

TRANSFER GROUP

Bokslutskommuniké
1 januari - 31 december 2024

I årets sista kvartal ser vi en väsentlig försäljningstillväxt, ett kraftigt förbättrat rörelseresultat och en stor inneliggande orderstock.

Finansiell utveckling 1 oktober – 31 december 2024

- Nettoomsättning 59 901 TSEK (43 283)
- Organisk omsättningstillväxt 38%
- Rörelseresultat 3 067 TSEK (-10 737)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 6 628 TSEK (-2 683)
- EBITDA marginal 11,1% (-6,2%)
- Nettoskuld i relation till EBITDA 3,6 (255,7)
- Resultat per aktie 0,00 kr (-0,06)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,00 kr (-0,02)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -6 966 TSEK (1 532)

Finansiell utveckling 1 januari – 31 december 2024

- Nettoomsättning 184 568 TSEK (137 658)
- Organisk omsättningstillväxt 34%
- Rörelseresultatet 3 876 TSEK (-14 404)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 14 540 TSEK (236)
- Justerat EBITDA 14 540 TSEK (1 730)
- EBITDA marginal 7,9% (0,2%)
- Nettoskuld i relation till EBITDA 3,6 (255,7)
- Resultat per aktie 0,14 kr (-0,11)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,14 kr (-0,05)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 10 429 TSEK (-12 783)

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning	59 901	43 283	184 568	137 658
Organisk omsättningstillväxt	38%	3%	34%	2%
Rörelseresultat	3 067	-10 737	3 876	-14 404
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	6 628	-2 683	14 540	236
Justerat EBITDA	6 628	876	14 540	1 730
EBITDA marginal	11,1%	-6,2%	7,9%	0,2%
Nettoskuld i relation till EBITDA	1,9	255,7	1,9	255,7
Resultat per aktie, kr*	0,00	-0,06	0,14	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,02	0,14	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten*	-6 966	1 532	10 429	-12 783

* Jämförelseperioderna omfattar även det avyttrade bolaget CSG.

Transfer Group har den 15 januari 2024 ingått ett bindande överlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG). Avyttringen av aktierna utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 juli – 30 september 2023, 1 januari - 30 september 2023 samt 1 januari - 31 december 2023 har rapporterats på en egen rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". I samband med avyttringen uppstod ett realisationsresultat, som ett netto av bokfört värde på dotterbolagsaktierna och övervärden samt skuldreglering mellan Transfer och CSG, effekten härav redovisas som avvecklad verksamhet i perioden januari-mars 2024. Resultatet för CSG specificeras i sin helhet på sidan 12.

VD ord

Det är med stor entusiasm jag reflekterar över det fjärde kvartalet 2024 och de framsteg vi gjort som bolag. Under perioden har vi tagit strategiskt viktiga beslut som inte bara har stärkt vår position på marknaden, utan också lagt en solid grund för framtida tillväxt och lönsamhet.

Fortsatt tillväxt

Jag är stolt över den starka omsättningstillväxten för helåret uppgående till 34 % med ett positivt rörelseresultat på 3 876 TSEK, jämfört med föregående års -14 404 TSEK. Det speglar vår drivkraft och passion för att fortsätta bygga en växande och hållbar verksamhet. Vårt justerade EBITDA landade på 14 540 TSEK, att jämföra med 1 730 TSEK föregående år, vilket understryker vår förbättrade lönsamhet och operativa effektivitet.

Strategisk översyn och avyttring av Sensec-gruppen

För att optimera vår tillväxt och långsiktiga lönsamhet har vi påbörjat en strategisk översyn av vår verksamhet. Som tidigare kommunicerat har vi som ett resultat av denna process beslutat att avyttra Sensec-gruppen, inklusive Sensec Solutions AS, Sensec Academy AB, Mil Sec Sverige AB och Altum Security AB. Genom denna omstrukturering skapar vi bättre förutsättningar för både tillväxt och ökad konkurrenskraft för Amigo Systems.

Sensec-gruppen tillsammans med Altum Security har levererat flera betydande ordar och bra finansiella prestationer. Sensec-gruppen stod för en nettoomsättning på 172 MSEK under 2024, vilket ger en omsättningstillväxt om 39% jämfört med föregående år. Vi har i skrivande stund cirka 1 800 utrustningar i drift, vilket genererar löpande intäkter genom serviceavtal på månadsbasis under många år framåt. 37 % av Sensecs totala omsättningen utgörs av återkommande intäkter, därmed har vi en långsiktig finansiell stabilitet.

Dessa prestationer, tillsammans med flera andra, visar på Sensec-gruppens styrka och bidrar till ett attraktivt försäljningsvärde. En avyttring gör det möjligt för oss att fokusera på de områden där vi ser störst tillväxtpotential, särskilt inom Amigo Systems.

Fokus på Amigo Systems

Parallellt fortsätter Amigo Systems att imponera med sin tillväxtpotential och innovationskraft. Bolaget har vunnit flera upphandlingar från olika kommuner för leverans av personlarmsappen Alerty. De vunna upphandlingarna under fjärde kvartalet samt de som tillkommit efter periodens utgång, visar att Amigo inte bara är konkurrenskraftigt utan också har en stark förmåga att möta marknadens krav. Detta stärker vår position ytterligare och skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt, både på kort och lång sikt.

Amigo Systems redovisar en omsättning på 12 MSEK under 2024, och ett förbättrat, men fortfarande negativt EBITDA på -1,5 MSEK. Det har gett Amigo en omsättningstillväxt om 11% under det fjärde kvartalet. Med det intresse vi har sett hittills och med den utökade säljkår som vi nu har, ser vi goda möjligheter till fortsatt och förstärkt tillväxt både i Sverige och globalt.

Förvärv har stärkt vårt erbjudande

I januari 2025 meddelade vi tillträdet av det nyligen förvärvade Safe Solutions Consulting, som nu integreras under namnet Amigo Safe SOC. Genom detta förvärv har vi breddat vårt erbjudande inom säkerhetskonsultation med både en larmcentral och en etablerad kameracentral med 550 kunder. Dessa kundavtal slussas succesivt in i Amigo Safe SOC. Vi har redan sett ett starkt intresse från nya kunder som vill teckna avtal, vilket är ett bevis på att vi genom förvärvet har stärkt vår kapacitet att leverera unika lösningar.

Jag ser fram emot att fortsätta denna resa tillsammans med er, vårt passionerade team, vår produktportfölj och ett tydligt fokus på kvalitet och kundnöjdhet. Tack för ert fortsatta förtroende.



*Stockholm 2025-02-21
Mats Holmberg
VD Transfer Group AB*

Väsentliga händelser under perioden

- Transfer Group AB har påbörjat en försäljningsprocess av Sensec Group AB (inkluderande Sensec AB, Sensec AS, Altum Security AB samt de två vilande bolagen Sensec Academy AB och Mi Sec AB), se mer info under Väsentliga händelser efter periodens utgång.
- Altum Security har fått förtroendet att leverera flera nya säkerhetslösningar. Dessa ordrar, med ett sammanlagt värde på 4,1 MSEK, inkluderar perimeterskydd för en statlig myndighet samt förstärkta fönsterskydd för en verksamhet med särskilda säkerhetsbehov. Majoriteten av leveranserna har skett före årets slut.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Katrineholms kommun gällande ett RAM-avtal för leverans av personlarmsappen Alerty. Avtalsvärdet uppgår till minst 2 MSEK. Leverans påbörjades i november månad.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Vingåkers kommun gällande ett RAM-avtal för leverans av personlarmsappen Alerty. Avtalsvärdet uppgår till minst 1 MSEK. Leverans påbörjades i november månad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Transfer Group har i januari månad signerat aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Safe Solutions samt tillträtt aktierna per den 31 januari 2025. Köpeskillingen uppgick till 1 kr. I samband med förvärvet ändrade Safe Solutions namn till Amigo Safe SOC AB. I samband med tillträdet överläts en nybyggd certifierad larmcentral och en etablerad certifierad kameracentral, med 550 aktiva kunder. Samtidigt tillträdde Thomas Walldof som VD för Amigo Safe SOC AB.
- Under februari månad har en avsiktsförklaring tecknats mellan Transfer och en köpare avseende försäljning av samtliga aktier i Sensec AB. Genom denna avsiktsförklaring erhåller köparen exklusivitet att förhandla om villkoren för ett förvärv. Avsiktsförklaringen är ett steg i bolagets strategiska översyn för att fokusera på sin kärnverksamhet i Amigo Systems AB. Enligt avsiktsförklaringen är värderingen av Sensec, på skuldfri basis, i linje med det mandat som styrelsen erhållit för försäljningen, vilket uppgår till minst 150 MSEK och kommunicerades den 7 augusti 2024.
- Sensec AB har ingått ett nytt avtal med kund inom kritisk infrastruktur i Skandinavien som markerar en viktig milstolpe i det långvariga samarbetet mellan parterna. Det nya avtalet sträcker sig till 2029 med möjlighet till förlängning fram till 2032. Uppskattat totalt värde givet nyttjande av förlängningsoptionen uppgår till drygt 91 miljoner kronor.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Sala kommun. Upphandlingen har ett totalt värde på cirka 3,5 MSEK över en femårsperiod och avser leverans av Amigo Systems personlarm samt personlarmsappen Alerty. Leverans påbörjas i februari månad.
- Amigo Safe SOC har erhållit en order värd 1,2 MSEK för leverans av säkerhetskameror till en ny kund inom energisektorn. Ordern innebär omedelbar leverans till kunden.
- Sensec AB har tilldelats en betydelsefull order som syftar till att förnya och förstärka säkerheten på befintliga anläggningar inom svensk infrastruktur. Ordern, som kommer från en långvarig kund inom kritisk infrastruktur i Skandinavien, omfattar avancerad teknisk säkerhetsutrustning för säkerhetsgranskning av både personer och gods. Det totala ordervärdet uppgår till 5 MSEK. Leveransen planeras att påbörjas före sommaren 2025.
- Sensec Solutions AS har tilldelats en order avseende säkerhetsutrustning från en långvarig kund inom kritisk infrastruktur i Skandinavien. Ordervärdet uppgår till 8 miljoner NOK och leverans förväntas ske under 2025.

Finansiella mål för perioden 2024–2026

Transfer Group har tre finansiella mål:

- Uppnå en organisk försäljningstillväxt (sammansatt årlig tillväxttakt, "CAGR") om minst 12 procent, exklusive omsättningen hänförlig till CSG under 2023.
- Uppnå en årlig EBITDA-marginal på minst 10 procent, samtidigt som marginalen kontinuerligt förbättras varje år.
- Nettoskulden i relation till EBITDA ska understiga 2,5x.

Vår verksamhet

Transfer är ett bolag i säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar teknik och säkerhetsfrågor är vi en helhetsleverantör för fysisk säkerhet och kan erbjuda allt från att utveckla hård- och mjukvara samt att erbjuda produkter och tjänster som ökar säkerheten och tryggheten för såväl individer som föremål och egendom. Transfer Group AB har fyra dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

Sensec AB och Sensec Solutions AS

Sensec har i över 30 år levererat säkerhetslösningar och teknisk utrustning för att detektera och/eller identifiera farliga föremål och ämnen till kritisk infrastruktur i Sverige som flygplatser, kraftförsörjning, blåljusverksamhet, myndigheter & myndighetsorgan, Försvarsmakten mm. Vår utrustning används för att garantera rikets säkerhet, säkra kritisk infrastruktur, förhindra såväl inhemsk som utländsk terrorism på svensk mark samt garantera säkerheten för blåljuspersonal, personal inom kontrollerande organ samt Försvarsmaktens personal både i Sverige och utomlands. Till alla stora evenemang inom sport, politik och underhållning där säkerhetskraven ökar erbjuder Sensec lösningar.

Sensec Gruppen har verksamhet i Sverige genom Sensec AB och i Norge genom systerföretaget Sensec Solutions AS. Sensec Gruppens verksamhetsområden omfattar bland annat:

Checkpoints - Checkpoints utgörs av tekniska säkerhetslösningar för att säkerställa att otillåtna föremål eller ämnen detekteras eller identifieras. Lösningarna består bland annat av röntgenutrustningar, metalldetektionsutrustning, vätskeanalyser, narkotika- och sprängämnesdetektorer, gamma- och neutrondetektorer samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud på system-, underhåll-, utbildnings- och tilläggstjänster.

Integration & logistik - Sensecgruppen tillhandahåller skräddarsydda och automatiserade lösningar/system för styrning och övervakning av bagage (BHS) och intralogistiska lösningar (post & paket). Inom exempelvis BHS levererar vi hela kedjan från incheckningskiosker och bagdrop till bandtransportörer, PLC, SCADA och överordnade övervaknings- och planeringslösningar som använder sig av AI för att optimera kapacitet och resurser.

Defence - Sensecgruppen tillhandahåller tekniska lösningar för Försvarsmakten och totalförsvaret i form av exempelvis mindetektion, stationär och bärbar röntgenutrustning samt lösningar inom CBRNe området som exempelvis gas- och sprängämnesdetektion, strålningsdetektion, biologiska hot mm.

Service - Vår serviceavdelning, Sensec Support & Service, består av högt kvalificerade tekniker som är utbildade och certifierade av våra leverantörer. Teamet med dess projektledare ansvarar för alla leveranser, installationer, underhåll och reparationer. Alla Sensecs större eller mer omfattande leveranser bedrivs i projektform enligt vår projektmodell för att garantera en kvalitetssäkrad lösning.

Utbildning - Vår utbildningsavdelning genomför bland annat operatörs- och repetitionsutbildningar enligt Transportstyrelsens regelverk mot flygplatser gällande operatörs- och repetitionsutbildningar. Vi erbjuder även utbildningar för teknisk personal i handhavande och felsökning samt felavhjälning på den tekniska utrustningen.

För Sensec är service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet en del av värdeerbjudandet. Det ökande säkerhetsbehovet ska kunna mötas med de mest tillförlitliga och kostnadseffektiva lösningarna som ger de ekonomiskt och prestandamässigt bästa lösningarna över tid.

Amigo Systems AB

Amigo Systems AB är ett ledande säkerhetsföretag som fokuserar på utveckling och tillverkning av innovativa personlarm och säkerhetssystem för professionellt bruk. Under varumärket "Amigo" erbjuds integrerade säkerhetslösningar som kombinerar hårdvara och mjukvara, inklusive en egenutvecklad produktportfölj av personlarm och positioneringssystem. Lösningarna används inom myndigheter, sjukvård, kommuner, privata företag samt hotell, sjöfart, industrier, socialtjänst och kyrkliga samfund i Norden, Gulfstaterna och Västra Afrika.

Personlarmen, som utvecklas och tillverkas i Sverige, är särskilt framtagna för att möta kraven från professionella användare i högriskmiljöer. Amigo Tools, ett webbaserat rapporteringssystem, kan integreras med larmen för effektiv hantering och övervakning av säkerhetsincidenter i realtid. Hårdvaran certifieras av RISE, vilket säkerställer högsta standard och pålitlighet.

Amigo Systems ligger i framkant av säkerhetsteknologin genom kontinuerlig innovation och erbjuder anpassningsbara lösningar som skapar trygghet för kunderna. Produkterna och tjänsterna ger unika, intelligenta säkerhetslösningar som skiljer företaget från konkurrenterna.

Altum Security AB

Altum Security AB levererar tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet. Försäljning av produkter och installationer av dessa produkter sker med egen och inhyrd personal. Altum Security har agenturer för ett flertal produkter inom säkerhetsområdet.

Altum erbjuder fysisk säkerhet och perimeterskydd med grindar och stängsel. Altum har produkter anpassade för skydd mot inbrott, beskjutning, fordonsramning, rån och tryckvåg. Vi bygger säkra rum, även benämnt som "strong room", "panic room" och "safe room", med stålpartier, dörrar, okrossbara glas och fönsterfilm för att skydda person, material eller egendom. Alla lösningar skräddarsys efter behov och förutsättningar utifrån hotbild.

Altum har vidare ett flertal produkter som förhindrar och försvårar ett angrepp med fordon. Fasta och rörliga pollare, RoadBlockers eller Wedge och Tyre Killers är några exempel på produkter som gör det svårare för en angripare att lyckas med sitt angrepp. Vi har produkter som är godkända i alla de olika normer och standarder som används.

Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Sensec tillhandahåller kompletta säkerhets- och trygghetslösningar, Amigo Systems bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning och Altum levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet.

Avyttringen av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG) utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 oktober-31 december 2023 samt 1 januari-31 december 2023 har rapporterats på en rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". För perioden januari-december 2024 redovisas den realisationsvinst som uppstod om 43 610 TSEK som en post avseende resultat från avvecklad verksamhet.

Nettoomsättningen för perioden oktober-december uppgick till 59 901 TSEK (43 283), en organisk försäljningstillväxt med 38% i förhållande till motsvarande period föregående år. I december 2023 erhöll Sensec en order avseende säkerhetsutrustning om cirka 28 MSEK vilken har börjat att levereras under årets andra kvartal och är en bidragande faktor till den höga omsättningstillväxten. Nettoomsättningen för perioden januari-december uppgick till 184 568 TSEK (137 658), en organisk försäljningstillväxt med 34% i förhållande till motsvarande period föregående år och följer samma mönster som för kvartalet. Omsättningen för perioden januari-december fördelar sig på Sensec 72%, Amigo Systems 6% och Altum Security 22%.

Övriga rörelseintäkter för perioden oktober-december uppgick till -13 TSEK (82) och för perioden januari-december till 451 TSEK (2 491). Jämförelseperioden januari-december inkluderar återföring uppgående till 2 065 TSEK avseende del av tilläggsköpeskillingen som varit reserverad avseende köpet av Sensec AS, då uppgörelse har skett avseende kvarstående tilläggsköpeskillning. I det justerade EBITDA som anges har justering skett för denna post.

Aktiverat arbete för egen räkning för perioden oktober-december uppgick till 512 TSEK (189) och för perioden januari-december till 1 787 TSEK (757). Posten avser aktivering av utvecklingskostnader avseende Amigo Systems produkter.

Varukostnaden för perioden oktober-december uppgick till -34 409 TSEK (-26 786), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer etc. Bruttovinsten för perioden oktober-december uppgick till 43% (38) och för perioden januari-december till -105 777 TSEK (-73 968) och bruttovinsten till 43% (46%). Den lägre bruttovinsten för helåret kan framför allt förklaras av mindre omfattning utförda servicearbeten som har högre marginal och mer försäljning av hårdvara med lägre marginal. Detta som en följd av att Sensec AB under perioden levererat hårdvaran till ett större projekt, vilket även förklarar den stora omsättningsökningen. Eftermarknadstjänsterna såsom utbildning, service och support kommer framöver att bidra till att en högre bruttovinst uppnås.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden oktober-december uppgick till -9 090 TSEK (-6 794) och för perioden januari-december till -26 565 TSEK (-25 043). Basen av externa kostnader har minskat som en följd av kostnadseffektivisering i samband med avyttringen av CSG. Väsentligt högre intäkter driver dock de övriga externa kostnaderna i nya projekt. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsmassan för att förbättra bolagets marginaler.

Personalkostnaderna för perioden oktober-december uppgick till -10 200 TSEK (-12 693) och för perioden januari-december till -38 798 TSEK (-40 945). Omräknat till heltidsanställda har koncernen 40 (39) anställda vid periodens utgång. Antal anställda har minskat i Transfer Group avseende stabspersonal som en följd av att del av de anställda övergick till CSG i samband med avyttringen, samtidigt har antal säljare och tekniker ökat i Sensec och Amigo som en följd av vunna avtal. Väsentligt högre intäkter driver lönekostnaderna i nya projekt vilket totalt sätt ger en högre personalkostnad för kvartalet.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden oktober-december uppgick till -3 561 TSEK (-8 054) och för perioden januari-december till -10 664 TSEK (-14 640). Avskrivningarna hänförs dels till

immateriella tillgångar såsom inkråmsgoodwill som uppkommit i samband med förvärv samt aktiverade utvecklingsutgifter, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar. I kvartal fyra 2024 gjordes en nedskrivning av tillgångar vilket medför en högre avskrivning för jämförelseåret.

Rörelseresultatet för perioden oktober-december uppgick till 3 067 TSEK (-10 737) och för perioden januari-december till 3 876 TSEK (-14 404) och har förbättrats dels som en följd av avyttringen av CSG, kostnadseffektivisering och väsentlig omsättningstillväxt. I resultatet för jämförelseåret ingår poster av engångskaraktär som återlagd tilläggsköpeskilling, uppsägningskostnader avseende VD, vilket ger ett justerat rörelseresultat före avskrivningar för jämförelseperioden januari-december om 1 730 TSEK att jämföra med årets resultat om 14 540 TSEK. En resultatförbättring med cirka 12,8 MSEK mellan åren.

Finansnettot för perioden oktober-december uppgick till -980 TSEK (-2 055) och för perioden januari-december till -4 355 TSEK (-5 853) och består främst av räntekostnader avseende belånade kundfordringar (SVEA), skuld till Commuter Security Group (CSG), anstånd från Skatteverket, leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden oktober-december uppgick till 1 439 TSEK (-7 557) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,00 SEK (-0,02). Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden januari-december uppgick till 42 997 TSEK (-13 499) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,14 SEK (-0,05). Resultatet från kvarvarande verksamhet för helåret inkluderar realisationsresultatet från avyttringen av CSG uppgående till 43 610 TSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick till 28 171 TSEK i förhållande till 60 336 TSEK vid utgången av föregående år. I nettoskulden vid utgången av föregående år ingick även nettoskulden hänförlig till CSG. Koncernens nettoskuldssättning uppgick till 40% i förhållande till 218% vid utgången av föregående år.

- Belånade kundfordringar - Skulden har ökat med 1 138 TSEK i förhållande till föregående år och limiten på krediten uppgick till 25 MSEK både vid årets ingång och utgång.
- Anstånd till Skatteverket - Som en följd av avyttringen av CSG har köpande bolag tagit över de skulder som CSG hade till Skatteverket, uppgående till 55 401 TSEK. Koncernens kvarvarande skuld till Skatteverket är oförändrad sedan årets ingång och vid periodens utgång uppgick anståndet till 10 353 TSEK. Amortering kommer att ske över en treårsperiod med start i februari 2025.
- Skuld till CSG - Koncernens skuld till CSG uppgick till 6 666 TSEK vid periodens utgång. Amortering sker kvartalsvis över en treårsperiod och första betalningen gjordes under första kvartalet 2024. Under året har 3 334 TSEK avbetalats enligt amorteringsplan.

På sidan 16 presenteras en tabell över koncernens skuldfinansiering och likvida medel.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober-december uppgick till -6 966 TSEK (1 532) och för perioden januari-december till 10 429 TSEK (-12 783). Stora projekt påverkar kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet mellan kvartalen, då kunder ofta förskotts faktureras och inbetalning inflyter före leverantörsfakturan erhållits och utbetalning sker. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för jämförelseåret även återläggning av tilläggsköpeskilling.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -3 357 TSEK (-2 555) och för perioden januari-december till -16 493 TSEK (-4 320). Kassaflöde för perioden januari-december 2024 påverkas av likvid i CSG uppgående till 7 993 TSEK som avgick vid avyttringen. Dessutom påverkas investeringsverksamheten av aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till -5 083 TSEK (-3 697) samt för perioden januari-december till -9 273 TSEK (33 471). Kassaflödet för perioden påverkas av amortering av leasingskulden och skulden till CSG samt högre belåning av kundfakturor. Jämförelseperioden påverkas positivt av influten likvid vid nyemission samt beviljade anstånd från Skatteverket.

Moderbolaget

Moderbolaget Transfer Group AB äger bolag som är verksamma inom säkerhet på den svenska marknaden. Moderbolaget tillhandahåller huvudkontorsfunktioner samt koncernövergripande ledning och administration. Nettoomsättningen för perioden januari-december uppgick till 5 485 SEK (9 573) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av CSG resulterade i en ej kassaflödespåverkande realisationsvinst uppgående till 25 952 TSEK. Realisationsvinsten redovisas som en finansiell post. Under kvartal tre har moderbolaget avyttrat dotterbolagen Sensec Solutions AS och Altum Security AB till sitt helägda dotterbolag Sensec AB. Detta för att förbereda en paketering av de berörda bolagen inför en planerad avyttring samt stärka Sensec ABs position vid offentliga upphandlingar. Avyttringen av dotterbolagen resulterade i en ej kassaflödespåverkande realisationsförlust uppgående till 14 257 TSEK.

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	59 901	43 283	184 568	137 658
Övriga rörelseintäkter	-13	82	451	2 491
	59 888	43 365	185 019	140 149
Rörelsens kostnader				
Aktiverat arbete för egen räkning	512	189	1 787	757
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-34 409	-26 786	-105 777	-73 968
Övriga externa kostnader	-9 090	-6 794	-26 565	-25 043
Personalkostnader	-10 200	-12 693	-38 798	-40 945
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 561	-8 054	-10 664	-14 640
Övriga rörelsekostnader	-73	36	-1 126	-714
	-56 821	-54 102	-181 143	-154 553
Rörelseresultat	3 067	-10 737	3 876	-14 404
Finansiella poster	-980	-2 055	-4 355	-5 853
Resultat efter finansiella poster	2 087	-12 792	-479	-20 257
Resultat före skatt	2 087	-12 792	-479	-20 257
Skatt på periodens resultat	-648	5 235	-134	6 758
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	1 439	-7 557	-613	-13 499
Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	0	-9 827	43 610	-16 096
PERIODENS RESULTAT	1 439	-17 384	42 997	-29 595
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	-5	234	-46	153
Periodens totalresultat	1 434	-17 150	42 951	-29 442
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	0,00	-0,06	0,14	-0,11
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,00	-0,02	0,14	-0,05

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	8 276	4 609
Varumärken	2 626	8 293
Goodwill	53 413	53 413
Övriga immateriella tillgångar	149	4 097
Materiella anläggningstillgångar	3 895	5 232
Nyttjanderättstillgångar	29 362	38 260
Uppskjuten skattefordran	19 193	17 745
Andra långfristiga fordringar	456	70
Summa anläggningstillgångar	117 370	131 719
Omsättningstillgångar		
Råvaror och förnödenheter	22 196	20 611
Kundfordringar	28 259	56 812
Övriga fordringar	11 479	21 656
Likvida medel	10 760	26 192
Summa omsättningstillgångar	72 694	125 271
SUMMA TILLGÅNGAR	190 064	256 990
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	4 730	4 730
Övrigt tillskjutet kapital	138 223	138 256
Omräkningsreserv	358	404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-72 717	-115 722
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	70 594	27 668
Innehav utan bestämmande inflytande	12	12
Summa eget kapital, koncernen	70 606	27 680
Långfristiga skulder		
Avsättningar	353	264
Belånade kundfordringar	21 238	20 665
Leasingskulder	23 856	28 674
Övriga räntebärande skulder	10 045	58 448
Summa långfristiga skulder	55 492	108 051
Kortfristiga skulder		
Belånade kundfordringar	673	109
Övriga räntebärande skulder	6 975	7 306
Leasingskuld	6 066	9 893
Förskott från kunder	12 062	6 118
Leverantörsskulder	15 145	16 620
Övriga kortfristiga skulder	23 045	81 213
Summa kortfristiga skulder	63 966	121 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	190 064	256 990

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Ingående eget kapital	69 160	45 007	27 668	41 488
Totalresultat				
Periodens resultat	1 439	-17 384	42 997	-29 595
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	0	0	0	18 919
Emissionskostnader	0	0	0	-3 547
Optionspremie	0	-189	-25	250
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	-5	234	-46	153
Utgående eget kapital	70 594	27 668	70 594	27 668

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	2 087	-19 133	-479	-34 491
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 591	12 964	11 609	26 726
Betald inkomstskatt	-14	-499	-828	-1 994
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 664	-6 668	10 302	-9 759
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-12 630	8 200	127	-3 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 966	1 532	10 429	-12 783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 357	-2 555	-16 493	-4 320
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 083	-3 697	-9 273	33 471
Årets kassaflöde	-15 406	-4 720	-15 337	16 368
Likvida medel vid periodens början	25 950	31 080	26 192	10 251
Kursdifferenser i likvida medel	216	-168	-95	-427
Likvida medel vid periodens slut	10 760	26 192	10 760	26 192

Jämförelseperioderna för år 2023 i kassaflödesanalysen omfattar det avyttrade dotterbolaget Commuter Security Group AB.

RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	66 044	0	254 295
Övriga rörelseintäkter	0	239	0	555
	0	66 283	0	254 850
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	-1 614	0	-4 802
Övriga externa kostnader	0	-4 031	0	-13 617
Personalkostnader	0	-63 462	0	-236 720
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
	0	-72 359	0	-266 421
Rörelseresultat	0	-6 076	0	-11 571
Finansiella poster	0	-265	0	-2 663
Resultat efter finansiella poster	0	-6 341	0	-14 234
Resultat före skatt	0	-6 341	0	-14 234
Skatt på periodens resultat	0	-3 486	0	-1 862
Resultat avvecklad verksamhet efter skatt	0	-9 827	0	-16 096
Realisationsresultat vid avyttring av verksamhet	0	0	43 610	0
Koncernens resultat från avvecklad verksamhet	0	-9 827	43 610	-16 096

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2024	2023	2024	2023
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	59 901	43 283	184 568	137 658
Rörelseresultat	3 067	-10 737	3 876	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 628	-2 683	14 540	236
Resultat efter finansiella poster	2 087	-12 792	-479	-20 257
EBITDA-marginal	11,1%	-6,2%	7,9%	0,2%
Eget kapital	70 594	27 668	70 594	27 668
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,06	0,14	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,02	0,14	-0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,1	0,2	0,1
Soliditet (%)	37%	11%	37%	11%
Nettoskuldsättning (%)	40%	218%	40%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	1,9	255,7	1,9	255,7
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,26	0,18	0,26	0,18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 966	1 532	10 429	-12 783
Genomsnittligt antal aktier	315 305 996	315 305 996	315 305 996	280 505 099
Antal aktier vid periodens slut	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996
Genomsnittligt antal anställda	40	39	40	39
Antal anställda vid periodens slut	40	39	40	39

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar/nedskrivningar

EBITDA-marginal

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar/nedskrivningar dividerat med nettoomsättningen

Resultat per aktie

Resultat per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antal utestående stamaktier under perioden

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut

Soliditet

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansslutningen

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

Nettoskuld i relation till EBITDA

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i relation till rörelseresultat före avskrivningar

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning				
Sensec Sverige	31 149	27 903	110 510	81 366
Sensec Norge	6 273	9 092	21 274	25 509
Amigo Systems	2 767	2 483	11 870	11 308
Altum Security	19 643	3 394	40 702	17 569
Övrigt	1 276	2 428	5 485	9 573
Avgår intern omsättning	-1 207	-2 017	-5 273	-7 667
	59 901	43 283	184 568	137 658
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)				
Sensec Sverige	3 654	400	9 408	9 880
Sensec Norge	760	1 614	984	2 544
Amigo Systems	-1 287	-657	-1 463	-2 421
Altum Security	3 213	428	7 260	982
Amigo Systems & Security Int. FZCO	-285	0	-285	0
Övrigt*	573	-4 468	-1 364	-10 749
	6 628	-2 683	14 540	236
Övriga poster				
Av- och nedskrivningar	-3 561	-8 054	-10 664	-14 640
Finansnetto	-980	-2 055	-4 355	-5 853
Resultat före skatt kvarvarande verksamhet	2 087	-12 792	-479	-20 257

* avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt omräkning IFRS16 Leasing.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Nettoomsättning				
Hårdvara	33 897	21 709	104 258	64 441
Mjukvara	0	69	42	69
Service	21 190	16 940	61 149	53 883
Utbildning	1 802	1 118	7 021	5 887
Abonnemang/licenser	2 736	2 338	10 744	8 342
Övrigt	276	1 109	1 354	5 036
Total nettoomsättning kvarvarande verksamhet	59 901	43 283	184 568	137 658

Commuter Security Group AB, som utgjorde segmentet CSG samt i fördelning av intäkter avsåg området bevakning, redovisas som en avvecklad verksamhet. Samtliga perioder i ovan tabeller är därför exkluderat Commuter Security Group.

SKULDFINANSIERING OCH LIKVIDA MEDEL

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
Räntebärande skulder		
Belånade kundfordringar - SVEA	21 912	20 774
Anstånd till Skatteverket	10 353	65 754
Skulder till Commuter Security Group AB	6 666	0
Summa räntebärande skulder	38 931	86 528
Räntebärande tillgångar		
Likvida medel	10 760	26 192
Summa räntebärande tillgångar	10 760	26 192
Nettoskuld	-28 171	-60 336
Nettoskuldsättning (%)	40%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	1,9	255,7

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 276	2 428	5 485	9 573
Övriga rörelseintäkter	0	0	-20	2 066
	1 276	2 428	5 465	11 639
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 249	-3 556	-9 226	-12 841
Personalkostnader	-1 132	-5 381	-4 897	-14 735
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 976	-11 410	-7 903	-19 682
	-5 357	-20 347	-22 026	-47 258
Rörelseresultat	-4 081	-17 919	-16 561	-35 619
Finansiella poster	230	-3 019	11 495	-3 969
Resultat efter finansiella poster	-3 851	-20 938	-5 066	-39 588
Bokslutsdispositioner	10 859	-5 090	10 859	-5 090
Resultat före skatt	7 008	-26 028	5 793	-44 678
Skatt på periodens resultat	-1 856	4 560	-413	6 943
Periodens resultat	5 152	-21 468	5 380	-37 735

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 31 dec	2023 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	17 709	25 580
Materiella anläggningstillgångar	40	72
Andelar i koncernföretag	15 768	100 600
Uppskjuten skattefordran	17 263	17 675
Andra långfristiga fordringar	398	0
Summa anläggningstillgångar	51 178	143 927
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	14 982	9 449
Kassa och bank	83	11 339
Summa omsättningstillgångar	15 065	20 788
SUMMA TILLGÅNGAR	66 243	164 715
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	4 730	4 730
Bundet eget kapital	4 730	4 730
Överkursfond	137 966	137 966
Balanserat resultat	-100 668	-62 909
Årets resultat	5 380	-37 735
Fritt eget kapital	42 678	37 322
Summa eget kapital	47 408	42 052
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	3 333	0
Summa långfristiga skulder	3 333	0
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	3 333	0
Leverantörsskulder	704	550
Övriga kortfristiga skulder	11 465	122 113
Summa kortfristiga skulder	15 502	122 663
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 243	164 715

Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

Allmän information

Transfer Group AB (publ) med org nr 556921-8687 registrerades 2013-02-07. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Stockholm kommun. Från och med augusti 2021 handlas bolagets aktier på NGM Nordic SME under kortnamnet (TRNSF).

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Transfer Group AB (publ) och dotterföretagen; Sensec AB, Sensec Solutions AS, Amigo Systems AB, Altum Security AB, Mil Sec Sverige AB, och Sensec Academy AB. Dessutom finns det två dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; Transfer Networks Sweden AB och Ubewise AB.

Principer för delårsrapportens upprättande

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. För detaljerad information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till den senaste publicerade årsredovisningen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Transfers resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Transfer relaterade till infrastruktur, komponentförsörjning, upphandlingar, konkurrens, renomméförsämring, samarbetsavtal, nyckelpersoner/medarbetare, skydd av personuppgifter, investeringar, konjunkturutveckling, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Osäkerhet i omvärlden kan medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på reservdelar och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet.

Närstående transaktioner

Bolagets verkställande direktör har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 600 TSEK (600) för perioden januari-december. Bolagets verkställande direktör har även fått ersättning uppgående till 0 TSEK (2 148) som ersättning för borgensåtagande för bolagets skulder till kreditinstitut. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen. Samtliga ersättningar bedöms vara marknadsmässiga.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Transfer Group AB uppgår till 4 729 590 SEK och antal aktier uppgår till 315 305 996, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,15 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

Teckningsoptionsprogram

Koncernen har ett utestående teckningsoptionsprogram, som beslutades på extra bolagsstämma den 6 december 2022. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.

Incitamentsprogram 2022, till styrelse och ledningsgruppen

Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1,04 aktie i bolaget mot kontant betalning om 0,39 kr. Programmet har en löptid på tre år. Optionerna har emitterats till marknadsmässiga villkor beräknad enligt Black & Scholes. Totalt antal teckningsoptioner är 11 000 000, varav 6 600 000 är tecknat av styrelsen och 4 400 000 av ledande befattningshavare. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till 3,4 procent. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 650 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission m.m.

Utöver ovan nämnda optionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

Revisorns granskning av delårsrapporten

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

Finansiell kalender

Årsredovisning 2024, publiceras 4 april 2025

Delårsrapport kvartal 1 2025, publiceras 13 maj 2025

Delårsrapport kvartal 2 2025, publiceras 20 augusti 2025

Delårsrapport kvartal 3 2025, publiceras 14 november 2025

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida www.transfer.se samma dag som de publiceras.

Bolagsstämma

Årets bolagsstämma hålls den 6e maj 2025, kallelse med mer information skickas ut senast 4 veckor innan stämman hålls.

Kontakter

Transfer Group AB

Warfvinges väg 35

112 74 Stockholm

transfer.se

CEO: mats.holmberg@transfer.se

Försäkran

Undertecknad försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 21 februari 2025

Mats Holmberg
Verkställande direktör

Ninna Hansson Engberg
Styrelseordförande

Geir Remmem
Styrelseledamot

Joachim Källholm
Styrelseledamot