



2020

Tredje kvartalet

Nya finansiella mål 2025

Tredje kvartalet 2020

- Nettoomsättningen minskade med 12% till 69,8 (79,1) MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar ("EBITDA"), var 2,7 (3,9) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 0,9 (1,8) MSEK.
- Periodens resultat var 0,3 (1,6) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -0,4 (0,2) MSEK.

Januari - September 2020

- Nettoomsättningen ökade med 9% till 222,1 (203,3) MSEK.
- EBITDA var 10,5 (-3,5) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,1 (-9,9) MSEK.
- Periodens resultat var 2,3 (-11,0) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 3,6 (-12,0) MSEK.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

- Nytt ramavtal ingått med Allied Universal.
- Från 31 juli handlas Tempest Securitys aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market.
- Nya finansiella mål 2025 en miljard i omsättning och 10% EBITDA.
- Förlängning samt utökning av avtal med Atrium Ljungberg till ett utökat avtalsvärde om ca 30 MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Innehavet i intressebolaget Gothia Protection Finland OY har avyttrats.

Ekonomisk översikt för koncernen (KSEK)	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Nettoomsättning	69 818	79 102	222 088	203 326	286 334
Omsättningstillväxt	-12%	34%	9%	25%	29%
EBITDA	2 729	3 934	10 543	-3 507	-3 017
EBITDA-marginal	3,9%	5,0%	4,7%	-1,7%	-1,1%
Rörelseresultat	857	1 837	4 076	-9 897	-11 534
Periodens resultat	325	1 602	2 290	-10 995	-12 688
Resultat per aktie, SEK	0,04	0,19	0,27	-1,33	-1,52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-422	231	3 592	-11 959	-1 918
Medelantal anställda	360	385	381	346	363



Ord från VD:

Positiv lönsamhetsutveckling för niomånadersperioden

Den inbromsning som vi upplevde under årets andra kvartal på grund av coronapandemin har fortsatt under tredje kvartalet. Pandemin har primärt satt sina spår inom segmentet Särskilda Tjänster där vi minskat med 53% mot jämförbar period föregående år, en differens som även ger effekt på segmentets EBITDA som minskar till 2% (12%). Vi hade i våra förväntningar inför det tredje kvartalet och hösten räknat med en viss återhämtning och en vändning i den negativa trenden. Istället har vi sett än svagare efterfrågan. Jag fortsätter vara övertygad om en vändning, men kortsiktigt måste vi vara försiktiga i våra förväntningar givet pandemin.

Segmentet Bevakning har minskat med 3% men fortsätter att förbättra sitt EBITDA och nådde 14% (13%) i tredje kvartalet, vilket vi gläds mycket åt givet att segmentet endast erhållit begränsade coronarelaterade bidrag under perioden. Vårt segment Övrigt som primärt består av vår Security Operations Center växer på med dryga 21% och fortsätter visa en positiv lönsamhetstrend, med en EBITDA-marginal om 16% (6%) i kvartal tre.

Detta sammantaget har gjort att vi i tredje kvartalet för första gången ser negativ tillväxt under ett kvartal. Omsättningstappet till trots har vi upprätthållit vår positiva lönsamhetsutveckling. Vi har tillsammans med våra kunder lyckats ställa om tjänster och organisation för att kunna såväl säkerställa våra kunders affärer och säkerhet som att bibehålla vår kostnadskontroll.

Utmaningarna pandemin skapar kommer att fortsatt påverka vår verksamhet. Den generella ljusning som slutet av det tredje kvartalet bar med sig har dessvärre försvunnit. Pandemins effekter verkar fortsatt trycka ner affärsklimatet även i fjärde kvartalet och i början av 2021.

För att motverka den negativa effekt som pandemin har på vår tillväxt har vi ökat tempo i sökandet efter lämpliga förvärv. Den satta förvärvsstrategin har sitt fokus på marginalförstärkande förvärv men vi ser också ett flertal möjligheter att förvärva bolag inom bevakningsverksamheten under premisen att de uppfyller våra riktade satsningar inom det segmentet. Vi bearbetar löpande med potentiella förvärv då vi ser att det är en viktig del av vår tillväxtresa framåt.

Under våren bromsade vi flera projekt rörande digitalisering och våra IT-system. Med en positiv



lönsamhetsutveckling i ryggen kommer vi att återstarta dessa. För att fortsatt ligga i framkant och utmana vår bransch måste vi vidareutveckla våra tjänster och arbetssätt. De kostnader det medför under nästkommande år väntas ge god marginalförstärkning på sikt, inte minst genom att öka skalbarheten i vår verksamhet.

De senaste tre åren har vi haft en årlig genomsnittlig tillväxt om ca 29% per år och den temporära inbromsningen som pandemin fört med sig är något vi behöver möta med de medel som står till buds. Att vi trots omständigheterna presterar ett positivt resultat för årets första nio månader är dock mycket positivt. Att vissa utmaningar kvarstår är något vi delar med resten av samhället, men med en ökad förvärvstakt är jag trygg i min tro att vi ska återta det tapp innevarande års pandemi medför. Vi kommer aktivt arbeta med såväl fler strukturaffärer som organisk tillväxt för att nå våra mål. Jag har fortsatt en stor tilltro till att vår tillväxt och långsiktiga resultatförbättring kommer att följa de tidigare kommunicerade målen om 1 miljard SEK i omsättning och 10% EBITDA-marginal 2025.

Andrew Spry
VD Tempest Security AB (publ)

Finansiella mål 2025 en miljard i omsättning och 10% EBITDA

När vi noterades på First North Growth Market presenterade vi målet att nå 500 MSEK i omsättning 2022 och en långsiktig EBITDA-marginal om 10%. Vi har under åren som gått mött och överträffat våra interna mål som krävs för att nå dit. Pandemin till trots är vi övertygade om att vi når 500 MSEK 2022.

Det tog längre tid än vi önskade att nå den lönsamhet vi nu har. Hösten 2019 vände vi mot vinst. Vi har sett under våren 2020 hur våra marginaler fortsätter att gå i rätt riktning, trots utmaningar i samhället som även påverkar oss. Detta sammantaget gör att vi ser det som rätt läge att höja blicken och se bortom 2022.

Vi har lagt stor vikt vid nyttan av en bred produkt- och tjänsteportfölj, vilket vi ser är oss till stor nytta under åren framöver. Det är en bredd vi ska fortsätta arbeta med, inte minst rörande produkter och tjänster som är digitala och skalbara. Tjänsteområden likt cybersäkerhet kommer vi också att fortsätta utveckla.

Vi ser att de utmaningar som pandemin skapat även gett oss vidare möjligheter rörande strategiska förvärv. Det är något vi avser att

fortsätta arbeta aktivt med för alla våra segment. Med stärkt finansiell styrka har vi därtill än bättre medel för det än tidigare.

Utöver detta ser vi att vår påbörjade expansion inom Europa kommer att fortsätta. Vi har existerande kunder och samarbetsavtal som kan ge oss spännande möjligheter, samtidigt som vi arbetar aktivt med att bredda vårt kontaktnät i Europa och globalt. Med existerande och nya kunder har vi sålunda mycket god förutsättning för organisk tillväxt. Därtill ser vi att förvärvsmöjligheter även finns utanför nuvarande marknader.

Med detta sagt ser vi att vi kommer att nå en miljard i omsättning 2025 och att vi når en EBITDA-marginal om 10% samma år.

Vi har också mer klarhet i andra viktiga delmål på resan framåt. Ett vi redan uppnått är listbytet till First North Premier. Att flytta bolaget till Main Market är ett annat.

Vi är ödmjuka inför uppgiften att nå en miljard i omsättning och 10% EBITDA men vi vet vilka fantastiska medarbetare vi har och att vi tillsammans kommer att nå vårt nya mål och i förlängningen än längre. ■



Väsentliga händelser

Tredje kvartalet

Nytt ramavtal med Allied Universal

Tempest Security har ingått ett ramavtal med USA:s största säkerhetsleverantör Allied Universal ("AUS") om att bli samarbetspartner i Sverige. Avtalet skapar möjligheter för Tempest Security att hjälpa AUS vid säkerhetsleveranser till deras globala kunder och kontrakt och omfattar såväl stationär- och ronderande bevakning likväl som tjänster inom Särskilda tjänster så som personskydd, event-säkerhet och konsultativa tjänster. Avtalet innehåller inga garantier om volymer och estimat är svåra att ge då det är beroende av vilka avtal AUS ingår. Tempest Security genomför sedan en längre tid enskilda uppdrag åt AUS inom uniformerad bevakning inom EU samt personskyddstjänster över EMEA-regionen.

Listbyte hos Nasdaq

Från och med 31 juli handlas Tempest Security AB:s aktie på First North Premier Growth Market. Listbytet är ett naturligt steg i utvecklingen och en förberedelse inför att inom några år ta klivet in på Nasdaq Main Market.

Tempest Security tillämpar sedan datumet för listbytet Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Avtalsförändringar Atrium Ljungberg

Under 2019 ingick Tempest Security och Atrium Ljungberg ett tre-årigt avtal för leverans av bevaknings- och säkerhetstjänster. Avtalet har nu omtecknats och förlängts med ytterligare 3 år vilket

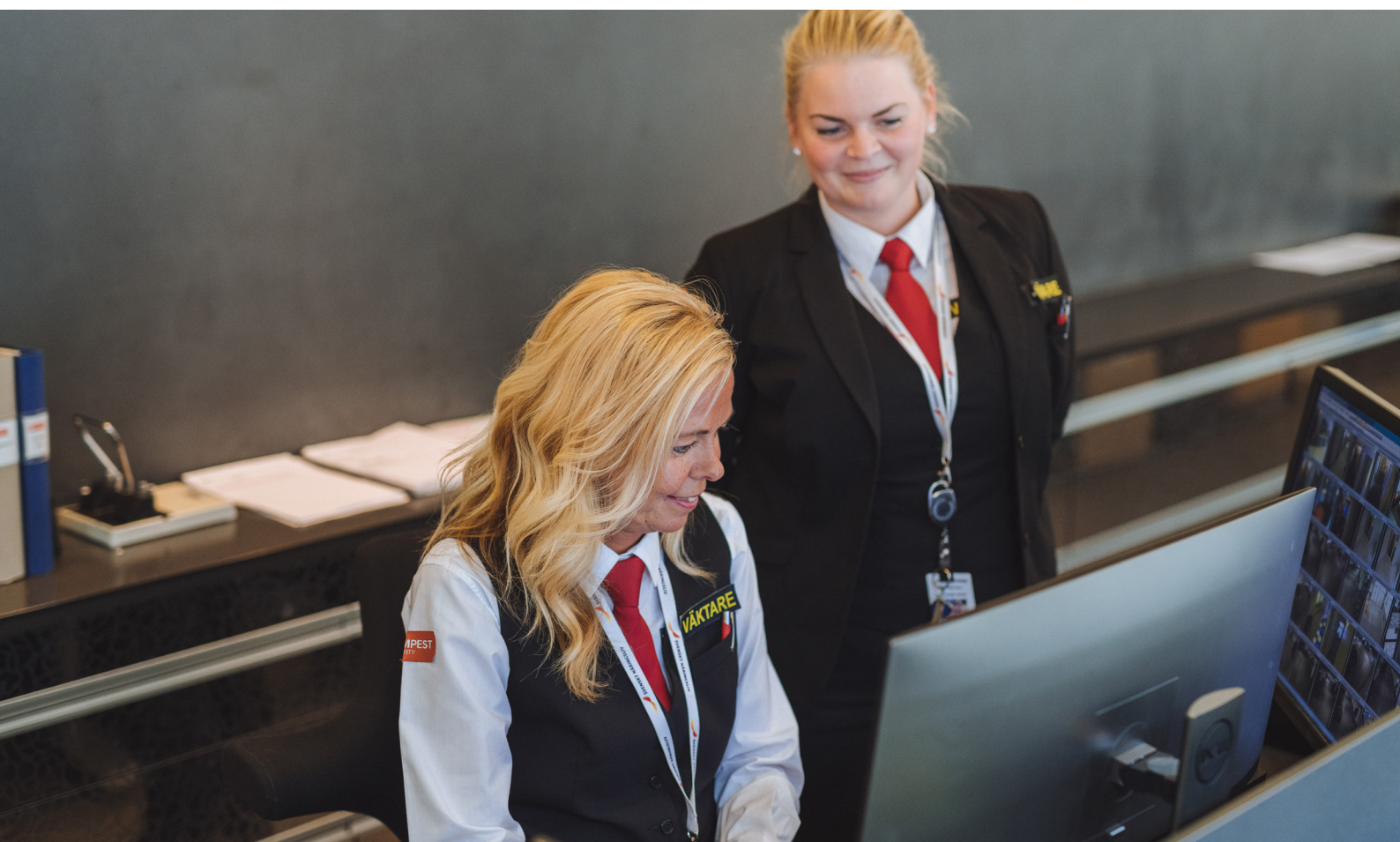
innebär att avtalet sträcker sig över fem år från och med 1 november 2020. Avtalet innebär en utökad leverans där tidigare tjänster kompletteras med säkerhetstekniska lösningar. Det nya avtalet ger ytterligare intäkter om minst 30 MSEK under avtalsperioden.

Efter rapportperioden

Avyttring Gothia Protection Finland OY

Den 16 oktober avyttrade Tempest Security det indirekta innehavet i Gothia Protection Finland OY. Tempest Security innehade före transaktionens genomförande 45% av aktierna i bolaget. Köpeskillingen för aktierna uppgick till 1 EUR och som en del av transaktionen har GPG Holding tillfört Gothia Protection Finland OY ett kapitaltillskott om 16 000 EUR.

Transaktionen kommer inte att påverka koncernens finansiella rapportering då bolaget bidragit med, för koncernen, oväsentliga effekter under tidigare perioder.



Ekonomisk information

Tredje kvartalet 2020

Omsättning

Nettoomsättningen minskade med 12% till 69,8 (79,1) MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Se Affärssegmentens utveckling för mer information.

Resultat

EBITDA var 2,7 (3,9) MSEK i tredje kvartalet. EBITDA-marginalen för kvartalet försämrades till 3,9% (5,0%). Till följd av regeringens COVID-19 stödpaket har kvartalets resultat påverkats med 0,6 MSEK i statliga stöd för sjuklönekostnader och permitteringar. I och med ökad sjukfrånvaro under perioden är det dock svårt att uttala sig om nettoeffekten av detta stöd.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet försämrades och uppgick till 0,9 (1,8) MSEK.

Övriga finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -0,4 (-0,3) MSEK och består främst av räntekostnader kopplade till leasingavtal.

Vinstmarginalen försämrades till 0,7% (1,9%) jämfört med motsvarande period föregående år och resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 0,3 (1,6) MSEK.

Kassaflöde

Tredje kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -0,4 (0,2) MSEK. Försämringen av resultatet under tredje kvartalet är den främsta förklaringen till förändringen i kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -1,7 (-2,8) MSEK.

Januari - September 2020

Omsättning

För de första nio månaderna ökade nettoomsättningen med 9% till 222,1 (203,3) MSEK.

Resultat

För de första nio månaderna uppgick EBITDA till 10,5 (-3,5) MSEK. EBITDA-marginalen förbättrades till 4,7% (-1,7%). Sänkta arbetsgivaravgifter påverkar nio-månaders-perioden positivt med ca 1,9 MSEK och statliga stöd för sjuklönekostnader och permitteringar har redovisats till ett värde om 3,1 MSEK. Det koncernmässiga resultatet från försäljningen av Nordic Protection Academy AB ("NPA") påverkar perioden med +1,4 MSEK inom

övriga rörelseintäkter. Motsvarande period föregående år belastas av kostnader som uppstod i huvudsak i samband med uppstarten av Scania-uppdraget. Dessa kostnader uppgick i jämförelseperioden till -2,9 MSEK.

Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 4,1 (-9,9) MSEK. De statliga stöden och försäljningen av NPA bidrar till det förbättrade resultatet men även utan dessa har koncernens EBITDA- och rörelsemarginaler förbättrats.

Övriga finansiella intäkter och kostnader uppgick till netto -1,2 (-1,1) MSEK och består främst av räntekostnader kopplade till leasingavtal. Under 2019 amorterade koncernen av ett tidigare banklån om 7,0 MSEK vilket påverkat räntenettet positivt.

Vinstmarginalen förbättrades till 1,3% (-5,4%) och resultatet efter skatt för årets första nio månader uppgick till 2,3 (-11,0) MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för årets första nio månader till 3,6 (-12,0) MSEK. Förbättring av resultatet under perioden har tydligt påverkat kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år.

Betalningen av tilläggsköpeskillingen kopplad till förvärvet av GPG Holding AB har påverkat periodens totala kassaflöde med -3,5 MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -5,1 (-22,5) MSEK. Detta innebär en tydlig förbättring från samma period föregående år trots den erlagda tilläggsköpeskillingen. Jämförelseperioden påverkas av amortering på banklån om -1,4 MSEK vilket till följd av att lånet amorterades i sin helhet under 2019 saknar motsvarande post 2020.

Koncernens segment

Bevakning

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

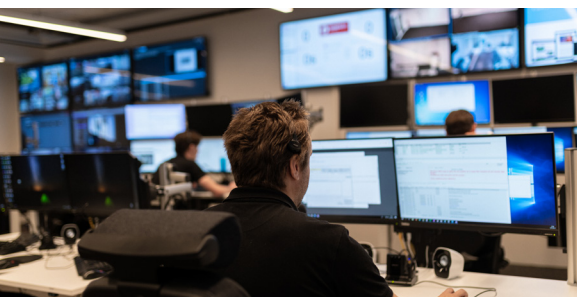
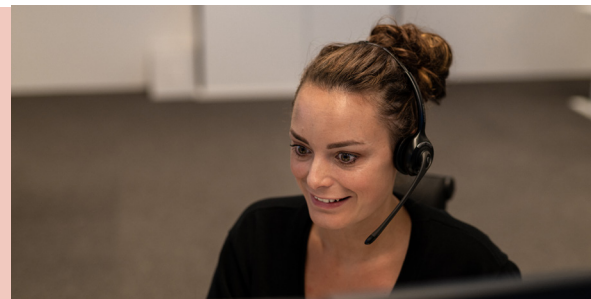


Särskilda tjänster

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

Teknik

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



Övervakning

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

Affärssegmentens utveckling

Tredje kvartalet

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet minskade med 3% till 57,3 (59,4) MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Nedgången förklaras till största del av effekter från COVID-19 där kraftigt minskat såväl privat- som tjänsteresande i samhället och inställda event slår mot traditionell bevakning.

EBITDA för kvartalet uppgick till 8,2 (7,8) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 14,2% (13,1%). Ersättningar för ytterst begränsade korttidspermitteringar under kvartalet påverkar EBITDA för segmentet positivt med 0,1 MSEK.

En större kund (>10% av omsättningen) förekommer inom segmentet, omsättningen för denna kund uppgår under tredje kvartalet till 12,8 (13,5) MSEK.

Se även Risker och osäkerhetsfaktorer rörande COVID-19 i Not 10.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster minskade med 53% till 7,2 (15,3) MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Nedgången förklaras till största del av effekter från COVID-19 där bland annat det förändrade resebeteendet har medfört ett minskat behov för personskyddstjänster under sommaren samt att omsättningen i den brittiska verksamheten har halverats (-1,0 MSEK). Därtill har NPA avyttrats under Kv 2 vilka under Kv 3 2019 redovisade en omsättning om 0,4 MSEK vilken därmed inte finns kvar.

EBITDA för kvartalet uppgick till 0,2 (1,9) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen försämrades till 2,1% (12,3%). Försämringen i marginal jämfört med motsvarande kvartal föregående år beror till stor del på den omsättningsminskning som drabbat segmentet. Ersättningar för korttidspermitteringar påverkar EBITDA för segmentet positivt med 0,3 MSEK.

Se även Risker och osäkerhetsfaktorer rörande COVID-19 i Not 10.

Övriga segment

Nettoomsättningen inom övriga segment växte med 19% till 5,3 (4,4) MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för kvartalet uppgick till 0,8 (0,3) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 15,8% (5,8%). Inga korttidspermitteringar, eller andra statliga stöd till följd av COVID-19, påverkar segmentet.

Se i övrigt segmentsrapporteringen i Not 2.

Januari - September 2020

Bevakning

Nettoomsättningen inom bevakningssegmentet växte med 20% till 177,6 (147,4) MSEK under årets första nio månader jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITDA för årets första nio månader uppgick till 24,6 (14,3) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 13,9% (9,7%). Positiv effekt från nedsatta arbetsgivaravgifter och ersättningar för korttidspermitteringar påverkar EBITDA i perioden positivt med 1,3 MSEK.

En större kund inom segmentet har delvis tillkommit jämfört med samma period föregående år, omsättningen för denna kund uppgår för årets första nio månader till 42,2 (15,8) MSEK.

Se även Risker och osäkerhetsfaktorer rörande COVID-19 i Not 10.

Särskilda tjänster

Nettoomsättningen inom segmentet för Särskilda tjänster minskade med 33% till 28,6 (42,3) MSEK under årets första nio månader jämfört med motsvarande period föregående år. Effekten är främst hänförlig till effekter från COVID-19 under andra och tredje kvartalet till följd av bland annat ett minskat behov av personskyddstjänster till följd av ändrat resebeteende samt nedgångar i verksamheten i Storbritannien.

EBITDA för årets första nio månader uppgick till 3,7 (2,0) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 13,0% (4,7%). Rensat för effekten från försäljningen av NPA om +1,4 MSEK uppgår EBITDA-marginalen till ca 8%. Under perioden har segmentets EBITDA påverkats positivt med 1,6 MSEK avseende nedsatta arbetsgivaravgifter och ersättningar för korttidspermitteringar. Förbättringen i marginal beror, utöver COVID-19 relaterade poster, också på minskade overheadkostnader inom segmentet.

Se även Risker och osäkerhetsfaktorer rörande COVID-19 i Not 10.

Övriga segment

Nettoomsättningen inom övriga segment växte med 17% till 16,0 (13,6) MSEK under årets första nio månader jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA för de första nio månaderna uppgick till 2,5 (-0,5) MSEK vilket innebär att EBITDA-marginalen förbättrades till 15,7% (-3,6%). EBITDA för övriga segment påverkas under perioden med mindre än +0,1 MSEK av COVID-19-relaterade poster.

Se i övrigt segmentsrapporteringen i Not 2.

Finansiering

Likvida medel i koncernen består av tillgodohavanden på bank. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 19,8 (7,0) MSEK.

Koncernen har från 1 april 2020 en beviljad blockbelåningslösning som ger ett kreditutrymme på upp till 80% av värdet på Tempest Security Sverige ABs utestående kundfordringar (kreditlimit 15 MSEK). Blockbelåningen löper tillsvidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Blockbelåningen är per datumet för denna rapport ännu outnyttjad.

I och med försäljningen av NPA (andra kvartalet) har koncernen inte kvar den checkkredit om 0,7 MSEK som NPA hade.

Utbetalningen av tilläggsköpeskillingen om 3,5 MSEK (andra kvartalet) har föranlett att bortsett från leasingåtaganden är koncernen fri från räntebärande skulder.

Investeringar

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under perioden juli-september uppgick till 0,2 (-1,9) MSEK och avser förvärv av immateriella tillgångar om -0,2 (-0,1) MSEK samt försäljning av anläggningstillgångar +0,4 (0,0) MSEK. I jämförelseperioden finns även förvärv av dotterbolag -1,8 MSEK och förvärv av materiella anläggningstillgångar om -0,1 MSEK.

Koncernens totala kassaflöde från investeringar under perioden januari-september uppgick till -3,7 (-5,2) MSEK och avser förvärv av dotterbolag -3,5 (-2,3), förvärv av immateriella tillgångar om -1,2 (-0,5) MSEK, förvärv av materiella anläggningstillgångar om -0,2 (-2,4) MSEK, avyttring av dotterbolag +0,3 (0,0) samt försäljning av anläggningstillgångar +0,9 (0,0) MSEK. Nettot av kassaflödet kommer främst från den erlagd tilläggsköpeskillning om 3,5 MSEK kopplad till förvärvet av GPG Holding AB. Jämförelseperiodens investeringar var till stor del kopplade till det nya huvudkontoret.

Aktien

Tempest Security AB (publ) aktiekapital var den 30 september fördelat på 8 894 947 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,10. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger lika rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas sedan 31 juli 2020 på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet TSEC och med ISIN-kod SE0010469221 och LEI-kod 549300Q5OJLZN6Z9D25.

Ägarstruktur

Per den 30 september 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 30 september cirka 500 aktieägare.

IFRS-konvertering

Alla jämförelsetal som presenteras har räknats om till IFRS, om inte annat anges. Effekterna av omräkning till IFRS för jämförelseperioderna 2019 avseende resultaträkning juli-september, januari-september samt januari-december 2019; balansräkning per 30 september 2019 samt 31 december 2019 samt övergångsdatum 1 januari 2019 presenteras i bryggor mellan tidigare rapporter enligt K3 och IFRS i bilaga 1, vilken är en del av denna finansiella rapport, på sidorna 23-31.

Den mest väsentliga effekten av konverteringen är återläggning av goodwillavskrivningar, då goodwill inte skrivs av inom IFRS. Utöver detta har skillnader inom redovisningen av leasingavtal och hanteringen av tilläggsköpeskillning samt motsvarande skuld identifierats. Detaljer kring dessa justeringar återfinns i bryggorna i bilaga 1. Koncernens fullständiga redovisningsprinciper presenteras i bilaga 2, vilken också är en del av denna finansiella rapport.

Det har även genomförts anpassningar av presentationsformatet för de finansiella rapporterna. Finansiella poster har fördelats på finansiella intäkter och finansiella kostnader. Omräkningsdifferenser av utländska dotterbolag redovisas enligt IFRS under "Övrigt totalresultat" som därmed tillkommit i presentationen av koncernens resultat. Detta framgår även som egen rad i rapport över förändring i koncernens egna kapital.

Under IFRS ställs också högre krav på segmentsrapportering. Detta har medfört att upplysningar om väsentliga segment och dess externa omsättning samt EBITDA presenteras i tilläggsupplysning till de finansiella rapporterna (se Not 2 Segmentsrapportering).

I not 5 och not 6 framgår väsentliga skillnader mellan årsredovisning enligt K3 och IFRS för Leasing och Goodwill. Några ytterligare specifika upplysningar har inte bedömts erfordras för denna kvartalsrapport.

Moderföretaget redovisar från datumet för koncernens övergång till IFRS enligt RFR 2. En omklassificering i resultaträkningen för 2019 har genomförts då erhållna koncernbidrag under huvudregeln i RFR 2 redovisas som finansiell intäkt istället för bokslutsdisposition. Detta påverkar resultatet efter finansiella poster med +10Mkr. Nettoresultatet, eller balansräkningen har däremot inte påverkats av övergången.

Resultaträkning för koncernen

Koncernen (KSEK)	Not	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Nettoomsättning	2,3	69 818	79 102	222 088	203 326	286 334
Övriga rörelseintäkter	4	855	240	5 638	485	485
Summa rörelsens intäkter		70 673	79 342	227 726	203 811	286 819
Handelsvaror		-5 922	-9 662	-20 306	-24 824	-33 724
Övriga externa kostnader		-6 727	-6 277	-19 555	-19 123	-26 179
Personalkostnader		-55 295	-59 469	-177 322	-163 371	-229 933
EBITDA	2	2 729	3 934	10 543	-3 507	-3 017
Avskrivningar		-1 872	-2 097	-6 467	-6 390	-8 517
RÖRELSERESULTAT		857	1 837	4 076	-9 897	-11 534
Finansiella intäkter		-	-	118	3	13
Finansiella kostnader		-354	-327	-1 278	-1 097	-1 747
Resultat före skatt		503	1 510	2 916	-10 991	-13 268
Skatt		-178	92	-626	-4	580
PERIODENS RESULTAT		325	1 602	2 290	-10 995	-12 688
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		325	1 602	2 290	-10 995	-12 688
Resultat per aktie (kronor)						
Före och efter utspädning		0,04	0,19	0,27	-1,33	-1,52

Rapport över totalresultat för koncernen

Koncernen (KSEK)	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
PERIODENS RESULTAT	325	1 602	2 290	-10 995	-12 688
Poster som kan återföras till resultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	116	137	-290	332	450
PERIODENS TOTALRESULTAT	441	1 739	2 000	-10 663	-12 238
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	441	1 739	2 000	-10 663	-12 238

Balansräkning för koncernen i sammandrag

Koncernen (KSEK)	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30	2019-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	6	34 410	34 349	34 553	34 410
Materiella anläggningstillgångar		3 857	4 430	4 520	4 781
Nyttjanderättstillgångar	5	30 195	31 843	31 708	33 025
Finansiella anläggningstillgångar		205	2	3	13
Uppskjuten skattefordran		2 563	2 827	2 737	2 631
Summa anläggningstillgångar		71 230	73 451	73 521	74 860
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar		35 533	39 469	42 059	27 315
Aktuella skattefordringar		91	42	410	188
Övriga fordringar		2 407	867	1 204	2 681
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 474	8 883	7 105	9 111
Likvida medel		19 827	25 120	6 990	29 401
Summa omsättningstillgångar		63 332	74 381	57 768	68 696
SUMMA TILLGÅNGAR		134 562	147 832	131 289	143 557
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare		33 127	31 128	17 062	27 725
Långfristiga skulder					
Avsättningar		35	36	38	-
Uppskjuten skatteskuld		22	-	529	538
Leasingskulder		24 441	24 968	25 028	26 582
Övriga långfristiga skulder		-	3 394	7 540	8 909
Summa långfristiga skulder		24 498	28 398	33 135	36 029
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		4 784	7 590	7 757	10 570
Aktuell skatteskuld		428	666	630	666
Leasingskulder		6 554	6 139	6 120	5 431
Övriga skulder		19 098	22 815	22 544	20 648
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46 073	51 096	44 042	42 488
Summa kortfristiga skulder		76 937	88 306	81 093	79 803
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		134 562	147 832	131 289	143 557

Kassaflödesanalys för koncernen

Koncernen (KSEK)	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Rörelsen					
Rörelseresultat	857	1 838	4 076	-9 896	-11 534
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 872	1 945	6 467	6 250	8 460
Realisationsresultat	-200	-	-1 933	-	-
Övriga poster	18	-18	-23	24	108
Erhållen ränta	65	-	118	3	13
Erlagd ränta	-228	-288	-1 028	-950	-1 542
Betald skatt	-195	-33	-633	-376	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 189	3 444	7 044	-4 945	-4 496
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	2 878	-4 207	6 209	-11 189	-10 162
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	-5 489	994	-9 661	4 175	12 740
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-422	231	3 592	-11 959	-1 918
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-	-1 763	-3 500	-2 332	-2 332
Avyttring av dotterbolag	-	-	287	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-29	-96	-239	-2 380	-2 548
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-239	-85	-1 194	-443	-454
Försäljning/avbetalningar av anläggningstillgångar	443	-	966	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	175	-1 944	-3 680	-5 155	-5 334
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-368	-	16 012
Amorteringar	-1 494	-1 516	-5 130	-5 769	-13 139
Nettoförändring checkkredit i dotterbolag	-	422	425	422	53
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 494	-1 094	-5 073	-5 347	2 926
Periodens kassaflöde	-1 741	-2 807	-5 161	-22 461	-4 326
Likvida medel vid periodens början	21 526	9 731	25 120	29 401	29 401
Valutakursförändringar i likvida medel	42	66	-132	50	45
Likvida medel vid periodens slut	19 827	6 990	19 827	6 990	25 120

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

	Aktie- kapital (Not 8)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	829	53 705	83	-26 891	27 725
Periodens totalresultat	-	-	439	-12 677	-12 238
Transaktioner med ägare:					
Nyemission	60	15 972	-	-	16 032
Emissionskostnader	-	-390	-	-	-390
Eget kapital 2020-01-01	889	69 287	522	-39 570	31 128
Periodens totalresultat	-	-	-290	2 290	2 000
Eget kapital 2020-09-30	889	69 287	231	-37 280	33 127

Kv 3 2020	Aktie- kapital (Not 8)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2020-07-01	889	69 287	115	-37 605	32 686
Periodens totalresultat	-	-	116	325	441
Eget kapital 2020-09-30	889	69 287	231	-37 280	33 127

9M 2019	Aktie- kapital (Not 8)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	829	53 705	83	-26 891	27 725
Periodens totalresultat	-	-	349	-11 012	-10 663
Eget kapital 2019-09-30	829	53 705	432	-37 904	17 062

Kv 3 2019	Aktie- kapital (Not 8)	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2019-07-01	829	53 705	273	-39 485	15 322
Periodens totalresultat	-	-	158	1 581	1 739
Eget kapital 2019-09-30	829	53 705	432	-37 904	17 062

Resultaträkning för moderbolaget

Moderbolaget (KSEK)	Not	9M 2020	9M 2019	2019
Rörelsens intäkter		15 458	14 366	19 927
Övriga externa kostnader		-6 148	-4 812	-7 571
Personalkostnader		-10 143	-10 171	-13 582
Avskrivningar		-355	-325	-505
Rörelseresultat		-1 188	-942	-1 731
Resultat från finansiella poster				
Erhållna koncernbidrag *		-	-	10 002
Räntekostnader och liknande poster		-164	-83	-83
Resultat efter finansiella poster *		-1 352	-1 025	8 188
Skatt		-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-1 352	-1 025	8 188

Rapport över totalresultat för moderbolaget

Moderbolaget (KSEK)	9M 2020	9M 2019	2019
PERIODENS RESULTAT	-1 352	-1 025	8 188
PERIODENS TOTALRESULTAT	-1 352	-1 025	8 188
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 352	-1 025	8 188

* I och med Moderföretagets övergång till RFR 2 från 1 januari 2019 har en omklassificering skett i resultaträkningen för helåret 2019 jämfört med tidigare presenterat under tidigare redovisningsprinciper. Moderföretaget redovisar koncernbidrag enligt huvudregeln varför erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som en finansiell intäkt. En omklassificering från tidigare redovisade Bokslutsdispositioner om 10 002tkr har därför skett och förbättrat Resultat efter finansiella poster med motsvarande belopp. Periodens resultat påverkas dock ej av detta.

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget (KSEK)	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 211	1 165	1 320
Materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar		87 607	87 048	76 804
Summa anläggningstillgångar		88 818	88 213	78 124
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		994	5 203	-
Övriga fordringar		257	62	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		866	1 314	885
Kassa och bank		539	4 987	40
Summa omsättningstillgångar		2 656	11 566	1 063
SUMMA TILLGÅNGAR		91 474	99 779	79 187
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		1 230	889	829
Fritt eget kapital		72 461	74 277	49 482
Summa eget kapital		73 690	75 166	50 311
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder		-	3 500	3 500
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		631	1 478	971
Skulder till koncernföretag		12 707	15 307	19 974
Övriga kortfristiga skulder		1 574	1 341	1 590
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 872	2 987	2 841
Summa kortfristiga skulder		17 784	21 113	25 376
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		91 474	99 779	79 187

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Detta är koncernens första finansiella rapport för tredje kvartalet som upprättas i enlighet med IFRS. Alla jämförelsetal som presenteras har räknats om till IFRS, i Bilaga 1, som utgör en del av denna finansiella rapport, framgår effekterna från övergången till IFRS. I Bilaga 2, som utgör en del av denna finansiella rapport, presenteras koncernens fullständiga redovisningsprinciper.

Not 2 - Segmentsrapportering

Koncernens verksamhetsområden består av följande;

- Bevakning,
- Särskilda tjänster,
- Övervakning,
- Teknik

Bevakning och Särskilda Tjänster utgör koncernens väsentliga rapporteringsbara segment.

Övervakning och Teknik ingår därmed i "Övriga segment". Koncerngemensamma tjänster ("Supportfunktioner") presenteras under "Koncern-

gemensamma tjänster". Kostnaderna för supportfunktioner fördelas inte till respektive verksamhetsområde för den interna rapporteringen och inkluderas därför inte i respektive segment.

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

Segmentsrapportering (KSEK)	Kv 3 2020	%	Kv 3 2019	%	9M 2020	%	9M 2019	%	2019	%
Extern omsättning										
Bevakning	57 344		59 421		177 562		147 417		210 505	
Särskilda tjänster	7 219		15 348		28 576		42 339		56 352	
Övriga segment	5 255		4 333		15 950		13 570		19 478	
Summa extern omsättning	69 818		79 102		222 088		203 326		286 334	
EBITDA och EBITDA-marginal										
Bevakning	8 153	14%	7 759	13%	24 635	14%	14 329	10%	21 187	10%
Särskilda tjänster *	151	2%	1 890	12%	3 704	13%	1 996	5%	1 419	3%
Övriga segment	832	16%	257	6%	2 504	16%	-496	-4%	245	1%
Koncerngemensamma	-6 407	-	-5 972	-	-20 301	-	-19 336	-	-25 868	-
Summa EBITDA	2 729	4%	3 934	5%	10 542	5%	-3 507	-2%	-3 017	-1%
Avskrivningar	-1 872		-2 097		-6 467		-6 390		-8 517	
Finansiella intäkter	-		-		118		3		13	
Finansiella kostnader	-354		-327		-1 278		-1 097		-1 747	
Resultat före skatt	503		1 510		2 916		-10 991		-13 268	

* EBITDA inom Särskilda tjänster påverkas i nio-månaders-perioden med +1,4 MSEK från avyttringen av NPA som skedde under kvartal 2 2020 jämfört med motsvarande period föregående år. Exkluderat för detta uppgår EBITDA-marginalen till; 9 M 2020; 8%. Se Ekonomisk information.

Not 3 - Intäkter från avtal med kunder

Koncernens huvudsakliga intäktsströmmar avser försäljning av bevakningstjänster vilka redovisas främst över tid allteftersom tjänsten utförs. Inom Övriga segment finns en viss oväsentlig omsättning, kopplad till Teknik, där redovisning av intäkter för installationer och liknande sker vid den tidpunkt kontrollen över den utlovade varan övergår till kunden.

Koncernen har en spridd kundbas som täcker offentlig och privat verksamhet samt privatpersoner.

En specifik kund står för mer än 10% av koncernens omsättning. Intäkterna från denna kund för tredje

kvartalet uppgår till 12,8 (13,5) MSEK och för årets första nio månader till 42,2 (15,8) MSEK. Dessa intäkter hänför sig till Bevakningssegmentet och har genererats i Sverige.

Moderföretaget har sitt säte i Stockholm och koncernen genererar merparten av sina intäkter i Sverige. Intäkter från externa kunder fördelade per land, baserat på var kunderna är lokaliserade, visas i tabellen nedan. Intäkter per segment redovisas i not 2.

Intäkter per geografisk marknad (KSEK)	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Land					
Sverige	65 521	76 572	210 649	194 938	275 070
Övriga Europa	3 577	1 243	8 737	4 172	6 435
Övriga världen	720	1 287	2 702	4 216	4 829
Summa omsättning	69 818	79 102	222 088	203 326	286 334

Not 4 - Övriga rörelseintäkter

Koncernen (KSEK)	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Statliga stöd COVID-19	572	-	3 088	29	29
Avyttring av verksamhet	-	-	1 446	-	-
Övriga realisationsresultat	144	-	570	45	45
Övriga rörelseintäkter	139	240	534	410	411
Summa övriga rörelseintäkter	855	240	5 638	485	485

Not 5 - Effekter från tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal

Tempest Security har vid övergången till IFRS använt sig av den förenklingsregel som finns kopplad till IFRS 16 och därmed angivit övergångsdatumet som startdatum för samtliga berörda avtal vilka var effektiva per 1 januari 2019. Jämförelsetalen som framgår för 2019 är således omräknade och presenterade i enlighet med IFRS.

Tempest Securitys leasingavtal är främst hänförliga till byggnader och fordon. Från och med övergången redovisas dessa som nyttjanderättstillgångar respektive lång- och kortfristiga leasingkulder i koncernens balansräkning.

I koncernens resultaträkning redovisas en avskrivning på tillgången på raden Avskrivningar och en räntekostnad kopplad till leasingkulden som en finansiell kostnad på raden Finansiella kostnader.

I och med användningen av förenklingsregeln vid övergången har leasingkuldena per den 1 januari 2019 beräknats som nuvärdet av de återstående leasingavgifterna diskonterade med den gällande marginella låneräntan vid övergångstidpunkten. Nyttjanderättstillgångarna har per den 1 januari 2019 värderats till motsvarande belopp som leasingkuldena.

Nya leasingavtal som ingåtts för perioder under 12 månader eller avtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde har i enlighet med IFRS redovisats som korttids- eller lågvärdeleasingavtal inom övriga externa kostnader och därmed exkluderats från leasingkuldena och nyttjanderättstillgångarna.

Effekterna från IFRS 16 på koncernens resultaträkning och balansräkning sammanfattas i efterföljande tabeller.

Effekter på koncernens resultaträkning från övergången till IFRS (KSEK)	Kv 3 2019	9M 2019	2019
EBITDA	1 757	4 936	6 614
Avskrivningar	-1 584	-4 698	-6 201
Finansiella kostnader	-245	-749	-993
Resultat före skatt	-72	-511	-580
Uppskjuten skatt	17	110	199
Periodens resultat	-55	-401	-381

Effekter på koncernens balansräkning från övergången till IFRS (KSEK)	2019-09-30	2019-12-31	2019-01-01
Tillgångar			
Tidigare redovisade finansiella leasingtillgångar	890	2 134	1 618
Tillkommande nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16	30 818	29 709	31 407
Summa nyttjanderättstillgångar	31 708	31 843	33 025
Skulder			
Tidigare redovisade finansiella leasingkulder	892	1 939	1 624
Tillkommande leasingkulder enligt IFRS 16	30 257	29 168	30 388
Summa leasingkulder	31 149	31 107	32 012

Not 6 - Effekter på Goodwill från tillämpning av IFRS

Tempest Security har vid övergången till IFRS utgått från förenklingsreglerna i IFRS 1 och valt att inte tillämpa IFRS 3 retroaktivt för samtliga tidigare förvärv. I stället har koncernen valt 2 februari 2018 som tillämpningsdatum vilket innebär att koncernens senaste förvärv, GPG Holding AB har räknats om fullt ut enligt IFRS 3 medan tidigare förvärv är värderade enligt tidigare redovisningsprinciper vid övergångsdatumet dvs det redovisade värdet för goodwill av tidigare förvärv förblir oförändrat. Inga ytterligare förvärv har skett efter 2 februari 2018.

Goodwill skrivs inte av inom IFRS, i stället utförs

årliga (minst) nedskrivningsprövningar. Detta har påverkat koncernen positivt i och med att Tempest Security har väsentliga goodwill-poster från tidigare rörelseförvärv som under tidigare redovisningsprinciper kostnadsförts via löpande avskrivningar. I och med övergången har i enlighet med IFRS 1, 2018 års avskrivning av GPG Holding ABs, samt samtliga 2019 års avskrivningar av goodwill återförts och något ytterligare nedskrivningsbehov har inte identifierats. Effekterna från IFRS-övergången på koncernens resultaträkning och balansräkning kopplade till goodwill sammanfattas i tabellerna nedan.

Effekter på koncernens resultaträkning från övergången till IFRS (KSEK)	Kv 3 2019	9M 2019	2019
EBITDA	-	-	-
Avskrivningar	1 893	5 726	7 604
Periodens resultat	1 893	5 726	7 604

Effekter på koncernens balansräkning från övergången till IFRS (KSEK)	2019-09-30	2019-12-31	2019-01-01
Goodwill			
Tidigare redovisade Goodwill-värden	23 686	21 838	29 209
Omräkning av tidigare rörelseförvärv	2 887	2 887	2 887
Återläggning av periodens avskrivningar	5 726	7 604	-
Omräkningsdifferenser i återlagda avskrivningar	8	15	-
Summa Goodwill	32 307	32 344	32 096

Not 7 - Finansiella instrument

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

Nedskrivning av kundfordringar

Kreditrisken i koncernens kundfordringar bedöms låg. Kundfordringarna redovisas initialt till anskaffningsvärde justerat för den framtida förväntade kreditförlusten. Per 30 september 2020 uppgår koncernens reservering för förväntade kreditförluster till 0,4 MSEK vilket väsentligen är i nivå med reserveringen per 30 juni 2020. Effekten från jämförelseperioderna 2019, då reserven understeg 0,2 MSEK, uppstår främst från förändrade kreditrankningar av kunder vilket till viss del sker som en följd av COVID-19.

Under tredje kvartalet har förändringarna i kundernas kreditrankning varit mindre än under inledningen av pandemin varför någon väsentlig förändring i kreditreserven inte uppstått.

Värdering av finansiell skuld till verkligt värde

Till följd av omarbetad förvärvsanalys för GPG Holding AB (se not 6 Effekter från tillämpning av IFRS Goodwill) har den finansiella skulden avseende den villkorade köpeskillingen klassificerats till verkligt värde över resultaträkningen per förvärvstidpunkten. Det verkliga värdet har beräknats utifrån koncernens marginella låneränta per förvärvsdatumet för att därefter redovisa den räntekostnad som hade behövt erläggas i det fall att beloppet hade betalats vid förvärvstidpunkten över resultaträkningen. Under andra kvartalet 2020 har betalning av denna skuld tidigare lagts och betalning skedde i juni 2020. Skulden har därmed per betalningen värderats till erlagt belopp och någon skuld kvarstår ej per 30 september.

Not 8 - Antal aktier och förändring i antal aktier

Förändring i antal aktier	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Totalt antal aktier, ingående balans	8 894 947	8 289 947	8 894 947	8 289 947	8 289 947
Aktier emitterade i nyemissioner	-	-	-	-	605 000
Totalt antal aktier utgående balans	8 894 947	8 289 947	8 894 947	8 289 947	8 894 947
Genomsnittligt antal aktier för perioden	8 894 947	8 289 947	8 894 947	8 289 947	8 361 221

Not 9 - Transaktioner med närstående

I juni ingick koncernen ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av innehavet i NPA. Genom aktieöverlåtelseavtalet avyttrade koncernen sitt innehav om 51 procent av aktierna i NPA. Aktierna förvärvades av Nordic Invest 365 AB. Niklas Bogestål ägde före transaktionen 49 procent av aktierna i NPA och var styrelseledamot i NPA samt ensam ägare till Nordic Invest 365 AB. Nordic Invest 365 AB ansågs därför som närstående part till Tempest Security. Transaktionen villkorades därmed av att en majoritet om 90 procent av företrädde röster på bolagsstämman godkänner transaktionen. En extra bolagsstämman hölls 18 juni där transaktionen godkändes och från och med det datumet ingår NPA inte längre i koncernen.

Under årets första nio månader har koncernbolaget Gothia Protection Group AB utfört tjänster åt Silfvergruppen AB kopplade till bakgrunds-kontroller. Koncernbolaget Tempest Security Sverige AB har fakturerat Yacht Center Stockholm AB för larmabonnemang/-övervakning. Michael Silfverberg, styrelseledamot i Tempest Security, är styrelseledamot i Silfvergruppen AB och Yacht Center Stockholm AB. Uppdragen har utförts till ett sammanlagt pris om 57 tkr och transaktionerna är baserade på normala kommersiella villkor.

Under 2019 skedde en betalning från Tempest Security till Athanase, delägare till Tempest Security, om 100 tkr för erhållna tjänster i samband med att Tempest Security tecknade ett nytt större kundavtal. Under 2020 har en avslutande betalning kopplat till detta skett om 163tkr. Transaktionerna baserades på normala kommersiella villkor.

Not 10 - 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 2019.

COVID-19

En viss avmattning i nyförsäljningen har noterats men inte genom minskat intresse utan genom uppskjutna beslut hos våra kunder. Vi ser även en nedtrappning av behovet av skydd i samband med resor, såväl privat- som tjänsteresande, samt under sommaren inställda evenemang.

Tempest Security märker även en ökad mängd förfrågningar på bevakningstjänster som kunder vill kunna avropa i det fall samhällsutvecklingen skulle förvärras med ökade krav på social distansering eller om det utvecklas social oro.

Leveransen av bevakningstjänster har förändrats till följd av att vissa uppdrag i publik miljö har minskat till följd av att kunderna under rådande omständig-

heter ej kunnat bedriva sin verksamhet i samma utsträckning som tidigare. Denna personal har till stor del kunnat absorberas på andra uppdrag genom en minskad användning av underleverantörer och timanställda där fast anställd personal istället utför arbetet.

Inom vissa driftsenheter och vissa kunder inom segmentet Särskilda tjänster finns en minskad orderingång. Detta har till viss del hanterats genom att allokera berörd personal till andra kunder och typer av uppdrag där efterfrågan är oförändrad eller ökar. På vissa driftsenheter har korttidspermitteringar genomförts då många av Tempest Securitys uppdrag kräver särskilda kompetenser, behörigheter och auktorisationer så personal inte kan flyttas. Under hösten har korttidspermitteringarna minskat och från 1 november är all personal tillbaka och arbetar 100%.

För att möta förändringarna och ökade kostnader arbetar Tempest Security brett med att se över utgifter och vart vi kan spara för att kunna ha en kontinuitet och uthållighet även om denna samhällspåfrestning blir långvarig.

Kalender

23 februari 2021, Bokslutskommuniké 2020

25 maj 2021, Rapport för första kvartalet 2021

25 maj 2021, Årsstämma 2021

25 augusti 2021, Rapport för andra kvartalet 2021

23 november 2021, Rapport för tredje kvartalet 2021

Granskning

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

Nyckeltal - Koncernen

Nyckeltal och data per aktie	Kv 3 2020	Kv 3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
Omsättningstillväxt, %	-11,7%	33,8%	9,2%	25,3%	29,0%
EBITDA-marginal, %	3,9%	5,0%	4,7%	-1,7%	-1,1%
Rörelsemarginal, %	1,2%	2,3%	1,8%	-4,9%	-4,0%
Vinstmarginal, %	0,7%	1,9%	1,3%	-5,4%	-4,6%
Genomsnittligt eget kapital, KSEK	32 907	16 192	32 128	22 392	29 427
Räntabilitet på eget kapital, %	1,0%	9,9%	7,1%	-49,1%	-43,1%
Soliditet, %	24,6%	13,0%	24,6%	13,0%	21,1%
Likvida medel, KSEK	19 827	6 990	19 827	6 990	25 120
Antal aktier vid periodens slut, antal	8 894 947	8 289 947	8 894 947	8 289 947	8 894 947
Genomsnittligt antal aktier, antal	8 894 947	8 289 947	8 894 947	8 289 947	8 361 221
Resultat per aktie, SEK	0,04	0,19	0,27	-1,33	-1,52
Eget kapital per aktie, SEK	3,70	2,06	3,70	2,06	3,50
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-
Medelantal anställda *	360	385	381	346	363

Nyckeltal - Definitioner

Omsättningstillväxt

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

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA-marginal

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning.

Periodens resultat

Resultat efter finansiella poster, skatt och bokslutsdispositioner.

Likvida medel

Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

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.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier.

Utdelning per aktie

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.

* Medelantal anställda (FTE)

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden. Koncernen har ändrat metod för beräkning av FTE under 2020 och justerat jämförelseperioderna för att reflektera detta.

Nyckeltal ej definierade i IFRS

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

Intygande

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

Stockholm den 24 november 2020

Anders Laurin
Ordförande

Michael Silfverberg
Styrelseledamot

Thomas Löfving
Styrelseledamot

Daniel Nyhrén
Styrelseledamot

Andrew Spry
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta

Andrew Spry, VD, Tempest Security AB (publ)

Telefon: +46 72 454 14 30

Email: andrew.spry@tempest.se

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 och sedan 2018 i Finland och Norge.

Revisors granskningsrapport

Tempest Security AB (publ), org.nr 556936-8524

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Tempest Security AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor.

En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 november 2020

Ernst & Young AB

Beata Lihammar

Auktoriserad revisor

Bilaga 1 - Effekter av tillämpning av IFRS

IFRS konvertering

Från och med första kvartalet 2020 upprättar Tempest Security AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Tidigare upprättade finansiella rapporter för koncernen har redovisats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3). Datumet för övergång till IFRS är den 1 januari 2019. Koncernens finansiella rapporter från övergångsdatumet har räknats om kvartalsvis i konverteringsarbetet. Övergången till IFRS har genomförts i enlighet med IFRS 1 ("Första gången IFRS tillämpas"). Fullständiga redovisningsprinciper enligt IFRS presenteras i Bilaga 2 till denna delårsrapport.

Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett företag tillämpar samtliga standarder retroaktivt vid fastställandet av öppningsbalansen enligt IFRS. Detta innebär att jämförelsesiffrorna för 2019 är omräknade enligt IFRS. Vissa undantag från den retroaktiva tillämpningen är dock tillåtna. Koncernen har valt att tillämpa följande:

- Förenklingsregeln för förvärv ingångna före förvärvet av GPG Holding vilket innebär att Goodwillvärdet för dessa motsvarar redovisat värde enligt K3 per 1 januari 2019. Nedskrivningsprövning enligt IAS 36 har skett per övergångsdatumet.
- Samtliga leasingavtal som redovisas i enlighet med IFRS anses ha startdatum 1 januari 2019 ("övergångsdatumet").

Identifierade skillnader

I konverteringsarbetet identifierades skillnader mellan IFRS och K3. Dessa skillnader har presenterats i bryggor mellan K3 och IFRS på sidorna 19-24. Nedan följer beskrivningar till väsentliga skillnader.

1 - Goodwill

Goodwill skrivs inte av inom IFRS. Avskrivningarna från K3 återförs i bryggan. Koncernen har delvis valt att tillämpa det frivilliga undantaget från retroaktiv tillämpning av IFRS 3. Retroaktiv tillämpning har skett för förvärv som inträffat efter 1 februari 2018 medan det ingående värdet per övergångsdatumet för övriga förvärv enligt IFRS uppgår till det samma som ingående värdet per K3. Under IFRS nedskrivningsprövas goodwillvärden årligen, eller så snart indikation finns på värdenedgång. Detta sker genom att beräkna nyttjandevärdet för de

kassagenererande enheterna kopplade till goodwillvärdet. Detta fastställs genom att prognostisera förväntade kassaflöden före skatt och utifrån dessa beräkna nuvärdet av kassaflöden i en så kallad diskonterad kassaflödesvärdering. Utgångspunkten är den interna prognosen för innevarande räkenskapsår. Utifrån detta görs antaganden om tillväxt, utveckling på marginal och förändring av rörelsekapital för kommande period baserat på ledningens bedömning av utvecklingen. De kommande årens tillväxttakt utgår från en, baserat på koncernens tidigare tillväxt, försiktig bedömning. Vid beräkning av nyttjandevärdet för samtliga kassagenererande enheter har en diskonteringsränta om 8-9% före skatt tillämpats, detta motsvarar det genomsnittliga avkastningskravet som aktieägare och långgivare antas kräva (Weighted Average Cost of Capital, WACC). Om de antaganden, uppskattningar och bedömningar som bolaget gjort och som använts i bolagets nedskrivningsprövningar skulle ändras, skulle detta kunna ha en effekt på värdet på goodwill. Företagsledningen bedömer dock att dessa effekter rimligtvis inte skulle ha så stora effekter att de skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än det redovisade värdet och indikera ett nedskrivningsbehov. Nedskrivningsprövning har skett både per övergångsdatumet och 31 december 2019.

2 - Leasing

Inom IFRS 16 ("Leasingavtal") redovisas samtliga leasingavtal i balansräkningen som nyttjandetillgångar och leasingskulder. Koncernen hade, i K3-redovisningen, utöver ett fåtal finansiella leasingavtal, främst operationella leasingavtal som redovisades som kostnader i de perioder de hänfördes till. De identifierade operationella leasingavtalen redovisas numera som nyttjandetillgångar i balansräkningen på en egen rad inom anläggningstillgångar och som långfristig och kortfristig leasingskuld. Löpande leasingbetalningar redovisas som amortering av skuld och räntekostnader. Tillgångarna skrivs av linjärt över det kortare av leasingperioden och den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

3 - Övrigt totalresultat

Omräkningsdifferenser

I IFRS presenteras omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter i "Övrigt totalresultat" till skillnad mot K3 där detta redovisades endast mot eget kapital. Periodens omräkningsdifferens samt omräkningsdifferenser på IFRS-justeringar presenteras under denna rubrik.



4 - Hantering villkorad köpeskilling

I moderbolagets balansräkning finns en övrig skuld avseende en villkorad tilläggsköpeskilling som i sin helhet redovisades till upplupet anskaffningsvärde under K3. Utifrån vägledningen i IFRS 9 ("Finansiella instrument") har en räntekomponent identifierats och redovisas över resultaträkningen. Vidare värderas skulden löpande i enlighet med IFRS 3 ("Rörelseförvärv") till verkligt värde över resultaträkningen.

5 - Uppställningsform

I samband med övergången till IFRS har förändringar i koncernens uppställningsform avseende resultat- och balansräkning skett. Framst sker en större särredovisning under IFRS än vad som tidigare skedde under K3 vilket medför en förbättrad översikt av de respektive räkningarnas innehåll.

6 - IFRS 15 Ombud och Huvudman

Vid avtalsgranskning i ett utländskt dotterbolag inför IFRS-konverteringen har ett kundavtal identifierats där koncernen utifrån IFRS 15 är att klassa som ombud. Tidigare har intäkter och kostnader från detta avtal redovisats brutto i koncernens resultaträkning. I och med övergången har intäkter och kostnader kopplade till detta avtal istället redovisats netto i koncernens resultaträkning.

Övriga kommentarer

IFRS 9

I IFRS finns en skillnad mellan K3 och IFRS avseende redovisning av kreditförluster. Inom IFRS ska förväntade kreditförluster av finansiella instrument redovisas vid kontraktets ingång istället för när det finns objektiv information att full betalning inte kommer erhållas. Koncernen har upprättat en modell för att beräkna förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS. För tidigare rapporterade perioder sker dock ingen justering då

utfallet inte skiljer sig väsentligt från de reserveringar som redovisats vid respektive tidpunkt. Koncernen har historiskt sett haft få kreditförluster till ringa belopp.

Moderbolaget

Moderbolaget har, från övergångsdatumet den 1 januari 2019 upprättat sin redovisning i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

Utöver omklassificeringen av erhållna koncernbidrag från dotterföretag (se resultaträkning) uppstod i moderbolaget inga väsentliga effekter från konverteringen från tidigare redovisningsprinciper till RFR 2.

Effekt av IFRS-tillämpning på koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernens nettokassaflöde har inte förändrats i och med konverteringen till IFRS. Dock har IFRS-justeringarna haft följande effekter på presentationsformatet:

- I konverteringen till IFRS har kassaflöden för betalning av operationella leasingavgifter (som tidigare redovisades under löpande verksamheten) omklassificerats till amorteringar och räntor. Amorteringar av leasingskulden redovisas i finansieringsverksamheten och betalda räntor i löpande verksamheten. Avskrivningarna för nyttjanderätter har återförts i löpande verksamheten under "Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster".
- Justeringen av goodwillavskrivningar har ökat rörelseresultatet och "Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster". Därav har transaktionen inte haft någon effekt på kassaflödet.

Avstämningar mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS

Balansräkning för koncernen 2019-01-01

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	31 523	1A	2 887	34 410
Materiella anläggningstillgångar	6 399	2C	-1 618	4 781
Nyttjanderättstillgångar	-	2A	33 025	33 025
Finansiella anläggningstillgångar	2 646	5A	-2 633	13
Uppskjuten skattefordran	-	5A	2 631	2 631
Summa anläggningstillgångar	40 568		34 293	74 860
Omsättningstillgångar				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 123	2A	-1 013	9 111
Övriga omsättningstillgångar	59 586		-	59 586
Summa omsättningstillgångar	69 709		-1 013	68 697
SUMMA TILLGÅNGAR	110 277		33 280	143 557
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	24 581	1A/1B/2D/4A	3 145	27 725
Långfristiga skulder				
Avsättningar	538	5A	-538	-
Uppskjuten skatteskuld	-	5A	538	538
Leasingskulder	-	2B	26 582	26 582
Övriga långfristiga skulder	9 936	4A/5A	-1 027	8 909
Summa långfristiga skulder	10 474		25 555	36 029
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	10 570		-	10 570
Aktuell skatteskuld	666		-	666
Leasingskulder	-	2B	5 431	5 431
Övriga skulder	21 436	5A	-788	20 648
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 550	2D	-62	42 488
Summa kortfristiga skulder	75 222		4 580	79 803
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	110 277		33 280	143 557

Balansräkning för koncernen 2019-09-30

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	25 932	1A/1B	8 621	34 553
Materiella anläggningstillgångar	5 410	2C	-890	4 520
Nyttjanderättstillgångar	-	2A	31 708	31 708
Finansiella anläggningstillgångar	2 632	2C/5A	-2 629	3
Uppskjuten skattefordran	-	2E/5A	2 737	2 737
Summa anläggningstillgångar	33 974		39 548	73 521
Omsättningstillgångar				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 177	2A	-1 073	7 104
Övriga omsättningstillgångar	50 663		-	50 663
Summa omsättningstillgångar	58 840		-1 073	57 767
SUMMA TILLGÅNGAR	92 814		38 475	131 289
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	8 340	1AB/2DE/4A	8 722	17 062
Långfristiga skulder				
Avsättningar	567	5A	-529	38
Uppskjuten skatteskuld	-	5A	529	529
Leasingskulder	-	2B	25 028	25 028
Övriga långfristiga skulder	7 700	5A	-161	7 539
Summa långfristiga skulder	8 267		24 867	33 135
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	7 757		-	7 757
Aktuell skatteskuld	630		-	630
Leasingskulder	-	2B	6 120	6 120
Övriga skulder	23 436	5A	-892	22 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 384	2D	-342	44 042
Summa kortfristiga skulder	76 207		4 886	81 093
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 814		38 475	131 289

Balansräkning för koncernen 2019-12-31

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	23 843	1A/1B	10 506	34 349
Materiella anläggningstillgångar	6 564	2C	-2 134	4 430
Nyttjanderättstillgångar	-	2A	31 843	31 843
Finansiella anläggningstillgångar	2 631	2C/5A	-2 629	2
Uppskjuten skattefordran	-	2E/5A	2 827	2 827
Summa anläggningstillgångar	33 038		40 413	73 451
Omsättningstillgångar				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 006	2A	-1 122	8 884
Övriga omsättningstillgångar	65 498		-	65 498
Summa omsättningstillgångar	75 504		-1 122	74 381
SUMMA TILLGÅNGAR	108 542		39 291	147 832
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	20 488	1AB/2DE/4A	10 640	31 128
Långfristiga skulder				
Avsättningar	36		1	37
Uppskjuten skatteskuld	-		-	-
Leasingskulder	991	2B	23 977	24 968
Övriga långfristiga skulder	3 500	4A	-106	3 394
Summa långfristiga skulder	4 527		23 871	28 398
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	7 590		-	7 590
Aktuell skatteskuld	666		-	666
Leasingskulder	948	2B	5 191	6 139
Övriga skulder	22 812		3	22 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 511	2D	-412	51 098
Summa kortfristiga skulder	83 527		4 781	88 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	108 542		39 291	147 832

Resultaträkning för koncernen juli - september 2019

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Nettoomsättning	79 227	6A	-125	79 102
Övriga rörelseintäkter	241		-1	240
Summa rörelsens intäkter	79 468		-126	79 342
Handelsvaror	-9 788	6A	126	-9 662
Övriga externa kostnader	-8 127	2D/2E	1 850	-6 277
Personalkostnader	-59 469		-	-59 469
EBITDA	2 084		1 850	3 934
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 406	1B/2E	309	-2 097
RÖRELSERESULTAT	-322		2 159	1 837
Finansiella intäkter	-		-	-
Finansiella kostnader	-94	2E/4B	-233	-327
Resultat före skatt	-416		1 926	1 510
Skatt	75	2E	17	92
PERIODENS RESULTAT	-341		1 943	1 602

Rapport över totalresultat för koncernen

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Poster som kan återföras till resultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-	3A	158	158
PERIODENS TOTALRESULTAT	-		2 101	1 760

Resultaträkning för koncernen januari - september 2019

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Nettoomsättning	203 749	6A	-423	203 326
Övriga rörelseintäkter	485		-	485
Summa rörelsens intäkter	204 234		-423	203 810
Handelsvaror	-25 247	6A	423	-24 824
Övriga externa kostnader	-24 339	2D/2E	5 215	-19 123
Personalkostnader	-163 371		-	-163 371
EBITDA	-8 723		5 215	-3 507
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 417	1B/2E	1 027	-6 390
RÖRELSERESULTAT	-16 140		6 242	-9 897
Finansiella intäkter	-		3	3
Finansiella kostnader	-315	2E/4B	-782	-1 097
Resultat före skatt	-16 455		5 463	-10 991
Skatt	-114	2E	110	-4
PERIODENS RESULTAT	-16 569		5 573	-10 995

Rapport över totalresultat för koncernen

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Poster som kan återföras till resultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-	3A	349	349
PERIODENS TOTALRESULTAT	-		5 922	-10 646

Resultaträkning för koncernen januari - december 2019

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Nettoomsättning	286 955	6A	-621	286 334
Övriga rörelseintäkter	485		-	485
Summa rörelsens intäkter	287 440		-621	286 819
Handelsvaror	-34 345	6A	621	-33 724
Övriga externa kostnader	-33 140	2D/2E	6 961	-26 179
Personalkostnader	-229 933		-	-229 933
EBITDA	-9 978		6 961	-3 017
Avskrivningar och nedskrivningar	-9 920	1B/2E	1 403	-8 517
RÖRELSERESULTAT	-19 898		8 364	-11 534
Finansiella intäkter	13		-	13
Finansiella kostnader	-671	2E/4B	-1 076	-1 747
Resultat före skatt	-20 556		7 288	-13 268
Skatt	381	2E	199	580
PERIODENS RESULTAT	-20 175		7 487	-12 688

Rapport över totalresultat för koncernen

Koncernen (KSEK)	Enligt tidigare principer	Referens	IFRS-justeringar	IFRS
Poster som kan återföras till resultat				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-	3A	450	450
PERIODENS TOTALRESULTAT	-		7 937	-12 238

Referenser (KSEK)

1A: Uppdaterad förvärvsanalys för GPG Holding AB i enlighet med IFRS 3 har resulterat i ökat goodwill-värde om 2 887. Ökningen beror på omräknat förvärvspris (-265), kostnadsförda förvärvskostnader (-423) vilka tidigare inkluderats i anskaffningskostnaden samt återläggning av avskrivningar (+3 575).

1B: Återläggning av avskrivningar goodwill (effekt på tillgång inom parentes visar periodens återlagda avskrivningar med tillägg för 1A);

1 januari 2019: +3 575
Kv 3 2019: +1 894
9M 2019: +5 726 (8 621)
12M 2019: +7 604 (10 491)

2A: Bokning av Nyttjandetillgångar för leasingavtal i enlighet med IFRS 16 (se även Not 5 i Delårsrapport).

2B: Bokning av lång- och kortfristiga skulder för leasingavtal i enlighet med IFRS 16 (se även Not 5 i Delårsrapport).

2C: Utvändning av tidigare redovisad Finansiell leasing. Ingår i enlighet med IFRS 16 i Nyttjanderättstillgångar (se även Not 5 i Delårsrapport).

2D: Utvändning av tidigare justering för hyresrabatt (linjär kostnadsfördelning) som vänds ut i IFRS då hanterad under IFRS 16 Leasingavtal med följande effekt mot resultaträkningen och inom parentes de upplupna kostnaderna;

1 januari 2019: +62 (-62)
Kv 3 2019: +94
9M 2019: +280 (-342)
31 december 2019: +348 (-410)

2E: Återläggning av leasingkostnader enligt K3 (övriga externa kostnader) för bokning av avskrivningar nyttjanderätts-tillgång samt räntekostnad leasingskuld i enlighet med IFRS 16;

Kv 3 2019: Övrig kostnad +1 757, Avskrivningar -1 584, Räntekostnad -245, Uppskjuten skatt +17. Netto -55
9M 2019: Övrig kostnad +4 936, Avskrivningar -4 698, Räntekostnad -749, Uppskjuten skatt +110, Netto -401
12M 2019: Övrig kostnad +6 614, Avskrivningar -6 201, Räntekostnad -993, Uppskjuten skatt +199. Netto -381

3A: Under Övrigt totalresultat, som är en ny del som presenteras i och med IFRS-övergången, särredovisas valuta-omräkningsdifferenserna på utländska verksamheter, dessa ingår i omräkningsreserv i eget kapital. Det är främst förändringar i valutakurs mellan GBP och SEK som driver posten. Effekten från respektive redovisad period uppgår till;

Kv 3 2019: 158
9M 2019: 349
12M 2019: 450

4A: Justering för finansiell komponent i tilläggsköpeskillingen (finansiell skuld) under IFRS 9, tidigare redovisat värde 3 500 har under IFRS räknats om till verkligt värde vilket påverkat balansräkningen med;

1 januari 2019: -191
30 september 2019: -161
31 december 2019: -135

4B: Kostnad för finansiell komponent i tilläggsköpeskilling redovisad i resultaträkningen (samt ingående eget kapital);

1 januari 2019: -75
Kv 3 2019: +11
9M 2019: -30
12M 2019: -84

5A: Ändrade uppställningar:

Uppskjuten skattefordran redovisades tidigare inom "Finansiella anläggningstillgångar" - numer på egen rad. Uppskjuten skatteskuld redovisades tidigare i "Avsättningar" men numer på egen rad. Långfristig skuld avseende finansiell leasing redovisades tidigare i "Övriga långfristiga skulder" och kortfristig skuld avseende finansiell leasing inom "Övriga skulder". Dessa poster ingår under IFRS 16 istället i kort- och långfristiga Leasingskulder.

6A: Avtal med kund som under IFRS 15 ska redovisas netto (intäkt och kostnad) jämfört med tidigare redovisning som skedde brutto. Justeringen innebär en debet mot intäkt (-) och en motsvarande kredit mot Handelsvaror (+) utan netto-effekt mot EBITDA/Rörelseresultat. Justeringar för de presenterade perioderna uppgår till följande;

Kv 3 2019: Intäkter -125, Handelsvaror +125
9M 2019: Intäkter -423, Handelsvaror +423
12M 2019: Intäkter -621, Handelsvaror +621

Bilaga 2 - Fullständiga redovisningsprinciper

Grund för upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Detta är koncernens första rapport i enlighet med IFRS. Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2019 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för räkenskapsår 2019 är omräknade enligt IFRS. För påverkan och effekter vid övergången till IFRS på koncernens finansiella ställning, resultat och kassaflöde se bilaga 1.

De finansiella rapporterna har upprättats baserat på anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde antingen via resultaträkningen eller övrigt totalresultat i slutet av varje rapporteringsperiod. Detta beskrivs närmare i redovisningsprinciperna nedan.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretagets finansiella rapporter och de enheter (dotterföretag) som företaget har bestämmande inflytande över per den aktuella balansdagen. Bestämmande inflytande uppnås när koncernen har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad, eller har rätt, till rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan använda sitt inflytande till att påverka sin avkastning.

Ett dotterföretag konsolideras när företaget får bestämmande inflytande över dotterföretaget och upphör när företaget förlorar bestämmande inflytande över dotterföretaget. Resultat från förvärvade eller avyttrade dotterföretag under året inkluderas i resultatet från den dag då företaget får bestämmande inflytande över dotterföretaget och till den dag som bestämmande inflytande över dotterföretaget upphör.

Vid behov justeras dotterföretagets finansiella rapporter för att anpassa de redovisningsprinciper som används till koncernens redovisningsprinciper.

Alla koncerninterna tillgångar och skulder, eget kapital, intäkter, kostnader och kassaflöden som rör transaktioner mellan företag inom koncernen är eliminerade i konsolideringen.

Rörelseförvärv

Förvärvade bolag och verksamheter ingår i koncernen från förvärvstidpunkten. I koncernens egna kapital ingår därför endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet. Förvärvade bolag intas i koncernens bokslut enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att identifierbara förvärvade tillgångar och skulder samt eventalförpliktelser värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket utgör koncernmässiga anskaffningsvärden oavsett eventuellt minoritetsintresse. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Eventuella positiva skillnader mellan anskaffningskostnaden för aktierna och koncernens andel av det koncernmässiga anskaffningsvärdet på de förvärvade nettotillgångarna redovisas som koncernmässig goodwill. Är skillnaden negativ redovisas den direkt i resultaträkningen. Tillgångar med obestämbar livslängd såsom goodwill och varumärken skrivs inte av, utan prövas regelbundet för eventuellt nedskrivningsbehov. En analys av nedskrivningsbehovet sker årligen och därutöver vid indikation på nedskrivningsbehov.

Goodwill

Goodwill värderas och redovisas initialt enligt ovan. Goodwill skrivs inte av utan prövas för nedskrivningsbehov minst årligen. När nedskrivningsbehov prövas ska goodwill fördelas på var och en av koncernens kassagenererande enheter (eller grupper av kassagenererande enheter) som väntas bli gynnade av synergier i förvärvet. En kassagenererande enhet på vilken goodwill har fördelats ska prövas avseende nedskrivningsbehov årligen, samt närhelst det finns en indikation på att enheten kan behöva skrivas ned. Om enhetens återvinningsvärde är lägre än enhetens redovisade värde, ska nedskrivningen fördelas först genom att minska det redovisade värdet för goodwill som hänförs till enheten och sedan minska övriga tillgångar proportionerligt baserat på det redovisade värdet för varje tillgång i enheten. En redovisad nedskrivning av goodwill ska inte återföras i efterföljande period.

Intäktsredovisning

Koncernens intäkter hänför sig från avtal med kunder avseende olika typer av säkerhetstjänster. Avtal upprättas antingen som ett ramavtal vari-

genom Tempest Security inte förbinder sig att utföra en viss mängd tjänster till ett bestämt pris. Istället är ramavtalet utformat så att avtalet bestämmer de villkor under vilka en tjänst kan avropas. Ramavtalet specificerar inte något köp och möter därför ej kriterierna för att redovisningsmässigt ses som ett avtal. Istället är det själva avropet från kunden som ses som det faktiska avtalet mellan kund och Tempest Security.

Om avtalet inte är ett ramavtal är det istället ett standardavtal där både kundens och Tempest Securitys verkställbara rättigheter framgår. Avtalet som godkänts av båda parter specificerar då vilka tjänster som ska utföras, under vilken period samt till vilket pris och betalningsvillkor. Avtalsperioden för de flesta avtal med kunder inom Tempest Security uppgår till 12-36 månader. Om avtalet inte har ett specifikt slutdatum och avslutas inom den initiala avtalsperioden sker automatisk förlängning av de flesta avtal, normalt med 12 månader åt gången. Endast i undantagsfall finns möjlighet att avbryta ett avtal under den ordinarie avtalsperioden.

Tempest Security följer löpande upp kontraktsförändringar för att identifiera om förändringen innebär ett nytt avtal eller modifieringar till befintliga avtal. Väsentligen avser kontraktsförändringar utökade tjänster till standardpriser och ses därför som separata avtal.

Inom Tempest Security finns ett antal specifika avtalstyper kopplade till avtal med kunder;

- **Avtal A** - mobil bevakning, larmabonnemang och uttryckningstjänster. Avtal A inkluderar normalt två separata prestationsåtaganden; (i) mobil bevakning och (ii) ett sammanslaget prestationsåtagande som utgörs av larmuppkopplingen och uttryckningstjänsten. Larmuppkopplingen och uttryckningstjänsten är beroende av varandra varför detta ses som ett prestationsåtagande istället för två separata. Fördelningen av intäkten sker dock utifrån vem som utför uttryckningen, i de fall en uttryckning utförs av Tempest Security redovisas intäkten för uttryckningen inom bevakningssegmentet medan om en underleverantör anlitas så redovisas intäkten inom Övervakning. Oavsett så är tjänsterna väsentligt beroende av varandra och därmed ett prestationsåtagande.
- **Avtal B** - mobil bevakning, fria uttryckningstjänster. Avtal B består av två prestationsåtaganden då tjänsterna är distinkta och respektive tjänst kan utföras oberoende av den andra tjänsten. I de flesta avtal är uttryckningstjänsten att se som en "stand ready"-tjänst där Tempest Security står redo att utföra tjänsten oavsett när den avropas av kunden. I de fall ett avtal innehåller ett antal fria uttryckningar och därefter en rabatt på efterföljande uttryckningar gör Tempest en bedömning av antalet fria uttryckningar som kommer utnyttjas av kunden under avtalet och fördelar transaktionspriset till dessa. För eventuella rabatterade uttryckningar finns inget avtalsenligt krav att kunden ska utnyttja dessa. Dessa ses därför som ett separat köpbeslut och inte en materiell rättighet för kunden och därmed som ett separat prestationsåtagande vid utnyttjande.
- **Avtal C** - stationär bevakning. Avtal C innefattar stationär bevakning av ett specifikt objekt under en specifik period och består därmed av ett prestationsåtagande. Större avtal kopplade till stationär bevakning inkluderar normalt en option att förlänga avtalet. Detta besparar en nöjd kund de kostnader och administration som en ny upphandling medför. Optionen medför ingen materiell rättighet för kunden och ses därför inte som ett separat prestationsåtagande.
- **Avtal D** - larmabonnemang/-uppkoppling. Tjänsten som utförs av Tempest Securitys SOC inom Avtal D har två komponenter, (i) uppkopplingen mellan SOC och larmet och (ii) larmverifieringen som ska utföras när larmet utlöses. De två komponenterna ses som en serie av distinkta tjänster som är väsentligen samma. De är starkt beroende av varandra och de två tjänsterna ses därför som ett prestationsåtagande. Ej återbetalningsbara uppstartskostnader, kopplade till de administrativa tjänster som utförs för att initiera ett avtal, är ej väsentliga och redovisas när avtalet ingås. Abonnemang förskottsfaktureras normalt per kalenderår och något prestationsåtagande föreligger ej för Tempest Security till dess kunden har betalat.
- **Avtal E** - Identifiera och beslagta förfälskade produkter. Avtal E innehåller normalt ett flertal tjänster som Tempest Security ska utföra, exempelvis; företagsutredningar, hotanalys, utföra räder, köpa misstänkta produkter med mera. Avtal E bedöms bestå av en serie av sammanbundna tjänster som är beroende av varandra för att utföra den avtalade tjänsten. De tjänster som faktiskt utförs varierar från fall till fall och avtalets innehåll ses mer som ett urval av tjänster som kan utföras för att uppnå avtalets mål. Avtal E består därför av ett prestationsåtagande.
- **Avtal F** - Företagssäkerhetsabonnemang med personlarm. Företagssäkerhetsabonnemang erbjuds inom Särskilda tjänster under benämningen "OnCall-abonnemang". Under detta avtal får kunden tillgång till säkerhetsupport dygnet runt samt ett avtalat antal personlarm som kan utnyttjas av tilldelade

personer vid nödläge. Detta ses som en pakettjänst i form av "stand ready"-lösning och därmed som ett prestationsåtagande.

I de flesta avtal finns klausuler som innebär att priset i avtalet justeras i enlighet med ett index, normalt SCB Bevakningsindex. Detta för att intäkten ska utvecklas i den takt som de underliggande kostnaderna för främst personal utvecklas. I dessa fall redovisas intäkten utifrån det belopp som Tempest har rätt att enligt avtalet fakturera.

Variabla ersättningar reglerade i avtal inkluderar generellt i transaktionspriset endast till den del det är sannolikt att denna intäkt inte kommer behöva vändas i en senare period.

Avtalets transaktionspris fördelas, i de fall avtalet innehåller fler än ett prestationsåtagande, på respektive prestationsåtagande utifrån standardprislistor. För avtal med ett prestationsåtagande fördelas hela avtalets värde till detta prestationsåtagande.

Tjänster rabatterade enligt avtalet, utan materiella rättigheter, och därmed bedömda som separata prestationsåtaganden fördelas i sin helhet till det senare separata prestationsåtagandet. Exempelvis vid en rabatterad uttryckning där avtalsmässiga krav inte föreligger på att tjänsten ska utföras redovisas rabatten vid det eventuella framtida utnyttjandet av tjänsten och inte som en del i ursprungsavtalet. Är rabatten istället generell, fördelas den proportionellt till avtalets separata prestationsåtaganden.

Generella betalningsvillkor uppgår till 30 dagar från fakturadatum men vissa variationer förekommer. Betalning sker, beroende på avtal och kund, antingen i förskott eller i efterskott. Väsentliga finansieringskomponenter förekommer inte inom koncernen.

För tjänster där prestationsåtagandet är utfört men faktura ännu inte ställts ut till kund redovisas dessa i balansräkningen som en upplupen intäkt. I de fall faktura har ställts ut men prestationsåtagandet ännu inte är uppfyllt redovisas dessa som en förutbetalad intäkt i balansräkningen.

Tempest Security redovisar kostnader kopplade till att erhålla ett avtal som en tillgång, vilken löpande nedskrivningsprövas, och kostnader för dessa över avtalets förväntade löptid till den del de inte uppstått om avtalet inte erhållits. Kostnader som hade uppstått även om avtalet inte hade erhållits redovisas istället när de uppkommer.

Bevakningstjänster

Bevakningstjänster omfattar både stationär och mobil bevakning av personer, fastigheter och/eller andra typer av tillgångar. Redovisningen av intäkterna för dessa tjänster sker över tid, då tjänsterna

utförs av Tempest Security och samtidigt nyttjas av kunderna. En sådan tjänst som har utförts och förbrukats kan inte utföras igen och bevakningstjänsten utgör vanligtvis ett prestationsåtagande. Normala avtalstyper är Avtal A, Avtal B och Avtal C.

Särskilda tjänster

Särskilda tjänster omfattar specifika tjänster som utförs av Tempest Security men som till följd av specifika krav vid tjänsteutförandet gör att dessa inte kan anses som ordinarie Bevakningstjänster. Dessa tjänster innefattar bland annat tjänster inom; riskhantering, rådgivande säkerhetstjänster, krishantering, utredningar, personskyddstjänster, globala lösningar, bakgrundskontroller, övriga fälttjänster inklusive personskyddstjänster, utbildningar, planering och utförande av räder för att beslagta förfälskade produkter. Redovisning av intäkterna från dessa tjänster sker över tid, då tjänsterna utförs av Tempest Security och samtidigt förbrukas av slutkunden. Normala avtalstyper är Avtal C, Avtal E och Avtal F.

Övervakningstjänster

Övervakningstjänster (i form av larmövervakningstjänster eller annan fjärrövervakning), som säljs separat och inte som en del av en teknikininstallation utgör en övervakningstjänst och utförs normalt av Tempest Securitys SOC. Den huvudsakliga intäktsströmmen inom segmentet kommer från larmbonnemang/-uppkopplingar. När ett larm når SOC sker en verifiering av larmet baserat på avtalsenliga överenskommelser med kunden. I de fall en uttryckning utförs av Tempest Security redovisas intäkten för uttryckningen inom bevakningssegmentet medan om en underleverantör anlitas så redovisas intäkten inom Övervakning, detta för att intäkten ska redovisas inom det segment som levererar tjänsten. Intäkterna inom Övervakning kommer både från privatpersoner och företag/organisationer. Intäkten redovisas normalt över tid då detta också är en tjänst som utförs av Tempest Security samtidigt som slutkunden förbrukar den. Uppstarts-kostnader av administrativ karaktär redovisas vid avtalets ingång, vid en tidpunkt, för att möta de kostnader som är associerade med uppsättningen, dessa uppgår till oväsentliga belopp. Normala avtalstyper är Avtal A, Avtal B, Avtal D och Avtal F.

Tekniktjänster

Tekniktjänster omfattar försäljning och installationer av teknikutrustning såsom larminstallationer, passersystem, övervakningskameror med mera. Intäkterna för dessa försäljningar redovisas vid den tidpunkt kunden får kontroll över tillgången. Detta kan antingen ske när produkten är färdiginstallerad och slutgodkänd eller löpande

över tid om kunden erhåller nyttan löpande under arbetets gång. Ett avtal om en teknikinstallation kan ha fler än ett prestationsåtagande, exempelvis i de fall avtalet täcker både en inledande installation och därefter en löpande övervakningstjänst. Tempest Security fördelar i dessa fall avtalspriset mellan de olika komponenterna och redovisar därefter intäkten i enlighet med den typ av tjänst som komponenten utgör. Intäkten redovisas inom det segment som levererar tjänsten, det vill säga installationen tillfaller Teknik medan larmövervakningen tillfaller Övervakning. Inom segmentet finns även service-avtal vilka hanteras på motsvarande sätt som "on-call"-avtalen inom Avtal F, det vill säga intäkten redovisas över avtalsperioden då den avser ett "stand-ready"-åtagande och därmed ett prestationsåtagande.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en redovisningsmässigt identifierbar del av företaget som bedriver en affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och kostnader. Segmentsredovisningen används i första hand av styrelse och koncernledning för att följa rörelsesegmentens rörelseresultat och omsättning. Koncernens verksamhet är uppdelad i följande segment;

1. Bevakning
2. Särskilda tjänster
3. Övervakning
4. Teknik

I bedömningen av rörelsesegmentens resultat utgår denna från nettoomsättning och EBITDA.

Koncernens verksamhet är indelad i fyra segment varav två uppfyller väsentlighetskriterierna och övriga redovisas som "Övriga segment". Koncerngemensamma tjänster redovisas presenteras under "Koncerngemensamma tjänster" då dessa inte genererar egna intäkter och därmed inte har bedömts vara rapporterbara segment. Kostnaderna för supportfunktioner fördelas inte till respektive verksamhetsområde för den interna rapporteringen och inkluderas därför inte i respektive segment. Intern omsättning uppgår till obetydliga belopp och redovisas därför ej mot respektive segment.

Leasing

Koncernen som leasingtagare

Koncernen bedömer om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal när avtalet ingås. Koncernen redovisar, med undantag för korttidsleasing och avtal där den underliggande tillgången är av lågt värde, en nyttjanderätt med tillhörande leasing-skuld för samtliga leasingavtal där koncernen är leasingtagare. Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid leasingavtalets startdatum, diskonterat med användning av leasingavtalets implicita ränta,

om denna räntesats lätt kan fastställas. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas använder koncernen sin marginella låneränta.

Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingkulden omfattar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter, med avdrag för eventuella förmåner i samband med teckning av leasingavtal såsom rabatter),
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av det index eller det pris som gällde vid avtalets startdatum,
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren, en till leasetagaren närstående part eller en tredje part som inte är hänförlig till leasegivaren enligt avtalade restvärdesgarantier.
- lösenpriset för optioner att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja optionerna, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

I enlighet med IFRS 16 p 15 har koncernen valt att gruppera sina leasingavtal på underliggande typ av tillgång (bilar, lokaler, övrigt) och av praktiska skäl valt att se avtal som innehåller både leasingkomponent och icke-leasingkomponent som en enda leasingkomponent.

Leasingkulden redovisas som en separat post i koncernens balansräkning med den del som förfaller inom 12 månader som en kortfristig skuld och övrig del som långfristig skuld.

Efter avtalets startdatum värderas leasingkulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingkulden (genom användning av effektivräntemetoden), och genom att minska det redovisade värdet för att återspegla utbetalda leasingavgifter.

Koncernen omvärderar leasingkulden (och gör motsvarande justering av nyttjanderättstillgången) om antingen:

- Leasingperioden förändras eller om bedömningen av en option att köpa den underliggande tillgången förändras, i vilket fall leasingkulden måste omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingavgifterna med användning av en ändrad diskonteringsränta.

- Leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i ett index eller ett pris eller om det sker en förändring i de belopp som förväntas betalas ut enligt en restvärdesgaranti, i vilket fall leasingkulden omvärderas genom diskontering av de ändrade leasingbetalningarna med användning av den initiala diskonteringsräntan (såvida inte leasingbetalningarna förändras på grund av en förändring i den rörliga räntan, i vilket fall en ändrad diskonteringsränta ska användas).
- En ändring av leasingavtalet som inte redovisas som ett separat leasingavtal, i vilket fall leasingkulden omvärderas genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta.

Nyttjanderättstillgången omfattar summan av den initiala värderingen av motsvarande leasingkulda, leasingavgifter som betalats vid eller före avtalets startdatum och eventuella initiala direkta utgifter. Därefter värderas de till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av under det kortare av leasingperioden och den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Om leasingavtalet överför äganderätten till den underliggande tillgången till koncernen eller om anskaffningsvärdet för tillgången återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa, ska den hänförliga nyttjanderätten skrivas av under den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Avskrivningarna påbörjas vid leasingavtalets startdatum. Nyttjanderätterna redovisas på separat rad inom balansräkningen som Nyttjanderättstillgångar.

Koncernen tillämpar IAS 36 för att fastställa om det föreligger ett nedskrivningsbehov av nyttjanderätten och redovisar eventuell identifierad nedskrivning vilket beskrivs i principen för "Materiella anläggningstillgångar".

Utländska valutor

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna för de enskilda företagen redovisas transaktioner i valutor andra än företagets funktionella valuta ("utländska valutor") till transaktionsdagens dagskurs. Vid varje rapportperiods slut räknas monetära tillgångar och skulder som är denominerade i utländska valutor om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster redovisade till verkligt värde i utländska valutor räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet beräknades. Icke-monetära poster värderade till anskaffningsvärde räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Vid upprättande av koncernredovisning, räknas koncernens tillgångar och skulder i utländsk valuta

om till stängningskursen på balansdagen. Intäkter och kostnader räknas om till växelkursen på transaktionsdagen. Om några växelkursdifferenser uppkommer redovisas de i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital.

Vid avyttring av en utlandsverksamhet (där koncernen förlorar bestämmande inflytande) omklassificeras alla valutakursdifferenser som ackumulerats i omräkningsreserven för den verksamheten och som är hänförliga till moderföretagets aktieägare till resultaträkningen.

Kostnader för pensioner och ersättning vid uppsägning

Betalning till en avgiftsbestämd pensionsplan redovisas som en kostnad när de anställda har utfört tjänsterna som ger dem rätt till avgifterna.

Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare redovisas som avgiftsbestämd, om det inte finns tillräcklig information att redovisa dem som förmånsbestämda. För närvarande finns enbart pensionsplaner som redovisas som avgiftsbestämda inom koncernen.

Eventuella ersättningar vid uppsägning redovisas, om den anställda blir arbetsbefriad, i den period uppsägningen meddelas.

Kortfristiga ersättningar till anställda

En skuld redovisas för ersättning till anställda avseende löner, betald semester och betald sjukfrånvaro från den anställdas tjänstgöring under innevarande period till det odiskonterade beloppet av ersättningen som förväntas betalas i utbyte för dessa tjänster.

Skulder redovisade för kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet avseende kortfristiga ersättningar till anställda som företaget förväntas betala i utbyte mot dessa tjänster.

Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statligt stöd

Tempest Security är från tid till annan berättigad till olika personalrelaterade statliga stöd. Dessa stöd kan avse nyanställningar, minskning av arbetstid, sjuklöneersättning etc. och redovisas i koncernens resultaträkning som en övrig intäkt. Statliga stöd redovisas vid den tidpunkt när koncernen med rimlig säkerhet kan anta att de villkor som ställs för att stödet ska erhållas är uppfyllda. I de fall stödet kan härledas till en specifik period redovisas detta i den period stödet avser.

Skatter

Den skatt som redovisas i resultaträkningen utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet då det har justerats för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder och vidare utesluts poster som aldrig blir skattepliktiga eller avdragsgilla. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per rapportperiodens slut.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är den skatt som förväntas vara betalbar eller återvinningsbar på skillnader mellan redovisade värden på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och motsvarande skattemässiga värden som används vid beräkningen av skattepliktigt resultat och redovisas med hjälp av balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje rapportperiods slut och minskas till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att realisera, helt eller delvis den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats eller är i praktiken beslutade per rapportperiodens slut.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder nettoredo visas endast då det föreligger en legal rätt att kvitta dessa och de hänför sig till inkomstskatt debiterade av samma skattemyndighet och koncernen har för avsikt att reglera aktuella skattefordringar och skulder med ett nettobelopp.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt för året

Aktuell skatt samt uppskjuten skatt redovisas i resultatet. När aktuell eller uppskjuten skatt uppkommer från den första redovisningen av ett rörelseförvärv, redovisas skatteeffekterna i redovisningen för rörelseförvärvet.

Materiella, immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar (exklusive Goodwill)

Materiella och immateriella anläggningstillgångar (exklusive goodwill) redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och

eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Avskrivningar redovisas för att skriva av anskaffningsvärdet eller värderingen av en tillgång efter avdrag för beräknat restvärde, genom att använda den linjära avskrivningsmetoden.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar 5 år

Inventarier 3-5 år

Datorer 3 år

Bilar (leasingavtal) 2-5 år

Nyttjandetillgångar skrivs av över den bedömda nyttjandeperioden och Förbättringsutgifter på annans fastighet skrivs av över det lägsta av bedömd nyttjandeperiod och det underliggande hyreskontraktets löptid.

De bedömda nyttjandeperioderna, restvärden och avskrivningsmetod utvärderas vid varje rapportperiods slut, förändringar i uppskattning redovisas framåtriktat. Immateriella anläggningstillgångar avser främst programvaror och hemsida där en livslängd om 5 år har bedömts rättvisande.

En materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar bedöms uppkomma från nyttjandet av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkter och redovisat värde på tillgången och redovisas i resultatet.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar (exklusive Goodwill)

Vid varje rapportperiods slut utvärderar koncernen de redovisade värdena av dess materiella och immateriella tillgångar för att bedöma om det föreligger något behov för nedskrivning av dessa tillgångar. Om indikationer på nedskrivningsbehov föreligger, ska tillgångens återvinningsvärde beräknas för att fastställa eventuell nedskrivning. Om tillgången inte ger upphov till kassaflöden som i hög grad är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller grupper av tillgångar, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod ska prövas för nedskrivningsbehov minst årligen eller vid indikation på en värdenedgång för tillgången.

Återvinningsvärdet är det högre av dess verkliga värde minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkningen av återvinningsvärdet diskonteras de uppskattade framtida kassaflödena till dess nuvärde genom att använda en diskonteringsränta före skatt för att reflektera aktuella marknadsmässiga bedömningar av pengarnas tidsvärde, och de risker som särskilt avser den tillgång för vilken uppskattningarna av de framtida kassaflödena inte har justerats.

Om en tillgångs (eller kassagenererande enhets) återvinningsvärde uppskattas vara lägre än dess

redovisade värde, reduceras tillgångens redovisade värde (eller kassagenererande enhetens) till dess återvinningsvärde. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart i resultatet.

Andelar i intressebolag

Intressebolag är bolag där Tempest Security kan utöva ett betydande inflytande vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Kapitalandelsmetoden används för att redovisa dessa aktieinnehav.

Resultatandelar i intressebolag redovisas i koncernens resultaträkning, i dagsläget har Tempest Security innehav i ett rörelsedrivande intressebolag. Baserat på väsentlighet redovisas resultatandelen i rörelseresultatet som en övrig intäkt eller en övrig kostnad.

I koncernens balansräkning redovisas andelar i intressebolag initialt till anskaffningsvärde och därefter justerat för efterföljande utdelningar och resultatandelar. I de fall Tempest Security genom aktieägaravtal eller dylikt är skyldiga att täcka en eventuell förlust i ett intressebolag redovisas förlusten genom att minska anskaffningsvärdet. Om anskaffningsvärdet blir negativt redovisas posten som en Övrig avsättning.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar och skulder som redovisade till upplupet anskaffningsvärde eller redovisade till verkligt värde (över resultaträkningen eller övrigt totalresultat). Klassificeringen är beroende av den affärsmodell, "hold to collect", som Tempest Security tillämpar. Detta innebär att finansiella tillgångar innehas i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden. Dessa kassaflöden består enbart av återbetalningar av nominella kapitalbelopp och ränta (SPPI). I dagsläget redovisas samtliga Tempest Securitys finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde. Dessa utgörs av kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar och likvida medel. Även samtliga finansiella skulder, såsom leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Transaktionskostnader hänförliga till instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde läggs till eller dras av från anskaffningsvärdet. Transaktionskostnader hänförliga till instrument redovisade till verkligt värde över resultaträkningen redovisas omedelbart i resultatet.

Finansiella instrument som förfaller inom tolv månader efter balansdagen redovisas som

omsättningstillgång eller som kortfristig skuld. Finansiella instrument som förfaller senare än tolv månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgång eller långfristig skuld.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som uppfyller följande villkor värderas, efter initial värdering, till upplupet anskaffningsvärde:

- den finansiella tillgången hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar för att erhålla avtalsenliga kassaflöden; och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

I dagsläget har koncernen inga derivat eller andra lösningar (exempelvis valutasäkringar) som skulle ha redovisats till annat än upplupet anskaffningsvärde. Koncernens samtliga finansiella tillgångar är därmed redovisade till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden, minskat med reservering för nedskrivning.

Effektivräntemetoden är den metod som används för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och för fördelning av ränteintäkter eller räntekostnader i resultaträkningen under rapportperioden. Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna (inklusive transaktionskostnader och alla andra premier eller rabatter) under den förväntade löptiden av en finansiell skuld till dess upplupna anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen redovisar förväntade kreditförluster för återstående löptid för kundfordringar och upplupna intäkter genom att beräkna förväntade kreditförluster. Den förväntade kreditförlusten utgår ifrån respektive kunds kreditrating enligt uppgifter från ett kreditupplysningsföretag som koncernen använder sig av vid riskbedömning av kundstocken eller vid antagande av ny kund. Kreditrankningen (A-E) medför även en sannolikhet för att en kund med en specifik kreditrankning inte ska fullgöra sina skyldigheter (defaulta).

Utifrån kreditrankningen beräknas den förväntade kreditförlusten utifrån respektive kunds saldo multiplicerat med sannolikheten för default och den förväntade förlusten vid en default.

I de fall en faktura inte betalats 90 dagar efter förfallodagen klassas dessa automatiskt som default och multipliceras endast med den

förväntade förlusten.

För privatpersoner utgår koncernen istället ifrån historisk data med hänsyn till beaktande av antaganden om framtida utveckling, i enlighet med den förenklade modellen. Koncernen utgår från statistik som visar hur stor andel av utställda fakturor som har resulterat i en bekräftad kundförlust.

För alla andra finansiella instrument redovisar koncernen förväntade kreditförluster för återstående löptid när det har skett en betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Men om kreditrisken på det finansiella instrumentet inte har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället, värderas koncernen förlustreserven till ett belopp motsvarande 12-månaders förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster för återstående löptid utgör de förväntade kreditförluster som följer av alla eventuella fallissemangshändelser under den förväntade löptiden för ett finansiellt instrument. Däremot är 12 månaders förväntade kreditförluster den del av de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid som är följden av fallissemangshändelser för ett finansiellt instrument som är möjliga inom 12 månader efter rapportperiodens slut.

Koncernen anser att brott mot finansiella villkor eller när intern eller extern information indikerar att motparten med hög sannolikhet inte kommer möta sina åtaganden innebär fallissemang.

Borttagande av finansiella tillgångar från rapporten över finansiell ställning

Koncernen ska ta bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning endast när de avtalsenliga rättigheterna upphör eller den finansiella tillgångens samtliga risker och förmåner överförs till en annan part.

Vid borttagande av en finansiell tillgång värderad till upplupet anskaffningsvärde redovisas skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och summan av erhållen ersättning och fordran.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Alla finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder som inte är (i) en villkorad köpeskilling som erkänns av en förvärvare i samband med ett rörelseförvärv, (ii) innehas för handel eller (iii) är identifierade som värderade

till verkligt värde via resultaträkningen, värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden.

I dagsläget har koncernen endast finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen eller övrigt totalresultat

Finansiella skulder klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen när den finansiella skulden är (i) en villkorad köpeskilling vid förvärv (ii) innehas för handel eller (iii) identifieras som en skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen vid första redovisningstillfället.

Eventuella vinster eller förluster som uppkommer vid förändringar i verkligt värde för finansiella skulder värderade till verkligt värde redovisas till den del förändringen avser förändrad kreditrisk i övrigt totalresultat. Resterande del redovisas i resultaträkningen. Koncernen innehar i jämförelseperioderna en finansiell skuld klassificerad till verkligt värde via resultaträkningen i form av en villkorad köpeskilling för förvärv.

Borttagande av finansiella skulder från rapporten över finansiell ställning

Koncernen bokar bort finansiella skulder när, och endast när, koncernens skyldigheter fullgjorts, annullerats eller har löpt ut. Skillnaden mellan det redovisade värdet på den finansiella skulden som bokas bort och den ersättning som erlagts redovisas i resultaträkningen. Under 2020 reglerades den tidigare redovisade villkorade köpeskillingen varför denna inte kvarstår i koncernens balansräkning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning ska göras med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen vid rapportperiodens slut, beaktat de risker och osäkerheter som är hänförliga till förpliktelsen.

Koncernens avsättningar består av avsättningar kopplade till avtalsenliga åtaganden att täcka kapitalandelen av förluster i intressebolag.