

”Vi stärker vårt fokus på ökad lönsamhet, återkommande intäkter och operativ effektivitet”

- Per Lindstrand, Koncern-VD

Ekonomisk sammanfattning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under kvartalet

- TCECUR Sweden AB (publ) utser Per Lindstrand till ny VD och koncernchef.
- Sectragon International integreras i AWT efter genomförd USA-etablering.

Efter kvartalet

- TC Connect AS tecknar ramavtal med HDO värt upp till 36 MNOK.

TREDJE KVARTALET 2024

- Orderstock 174 581 TSEK (213 961).
- varav återkommande intäkter 65 973 TSEK (54 105).
- Andel återkommande intäkter 11,1% (9,2%).
- Nettoomsättning 118 118 TSEK (124 267).
- Organisk tillväxt -4,9% (+7,6%).
- EBITA -7 626 TSEK (4 870), marginal på -6,5% (3,9%).
- Resultat efter skatt -9 021 TSEK (799).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 7 495 TSEK (-1 827).

JANUARI - SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättning 420 677 TSEK (413 324).
- Organisk tillväxt +1,8% (+17,2%).
- EBITA -3 149 TSEK (17 995), marginal på -0,7% (4,4%).
- Resultat efter skatt -11 522 TSEK (4 872).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 21 520 TSEK (10 176).

Nyckeltal

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	R12 Kv3 2024	Kv1 - Kv4 2023
Orderstock	174 581	213 961	174 581	213 961	174 581	186 603
- varav återkommande intäkter	65 973	54 105	65 973	54 105	65 973	60 076
Nettoomsättning	118 118	124 267	420 677	413 324	593 942	586 589
EBITDA	-1 730	10 206	14 278	33 651	35 749	55 121
EBITDA marginal, %	-1,5%	8,2%	3,4%	8,1%	6,0%	9,4%
EBITA	-7 626	4 870	-3 149	17 995	12 320	33 464
EBITA marginal, %	-6,5%	3,9%	-0,7%	4,4%	2,1%	5,7%
EBIT	-9 475	2 762	-8 889	11 764	4 649	25 303
EBIT marginal, %	-8,0%	2,2%	-2,1%	2,8%	0,8%	4,3%
Periodens resultat	-9 021	799	-11 522	4 872	-3 232	13 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 495	-1 827	21 520	10 176	45 135	33 791
Nettoskuld	46 153	59 767	46 153	59 767	46 153	45 792
Nettoskuld/EBITDA	1,3	1,0	1,3	1,0	1,3	0,8
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,93	0,08	-1,19	0,51	-0,33	1,38
Genomsnittligt antal aktier, st	9 681 130	9 658 772	9 681 130	9 524 299	9 681 130	9 563 829
Genomsnittligt antal anställda	223	222	229	221	229	221

-4,9%

Organisk tillväxt

66,0MSEK 11,1%*

Återkommande intäkter

-6,5%

EBITA %

1,3x

Nettoskuld / EBITDA

*) Andel återkommande intäkter

VD har ordet

TREDJE KVARTALET 2024

Under tredje kvartalet 2024 uppgick nettoomsättningen till 118,1 MSEK (124,3), en organisk tillväxt om -4,9 % (7,6 %). Våra återkommande intäkter har ökat markant till 65,97 MSEK (54,1), vilket motsvarar en ökning på 21,9% jämfört med föregående år och utgör nu 11,1% (9,2%) av de totala intäkterna.

Orderstocken för kvartalet uppgår till 171,6 MSEK (214,0), vilket är lägre än föregående år och uppfyller inte våra förväntningar. Även om vårt fokus nu ligger mer på lönsamhet än tidigare, förblir tillväxt en viktig del av våra finansiella mål. Vi vidtar nu därför åtgärder för att stärka orderstocken framöver och säkerställa en stabil och balanserad utveckling.

På lönsamhetssidan har vi mött vissa utmaningar under tredje kvartalet, med ett EBITA-resultat på -7,6 MSEK (4,9). Under kvartalet belastades resultatet med omstrukturingskostnader på 6,9 MSEK kopplade till bytet av koncernchef och genomförandet av integrering av Sectragon International i AWT. Justerat för omstrukturingskostnaderna uppgick EBITA till -0,7 MSEK (4,9). Dessa kostnader är av engångskaraktär, vilket möjliggör en återgång till mer förväntade resultatnivåer under kommande perioder.

Med anledning av detta resultat har vi genomfört flera strategiska åtgärder för att förbättra operativ effektivitet och reducera kostnader. Några viktiga insatser under kvartalet inkluderar:

- **Kostnadsbesparingar på 9 MSEK:** Den omstrukturering som gjordes i slutet av kvartalet förväntas ge en årlig kostnadsbesparing på cirka 9 MSEK, vilket stärker den långsiktiga lönsamheten.
- **Intensifierad implementering av strategi och styrning:** Den koncernstrategi och styrningsmodell som fastställdes under första halvåret 2024 skapar förutsättningar för snabbare finansiella förbättringar och en starkt ekonomisk stabilitet.
- **Lönsamhetsutmaningar i 3 av 10 bolag:** Av koncernens totalt tio bolag har tre mött lönsamhetsutmaningar under kvartalet, specifika åtgärder har initierats för att förbättra resultaten i dessa bolag. Övriga sju bolag visar en stabil och positiv utveckling.

VÅRA SEGMENT

Säker Kommunikation har visat fortsatt stabil utveckling med ökade återkommande intäkter, vilket stärker segmentets intäktsbas och skapar förutsägbarhet i framtida kassaflöden. Detta utgör en central plattform för segmentets långsiktiga tillväxt och är det mest lönsamma segmentet inom koncernen.

Nationella Säkerhetssystem har under kvartalet mött utmaningar, särskilt i ett par av segmentets bolag, där omstruktureringar nu genomförs för att skapa långsiktig stabilitet och förbättrad lönsamhet. Orderstocken inom vissa bolag har varit lägre än förväntat, och försäljningsinsatserna samt samarbetet inom segmentet intensifieras för att stabilisera framtida ordergång.

Globala Säkerhetssystem har stärkts genom konsolidering, där Sectragon International, efter en framgångsrik etablering i USA, nu integreras i AWT för att uppnå operativa och kostnadsmässiga synergier. Orderstocken i segmentet är lägre än föregående år, men den nya strukturen förväntas ge ökad operationell effektivitet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Säkerhetsmarknaden förväntas visa fortsatt tillväxt med en ökande efterfrågan på integrerade säkerhetslösningar. Framöver ligger fokus på fortsatt implementering av koncernstrategin och enhetlig styrning samt ökad långsiktig lönsamhet. Strategiska förvärv planeras för en senare tidpunkt, som en del av den långsiktiga strategin för att stärka vår marknadsposition.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min uppskattning för våra medarbetares engagemang, våra investerares förtroende och våra kunders lojalitet under denna omställningsperiod. Ert stöd är avgörande, och med denna tillit ser jag med stor tillförsikt fram emot att gemensamt bygga en starkare och mer framgångsrik framtid för TCECUR.

Per Lindstrand
VD och Koncernchef TCECUR

Per Lindstrand

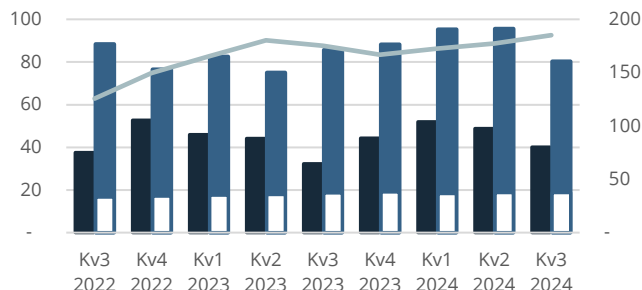


Orderstock och nettoomsättning

SÄKER KOMMUNIKATION

Inom Säker Kommunikation har vi sett en stark utveckling, med en omsättningsökning på 24,1 % till 40,1 MSEK (32,3) för tredje kvartalet i år. För perioden januari till september uppgår omsättningen till 141,0 MSEK (122,4), vilket reflekterar en fortsatt positiv trend. Orderstocken är något lägre än föregående år, men är fortsatt stabil och uppgår till 80,2 MSEK (85,7).

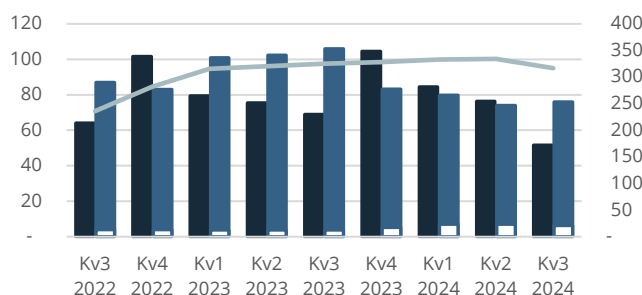
Säker kommunikation



NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Omsättningen för tredje kvartalet inom Nationella Säkerhetssystem uppgår till 51,6 MSEK (68,9), vilket innebär en minskning med 25 % jämfört med samma period föregående år. För perioden januari till september är omsättningen 212,4 MSEK (223,7), en minskning med 5 % jämfört med föregående års motsvarande period. Orderstocken i segmentet ligger på 78,9 MSEK (105,9). Denna nedgång i omsättning och orderstock beror främst på ett av bolagen inom segmentet, där vi har implementerat nödvändiga åtgärder för att stabilisera verksamheten.

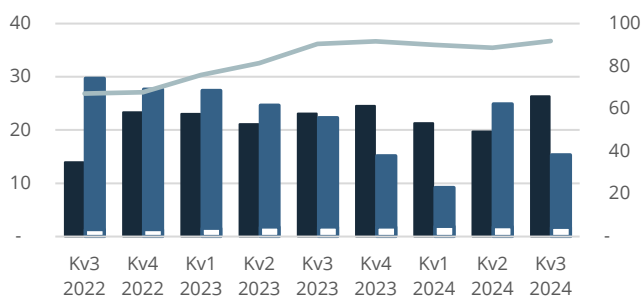
Nationella Säkerhetssystem



GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

Inom Globala Säkerhetssystem har omsättningen för tredje kvartalet ökat till 26,3 MSEK (23,1), vilket motsvarar en tillväxt på 13,9 %. För perioden januari till september uppgår omsättningen till 67,7 MSEK (67,2). Orderstocken ligger på 15,3 MSEK (22,3), vilket är lägre än föregående år. Med anledning av detta pågår nu ett intensivt arbete för att öka försäljningen och fylla på orderstocken inom segmentet.

Globala Säkerhetssystem



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

TSEK	NETTOOMSÄTTNING					
	Kv3 2024	Kv3 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	R12 Kv3 2024	Kv1 - Kv4 2023
Säker kommunikation	40 143	32 281	140 968	122 448	185 285	166 764
Nationella säkerhetssystem	51 645	68 909	212 372	223 694	316 799	328 122
Globala säkerhetssystem	26 330	23 077	67 337	67 182	91 858	91 703
Totalt	118 118	124 267	420 677	413 324	593 942	586 589
- organisk tillväxt	-4,9%	7,6%	1,8%	17,2%	0,5%	10,5%
- förvärvat tillväxt	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%	0,0%	7,0%

TSEK	ORDERSTOCK			- VARAV ÅTERKOMMANDE INTÄKTER		
	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	Kv1 - Kv4 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	Kv1 - Kv4 2023
Säker kommunikation	80 335	85 730	88 324	37 536	37 253	38 249
Nationella säkerhetssystem	78 946	105 953	83 148	24 071	12 375	17 329
Globala säkerhetssystem	15 300	22 278	15 131	4 366	4 477	4 498
Totalt	174 581	213 961	186 603	65 973	54 105	60 076

Finansiell utveckling

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2024 uppgick till 118,1 MSEK (124,3), en vilket är en organisk förändring med -4,9%.

EBITA uppgick till -7,6 MSEK (4,9), motsvarande -6,5% (3,9%). Resultatet inkluderade 6,9 MSEK i omstrukturingskostnader relaterat till förändringar i TCECUR och Sectragon International. Justerat för omstrukturingskostnaderna uppgick EBITA till -0,7 MSEK (4,9), motsvarande -0,6% (3,9%).

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 7,5 MSEK (-1,8) och 2,4 MSEK (-6,3) inklusive nyttjanderätter.

Under kvartalet investerade koncernen 0,9 MSEK i produktutveckling av larmsändaren som balanserades av försäljning av materiella tillgångar 1,2 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under kvartalet till 0 MSEK (2,2).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av kvartalet uppgick till 18,8 MSEK (12,8). Den totala checkkrediten på 46,0 MSEK (31,0) utnyttjades med 12,3 MSEK (2,5) vid utgången av perioden.

Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande tolv månader var vid periodens slut 1,3 MSEK (1,0) och de totala bankskulderna uppgick till 52,7 MSEK (70,0). Koncernen amorterade banklån på 8,7 MSEK (4,4) under kvartalet, relaterat till Kv3 och Kv2 2024 som förföll i Kv3. Räntekostnaderna för banklånen uppgick till 0,9 MSEK (1,4).

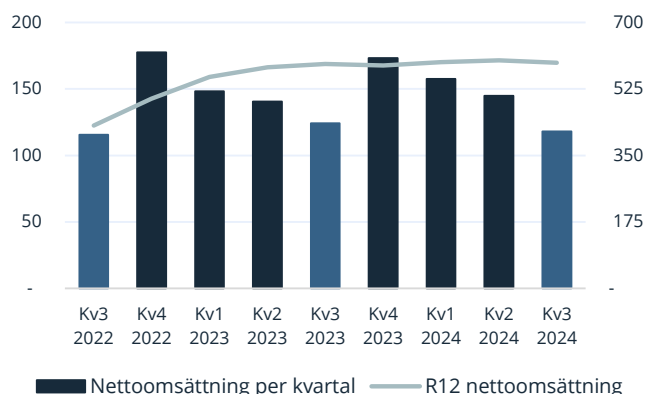
ANTAL AKTIER

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

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 219,8 (217,7), varav 49,0 (43,0) anställda inom säker kommunikation, 130,1 (140,5) inom nationella säkerhetssystem, 37,7 (32,2) inom globala säkerhetssystem och 3,0 (2,0) på huvudkontoret.

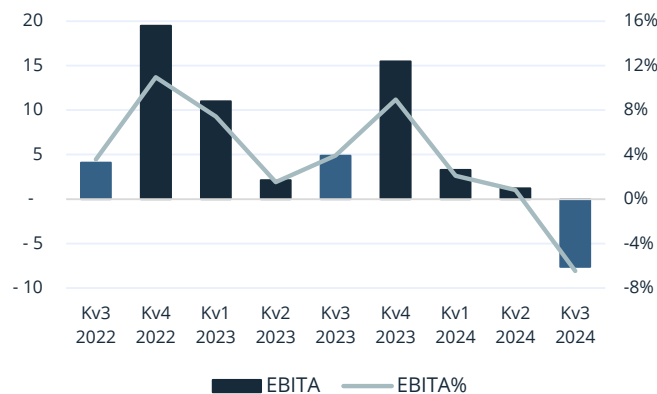
Nettoomsättning



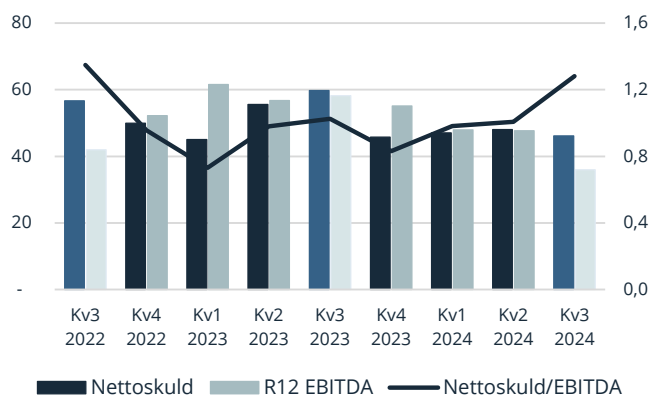
EBITA R12



EBITA per kvartal



Nettoskuld / EBITDA



Koncernens resultaträkning

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	Kv1 - Kv4 2023
Nettoomsättning	118 118	124 267	420 677	413 324	586 589
Övriga rörelseintäkter	1 261	706	2 781	3 876	5 443
Direkta kostnader	-57 096	-63 193	-205 316	-204 145	-289 828
Bruttoresultat	62 283	61 780	218 142	213 055	302 204
Bruttomarginal %	52,7%	49,7%	51,9%	51,5%	51,5%
Personalkostnader	-53 578	-39 221	-164 993	-140 340	-191 798
Övriga externa kostnader	-10 435	-12 353	-38 871	-39 064	-55 285
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 730	10 206	14 278	33 651	55 121
EBITDA %	-1,5%	8,2%	3,4%	8,1%	9,4%
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 897	-5 336	-17 427	-15 656	-21 657
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 848	-2 108	-5 740	-6 231	-8 161
Rörelseresultat (EBIT)	-9 475	2 762	-8 889	11 764	25 303
EBIT %	-8,0%	2,2%	-2,1%	2,8%	4,3%
Finansiella intäkter	163	589	1 344	1 745	2 530
Finansiella kostnader	-2 041	-2 165	-7 054	-7 300	-10 733
Resultat från finansiella poster	-1 878	-1 576	-5 710	-5 555	-8 203
Resultat före skatt	-11 353	1 186	-14 599	6 209	17 100
Inkomstskatt	2 332	-387	3 077	-1 337	-3 938
Periodens resultat	-9 021	799	-11 522	4 872	13 162
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-1 661	282	-1 259	-1 318	-2 706
Summa övrigt totalresultat för perioden	-1 661	282	-1 259	-1 318	-2 706
Summa totalresultat för perioden	-10 682	1 081	-12 781	3 554	10 456
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare	-9 021	799	-11 522	4 872	13 162
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-10 682	1 081	-12 781	3 554	10 456
Minoritetsintresse	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,93	0,08	-1,19	0,51	1,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,93	0,08	-1,19	0,50	1,36
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,93	0,08	-1,19	0,51	1,38
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st	9 681 130	9 534 204	9 681 130	9 534 204	9 440 400
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st	9 681 130	9 681 130	9 681 130	9 681 130	9 681 130
Genomsnittligt antal aktier, st	9 681 130	9 658 772	9 681 130	9 524 299	9 563 829

Koncernens balansräkning

TSEK	30 Sep 2024	30 Sep 2023	31 Dec 2023
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	263 969	260 019	260 478
Materiella anläggningstillgångar	13 639	15 007	15 377
Nyttjanderättstillgångar	44 664	39 402	47 363
Uppskjutna skattefordringar	17 916	18 162	13 257
Summa anläggningstillgångar	340 188	332 590	336 474
Varulager	37 209	38 482	35 993
Kundfordringar	63 781	78 520	113 604
Aktuella skattefordringar	2 602	989	961
Övriga fordringar	4 337	4 330	5 140
Upparbetad ej fakturerad intäkt	24 375	14 070	17 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 976	7 765	8 486
Likvida medel	18 842	12 797	23 448
Summa omsättningstillgångar	160 122	156 953	205 605
SUMMA TILLGÅNGAR	500 310	489 543	542 079
EGET KAPITAL	250 561	254 640	261 542
SKULDER			
Upplåning från kreditinstitut	35 375	52 702	48 371
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	28 745	25 996	30 726
Uppskjutna skatteskulder	17 827	19 708	19 014
Summa långfristiga skulder	81 947	98 406	98 111
Checkräkningskredit	12 286	2 527	3 534
Upplåning från kreditinstitut	17 335	17 335	17 335
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	16 532	13 353	16 784
Leverantörsskulder	32 290	41 835	52 946
Aktuella skatteskulder	3 847	4 344	2 694
Övriga kortfristiga skulder	25 199	19 167	31 093
Fakturerad ej upparbetad intäkt	24 201	6 891	29 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36 112	31 045	28 496
Summa kortfristiga skulder	167 802	136 497	182 426
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	500 310	489 543	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	-	-	-	-11 522	-11 522
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-	-	-	-1 259	-1 259
Summa Totalresultat	-	-	-	-12 781	-12 781
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptioner	-	1 800	-	-	1 800
Summa Transaktioner med aktieägare	-	1 800	-	-	1 800
Utgående balans per 30 September 2024	2 420	234 935	2 003	11 203	250 561
Ingående balans per 1 Januari 2023	2 360	225 892	462	15 069	243 783
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat	-	-	-	4 872	4 872
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser	-	-	-	-1 318	-1 318
Summa Totalresultat	-	-	-	3 554	3 554
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Teckningsoptioner	37	3 226	-	-	3 262
Kvittningsemission, emittering aktier	23	4 017	-	-	4 040
Summa Transaktioner med aktieägare	60	7 243	-	-	7 303
Utgående balans per 30 September 2023	2 420	233 135	462	18 623	254 640
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	Kv3 2024	Kv3 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	Kv1 - Kv4 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-9 475	2 762	-8 889	11 764	25 303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	7 745	7 444	23 168	21 887	29 818
- Övriga poster ej kassapåverkande	-954	285	-1 200	-1 075	-1 353
Erhållen ränta o liknande poster	12	-	141	30	309
Erlagd ränta	-2 784	-1 789	-5 858	-5 187	-7 506
Betald skatt	-1 590	-535	-4 653	-5 076	-4 370
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 046	8 167	2 709	22 343	42 201
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	2 056	-10	-1 481	-5 264	-3 135
Ökning/minskning kundfordringar	24 310	90	49 094	30 043	-5 167
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-7 385	1 146	-6 094	6 810	1 285
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	-4 440	-11 220	-22 708	-43 756	-1 393
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	14 541	-9 994	18 811	-12 167	-8 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 495	-1 827	21 520	10 176	33 791
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-5 682	-5 682
Teckningsoptioner	18	3 262	1 800	3 262	3 262
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-939	-253	-8 224	-253	-2 714
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-234	-865	-1 975	-2 947	-4 812
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1 159	102	1 826	217	247
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	4	2 246	-6 573	-5 403	-9 699
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-8 674	-4 352	-13 062	-11 544	-15 897
Förändring checkkredit	8 207	2 527	8 752	2 527	3 534
Amortering lån nyttjanderättigheter	-5 069	-4 518	-14 842	-13 654	-18 958
Avyttring nyttjanderätter	11	-	8	-	185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 525	-6 343	-19 144	-22 671	-31 136
Likvida medel vid periodens början	17 392	18 735	23 448	31 538	31 538
Kassaflöde för perioden	1 974	-5 924	-4 197	-17 898	-7 044
Kursdifferens i likvida medel	-524	-14	-409	-843	-1 046
Likvida medel vid periodens slut	18 842	12 797	18 842	12 797	23 448

Moderbolagets resultaträkning

	Kv3 2024	Kv3 2023	Kv1 - Kv3 2024	Kv1 - Kv3 2023	Kv1 - Kv4 2023
TSEK					
Nettoomsättning	3 007	2 080	9 013	6 240	7 262
Administrativa kostnader	-6 847	-2 242	-14 173	-11 668	-15 182
Rörelseresultat (EBIT)	-3 840	-162	-5 160	-5 428	-7 920
Finansiella intäkter	710	476	1 660	829	1 851
Finansiella kostnader	-1 161	-1 412	-4 076	-4 223	-6 961
Resultat från finansiella poster	-451	-936	-2 416	-3 394	-5 110
Utdelning	-	-	-	-	4 936
Koncernbidrag	-	-	-	-	15 340
Resultat före skatt	-4 291	-1 098	-7 576	-8 822	7 246
Inkomstskatt	872	149	1 547	1 769	-754
Periodens resultat	-3 419	-949	-6 029	-7 053	6 492
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-3 419	-949	-6 029	-7 053	6 492

Moderbolagets balansräkning

TSEK	30 Sep 2024	30 Sep 2023	31 Dec 2023
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	280 476	302 878	276 976
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	12 000	-	16 500
Uppskjutna skattefordringar	2 106	3 082	560
Summa anläggningstillgångar	294 582	305 960	294 036
Fordringar hos koncernbolag	41 615	26 448	38 479
Aktuella skattefordringar	569	152	103
Övriga fordringar	102	137	507
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230	311	75
Likvida medel	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	42 516	27 048	39 164
SUMMA TILLGÅNGAR	337 098	333 008	333 199
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 420	2 420	2 420
Ej registrerat aktiekapital			
Fritt eget kapital			
Överkursfond	234 935	233 135	233 135
Balanserat resultat	13 716	7 225	7 225
Periodens resultat	-6 029	-7 053	6 492
Summa fritt eget kapital	242 622	233 307	246 851
SUMMA EGET KAPITAL	245 042	235 727	249 271
SKULDER			
Upplåning från kreditinstitut	35 123	52 310	48 013
Summa långfristiga skulder	35 123	52 310	48 013
Checkräkningskredit	12 286	2 527	3 534
Upplåning från kreditinstitut	17 187	17 187	17 187
Leverantörsskulder	385	887	1 648
Aktuella skatteskulder	474	138	-
Skulder till koncernbolag	20 509	19 821	10 534
Övriga kortfristiga skulder	882	336	198
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 210	4 075	2 813
Summa kortfristiga skulder	56 933	44 971	35 914
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	337 098	333 008	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, finansiella 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 (numer en del av AWT).

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

Per Lindstrand, VD
Mail: per@tcecur.com
Hemsida: tcecur.com

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2024	24 februari 2025
Årsredovisning 2024	v. 14 2025
Delårsrapport Kv1 2025	19 maj 2025
Delårsrapport Kv2 2025	19 augusti 2025
Delårsrapport Kv3 2025	18 november 2025
Bokslutskommuniké 2025	23 februari 2026
Årsredovisning 2025	v. 14 2026

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

TCECUR