585
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar	4,5	107 833	71 409
Nyttjanderättstillgångar		34 645	35 570
Uppskjuten skattefordran		335	1 681
Leasingfordran		1 986	2 964
Summa anläggningstillgångar		**148 481**	**113 209**
Omsättningstillgångar			
Pågående arbeten		115	379
Kundfordringar		56 949	48 851
Leasingfordran		978	910
Övriga fordringar		1 271	712
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 239	5 884
Likvida medel		21 193	26 602
Summa omsättningstillgångar		**86 745**	**83 338**
SUMMA TILLGÅNGAR		**235 226**	**196 547**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		77 284	52 915
Innehav utan bestämmande inflytande		928	-1 491
Summa eget kapital		**78 212**	**51 424**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Leasingskulder		25 850	26 619
Uppskjutna skatteskulder		156	182
Övriga långfristiga skulder	6	3 744	3 053
Övriga långfristiga avsättningar		-	58
Skulder till kreditinstitut	6	6 294	-
Summa långfristiga skulder		**36 044**	**29 912**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		10 497	11 860
Aktuell skatteskuld		862	1 717
Leasingskulder		11 076	8 934
Skulder till kreditinstitut	6	2 034	-
Övriga skulder		32 295	26 810
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63 791	60 889
Övriga avsättningar		415	5 001
Summa kortfristiga skulder		**120 970**	**115 211**
TOTALA SKULDER		**157 014**	**145 123**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**235 226**	**196 547**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

12M 2022	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	**977**	**101 808**	**1 010**	**-50 880**	**52 914**	**-1 491**	**51 423**
Periodens totalresultat	-	-	-146	9 867	**9 721**	-723	**8 998**
Återköp av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	**-3**	**-3**
Transaktioner med ägare:							
Omflytt	-	-	-	-3 146	**-3 144**	3 144	-
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader	71	17 723	-	-	**17 794**	-	**17 794**
Eget kapital 2022-12-31	**1 048**	**119 531**	**864**	**-44 157**	**77 285**	**927**	**78 212**

Kv4 2022	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital 2022-10-01	**1 048**	**119 531**	**506**	**-42 234**	**78 851**	**1 292**	**80 143**
Periodens totalresultat	-	-	358	-1 925	**-1 567**	-363	**-1 930**
Återköp av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	-1	**-1**
Omflytt	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital 2022-12-31	**1 048**	**119 531**	**864**	**-44 159**	**77 284**	**928**	**78 212**

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	-12 582	**-11 559**	-1 597	**-13 156**
Avyttring aktier dotterbolag	-	-	-	-	-	104	**104**
Etablering dotterbolag	-	-	-	-	-	2	**2**
Transaktioner med ägare:							
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader	88	32 521	-	-	**32 609**	-	**32 609**
Eget kapital 2021-12-31	**977**	**101 808**	**1 010**	**-50 880**	**52 915**	**-1 491**	**51 424**

Kv4 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	-11 570	**-10 880**	-809	**-11 689**
Eget kapital 2021-12-31	**977**	**101 808**	**1 010**	**-50 880**	**52 915**	**-1 491**	**51 424**

* Omklassificering om totalt 445 tkr för 12M 2021 har skett i jämförelsesiffrorna till följd av rättelse av fel.

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
Kassaflöde från löpande verksamheten					
Rörelseresultat		**969**	**-12 296**	**10 331**	**-12 724**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar		-280	2 779	7 782	9 402
Realisationsresultat		-	-	203	-31
Avsättning omstrukturering		357	5 059	357	5 059
Övriga poster		-648	-140	19	-140
Erhållen ränta		31	77	31	344
Erlagd ränta		-442	-459	-1 929	-1 406
Betald skatt		-2 376	-716	-2 692	-1 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-2 389**	**-5 696**	**14 102**	**-1 174**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Ökning (-) / minskning (+) av pågående arbete		-48	-	264	-
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar		-4 527	2 810	-6 688	-5 643
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		10 289	10 997	-907	10 594
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**3 325**	**7 421**	**6 771**	**3 777**
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	4	-	-19 891	-21 673	-30 707
Avyttring aktier i dotterbolag		-	-	-	135
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		164	-137	-95	-1 652
Förvärv av immateriella anläggnings-tillgångar		-14	-342	-1 002	-478
Försäljning av anläggningstillgångar / Amortering leasingfordran		234	421	910	1 639
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**384**	**-19 949**	**-21 860**	**-31 063**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	11 615	33 968
Nyemissionskostnader		-	-	-843	-1 359
Upptagna lån	6	-	-	9 910	-
Amorteringar		-3 071	-2 364	-11 329	-7 810
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-3 071**	**-2 364**	**9 353**	**24 799**
Ökning/minskning av likvida medel		**638**	**-14 892**	**-5 736**	**-2 487**
Likvida medel vid periodens början		20 550	41 525	26 602	28 897
Kursdifferens i likvida medel		5	-31	327	192
Likvida medel vid periodens slut		**21 193**	**26 602**	**21 193**	**26 602**

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolaget, belopp i tkr	2022	2021
Nettoomsättning	13 739	23 422
Övriga rörelsens intäkter	3 740	100
Summa rörelsens intäkter	**17 479**	**23 522**
Handelsvaror	-14	-36
Övriga kostnader	-13 178	-13 048
Personalkostnader	-12 677	-16 845
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-365	-946
Övriga rörelsekostnader	-133	-152
Summa rörelsens kostnader	**-26 367**	**-31 027**
Rörelseresultat	**-8 888**	**-7 505**
Erhållna koncernbidrag	14 187	1 925
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 039	-
Finansiella intäkter	5 737	131
Räntekostnader och liknande poster	-375	-1
Summa resultat från finansiella poster	**18 510**	**2 055**
Resultat efter finansiella poster	**9 622**	**-5 450**
Skatt på årets resultat	-99	-
PERIODENS RESULTAT	**9 523**	**-5 450**

Moderbolagets rapport över totalresultat

Moderbolaget, belopp i tkr	2022	2021
PERIODENS RESULTAT	**9 523**	**-5 450**
PERIODENS TOTALRESULTAT	**9 523**	**-5 450**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Moderbolaget, belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Internt upparbetade programvaror	242	360
Övriga programvaror och licenser	147	375
Varumärken samt liknande rättigheter	-	19
Summa immateriella anläggningstillgångar	**389**	**754**
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	138 171	103 934
Fordringar hos koncernföretag	7 234	-
Uppskjuten skattefordran	-	99
Summa finansiella anläggningstillgångar	**145 405**	**104 033**
Summa anläggningstillgångar	**145 794**	**104 787**
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	5 371	8 231
Övriga fordringar	618	117
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 333	1 746
Kassa och bank	123	463
Summa omsättningstillgångar	**7 445**	**10 557**
SUMMA TILLGÅNGAR	**153 239**	**115 344**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	1 291	1 338
Fritt eget kapital	124 590	97 224
Summa eget kapital	**125 881**	**98 562**
AVSÄTTNINGAR		
Övriga avsättningar	58	2 440
Summa avsättningar	**58**	**2 440**
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	6 271	-
Övriga långfristiga skulder	-	3 267
Summa långfristiga skulder	**6 271**	**3 267**
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	788	769
Skulder till koncernföretag	11 481	3 285
Aktuell skatteskuld	-	72
Skulder till kreditinstitut	2 034	-
Övriga skulder	935	1 771
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 791	5 178
Summa kortfristiga skulder	**21 029**	**11 075**
TOTALA SKULDER	**27 358**	**14 342**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**153 239**	**115 344**

Moderbolagets rapport över kassaflöde

Belopp i tkr	Not	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		**9 622**	**-5 450**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avsättning omstrukturering		-	5 059
Övriga poster		-3 957	692
Erlagd / erhållen ränta		-707	-1
Betald inkomstskatt		-72	21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**4 886**	**321**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelsefordringar		12 501	-9 479
Ökning/minskning av rörelseskulder		-36 803	-10 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-19 416**	**-19 962**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av andelar i dotterbolag	4	-	-13 373
Avyttringar av dotterbolag		-	137
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-**	**-13 236**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		11 614	33 968
Emissionskostnader		-843	-1 359
Upptagna lån	6	10 000	-
Amorteringar		-1 695	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**19 076**	**32 609**
Ökning/minskning av likvida medel		**-340**	**-589**
Likvida medel vid årets början		463	1 052
Likvida medel vid periodens slut		**123**	**463**

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 2021, not 1. Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden för 2022 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.

Som en följd av den omorganisation som tillkännagavs i december 2021 har koncernens rapporterbara segments ändrats från och med 1 januari 2022. Övervakning och Teknik från att ha ingått i Övriga segment ingår numera i segmentet Bevakning. Bevakningstjänster utförda i utländska dotterbolag ingår numera i segmentet Särskilda tjänster (fg år ingick i Bevakning). Segmentet Särskilda tjänster är i övrigt oförändrad sedan tidigare. Koncernens supportfunktioner fördelas sedan den 1 januari till respektive verksamhet från att tidigare inkluderats under rubriken Koncerngemensamma tjänster.

- **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 och utbildningar 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.

Jämförelseåret har justerats till samma uppställning som innevarande år med undantag för supportfunktioner. För 2021 har dessa ej fördelats ut till respektive verksamhet utan presenteras under Koncern.

Segmentsrapportering Belopp i tkr	Kv4 2022	%	Kv4 2021	%	12M 2022	%	12M 2021	%
Extern omsättning								
Bevakning	80 140		72 634		309 483		262 250	
Särskilda tjänster	27 309		21 258		114 846		77 406	
Summa extern omsättning	**107 449**		**93 892**		**424 329**		**339 656**	
EBITDA och EBITDA-marginal								
Bevakning	3 850	5%	7 305	10%	27 946	9%	33 612	13%
Särskilda tjänster [1]	2 909	11%	141	1%	12 494	11%	5 372	7%
Summa justerat EBITDA segment	**6 759**	**6%**	**7 446**	**8%**	**40 440**	**10%**	**38 984**	**11%**
Koncerngemensamma tjänster [2]	-4 212		-8 504		-17 109		-32 552	
Summa justerat EBITDA	**2 547**	**2%**	**-1 058**	**-1%**	**23 331**	**3%**	**6 432**	**2%**
Avskrivningar	-2 967		-2 509		-11 030		-9 189	
Jämförelsestörande poster	1 389		-8 729		-1 970		-9 967	
Rörelseresultat	**969**	**1%**	**-12 296**	**-13%**	**10 331**	**2%**	**-12 724**	**-4%**
Finansiella intäkter	-2 219		77		4 658		344	
Finansiella kostnader	-789		-419		-2 170		-1 510	
Finansnetto	**-3 008**		**-342**		**2 488**		**-1 166**	
Resultat före skatt	**-2 039**		**-12 638**		**12 819**		**-13 890**	

[1] Särskilda Tjänster - justerat för jämförelsestörande poster om Kv4 0,0 (-0,4) MSEK, 12M -1,6 (-2,0) MSEK, se Not 3.

[2] Koncerngemensamma tjänster -justerat för jämförelsestörande poster om Kv4 1,4 (-7,2) MSEK, 12M -1,5 (-8,0) 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	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
Bevakning				
Sverige	79 643	72 558	307 171	261 449
Övriga Europa	497	74	2 312	801
Summa Bevakning	**80 140**	**72 634**	**309 483**	**262 250**
Särskilda tjänster				
Sverige	10 463	12099	46 738	40 927
Övriga Europa	7 094	5 183	41 193	27 792
Övriga världen	9 752	3 976	26 916	8 687
Summa Särskilda tjänster	**27 309**	**21 258**	**114 846**	**77 406**
Summa omsättning	**107 449**	**93 892**	**424 329**	**339 656**

Under fjärde kvartalet avser intäkter om 16,3 (15,7) MSEK en enskild kund varav 14,8 (14,8) MSEK avser segmentet Bevakning och 1,5 (0,9) MSEK avser segmentet Särskilda tjänster.

Under hela året avser intäkter om 66,0 (59,4) MSEK en enskild kund varav 59,0 (57,7) MSEK avser segmentet Bevakning och 7,0 (1,7) 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. Såvida inte angett nedan avser jämförelsestörande poster koncerngemensamma tjänster.

Jämförelsestörande poster Belopp i tkr	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2022	12M 2021
Omstruktureringskostnader [1]					
Övriga externa kostnader		-388	-1 285	-690	-1 540
Personalkostnader		-	-4 494	-431	-4 494
Nedskrivningar immateriell tillgång		-	-236	-	-236
		-388	**-6 015**	**-1 121**	**-6 270**
Förvärvskostnader/etablering av dotterbolag					
Övriga externa kostnader		-	-2 577	-2 626	-3 156
		-	**-2 577**	**-2 626**	**-3 156**
Avgångsvederlag och övriga överenskommelser					
Personalkostnader		-1 477	-	-1 477	-
		-1 477	**-**	**-1 477**	**-**
Nedskrivning av tilläggsköpeskilling					
Övriga rörelseintäkter	4c	3 254	-	3 254	-
		3 254	**-**	**3 254**	**-**
Integrationskostnader [2]					
Övriga externa kostnader		-	-137	-	-541
		-	**-137**	**-**	**-541**
Totalt		**1 389**	**-8 729**	**-1 970**	**-9 967**

[1] Omstruktureringskostnader: 12M: -0,4 (-1,4) MSEK avser segment Särskilda Tjänster.

[2] Integrationskostnader: 12M: 0,0 (-0,5) MSEK avser segmentet Särskilda Tjänster.

Not 4 - Rörelseförvärv

4a. Förvärv Dynamic Security Solutions LLC

Den 1 april 2022 förvärvade Tempest Security AB (publ.) genom dotterbolaget Tempest Security Holding Inc., Dynamic Security Solutions LLC (DSS), ett bolag registrerat i New Jersey med huvudkontor i Florida. Bolaget tillför Tempest Security kompetens och erfarenhet samt en diversifierad kundportfölj inom framförallt personsäkerhet. Med förvärvet stärker Tempest sitt erbjudande i ytterligare fem stater: New Jersey, New York, Florida, Kalifonen och Arizona.

Förvärven redovisas enligt förvärvsmetoden.

Uppgift om Köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskilling Belopp i tkr	Total
Köpeskilling	
Likvida medel	**20 194**
Nyemission	**7 082**
Villkorad tilläggsköpeskilling	**3 319**
Totalt	**30 595**

Köpeskillingen för DSS uppgick till 2,9 MUSD (motsvarande 30,5 MSEK per förvärvsdagens valutakurs) fördelat på dels en kontant utbetalning, dels en villkorad tilläggsköpeskilling.

Tilläggsköpeskillingen baseras på att bolaget uppnår förutbestämda försäljningsvolymer samt resultat före skatt för perioden 1 juni 2022 - 30 juni 2024. Maximal tilläggsköpeskilling uppgår till 375 000 USD (odiskonterat) och betalas ut om bolaget uppnår 7,7 MUSD i försäljning med EBITDA om 1,5 MUSD.

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

Tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde om 3,3 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 6 Finansiella instrument.

Tilläggsköpeskilling Belopp i tkr	Total
Maximal skuld för tilläggsköpeskilling	3 527
Verkligt värde justering vid förvärv	-209
Redovisat värde per 1 april 2022	**3 319**

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

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	Total
Tillgångar	
Kundfordringar	1 634
Övriga kortfristiga fordringar	225
Kassa och bank	22
Totalt tillgångar	**1 881**
Skulder	
Övriga kortfristiga skulder	-1 100
Upplupna kostn och förutbet intäkter	-310
Totalt skulder	**-1 410**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**471**
Goodwill	30 124
Total köpeskilling	**30 595**

(Forts.) Not 4 - Rörelseförvärv

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	Total
Total köpeskilling (forts.)	**30 595**
Analys av kassaflöde vid förvärv	
Kontant köpeskilling	20 194
Avgår förvärvade likvida medel	-22
Nettoutflöde av likvida medel investeringsverksamheten	**20 172**

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 1,6 MSEK vilket är detsamma som det avtalsenliga bruttobeloppet. Goodwill uppgår vid förvärvstillfället till 30,1 MSEK och är hänförlig till de anställdas expertis, de förväntade synergierna och den historiska höga lönsamheten i det förvärvade bolaget.
Total goodwill har allokerats till segmentet Särskilda Tjänster. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.
Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 0,8 MSEK. Dessa ingår i administrationskostnader i resultat räkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. Det förvärvade bolaget bidrog från förvärvstidpunkten till 31 december 2022 med intäkter på 21,3 MSEK och ett rörelseresultat på 3,3 MSEK till koncernen. Om förvärven hade genomförts den 1 januari 2022 hade de förvärvade bolaget bidragit med 25,0 MSEK i intäkter och 4,0 MSEK i rörelseresultat till koncernen. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget.

4b. Inkråmsförvärv bevakningsverksamhet i Boden och Luleå

Den 1 juli 2022 förvärvade Tempest Security AB (publ.) genom dotterbolaget Tempest Security Sverige Väktarskolan VS AB:s åtaganden för kunder och medarbetare inom affärsområdet för auktoriserade bevakningstjänster och fastighetsjourer primärt i Boden och Luleå.

Förvärvet redovisas enligt förvärvsmetoden.

Uppgift om Köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Köpeskilling Belopp i tkr	Total
Köpeskilling	
Likvida medel	**1 500**
Kortfristig skuld	**500**
Totalt	**2 000**

Köpeskillingen för verksamheten uppgick till 2,0 MSEK fördelat på dels en kontant utbetalning, dels en kort fristig skuld.
Den preliminära förvärvsanalysen presenterad i kvartal 3 har justerats då ytterligare information erhållits om redovisningen för nyttjanderättstillgångar och tillhörande leasingskulder. De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet och enligt den slutgiltiga fastställda är följande:

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	Väktarskolan	Total	Skillnad mot preliminär analys kvartal 3
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	503	503	-
Nyttjanderättstillgång	2 474	2 474	1 294
Totalt tillgångar	**2 977**	**2 977**	**1 294**
Skulder			
Långfristiga leasingskulder	-1 539	-1 539	-799
Kortfristiga leasingskulder	-935	-935	-495
Totalt skulder	**-2 474**	**-2 474**	**-1 294**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**503**	**503**	**-**
Goodwill	1 497	1 497	-
Total köpeskilling	**2 000**	**2 000**	**-**

(Forts.) Not 4 - Rörelseförvärv

Tillgångar och skulder Belopp i tkr	Total
Total köpeskilling (forts.)	**2 000**
Analys av kassaflöde vid förvärv	
Kontant köpeskilling	1 500
Nettoutflöde av likvida medel - investerings-verksamheten	**1 500**

Goodwill uppgår till 1,5 MSEK vid förvärvstillfället och är hänförlig till de anställdas expertis samt de förväntade synergierna. Total goodwill har allokerats till segmentet Bevakning. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Det förvärvade verksamheten bidrog från förvärvstidpunkten till 31 december 2022 med intäkter på 4,8 MSEK och ett rörelseresultat på -1,7 MSEK till koncernen. Uppgift saknas gällande bidrag till koncernen om förvärven hade genomförts den 1 januari 2022.

4c. Rörelseförvärv jämförelseperioden

Den 10 mars 2021 förvärvade Tempest Security AB 100 % av de emitterade aktierna i bolagen Fusion 85 Ltd och Scisco Global Solutions Ltd, två brittiska bolag som bedriver högkvalitativa konsulttjänster inom säkerhetsområdet. Den totala köpeskillingen för förvärvet uppgick till 15,9 MSEK varav 13 MSEK avser likvida medel samt 2,9 MSEK (3,2 MSEK odiskonterat) avser en villkorad tilläggsköpeskilling. Goodwill uppgick till 12,9 MSEK och allokerades till segmentet Särskilda Tjänster. Den avsatta tilläggsköpeskillingen om 3,2 MSEK har per bokslutet prövats mot de villkor enligt vilka den skulle utgå. Förutsättningen för att tilläggsköpeskilling ska utfalla har inte infriats och därmed bedöms ingen tilläggsköpeskilling utgå. I och med detta har den finansiella skulden som redovisats om 3,2 MSEK upplösts vid utgången av året och redovisas som en övrig rörelseintäkt. Med anledning av att de förvärvade bolagen har utvecklats väsentligt sämre än vad som bedömdes vid förvärvet aktualiserades det en indikation om ett nedskrivningsbehov av goodwill. Utförd nedskrivningsprövning utvisade att den del av koncernens goodwill som hänför sig till den brittiska verksamheten fortfarande går att försvara.

Den 15 oktober 2021 förvärvade Tempest Security AB (publ.) genom dotterbolaget Tempest Security Sverige 100 % av de emitterade aktierna i Örestads Industribevakning AB med tillhörande dotterbolag Malmö Industrivakter Handelsbolag. Bolagen bedriver traditionella bevakningstjänster samt har kompetens och erfarenhet inom fastighetsjour och parkeringsövervakning.

Preliminär goodwill i samband med förvärvsdatumet uppgick till 23,5 MSEK och allokerades till segmentet Bevakning. Under årets fjärde kvartal, tolv månader efter förvärvsdatumet skedde en justering om 374 tkr vilket innebär att slutlig goodwill uppgår till 23,9 MSEK.

Not 5 - Goodwill

Avstämning Goodwill, Koncern Belopp i tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Per 1 januari			
Anskaffningsvärde		69 154	31 642
Ackumulerade nedskrivningar		-	-
Redovisat värde		**69 154**	**31 642**
Perioden januari-september			
Förvärv dotterbolag	4	31 621	36 715
Justering *		374	-
Valutakursdifferenser		3 913	797
Utgående redovisat värde		**105 062**	**69 154**
Per 31 december			
Anskaffningsvärde		105 062	69 154
Ackumulerade nedskrivningar		-	-
Redovisat värde		**105 062**	**69 154**

* Värde korrigerat i enlighet med den slutliga förvärvsanalysen för förvärvet av Örestads Industribevakning AB.

Not 6 - 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, 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.

Upplåning

Skulder till kreditinstitut avser ett förvärvslån tecknat under första kvartalet 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 3 månader (effektiv ränta per 31 december om 10,29%). 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 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.

Under kvartalet har den skuld som avser tilläggsköpeskillingen för Fusion 85 Ltd med tillhörande dotterbolag Scisco Global Solutions Ltd skrivits ned till noll. Detta då villkoren för tilläggsköpeskillingen inte uppnåtts. Nedskrivet belopp redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt.

Verkligt värde skuldinstrument Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
Per 1 januari	**3 053**	**-**
Verkligt värde vid förvärv	3 319	2 900
Valutakursdifferenser	466	81
Verkligt värdeförändringar på skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	160	72
Nedskrivning skuld	-3 254	-
Redovisat värde	**3 744**	**3 053**

Not 7 - Antal aktier och förändring i antal aktier

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

Förändring i antal aktier	Kv4 2022	Kv4 2021	12M 2021	12M 2021
Totalt antal aktier, ingående balans	10 483 549	9 774 947	8 894 947	8 894 947
Aktier emitterade i nyemissioner	-	-	880 000	880 000
Totalt antal aktier utgående balans	10 483 549	9 774 947	9 774 947	9 774 947
Genomsnittligt antal aktier för perioden	**10 483 549**	**9 774 947**	**9 597 658**	**9 642 344**

Not 8 - Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

Under 2022 förvärvade koncernen 30% av aktiekapitalet i dotterbolaget Tempest Security Inc. Förvärvslikviden uppgick till 300 USD vilket motsvarar kvotvärdet på aktierna. Efter förvärvet uppgår koncernens ägarandel till 100%.

Not 9 - Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare

Under årets gång har moderbolaget köpt in konsulttjänster från managementkonsultbolaget Noctuis AB. Helena Skarle, styrelseledamot och sedemera ordinarie VD i Tempest Security är ägaren bakom Noctuis AB. Uppdraget har utförts till ett sammanlagt pris om 1,1 MSEK. Transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor och avser perioden före Helena tillträde som VD. Per balansdagen återstår -0,9 MSEK i form av en upplupen kostnad till Noctuis AB i balansräkningen.

Under årets gång köpte moderbolaget in konsulttjänster från Lars Loefving Consulting LLC. Thomas Löfving, styrelseledamot i Tempest Security är ägaren bakom Lars Loefving Consulting LLC. Uppdraget har utförts till ett sammanlagt pris om 0,2 MSEK. Transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor. Per balansdagen återstår -11 TSEK till Lars Loefving Consulting LLC.

Under årets gång har koncernen köpt in lönetjänster från Solid Administration i Stockholm AB. Michael Silfverberg, styrelseledarmot i Tempest Security AB är ordförande i och huvudägare till Solid Administration i Stockholm AB. Uppdraget har utförts till ett sammanlagt pris om 79 TSEK. Transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor. Per balansdagen återstår -7 TSEK i form av en leverantörsskuld i balansräkningen.

Övriga transaktioner med närstående

I september ingick koncernen ett aktieöverlåtelseavtal om förvärv av 30% av innehavet i Tempest Security Inc.. 25% av aktierna förvärvades från ACID ApS. Ägaren bakom ACID är Sonny Schurer. Sonny Schurer är VD i dotterbolaget Tempest Security A/S och anses därför som närstående part till koncernen. För mer information avseende förvärvet se Not 8 - Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande.

Kalender

25 maj 2023, Rapport för första kvartalet 2023

25 maj 2023, Årsstämma 2023

24 augusti 2023, Rapport för andra kvartalet 2023

23 november 2023, Rapport för tredje kvartalet 2023

22 februari 2024, Bokslutskommuniké 2023

Granskning

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

Nyckeltal - Koncernen

Nyckeltal och data per aktie	Kv 4 2022	Kv 4 2021	12M 2022	12M 2021
Omsättningstillväxt	14,4%	21,5%	24,9%	13,3%
EBITDA, tkr	3 936	-9 551	21 361	-3 299
EBITDA-marginal	3,7%	10,4%	5,0%	-0,9%
Jämförelsestörande poster, tkr	1 389	-8 729	-1 970	-9 967
Justerad EBITDA, tkr	2 547	-1 058	23 331	6 432
Justerad EBITDA-marginal	2,4%	-1,1%	5,5%	1,9%
Rörelseresultat, tkr	969	-12 296	10 331	-12 724
Rörelsemarginal	0,9%	-13,1%	2,4%	-3,7%
Justerat rörelseresultat, tkr	-420	-3 567	12 301	-2 757
Justerad rörelsemarginal	-0,4%	-3,8%	2,9%	-0,8%
Vinstmarginal	-1,8%	-13,5%	3,0%	-4,1%
Genomsnittligt eget kapital, tkr	79 177	41 727	64 817	41 645
Räntabilitet på eget kapital	-2,8%	-28,6%	14,9%	-33,9%
Soliditet	33,2%	26,4%	33,2%	26,2%
Kassalikviditet	71,6%	72,5%	71,6%	72,5%
Likvida medel, tkr	21 193	26 602	21 193	26 602
Antal aktier vid periodens slut, antal	10 483 549	9 774 947	10 483 549	9 774 947
Genomsnittligt antal aktier, antal	10 483 549	9 774 947	10 336 866	9 642 344
Resultat per aktie, tkr	-0,18	-1,14	0,95	-1,30
Eget kapital per aktie, SEK	6,09	6,53	6,09	5,41
Medelantal anställda	483	470	486	411

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 genererad 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 omstrukturingskostnader (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 tilläggsköpeskillingar, 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 försäkringsärende 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 bokslutsdispositioner.

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 februari 2023

Andrew Spry
Ordförande

Michael Silfverberg
Styrelseledamot

Thomas Löfving
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

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.