

A black and white photograph of water with ripples and a thick rope. The rope is in the foreground, and the water fills the rest of the frame. The lighting creates highlights and shadows on the water's surface.

Inbjudan till teckning av B-aktier i
CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL)
Nyemission 2015



Innehåll

Nyemission 2015	2
Kort om Confidence	3
Villkor och anvisningar	4
Vd har ordet	6
Koncernens resultaträkning	7
Operativ verksamhet	7
Koncernens balansräkning	8
Koncernens kassaflöde	9
Segment Event & Lås	10



Motiv: Stadsarkivet, Stockholm

Inbjudan till teckning av aktier i Confidence

Confidence International AB (publ) ("Confidence" eller "Bolaget") genomför enligt beslut på extra bolagsstämma den 13 mars 2015 en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 9,5 mkr före emissionskostnader. Styrelsen har, vid stort intresse för emissionen, ett bemyndigande att besluta om nyemission av ytterligare aktier som kan tillföra Bolaget ytterligare cirka 1,8 mkr.

En antal huvudägare i Confidence har förklarat sin avsikt att i företrädesemissionen teckna aktier motsvarande 70 %.

En bärande del i Confidence strategiska plan för att uppnå koncernmässig lönsamhet är att genomföra en strukturförändring via tillväxt, såväl organiskt som via förvärv, samt att löpande höja bolagets kostnadseffektivitet. Enligt planen om tillväxt via förvärv valde Confidence den 28 januari 2015 att fullfölja det inkråmsförvärv av Imtech Elteknik AB:s affärsområde Säkerhet där avsiktsförklaring träffades i november 2014. Den 1 februari 2015 tillträdde Confidence som ägare till verksamheten. Likviden från nyemissionen kommer att användas till att fullfölja planerade satsningarna mot koncernmässig lönsamhet där full effekt från det genomförda förvärvet är en väsentlig komponent.

Informationsmaterial

I detta informationsmaterial presenteras historisk finansiell information som kompletterar den information som lämnats i Confidence bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2014 och tidigare finansiella rapporter. Informationen syftar till att ge en tydligare bild av bolagets framtida potential och är ett kompletterande beslutsunderlag inför Bolagets nyemission.

Bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2014 är inte infogad i detta informationsmaterial utan är ett separat dokument som finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.confidence.se för nedladdning.

INFORMATIONSMEMORANDUM

Detta Informationsmemorandum är inte ett prospekt och har inte registrerats av Finansinspektionen eller annan myndighet. Företrädesemissionen enligt Informationsmemorandumet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Sydafrika, Nya Zeeland eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land.

För detta Informationsmemorandum gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Informationsmemorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta Informationsmemorandum innehåller framtidsinriktad information som inbegriper antaganden rörande framtida marknadsförhållanden, verksamhet och finansiell utveckling. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom samtliga antaganden baseras på nuvarande marknadsförhållanden och förutsättningar. Även om det är Confidence styrelses bedömning att framtidsinriktad information i detta informationsmemorandum är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, enskilda händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Detta Informationsmemorandum har inte granskats av Bolagets revisorer.

Confidence i korthet

AFFÄRSIDÉ

Confidence är en systemintegratör som designar och levererar högkvalitativa och effektiva säkerhetslösningar. Bolagets värdeskapande säkerhetslösningar utnyttjar konvergensen mellan IT och säkerhetsteknologi. Bolaget strävar efter att bygga långsiktiga partnerskap med sina kunder.

STRATEGI OCH MÅL

Confidences strategi är att vara kundernas prioriterade leverantör av tjänster och lösningar inom säkerhet till utvalda marknadssektorer. Bolagets ambition är att ge kunderna den bäst anpassade och mest flexibla lösningen, både funktionsmässigt och finansiellt, baserad på spetsteknologi och som utnyttjar konvergensen mellan IT- och traditionell säkerhetsteknik med IP som integrationsbärare. Confidences helhetssyn på säkerhet är inbyggd i affärsmodellen och syftar till att ge kunden bästa möjliga värde över tiden i varje investering.

Styrelsens målbild är att öka Bolagets omsättning huvudsakligen genom organisk tillväxt samt genom lämpliga förvärv som kompletterar den befintliga verksamheten kompetensmässigt eller geografiskt. Tillväxten skall ske med god lönsamhet.

KONCERNSTRUKTUR

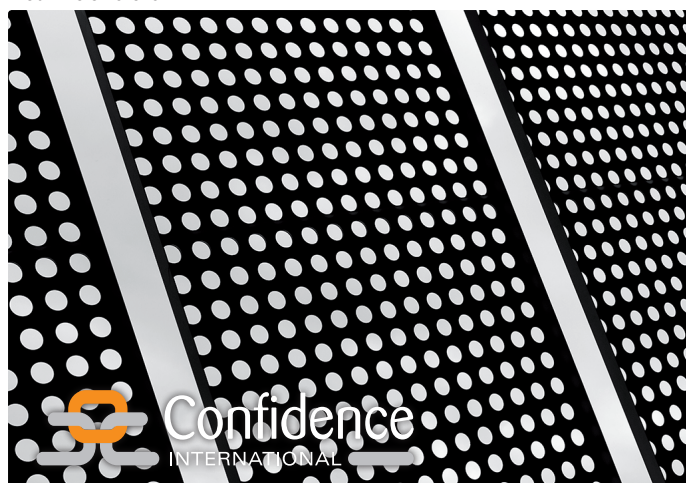
Confidence-koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (publ) (org. nr. 556291-7442, med säte i Stockholm) med en rad koncernbolag, varav de rörelsedrivande bolagen är Confidence Sweden AB, org. nr. 556512-0408, med säte i Stockholm och Confidence Security Sweden AB, org. nr. 556551-3057, med säte i Stockholm.

Sedan 2013, bedrivs affärsområde Säkerhet & Brand i Confidence Security Sweden AB, org. nr. 556551-3057, med säte i Stockholm och affärsområdet Event & Lås i Confidence Sweden AB, org. nr. 556512-0408, med säte i Stockholm.

ORGANISATION OCH PERSONAL

Confidences verksamhet bedrivs genom det ovan nämnda rörelsedrivande bolagen och är organiserat i Sverige som marknadsområde. Confidence hade 57 anställda placerade vid kontor i Stockholm och Göteborg per den 31 december 2014.

Motiv: Tele2 arena



PRIORITERADE MÅLGRUPPER

INDUSTRI- OCH TJÄNSTEFÖRETAG Målgruppen omfattar stora och medelstora slutkunder inom industri- som tjänsteföretag. Ett vanligt förekommande behov för dessa är att kunna hantera och skydda flera geografiskt spridda kontor och anläggningar på ett samordnat och kostnadseffektivt sätt. Säkerhetsbehovet omfattar ofta skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd. Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgruppens behov. Confidence har en mångårig relation med kunder inom målgruppen som utvecklats från enklare delsystem till kompletta helhetslösningar med omfattande systemstöd och skräddarsydda serviceåtaganden.

FASTIGHET Målgruppen består av ägare och förvaltare av större och mindre fastighetsbestånd. Confidence erbjuder säkerhetssystem byggda på öppen plattform som organiserar fastigheternas inpasseringssystem, brandlarm, övervakning, skalskydd samt fastighetslarm så som fukt- och värmelarm m.m. på ett enkelt och överskådligt sätt. Confidence lösningar gör det möjligt att återställa larm och övervaka på distans, vilket innebär att jour- och akuttryckningar undviks till förmån för kostnadseffektiva planerade besök i fastigheten med stora kostnadsbesparingar som följd.

INFRASTRUKTUR Målgruppen består av kunder inom elproduktion, eldistribution, publika transporter samt telekom. Här finns ett flertal kunder med mångåriga relationer. Målgruppen har ofta anläggningar med stor geografisk spridning och med ett högt skyddsbehov. Till denna målgrupp erbjuder Confidence anpassade integrerade lösningar som ofta omfattar skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd. Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgruppens behov.

HANDEL Inom målgruppen handel ryms både fastighetsägare och hyresgäster. Confidence inriktning är köpcentra, större enskilda butiker, kedjor samt franchise- och samarbetsorganisationer. Målgruppen erbjuder lösningar som kan bidra till ökade intäkter och minska kostnader då de inte utför sin primära skyddsuppgift. Exempel på sådana kan vara lösningar för kameraövervakning, talat utrymningslarm med möjlighet till flexibel musik- och meddelandefunktion är ett annat.

HOTELL Målgruppen utgörs av såväl enskilda hotell som hotellkedjor. Kunderbjudandet innehåller marknadsledande elektroniska låssystem, kameraövervakning samt säkerhetssystem som erbjuds som integrerade lösningar eller som fristående funktioner. Ett fullt utbyggt säkerhetssystem ger kunden ett överordnat system med ett användargränssnitt vilket ger stora besparingar inom utbildning och kortare responstid vid larm och incidenter.

OFFENTLIG SEKTOR, KOMMUNER OCH PUBLIKA ANLÄGGNINGAR

Denna målgrupp omfattar hela eller delar av den kommunala sektorn samt även privata publika anläggningar. Lösningar kan innefatta inbrottslarm, kameraövervakning, inpasseringssystem eller system för brandskydd och utrymning. Sammantaget ger Confidence erbjudande kunden ett överordnat säkerhetssystem som kontrollerar och styr flera eller samtliga av kommunens inpasseringssystem, larmanläggningar, kamerasystem och brandskyddsanläggningar. Målet är ökat värde, effektivitet, kontroll, flexibilitet och lägre kostnader.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL) NYEMISSION 2015

Motiv: Tunberget

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 20 mars 2015 är registrerad som aktieägare i Confidence äger rätt att med företrädare teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av en (1) aktie berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,35 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 20 mars 2015. Sista dag för handel med Confidence aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 mars 2015. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 19 mars 2015.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på First North under perioden 25 mars - 8 april 2015. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtaget.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 25 mars - 10 april 2015. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 10 april 2015 eller säljas senast den 8 april 2015. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske i emissionen med företrädesrätt. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 10 april 2015.

INFORMATION TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

INFORMATION TILL FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. För sent inkommen betalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 10 april 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen/Confidence
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 9
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se/confidence

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i nyemissionen och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 25 mars – 10 april 2015. För direktregistrerade aktieägare ska intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter göras på anmälningssedel som ifylls, under-tecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bankaktiebolag med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 10 april 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Depåkunder hos förvaltare måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive bank eller värdepappersinstitut.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i emissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Bankaktiebolags bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)

IBAN-nummer: SE48 5000 0000 0556 5101 8077

S.W.I.F.T.-adress: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftning riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på First North från och med den 25 mars 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske under april 2015. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på First North i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Confidence äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget.

OFFENTLIGGÖRANDE AV EMISSIONENS UTFALL

Utfallet i nyemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats.

OPTION VID ÖVERTECKNING

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemissionen beslutade bolagsstämman den 13 mars 2015, i enlighet med styrelsen förslag per den 11 februari 2015, att bemyndiga styrelsen att, fram till nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av ytterligare sammanlagt högst 5 200 000 aktier av serie B till en emissionskurs om 0,35 SEK per aktie i syfte att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare en emissionslikvid om cirka 1,8 miljoner kronor. Vid fullteckning av Företrädesemissionen motsvarar övertilldelningsrätten cirka 9,5 procent av aktiekapitalet.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid vid en eventuell överteckning av Företrädesemissionen (s.k. övertilldelningsoption), och att kunna bredda Bolagets ägarkrets.

Tecknare som erhåller tilldelning av aktier inom ramen för Övertilldelningsoptionen kommer att erhålla betalda tecknade aktier (BTA) av annat slag än de som tecknats inom ramen för Företrädesemissionen. Dessa BTA kommer handlas på NASDAQ OMX First North under annat kortnamn och kommer även de att ersättas av aktier i samband med att emissionen har registrerats av Bolagsverket.

VD har ordet

Efter en strategisk översyn av verksamheten har Confidence fullt fokus på kärnverksamheten inom säkerhetstjänster. Siktet är inställt på att innan utgången av 2015 uppnå en årstakt för vår affärsvolym på 120 MSEK. För att finansiera genomfört förvärv och stärka förmågan att växa genomförs en företrädesemission som stöds av ett antal större aktieägare som tillsammans avser att teckna minst ca 70 % av aktierna i denna emission, som vid full teckning kommer att tillföra Confidence ca 9,5 MSEK före emissionskostnader.

Confidence är redo för fullt fokus på kärnverksamheten Säkerhet & Brand. Vi integrerar den verksamhet som togs över från Imtech i början av februari 2015. Event-verksamheten såldes i slutet av februari 2015. Affärsläget inom Säkerhet & Brand är mycket gott och väntas vara fortsatt gynnsamt under 2015. En stark ordergång under andra halvåret 2014 har skapat hög beläggning i utförandeorganisationen och potentialen i den från Imtech förvärvade verksamheten bidrar ytterligare med fina möjligheter.

Under 2014 var våra projektmarginaler inom Säkerhet & Brand stabila efter en temporär nedgång under första kvartalet. Segmentet har redovisat ett rörelseöverskott för de tre senaste kvartalen.

Fokus under 2015 är att för en renodlad säkerhetsverksamhet ytterligare stärka marginalerna och att öka de återkommande intäkterna från en redan idag lönsam nivå. Genom förvärvet från Imtech tillförs en skattad affärsvolym om 25-30 MSEK på årsbasis tillsammans med kompetens och kapacitet i form av nya skickliga medarbetare. En organisk tillväxt inom bolagets ursprungliga verksamhet inom Säkerhet & Brand med volymer motsvarande 10-15 MSEK förväntas också under 2015. Den Lås-verksamhet som finns kvar inom segmentet Event & Lås kommer på sikt att integreras med säkerhetsverksamheten. Confidence fokuserar på en gemensam affärsmodell över hela produkt- och tjänstelinjen för ökad skalbarhet, effektivitet och kostnadskontroll.

Confidence strategiska plan som etablerades sommaren 2014 innebär en omfattande strukturförändring för ökade affärsvolym på den nivå som krävs för uthålliga positiva rörelseresultat på koncernnivå. Tillväxten sker både via förvärv och organiskt. Parallellt drivs projekt för att ytterligare höja bolagets kostnadseffektivitet.

Min bedömning är att vi innan utgången av 2015 uppnår en årstakt för vår affärsvolym på 120 MSEK. Med detta får vi förutsättningar och kritisk massa för att på kvartalsbasis leverera positiva rörelseresultat på koncernnivå.

Medlen från vår företrädesemission, som vid full teckning tillför bolaget ca 9,5 MSEK före emissionskostnader, avses användas för finansiering av förvärvet från Imtech och för att stärka bolagets förmåga att möta den pågående utvecklingen med ökade affärsvolym. Confidence har, i linje med den strategiska planen, fortsatt intresse av ytterligare affärsvolym och synergier genom framtida lämpliga förvärv och andra strategiska alternativ. Vårt mål att ta Confidence till ekonomisk balans och uthållig lönsamhet står fast.

Vi är övertygande om att vår affärsmodell som säkerhetsoperatör är rätt väg framåt. Vårt mål är lönsamhet genom att alltid vilja mer, vara effektivare och stå närmare våra kunder än våra konkurrenter. Det pågående och framgångsrika arbetet att positionera Confidence som specialist och en kompetent "one-stop-shop" på produkt- och tjänstesidan inom den IT-intensiva säkerhets- och brandtekniken fortsätter. Den pågående breddningen från säkerhetsleverantör till att vara kundernas säkerhetsoperatör ger ökad kundnytta och ett ökat aktieägarvärde.

Mats Engström
VD, Confidence International AB (publ.)
Direkt: +46 (0)765 00 50 08
E-post: mats.engstrom@confidence.se
Internet: www.confidence.se



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL 2014

Belopp i KSEK	2014 Q4	2014 Q3	2014 Q2	2014 Q1	2014 helår
	3 mån OKT-DEC	3 mån JUL-SEP	3 mån APR-JUN	3 mån JAN-MAR	12 mån JAN - DEC
Omsättning					
Säkerhet & Brand	16 279	12 772	14 071	12 962	56 084
Event & Lås	4 055	5 562	3 243	4 507	17 367
Ofördelat	-	-	-	-	-
Totalt	20 334	18 334	17 314	17 469	73 451
Rörelseresultat					
Säkerhet & Brand	504	147	512	-1 592	-429
Event & Lås	-5 042	-222	-822	-992	-7 078
Ofördelat	-2 011	-1 301	-1 302	-1 532	-6 145
Totalt	-6 549	-1 376	-1 612	-4 116	-13 652

OPERATIV VERKSAMHET

PER SEGMENT OCH KVARTAL 2014

Belopp i KSEK	SÄKERHET & BRAND					EVENT & LÅS				
	2014 Q4	2014 Q3	2014 Q2	2014 Q1	2014 helår	2014 Q4	2014 Q3	2014 Q2	2014 Q1	2014 helår
	3 mån OKT-DEC	3 mån JUL-SEP	3 mån APR-JUN	3 mån JAN-MAR	12 mån JAN-DEC	3 mån OKT-DEC	3 mån JUL-SEP	3 mån APR-JUN	3 mån JAN-MAR	12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	16 279	12 772	14 071	12 962	56 084	4 055	5 562	3 243	4 507	17 367
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	-	224	159	109	375	867
Övriga rörelseintäkter	270	-	-	-	270	-	26	-	-	26
Summa rörelsens intäkter	16 549	12 772	14 071	12 962	56 354	4 279	5 747	3 352	4 882	18 260
Rörelsens kostnader										
Direkta uppdragskostnader	-7 168	-6 055	-4 954	-7 161	-25 338	-1 573	-3 203	-1 586	-1 644	-8 006
Övriga rörelsekostnader	-8 463	-6 255	-8 232	-7 166	-30 116	-3 187	-2 181	-2 161	-3 748	-11 277
EBITDA	918	462	885	-1 365	900	-481	363	-395	-510	-1 023
EBITDA %	5,64%	3,62%	6,29%	neg	1,60%	neg	6,53%	neg	neg	neg
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-414	-315	-373	-227	-1 329	-4 561	-585	-427	-482	-6 055
Rörelseresultat	504	147	512	-1 592	-429	-5 042	-222	-822	-992	-7 078
Rörelsemarginal %	3,10%	1,15%	3,64%	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg

Säkerhet & Brand

- » Positivt rörelseresultat för de senaste tre kvartalen efter ett svagt första kvartal 2014, som ledde till att positivt rörelseresultat ej uppnått för helåret.
- » Bruttovinstmarginal (intäkter - direkta uppdragskostnader) för helåret stabil på nivå ca 55%
- » Övriga rörelsekostnader första halvåret 2014 indikerade en kostnadsnivå för 12 månader på ca 31 mkr. Besparingsplan beslutad inför andra halvåret 2014.
- » Besparingsplan genomförd enligt beslut under andra halvåret 2014 vilket bekräftas av kostnadsnivå för 12 månader på ca 29,5 mkr. Kostnaderna inkluderar 0,8 mkr för genomförd ökning av säljkraft enligt beslut samt engångskostnader för sällsatsningar.

Event & Lås

- » Strategisk översyn genomförd under andra halvåret 2014 och försäljning av Event-verksamheten genomförd i februari 2015 med tillträde för köparen per ingången av mars 2015
- » Förväntad effekt av försäljning Event på rörelsens kostnader exklusive avskrivningar för 2015 är i intervallet 5,0-6,0 mkr. Även ytterligare besparingar väntas, se vidare separat specifikation med uppdelning av segmentet på sidan 10.
- » Bruttovinstmarginal (intäkter - direkta uppdragskostnader) för Lås i nivå med förväntan medan motsvarande marginaler för Event understiger förväntan och historiska marginaler.
- » Låga volymer för Event över hela året medför rörelseförlust för helåret.
- » Nedskrivning av bokfört värde egenutvecklad programvara Event belastar fjärde kvartalet 2014 med -4,0 mkr

KONCERNENS BALANSRÄKNING

ÖVERSIKT 2012 - 2014

Belopp i KSEK		2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	1	31 070	31 070	30 578
Övriga immateriella tillgångar	2	1 156	6 127	6 007
Inventarier	3	4 865	3 626	459
Uppskjutna skattefordringar	4	3 000	3 000	3 000
Övriga långfristiga fordringar		-	-	-
Summa anläggningstillgångar		40 091	43 823	40 044
Omsättningstillgångar				
Varulager	5	984	1 154	996
Kundfordringar	5	17 025	17 967	15 951
Aktuella skattefordringar		-	-	407
Övriga kortfristiga fordringar		4 254	3 982	4 578
Likvida medel		169	2 049	13 751
Summa omsättningstillgångar		22 432	25 152	35 683
SUMMA TILLGÅNGAR		62 523	68 975	75 727
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare		30 859	35 314	38 253
Summa eget kapital		30 859	35 314	38 253
Avsättningar				
Övriga avsättningar	6	462	700	2 700
Summa avsättningar		462	700	2 700
Skulder				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut	7	3 077	2 164	1 475
Summa långfristiga skulder		3 077	2 164	1 475
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut	7	7 056	6 393	13 664
Leverantörsskulder		7 175	10 343	7 130
Aktuella skatteskulder		-	6	6
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder		13 894	14 055	12 499
Summa kortfristiga skulder		28 125	30 797	33 299
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		62 523	68 975	75 727

- Goodwill är i sin helhet hänförlig till segment Säkerhet & Brand
- Balanserade utgifter för egenutvecklad Event-programvara
- Av belopp vid utgången av 2014 och 2013 utgörs 3 837 tkr resp 2 782 tkr av finansiellt leasat vagnpark. För räkenskapsåret 2014 uppgår förändring hänförlig till andra inventarier än finansiellt leasat vagnpark till ca 400 tkr. Förändring avseende finansiellt leasat vagnpark beror i huvudsak på förändring av presentation av finansiell leasing i de finansiella rapporterna. Detsamma gäller för förändring av inventarier under räkenskapsåret 2013.
- Koncernen har ca 194 MSEK i underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran inte redovisas.
- Fördelning vid utgången av 2014 på segmenten Säkerhet & Brand respektive Event & Lås, se separat specifikation.
- Avsättningar är för åren 2014 och 2013 hänförliga till rättstvist med SED Capital AB om ekonomiska konsultationer. Vid utgången av år 2012 ingick även 2 000 tkr avseende avsättning för befarad förlust i pågående fastprisprojekt.
- Under tredje kvartalet 2013 minskades bolagets sammanlagda kreditram avseende checkräkning och factoring med 6,8 mkr från 15,8 mkr till 9,0 mkr. Minskningen möjliggjordes av den nyemission som tillförde bolaget ca 15,0 mkr efter emissionskostnader under fjärde kvartalet 2012.

FÖRDELNING PÅ SEGMENT PER 2014-12-31

Belopp i KSEK	Säkerhet & Brand	Event & Lås	Ofördelat	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	31 070	-	-	31 070
Övriga immateriella tillgångar		1 156	-	1 156
Inventarier	3 896	969	-	4 865
Uppskjutna skattefordringar			3 000	3 000
Summa anläggningstillgångar	34 966	2 125	3 000	40 091
Omsättningstillgångar				
Varulager	503	481	-	984
Kundfordringar	11 909	5 116	-	17 025
Övriga kortfristiga fordringar	2 851	1 091	312	4 254
Likvida medel			169	169
Summa omsättningstillgångar	15 263	6 688	481	22 432
SUMMA TILLGÅNGAR	50 229	8 813	3 481	62 523
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare			30 859	30 859
Summa eget kapital			30 859	30 859
Avsättningar				
Övriga avsättningar			462	462
Summa avsättningar			462	462
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övrig långfristig upplåning			-	-
Upplåning från kreditinstitut	2 707	369	-	3 077
Summa långfristiga skulder	2 707	369		3 077
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut	4 645	2 412	-	7 056
Leverantörsskulder	4 276	1 685	1 214	7 175
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	8 090	4 991	813	13 894
Summa kortfristiga skulder	17 011	9 088	2 027	28 125
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	19 718	9 457	33 348	62 523

KONCERNENS KASSAFLÖDE

SPECIFIKATION FÖR ÅREN 2014 OCH 2013

Belopp i KSEK	2014		2013	
	12 mån		12 mån	
	JAN-DEC		JAN-DEC	
Likvida medel vid periodens början	2 049		13 751	
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
<i>Varav operativ verksamhet - Säkerhet & Brand och Event & Lås:</i>				
Rörelseresultat operativ verksamhet - Säkerhet & Brand och Event & Lås	-7 507		3 801	
Av- och nedskrivningar i operativ verksamhet som inte påverkar kassaflödet	7 408		451	
Förändring av rörelsekapital operativ verksamhet	-1 134		2 707	
<i>Summa operativ verksamhet</i>	<u>-1 233</u>		<u>6 959</u>	
<i>Varav ofördelat:</i>				
Rörelsekostnader moderbolag	-6 145		-6 131	
Förändring av rörelsekapital ofördelat	-500		-10	
Erlagd och erhållen ränta	-1 307		-609	
<i>Summa ofördelat</i>	<u>-7 952</u>		<u>-6 750</u>	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 185		209
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar - egenutvecklad programvara Event	-933		-1 009	
Investeringar i materiella tillgångar - vagnpark (netto), kontor, ekonomisystem med hårdvara	-391		-1 046	
Utbetald tilläggsköpeskilling förvärf d Compatec AB	-1 100		-1 592	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-2 424</u>	-2 424	<u>-3 647</u>	-3 647
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	10 505		-	
Upptaget lån i avvaktan på emissionslikvid	4 925		-	
Amortering av lån för emissionslikvid	-4 925		-	
Amortering av banklån Danske Bank	-375		-750	
Förändring av kreditram factoring och checkräkning	-		-6 830	
Ökning/minskning av räntebärande skulder övrigt	-401		-684	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>9 729</u>	9 729	<u>-8 264</u>	-8 264
Periodens kassaflöde		-1 880		-11 702
Likvida medel vid periodens slut	169		2 049	

SEGMENT EVENT & LÅS

RESULTAT 2014 OCH EFFEKT AV STRATEGISK ÖVERSYN

Confidence verksamhet i segmentet Event & Lås har för år 2014 omsatt 17,4 mkr med ett rörelseresultat på -7,1 mkr, varav -4,0 mkr är hänförligt till nedskrivning av egenutvecklad Event-programvara. Event-verksamheten har avyttrats och köparen har tillträtt den 1 mars 2015. Confidence har inga avvecklingskostnader i anslutning till denna transaktion.

Nedan presenteras 2014 års resultat fördelat på områdena Event respektive Lås. Fördelningen av rörelsekostnader på Event respektive Lås bygger på allokeringar, då de båda områdena under 2014 bedrivits integrerat från samma lokaler och med delvis gemensam personal.

I separat kolumn presenteras ofördelade gemensamma kostnader för segmentet. Som en följd av beslutade strukturåtgärder väntas en framtida besparingseffekt motsvarande dessa kostnader. Full besparingseffekt väntas under fjärde kvartalet 2015.

Lås-verksamheten avses framöver att integreras med verksamheten inom Säkerhet & Brand.

Belopp i KSEK	2014 helår	2014 helår	2014 helår	2014 helår
	12 mån JAN-DEC	12 mån JAN-DEC	12 mån JAN-DEC	12 mån JAN-DEC
	Event	Lås	Ofördelade kostnader	Event & Lås
Nettoomsättning	8 448	8 919		17 367
Aktiverat arbete för egen räkning	867			867
Övriga rörelseintäkter	-	26		26
Summa rörelsens intäkter	9 315	8 945		18 260
Rörelsens kostnader				
Direkta uppdragskostnader	-3 824	-4 182		-8 006
Övriga rörelsekostnader	-5 853	-3 924	-1 500	-11 277
EBITDA	-362	839	-1 500	-1 023
EBITDA %	neg	9,40%		neg
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 862	-193	-	-6 055
Rörelseresultat	-6 224	646	-1 500	-7 078
Rörelsemarginal %	neg	7,24%		neg





CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (publ.)
Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg

Telefon: +46 (0)8 620 82 00
Internet: www.confidence.se
e-post: info@confidence.se