

”Vi har en lovande position på en långsiktig och välmående marknad”

- Jacob Philipson, Koncern-VD

Ekonomisk sammanfattning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- TCECUR har genomfört det teckningsoptionsprogram om totalt 550 000 teckningsoptioner som beslutades om på bolagsstämman den 13 maj 2024.
- Sectragon International tecknar en tongivande affär på initialt 7,5 MSEK med ett globalt logistikbolag.

ANDRA KVARTALET 2024

- Orderstock 194 432 TSEK (201 953).
- varav återkommande intäkter 65 351 TSEK (52 688).
- Andel återkommande intäkter 10,9% (9,1%).
- Nettoomsättning 144 955 TSEK (140 671).
- Organisk tillväxt +3,0% (+14,3%).
- EBITA 1 192 TSEK (2 129), marginal på 0,8% (1,5%).
- Resultat efter skatt -1 968 TSEK (-1 094).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 6 835 TSEK (716).

JANUARI - JUNI 2024

- Nettoomsättning 302 559 TSEK (289 057).
- Organisk tillväxt +4,7% (+22,9%).
- EBITA 4 478 TSEK (13 125), marginal på 1,5% (4,5%).
- Resultat efter skatt -2 501 TSEK (4 073).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 14 026 TSEK (12 004).

Nyckeltal

TSEK	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	R12 Kv2 2024	Kv1 - Kv4 2023
Orderstock	194 432	201 953	194 432	201 953	194 432	186 603
- varav återkommande intäkter	65 351	52 688	65 351	52 688	65 351	60 076
Nettoomsättning	144 955	140 671	302 559	289 057	600 091	586 589
EBITDA	7 069	7 379	16 008	23 446	47 684	55 121
EBITDA marginal, %	4,9%	5,2%	5,3%	8,1%	7,9%	9,4%
EBITA	1 192	2 129	4 478	13 125	24 817	33 464
EBITA marginal, %	0,8%	1,5%	1,5%	4,5%	4,1%	5,7%
EBIT	-706	46	586	9 003	16 886	25 303
EBIT marginal, %	-0,5%	0,0%	0,2%	3,1%	2,8%	4,3%
Periodens resultat	-1 968	-1 094	-2 501	4 073	6 587	13 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 835	716	14 026	12 004	35 813	33 791
Nettoskuld	48 049	55 633	48 049	55 633	48 049	45 792
Nettoskuld/EBITDA	1,0	0,7	1,0	0,7	1,0	0,8
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,20	-0,12	-0,26	0,43	0,68	1,38
Genomsnittligt antal aktier, st	9 681 130	9 471 324	9 681 130	9 455 948	9 675 494	9 563 829
Genomsnittligt antal anställda	233	221	234	221	227	221

*) Andel återkommande intäkter

3,0%

Organisk tillväxt

65,4M_{(10,9%)*}

Återkommande intäkter

0,8%

EBITA %

1,0x

Nettoskuld / EBITDA

VD har ordet

ANDRA KVARTALET 2024

Efter ett generellt svagare första halvår 2024 avslutar vi kvartal 2 i stabil takt. Intäkterna växer med 3% jämfört med Kv2 2023 och landar på 145 M (141). Det är en blygsam tillväxttakt, men omsättningen är ändå högre än Kv2 2023, vilket var koncernens före detta rekordår och med Kv2 upp hela 22% mot 2022. Återkommande intäkter, vilket är ett av våra strategiskt utpekade fokusområden, landar på 65,4 M (52,7). Motsvarande siffra vid utgången av Kv1 var 64,7 M.

Rörelseresultatet (EBITA) för Kv2 landar på 1,2 M (2,1). Det är en nivå som vi inte är nöjda med, men vi ser att utvecklingen i bolagen går åt rätt håll i slutet av kvartalet. Specifika kommentarer till resultatet är:

- Vi fortsätter att investera i Sectragon International och Lamport. Om man bortser från dessa investeringar skulle resultatet Kv2 2024 vara jämförbart med motsvarande kvartal 2023. Givet att vi fortfarande är i investeringsstadiet för dessa projekt så ligger kostnaderna före intäkterna vilket påverkar både resultatet och kassaflödet för kvartalet negativt. Det är glädjande att vi nyligen kunde kommunicera att Sectragon International vunnit en viktig affär med en stor nyckelkund som vi vill satsa på och växa tillsammans med framåt.
- AWT har precis som under Kv1 haft utmaningar med att en av deras större kunder fortsatt att begränsa nya beställningar då de genomgår ett globalt kostnadsbesparingsprogram. AWT har till stor del lyckats kompensera detta under Kv2 genom att vinna en ny stor kund samtidigt som man trimmat sin kostnadsbas.
- Sectragon AB har under de senaste 9 månaderna haft hög personalomsättning (både medarbetare som slutat samt medarbetare som nyanställts). Detta har påverkat bolagets försäljning och leveransförmåga, och därmed även bolagets omsättning och resultat under Kv2.
- Kv2 2023 innehöll en del engångsposter (omstruktureringskostnader i samband med VD byte samt extra intäkter för slopade tilläggsköpeskillningar). Nettot av dessa var 2,4 M negativt vilka således ej belastade Kv2 2024.

Koncernens totala orderstock är välfylld och närmar sig rekordåret 2023 med ett värde på 194,4 M (202,0). Motsvarande siffror efter Kv1 var 184,2 M (210,7). Orderstocken varierar mellan bolagen, då några bolag just nu har rekordhög orderstock medan andra ligger något efter (enligt kommentarerna ovan). Det är högsta prioritet för bolagen att öka sin försäljning, pipeline och orderstock.

UPPDATERAD STRATEGI OCH FINANSIELLA MÅL

Under våren uppdaterade vi koncernens långsiktiga strategi. Vi har en lovande position på en långsiktig och välmående marknad. Vi vill kapitalisera på detta och kommer att prioritera stabil och lönsam tillväxt i kombination med förvärvad omsättningstillväxt framför mer riskfyllda underskottsfinansierade tillväxtingsinitiativ.

Baserat på detta har styrelsen fastställt våra långsiktiga finansiella mål till en årlig omsättningsökning om 10% i kombination med en underliggande lönsamhet om 10% EBITA. För att nå detta bör våra återkommande intäkter långsiktigt utgöra 20% av våra totala intäkter. Finansiering av framtida förvärv kommer, när tiden är rätt, ske med aktier och belåning där nettoskulden skall ligga under 2.5x av EBITDA.

Vi ligger för närvarande under vissa av dessa mål och kommer framöver rapportera på första sidan i våra kvartalsrapporter hur vi lever upp till dessa mål och nyckeltal.

UTSIKTER

Marknadsutsikterna för våra bolag är gynnsamma. En orolig omvärld i kombination med ny teknologi och nya regelverk ökar efterfrågan ytterligare på en redan stor marknad. Oberoende analytiker estimerar att den årliga tillväxten i den komplexa delen av marknaden, där TCECURs bolag är verksamma, förväntas överstiga 10%.

I en nyligen utförd kundundersökning rankas TCECURs bolag som ledande inom branschen vad gäller kompetens, teknisk expertis, pålitlighet, helhetslösningar, kvalitet och relationer. Det är viktiga framgångsfaktorer som stärker vår framtidstro.

Trots att vi under kvartalet fortsätter att investera i nya initiativ (främst Sectragon International och Lamport) vilket vi inte gjorde Kv2 2023, är vi nära att nå samma resultat som förra året. Med vår uppdaterade strategi kommer vi fokusera mer på lönsamhet och arbeta med de bolag och utmaningar som jag beskrivit i inledningen.

Efter åtta månader i koncernen kan jag sammanfatta att vi har en koncern med fina och kompetenta bolag som verkar på en stor och växande marknad. Vi ligger omsättningsmässigt i linje med föregående rekordår och har nu uppdaterat vår strategi för att stärka och kapitalisera på vår position. Vi har tydliga förbättringsområden för de bolag som inte presterar tillräckligt och vi kommer fortsätta att utveckla koncernen steg för steg enligt våra strategiska prioriteringar. Jag ser fram emot att få återkomma med rapportering om vår utveckling i kommande rapporter.

Jacob Philipson
VD och Koncernchef TCECUR

Jacob
Philipson

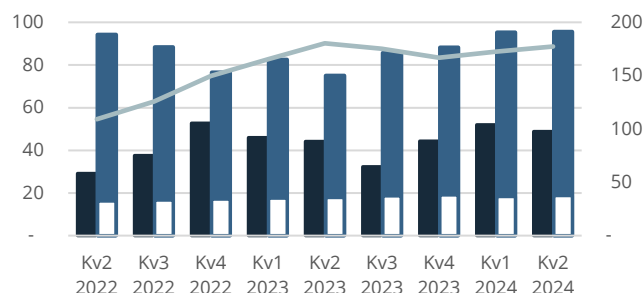


Orderstock och nettoomsättning

SÄKER KOMMUNIKATION

Detta är vårt mest lönsamma segment idag och våra bolag inom Säker Kommunikation har en stark position på en marknad där kunderna successivt kommer investera ytterligare och byta ut hela sin teknik närmaste 3-5 åren. Vår orderstock ökar med drygt 27% och landar på 95,6 M (75,0) vilket inkluderar en hög andel återkommande intäkter om 37,5 M (35,7). Nettoomsättningen i kvartalet landade på 48,9 M (44,2), vilket är en ökning med 10,6%.

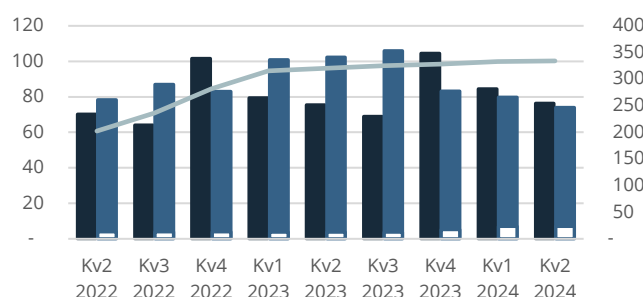
Säker kommunikation



NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Nettoomsättning på 76,4 M (75,4), en ökning på 1,2% samt stabil R12 nettoomsättning under de senaste sex kvartalen. Orderstocken på 73,9 M (103,0) är lägre än tidigare kvartal. Detta beror framförallt på att större projekt med två kunder nyligen har avslutats. En av dessa kunder flyttar över till globala säkerhetssystem och Sectragon International. Resterande bolag i detta segment har en växande orderstock och vi ser fortsatt goda resultat av fusionen av Mysec och Automatic Alarm.

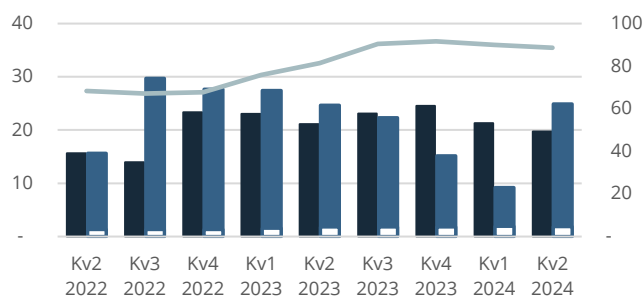
Nationella Säkerhetssystem



GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

Orderstocken uppgick till 24,9 M (24,6) och ökade därmed kraftigt jämfört med föregående kvartal som landade på 15,7 M. Sectragon International fortsätter resan med det globala logistikbolaget och landade en order på 7,6 M i kvartalet. AWT har fått ett antal bra affärer, bland annat en från en global dryckesproducent på 5 M. Från AWTs största kund, en global biltillverkare, är det fortsatt tillfälligt begränsad ordergång.

Globala Säkerhetssystem



■ Nettoomsättning per kvartal ■ Orderstock
— Nettoomsättning R12 □ - varav återkommande intäkter

TSEK	NETTOOMSÄTTNING					
	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	R12 Kv2 2024	Kv1 - Kv4 2023
Säker kommunikation	48 872	44 185	100 825	90 167	177 423	166 764
Nationella säkerhetssystem	76 341	75 400	160 727	154 785	334 063	328 122
Globala säkerhetssystem	19 742	21 086	41 007	44 105	88 605	91 703
Totalt	144 955	140 671	302 559	289 057	600 091	586 589
- organisk tillväxt	3,0%	14,3%	4,7%	22,9%	3,1%	10,5%
- förvärvat tillväxt	0,0%	8,1%	0,0%	17,3%	0,0%	7,0%

TSEK	ORDERSTOCK			- VARAV ÅTERKOMMANDE INTÄKTER		
	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	Kv1 - Kv4 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	Kv1 - Kv4 2023
Säker kommunikation	95 632	75 011	88 324	37 490	35 677	38 249
Nationella säkerhetssystem	73 879	102 298	83 148	23 301	12 558	17 329
Globala säkerhetssystem	24 921	24 644	15 131	4 560	4 453	4 498
Totalt	194 432	201 953	186 603	65 351	52 688	60 076

Finansiell utveckling

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2024 uppgick till 145,0 M (140,1), en vilket är en organisk ökning med 3,0%,

EBITA uppgick till 1,2 M (2,1), motsvarande 0,8% (1,5%). I motsvarande period förra året ingick en intäkt på 1,7 M relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling samt omstruktureringskostnader på 4,1 M.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 6,8 M (0,7) och 1,8 M (-4,0) inklusive nyttjanderätter.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till -2,9 M (-6,7), vilket är främst relaterat till fortsatt investering i produktutveckling av larmsändaren som balanserades något av inbetalningar relaterat till optionsprogrammen 2024/2028.

Amortering av lånen för Kv2 2024 förföll den 1 juli 2024 och amorterades därmed inte under kvartalet.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av kvartalet uppgick till 17,4 M (18,7). Den totala checkkrediten på 46,0 M (31,0) utnyttjades med 4,1 M (0) vid utgången av perioden.

Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande tolv månader var vid periodens slut 1,0 (1,0) och de totala bankskulderna uppgick till 61,4 M (74,4). Koncernen amorterade banklån på 4,4 M (2,8) under kvartalet, relaterat till Kv1 2024 som förföll den 2 april. Banklånen amorterades med 4,4 M efter kvartalets utgång. Räntekostnaderna för banklånen uppgick till 1,1 M (1,4).

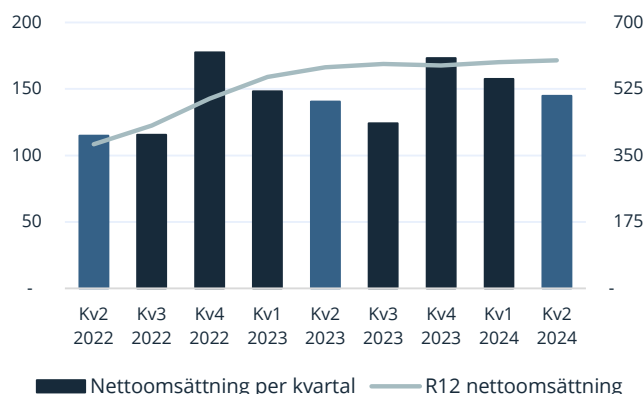
ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgick antal aktier till 9 681 130 st. Aktiekapitalet uppgick till 2,4 M (2,4).

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 234,7 (220,8), varav 49,0 (44,5) anställda inom säker kommunikation, 141,5 (143,1) inom nationella säkerhetssystem, 41,2 (31,1) inom globala säkerhetssystem och 3,0 (2,0) på huvudkontoret.

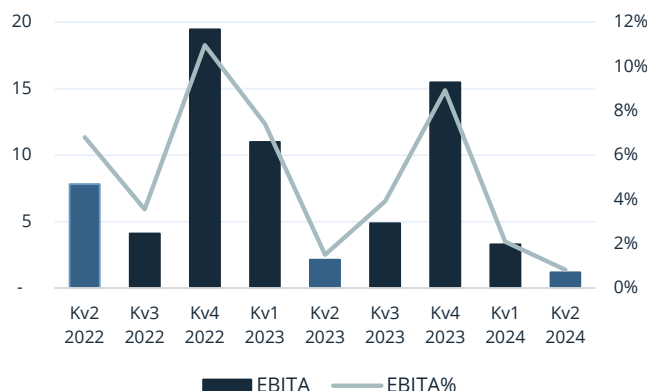
Nettoomsättning



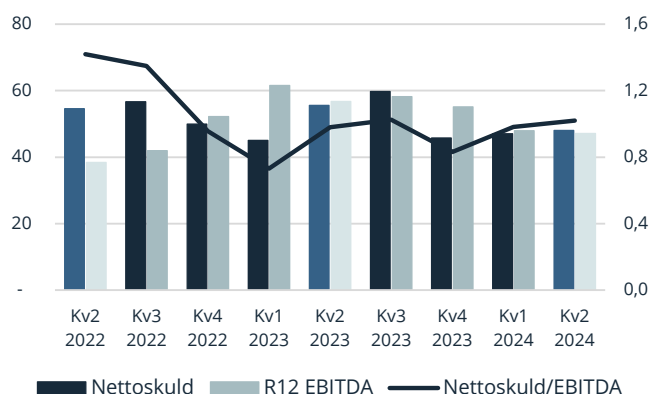
EBITA R12



EBITA per kvartal



Nettoskuld / EBITDA



Koncernens resultaträkning

TSEK	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2023
Nettoomsättning	144 955	140 671	302 559	289 057	586 589
Övriga rörelseintäkter	733	2 539	1 520	3 170	5 443
Direkta kostnader	-67 297	-70 396	-148 221	-140 952	-289 828
Bruttoresultat	78 391	72 814	155 858	151 275	302 204
Bruttomarginal %	54,1%	51,8%	51,5%	52,3%	51,5%
Personalkostnader	-58 100	-52 283	-111 414	-101 119	-191 798
Övriga externa kostnader	-13 222	-13 152	-28 436	-26 710	-55 285
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	7 069	7 379	16 008	23 446	55 121
EBITDA %	4,9%	5,2%	5,3%	8,1%	9,4%
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 877	-5 250	-11 530	-10 320	-21 657
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 898	-2 083	-3 892	-4 123	-8 161
Rörelseresultat (EBIT)	-706	46	586	9 003	25 303
EBIT %	-0,5%	0,0%	0,2%	3,1%	4,3%
Finansiella intäkter	684	767	1 182	1 156	2 530
Finansiella kostnader	-2 585	-2 396	-5 014	-5 136	-10 733
Resultat från finansiella poster	-1 901	-1 629	-3 832	-3 980	-8 203
Resultat före skatt	-2 607	-1 583	-3 246	5 023	17 100
Inkomstskatt	639	489	745	-950	-3 938
Periodens resultat	-1 968	-1 094	-2 501	4 073	13 162
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	327	653	402	-1 600	-2 706
Summa övrigt totalresultat för perioden	327	653	402	-1 600	-2 706
Summa totalresultat för perioden	-1 641	-441	-2 099	2 473	10 456
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare	-1 968	-1 094	-2 501	4 073	13 162
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-1 641	-441	-2 099	2 473	10 456
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,20	-0,12	-0,26	0,43	1,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,20	-0,11	-0,26	0,43	1,36
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,20	-0,12	-0,26	0,43	1,38
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st	9 681 130	9 440 400	9 681 130	9 440 400	9 440 400
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st	9 681 130	9 534 204	9 681 130	9 534 204	9 681 130
Genomsnittligt antal aktier, st	9 681 130	9 471 324	9 681 130	9 455 948	9 563 829

Koncernens balansräkning

	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
TSEK			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	265 062	261 204	260 478
Materiella anläggningstillgångar	14 766	15 311	15 377
Nyttjanderättstillgångar	48 314	39 522	47 363
Uppskjutna skattefordringar	15 558	18 094	13 257
Summa anläggningstillgångar	343 700	334 131	336 474
Varulager	39 646	38 375	35 993
Kundfordringar	88 570	78 759	113 604
Aktuella skattefordringar	1 934	817	961
Övriga fordringar	4 571	4 056	5 140
Upparbetad ej fakturerad intäkt	16 682	15 709	17 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 180	7 549	8 486
Likvida medel	17 392	18 734	23 448
Summa omsättningstillgångar	177 975	163 999	205 605
SUMMA TILLGÅNGAR	521 675	498 130	542 079
EGET KAPITAL	261 225	250 297	261 542
SKULDER			
Upplåning från kreditinstitut	44 026	57 032	48 371
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	31 335	25 532	30 726
Uppskjutna skatteskulder	18 249	20 060	19 014
Summa långfristiga skulder	93 610	102 624	98 111
Checkräkningskredit	4 079	-	3 534
Upplåning från kreditinstitut	17 335	17 335	17 335
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	17 452	13 809	16 784
Leverantörsskulder	45 268	41 475	52 946
Aktuella skatteskulder	3 401	3 525	2 694
Övriga kortfristiga skulder	24 910	19 270	31 093
Fakturerad ej upparbetad intäkt	21 646	10 428	29 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 749	39 367	28 496
Summa kortfristiga skulder	166 840	145 209	182 426
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	521 675	498 130	542 079

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 Januari 2024	2 420	233 135	2 003	23 984	261 542
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	-	-	-	-2 501	-2 501
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-	-	-	402	402
Summa Totalresultat	-	-	-	-2 099	-2 099
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	1 782	-	-	1 782
Summa Transaktioner med aktieägare	-	1 782	-	-	1 782
Utgående balans per 30 Juni 2024	2 420	234 917	2 003	21 885	261 225
Ingående balans per 1 Januari 2023					
2 360	225 892	462	15 069	243 783	
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	-	-	-	4 073	4 073
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-	-	-	-1 600	-1 600
Summa Totalresultat	-	-	-	2 473	2 473
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Kvittningsemission, emittering aktier	24	4 017	-	-	4 041
Summa Transaktioner med aktieägare	24	4 017	-	-	4 041
Utgående balans per 30 Juni 2023	2 384	229 909	462	17 542	250 297
Ingående balans per 1 Januari 2023					
2 360	225 892	462	15 069	243 783	
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	-	-	-	13 162	13 162
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-	-	-	-2 706	-2 706
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 541	-1 541	-
Summa Totalresultat	-	-	1 541	8 915	10 456
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptioner	37	3 226	-	-	3 263
Kvittningsemission, emittering aktier	23	4 017	-	-	4 040
Summa Transaktioner med aktieägare	60	7 243	-	-	7 303
Utgående balans per 31 December 2023	2 420	233 135	2 003	23 984	261 542

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	Kv1 - Kv4 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-706	46	586	9 003	25 303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	7 775	7 333	15 423	14 443	29 818
- Övriga poster ej kassapåverkande	-1	-1 832	-246	-1 361	-1 353
Erhållen ränta o liknande poster	124	5	129	30	309
Erlagd ränta	-983	-1 775	-3 074	-3 398	-7 506
Betald skatt	-1 912	-1 663	-3 062	-4 541	-4 370
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 297	2 113	9 756	14 176	42 201
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	1 451	-4 475	-3 537	-5 254	-3 135
Ökning/minskning kundfordringar	3 053	1 877	24 784	29 954	-5 167
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	10 350	1 722	1 291	5 664	1 285
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	-12 316	-522	-18 268	-32 536	-1 393
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 538	-1 398	4 270	-2 172	-8 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 835	716	14 026	12 004	33 791
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-5 459	-	-5 682	-5 682
Teckningsoptioner	1 782	-	1 782	-	3 262
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 220	-	-7 285	-	-2 714
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-848	-1 262	-1 741	-2 082	-4 812
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	352	-	667	115	247
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	-2 934	-6 721	-6 577	-7 649	-9 699
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-4 354	-4 352	-4 389	-7 192	-15 897
Förändring checkkredit	4 079	-	545	-	3 534
Amortering lån nyttjanderättigheter	-5 000	-4 676	-9 773	-9 137	-18 958
Avyttring nyttjanderätter	-2	-	-2	-	185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 277	-9 028	-13 619	-16 329	-31 136
Likvida medel vid periodens början	18 644	33 667	23 448	31 538	31 538
Kassaflöde för perioden	-1 376	-15 033	-6 170	-11 974	-7 044
Kursdifferens i likvida medel	124	101	114	-829	-1 046
Likvida medel vid periodens slut	17 392	18 735	17 392	18 735	23 448

Moderbolagets resultaträkning

	Kv2 2024	Kv2 2023	Kv1 - Kv2 2024	Kv1 - Kv2 2023	Kv1 - Kv4 2023
TSEK					
Nettoomsättning	3 006	2 080	6 006	4 160	7 262
Administrativa kostnader	-3 517	-6 905	-7 325	-9 426	-15 182
Rörelseresultat (EBIT)	-511	-4 825	-1 319	-5 266	-7 920
Finansiella intäkter	555	105	950	353	1 851
Finansiella kostnader	-1 303	-1 247	-2 916	-2 811	-6 961
Resultat från finansiella poster	-748	-1 142	-1 966	-2 458	-5 110
Utdelning	-	-	-	-	4 936
Koncernbidrag	-	-	-	-	15 340
Resultat före skatt	-1 259	-5 967	-3 285	-7 724	7 246
Inkomstskatt	261	1 261	675	1 620	-754
Periodens resultat	-998	-4 706	-2 610	-6 104	6 492
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-998	-4 706	-2 610	-6 104	6 492

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 Jun 2024	30 Jun 2023	31 Dec 2023
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	279 976	302 878	276 976
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	14 000	-	16 500
Uppskjutna skattefordringar	1 235	2 933	560
Summa anläggningstillgångar	295 211	305 811	294 036
Fordringar hos koncernbolag	38 162	21 670	38 479
Aktuella skattefordringar	484	152	103
Övriga fordringar	102	51	507
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	265	469	75
Likvida medel	-	10 689	-
Summa omsättningstillgångar	39 013	33 031	39 164
SUMMA TILLGÅNGAR	334 224	338 842	333 199
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 420	2 384	2 420
Fritt eget kapital			
Överkursfond	234 917	229 909	233 135
Balanserat resultat	13 716	7 225	7 225
Periodens resultat	-2 610	-6 105	6 492
Summa fritt eget kapital	246 023	231 030	246 851
SUMMA EGET KAPITAL	248 443	233 413	249 271
SKULDER			
Upplåning från kreditinstitut	43 739	56 607	48 013
Summa långfristiga skulder	43 739	56 607	48 013
Checkräkningskredit	4 079	-	3 534
Upplåning från kreditinstitut	17 187	17 187	17 187
Leverantörsskulder	458	1 060	1 648
Aktuella skatteskulder	336	168	-
Skulder till koncernbolag	17 049	24 828	10 534
Övriga kortfristiga skulder	762	645	198
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 171	4 934	2 813
Summa kortfristiga skulder	42 042	48 822	35 914
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	334 224	338 842	333 199

Tilläggsinformation

MODERBOLAGET

Moderbolaget TCECUR Sweden AB (publ) med organisationsnummer 559102-0184 har sitt säte i Stockholm. Moderbolaget är helt inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets omsättning utgörs av försäljning av förvaltningstjänster till dotterbolagen.

Bolagets aktie är noterad på Nordic Growth Market (NGM) börsens handelsplats Nordic SME.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är desamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2023.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Valutarisk

TCECUR har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning sker främst i SEK, NOK och EUR. Framtida fluktuationer i valutor kan påverka bolagets verksamhet, finansi-ella ställning och resultat negativt.

Likviditetsexponering

För den fortsatta expansionen genom förvärv krävs tillgång till likviditet. Flera olika källor till likviditet utvärderas löpande av styrelsen, bl.a. upplåning från banker, kreditinstitut och olika former av aktierelaterade instrument.

Definitioner

Orderstock

Mottagna men ej levererade beställningar.

Återkommande intäkter

Årliga kontrakterade tjänster såsom underhåll, support och prenumerationsavtal som är repetitiva utan ytterligare försäljningsinsatser.

Andel återkommande intäkter

Återkommande intäkter genom nettoomsättningen för de senaste 12 månaderna.

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, intäkter från försäljning av varor och tjänster, justerat för avdrag för rabatter.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under perioden.

Bruttoresultat

Summa totala intäkter minus kostnad för sålda varor och tjänster.

Bruttomarginal

Summa totala intäkter minus kostnad för sålda varor och tjänster i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultat före finansnetto, skatt och av- och nedskrivningar.

EBITDA %

Rörelseresultat före finansnetto, skatt och av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.

EBITA

Rörelseresultat före finansnetto, skatt och av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA %

Rörelseresultat före finansnetto, skatt och av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar i procent av nettoomsättningen.

EBIT

Rörelseresultat före finansnetto och skatt.

EBIT %

Rörelseresultat före finansnetto och skatt i procent av nettoomsättningen.

Periodens resultat

Rörelseresultat efter finansnetto och skatt.

Nettoskuld

Räntebärande skulder exklusive nyttjanderätter minus likvida medel.

Nettoskuld/EBITDA

Räntebärande skulder minus likvida medel genom rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

R12

Senaste 12 månaderna.

Om TCECUR

TCECUR är en koncern som består av tio bolag och som levererar avancerade totallösningar inom fysisk säkerhet såväl som kritisk kommunikation. Leveranser innehåller allt från rådgivning till projektleveranser med utveckling, installation, integration och konfiguration av avancerad teknik. Våra kunder är större företag såväl som organisationer från offentliga sektorn – inklusive myndigheter, kommuner och andra offentliga organisationer.

TCECUR adresserar det växande behovet av säkerhet genom att erbjuda marknaden avancerade, integrerade och högteknologiska helhetslösningar för fysisk säkerhet. Bolaget levererar allt från rådgivning till leverans och implementering av passersystem, CCTV, larm, brand, byggande av säkra kommunikationsnät (t.ex. RAKEL), säkra kommunikationsterminaler, mjukvara för övervakning, service och underhåll.

Våra 10 helägda dotterbolag är decentraliserade vilket innebär att de drivs som oberoende företag med separata ledningar som har ansvar för daglig drift. Vi tror på att kombinera det bästa från decentraliserat entreprenörskap, kompetens och kundkännedom med central uppbackning vad det gäller övergripande strategi, koncernsynergier och inte minst finansiell uppbackning.

Vi har idag tre olika affärsområden. De är:

- Våra bolag inom **Säker Kommunikation** hjälper myndigheter (och till en viss del även större företag) att implementera kommunikationsnät och utrustning för kritisk kommunikation. Det handlar t.ex. om kommunikationsnät för blåljus, spårvägar, tunnlar, kriminalvård, osv. Våra dotterbolag inom detta affärsområde är: TC Connect Sverige, TC Connect Norge och RF Coverage.
- Våra **Nationella Säkerhetsbolag** jobbar med installation och projektleveranser av integrerade kamera, passersystem, larm och brandlösningar mot företag och offentliga organisationer i Sverige. Våra dotterbolag inom detta affärsområde är: Mysec, LåsTeam, Sectragon, Kungslås och Lampport
- Våra **Globala Säkerhetsbolag** jobbar med samma typ av lösningar som de Nationella, men går till marknaden med fördefinierade utvalda leverantörer och till specifika globala nyckelkunder som har en färdig specifikation på lösningar som skall implementeras globalt. Våra bolag är certifierade på de lösningarna och hjälper nyckelkunden att implementera de lösningarna i land efter land. Våra dotterbolag inom detta affärsområde är: AWT och Sectragon International.

TCECUR har en långsiktig förvärvsagenda där vi riktar in oss på lönsamma bolag med kompetenta och engagerade ledningar som vill fortsätta att driva sina bolag inom ett större sammanhang.

TCECUR levererar även mervärde till våra bolag genom att identifiera och kapitalisera på koncerninterna synergier. Det inkluderar allt från inköp till resursanskaffning och resursdelning, affärsmöjligheter, nätverk, "best practice", bolagsstyrning och kapital samt uppbackning vid nya initiativ.

FINANSIELLA
MÅL

10%

Organisk tillväxt

20%

Andel
återkommande
intäkter

>10%

EBITA-marginal

<2,5x

Nettoskuld / EBITDA

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Jacob Philipson, VD
Mail: jacob@tcecur.com
Hemsida: tcecur.com

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport Kv3 2024	12 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	24 februari 2025

TCECUR SWEDEN AB (publ)
Kungsgatan 9
111 43 Stockholm
Organisationsnummer: 559102-0184

TCECUR