



2019

Tredje kvartalet

Markant resultatförbättring med fortsatt hög tillväxt

Tredje kvartalet 2019

- Nettoomsättningen ökade med 34% till 79,2 (59,1) MSEK.
- Resultat före avskrivningar, EBITDA, var 2,1 (-0,1) MSEK.
- Periodens resultat var -0,3 (-2,9) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,0 (0,8) MSEK.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019

- Tecknat avtal med Atrium Ljungberg med avtalsvärde om 30 MSEK.

Niomånadersperioden jan-sep 2019

- Nettoomsättningen ökade med 26% till 203,7 (162,2) MSEK.
- Resultat före avskrivningar, EBITDA, var -8,7 (-11,4) MSEK.
- Justerat för jämförelsestörande poster om -2,9 (-0,5) MSEK uppgick EBITDA till -5,8 (-10,9) MSEK.
- Periodens resultat var -16,6 (-17,9) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -16,0 (-19,4) MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Tempest Security utsågs till DI Gasell för femte gången.

Ekonomisk översikt för koncernen (KSEK)	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018
Nettoomsättning	79 227	59 134	203 749	162 209	221 886
Omsättningstillväxt	34%	31%	26%	29%	29%
EBITDA	2 084	-71	-8 723	-11 351	-16 217
EBITDA-marginal	2,6%	-0,1%	-4,3%	-7,0%	-7,3%
Periodens resultat	-341	-2 940	-16 569	-17 919	-25 624
Resultat per aktie, SEK	-0,04	-0,40	-2,00	-2,42	-3,40
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-984	828	-16 045	-19 422	-13 040
Medelantal anställda	455	342	408	340	356

Ord från VD:

Vändning mot lönsamhet i tredje kvartalet

Under tredje kvartalet har vi tydligt kunnat visa den vändning mot lönsamhet jag sagt att vi ska nå under andra halvåret 2019. Åtgärder för att förbättra vår lönsamhet har gått enligt plan och efter vårens omfattande uppstartskostnader är vi tillbaka på en mer rimlig nivå. Den fortsatt höga tillväxten har också bidragit positivt.

Historiskt har tredje kvartalet alltid visat årets starkaste resultat. Säsongsmissiga faktorer påverkar även i år, men den positiva utvecklingen är ett styrketecken. Viktigt att komma ihåg är att vinterhalvåret säsongsmissigt är svagare, inte minst årets första kvartal, men den vändning vi gjort mot lönsamhet kommer att vara tydlig under de kommande kvartalen. För 2020 räknar vi med en fortsatt positiv utveckling på sista raden.

Arbetet med att implementera IFRS fortlöper väl och vi är ännu enligt vår plan att redovisa enligt IFRS från 1 januari 2020. Förutom den kvalitetsstämpel IFRS innebär kommer en tydlig effekt vara att den Goodwill vi skriver av över fem år istället kommer att nedskrivningsprövas. Givet den positiva utveckling vi ser i alla våra tidigare förvärv ser vi i nuläget inte några indikationer på nedskrivningsbehov. Tillsammans med fortsatt arbete för att förbättra vår lönsamhet och den hävstång vi har i vår affär från vår höga tillväxt, finns det sålunda många skäl till att se en långt mer positiv EBITDA-utveckling för 2020.

Jag är mycket stolt över allt vi åstadkommit under året som gått. Hela organisationen har gjort fantastiska insatser för att ta oss dit vi är och vi fortsätter i samma riktning framåt.

I den affärsplan vi lagt för 2020 är framförallt våra medarbetare i fokus. Det är avgörande för oss att attrahera rätt talanger och skapa möjligheter för de som valt att vara en del av oss. Att både hitta och hålla kvar kompetenta, engagerade och drivna medarbetare är en stor utmaning, inte minst i en bransch där marginalerna generellt sett är låga. Våra satsningar mot högmarginaltjänster ger oss i mitt tycke en fördel. Över tiden ger det oss inte bara ytterligare resurser för att satsa på våra medarbetare, utan vi kan också ge dem många spännande möjligheter att utveckla sig själva, både inom nuvarande roller och i nya.



Ett annat viktigt område är våra satsningar utanför Sveriges gränser. Vi arbetar aktivt på att stärka vår roll i Europa, med målet att vara en pan-europeisk leverantör av högkvalitativa säkerhetstjänster. De satsningar vi redan gjort tillsammans med våra kunder börjar redan ge ett positivt resultat och jag ser fram emot att kunna beskriva i större detalj framöver allt spännande som händer.

Jag ser att vi tydligt rör oss mot våra finansiella mål om 500 MSEK i omsättning 2022 och en långsiktig EBITDA-marginal om 10%.

Andrew Spry
VD Tempest Security AB (publ)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

Nytt avtal med Atrium Ljungberg

Tempest Security har ingått avtal med fastighetsbolaget Atrium Ljungberg om omfattande leveranser av bevaknings- och säkerhetstjänster till Sickla i Nacka i östra Stockholm. Sickla är navet i en ny del av Stockholm som växer med shopping, restauranger, kultur, lärande och internationella företag. Området har en lång historia som avspeglas i de omsorgsfullt renoverade industrifastigheterna. Avtalet sträcker sig initialt över tre år och beräknas ha ett värde av 30 miljoner kronor fördelat över avtalsperioden. Leverans enligt avtalet inleds 1 oktober 2019.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Tempest Security blir Gasellföretag för femte gången

Tempest Security utsågs i oktober för femte gången till Gasellföretag av Dagens Industri. Det innebär att Tempest Security fortsätter att vara ett av de snabbast växande säkerhetsföretagen i Sverige.

Ekonomisk information

Omsättning

Nettoomsättningen växte med 34% (31%) till 79,2 (59,1) MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år.

För de första nio månaderna ökade nettoomsättningen med 26% (29%) till 203,7 (162,2) MSEK.

Resultat

Resultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, var 2,1 (-0,1) MSEK för tredje kvartalet. EBITDA-marginalen för tredje kvartalet förbättrades till 2,6% (-0,1%).

Resultatet efter skatt för tredje kvartalet var -0,3 (-2,9) MSEK.

För årets första nio månader var resultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, -8,7 (-11,4) MSEK. EBITDA-marginalen för de första nio månaderna uppgick till -4,3% (-7,0%). Jämförelsestörande kostnader för årets första nio månader, i huvudsak avseende uppstartskostnader för avtalet med Scania, uppgick till -2,9 (-0,5) MSEK. Uppstartskostnaderna består bland annat av materialinköp, lönekostnader innan uppstart samt kostnader för utbildning med mera. Justerat för jämförelsestörande poster om -2,9 (-0,5) MSEK uppgick EBITDA för perioden till -5,8 (-10,9) MSEK och EBITDA-marginalen till -2,8% (-6,7%).

Resultatet efter skatt för de första nio månaderna var -16,6 (-17,9) MSEK. Justerat för jämförelsestörande poster om -2,9 (0,6) MSEK uppgår periodens resultat till -13,7 (-18,5) MSEK.

Avskrivningar och nedskrivningar består främst av avskrivningar hänförliga till förvärvsgoodwill till följd av att koncernen inte tillämpar IFRS/IAS36.

Avskrivningarna hänförliga till förvärvsgoodwill uppgår till -1,9 (-1,7) MSEK för tredje kvartalet och till -5,8 (-5,0) MSEK för årets första nio månader.

Kassaflöde och kassa

Tredje kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,0 (0,8) MSEK.

Kassaflödet är negativt påverkat i kvartalet av uppstarten av Scania. Det kommer att normaliseras kommande kvartal.

Första nio månadernas kassaflöde från den löpande verksamheten förbättrades jämfört med samma period föregående år och uppgick till -16,0 (-19,4) MSEK.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 7,0 MSEK.

Företaget är för närvarande finansierat genom egna medel, checkräkningskredit samt lån. I det löpande arbetet för styrelsen ingår det att kontinuerligt se över behovet av kapital för att stödja vägen mot våra långsiktiga mål.

Finansiell information - Koncernen

Resultaträkning					
Belopp i KSEK	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018 12M
Nettoomsättning	79 227	59 134	203 749	162 209	221 886
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	10
Övriga rörelseintäkter	241	0	485	325	349
Summa rörelsens intäkter	79 468	59 134	204 234	162 534	222 245
Handelsvaror	-9 788	-4 873	-25 247	-13 720	-18 792
Övriga externa kostnader	-8 127	-6 430	-24 339	-22 085	-30 604
Personalkostnader	-59 469	-47 902	-163 371	-138 080	-189 066
EBITDA	2 084	-71	-8 723	-11 351	-16 217
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 406	-2 250	-7 417	-6 604	-9 164
Rörelseresultat	-322	-2 321	-16 140	-17 955	-25 381
Finansnetto	-94	-495	-315	-619	-520
Resultat före skatt	-416	-2 816	-16 455	-18 574	-25 901
Skatt	75	-124	-114	655	277
Periodens resultat	-341	-2 940	-16 569	-17 919	-25 624

Finansiell information - Koncernen

Balansräkning			
Belopp i KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	25 932	30 053	31 523
Materiella anläggningstillgångar	5 410	3 783	6 399
Finansiella anläggningstillgångar	2 632	2 739	2 646
Summa anläggningstillgångar	33 974	36 575	40 568
Omsättningstillgångar			
Varulager	95	409	301
Kundfordringar	42 059	29 858	27 315
Aktuella skattefordringar	410	1 000	188
Övriga fordringar	1 109	1 070	2 380
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 177	10 060	10 124
Kassa och bank	6 990	11 478	29 401
Summa omsättningstillgångar	58 840	53 875	69 709
SUMMA TILLGÅNGAR	92 814	90 450	110 277
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	829	754	829
Övrigt tillskjutet kapital	53 705	40 817	53 705
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-46 194	-22 083	-29 953
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Summa eget kapital	8 340	19 488	24 581
Avsättningar			
Avsättningar	567	386	538
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	7 700	6 492	9 936
Summa långfristiga skulder	7 700	6 492	9 936
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	7 757	6 511	10 570
Aktuell skatteskuld	630	583	666
Övriga skulder	23 436	19 982	21 436
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 384	37 008	42 550
Summa kortfristiga skulder	76 207	64 084	75 222
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 814	90 450	110 277

Finansiell information - Koncernen

Kassaflöde					
Belopp i KSEK	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018 12M
Rörelseresultat	-322	-2 321	-16 140	-17 955	-25 381
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 601	2 500	7 411	6 206	8 608
Erhållen ränta	0	0	3	11	45
Erlagd ränta	-49	-353	-150	-415	-171
Betald skatt	-33	-817	-374	-2 479	-1 712
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 197	-991	-9 250	-14 632	-18 611
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 181	1 819	-6 795	-4 790	5 571
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-984	828	-16 045	-19 422	-13 040
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 956	-1 147	-5 169	-28 240	-29 634
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	162	0	-1 238	12 000	24 963
Periodens kassaflöde	-2 778	-319	-22 452	-35 662	-17 711
Likvida medel vid periodens början	9 731	11 774	29 401	47 126	47 126
Kursdifferens i likvida medel	37	23	41	13	-14
Likvida medel vid periodens slut	6 990	11 478	6 990	11 478	29 401

Finansiell information - Koncernen

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018 12M
Ingående balans	8 562	22 351	24 581	32 125	32 125
Periodens resultat	-341	-2 940	-16 569	-17 919	-25 624
Förändring koncernstruktur, valuta-differenser och liknande poster	119	77	328	282	117
Transaktioner med ägare					
Nyemission				5 000	17 963
Utdelning					
Förvärv av andelar i innehav utan bestämmande inflytande					
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	5 000	17 963
Utgående balans	8 340	19 488	8 340	19 488	24 581

Förändring i antal aktier

	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018 12M
Totalt antal aktier, ingående balans	8 289 947	7 536 317	8 289 947	7 267 500	7 267 500
Aktier emitterade i nyemissioner	0	0	0	268 817	1 022 447
Totalt antal aktier utgående balans	8 289 947	7 536 317	8 289 947	7 536 317	8 289 947
Genomsnittligt antal aktier för perioden	8 289 947	7 536 317	8 289 947	7 401 909	7 545 049

Finansiell information - Koncernen

Nyckeltal och data per aktie	Kv 3 2019	Kv 3 2018	9M 2019	9M 2018	2018 12M
Omsättningstillväxt, %	34,0%	30,9%	25,6%	29,0%	29,0%
EBITDA-marginal, %	2,6%	-0,1%	-4,3%	-7,0%	-7,3%
Rörelsemarginal, %	-0,4%	-3,9%	-7,9%	-11,0%	-11,4%
Vinstmarginal, %	-0,5%	-4,8%	-8,1%	-11,5%	-11,7%
Genomsnittligt eget kapital, KSEK	8 451	20 920	16 460	25 807	28 353
Räntabilitet på eget kapital, %	-4,0%	-14,1%	-100,7%	-69,4%	-90,4%
Soliditet, %	9,0%	21,5%	9,0%	21,5%	22,3%
Kassa och bank, KSEK	6 990	11 478	6 990	11 478	29 401
Antal aktier vid periodens slut, antal	8 289 947	7 536 317	8 289 947	7 536 317	8 289 947
Genomsnittligt antal aktier, antal	8 289 947	7 536 317	8 289 947	7 401 909	7 545 049
Resultat per aktie, SEK	-0,04	-0,40	-2,00	-2,42	-3,40
Eget kapital per aktie, SEK	1,01	2,59	1,01	2,59	2,97
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Medelantal anställda	455	342	408	340	356

Definitioner

Omsättningstillväxt

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

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.

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.

Jämförelsestörande poster

Poster från sådana händelser i koncernens verksamhet som stör jämförelser med andra perioders utfall.

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Under 2019 har inga nya eller omarbetade standarder uppkommit som väsentligt påverkat koncernen under perioden. Redovisningsprinciperna är oförändrade från 2018.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan Tempest Security och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har inte ägt rum.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Tempest Security är utsatta för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar:

- Risken att Tempest Security misslyckas med att reagera på och anpassa sig till såväl den rådande som den framtida marknadsutvecklingen och i linje med denna utveckla såväl sina befintliga som nya tjänster;
- Risken att Tempest Securitys större kunder väljer att helt eller delvis säga upp eller på annat sätt avsluta sina avtal med Koncernen och att Koncernen inte lyckas attrahera nya kunder i samma utsträckning;
- Risken att Tempest Security inte lyckas implementera sina tillväxtplaner att växa organiskt i den takt och omfattning som avsetts och att Koncernen misslyckas med att ytterligare expandera sin verksamhet genom förvärv av rörelser som förbättrar och kompletterar Koncernens befintliga verksamhet;
- Risken att Tempest Security misslyckas med att behålla kompetent personal, inklusive ledande befattningshavare, eller med att rekrytera lämpliga efterträdare för det fall sådana lämnar Tempest Security;
- Risken att relevanta tillstånd för verksamhetens bedrivande inte kommer att erhållas, upprätthållas eller förnyas till rimliga kostnader, eller överhuvudtaget, samt att relevanta notifieringar till relevanta myndigheter inte vederbörligen görs.

Granskning

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

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 7 november 2019.

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

Kalender

21 februari 2020, Bokslutskommuniké för 2019

20 maj 2020, Rapport första kvartalet 2020

20 maj 2020, Årsstämma 2020

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 säte 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

Till styrelsen i Tempest Security AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys samt rapport över förändring i eget kapital i Tempest Security koncernens delårsrapport per 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera dessa räkningar. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om dessa räkningar 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 anse att räkningarna inte, i allt väsentligt, är upprättade för koncernen i enlighet med redovisningsprinciperna i BFNAR 2012:1 (K3).

Stockholm den 7 november 2019

Ernst & Young AB

Beata Lihammar

Auktoriserad revisor