

TCECUR

Delårsrapport 1 2020

1 januari – 31 mars 2020

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TCECUR DELÅRSRAPPORT 1 2020

VERKSAMHETEN

KOMMENTAR TILL FÖRSTA KVARTALET	3
VD HAR ORDET	4
DETTA ÄR TCECUR	5
NYCKELTAL KONCERNEN	6
DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN	7
STYRELSE	9
KONCERNLEDNING	10

FINANSIELL REDOVISNING

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	11
FINANSIELLA RÄKENSKAPER KONCERNEN	13
FINANSIELLA RÄKENSKAPER MODERBOLAGET	18
NOTER	21

”Säkerhetsbranschen är i stark utveckling med hög efterfrågan från våra kunder och samhället i stort. TCECUR koncernen är väl positionerad för att växa och ta del av denna utvecklingen genom nytänkande och smarta helhetslösningar inom säkerhet och säker kommunikation. Jag ser framemot uppgiften att utveckla och driva TCECUR framåt med våra professionella medarbetare, samarbetspartners och kunder.”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

TCECUR AB syftar till hela koncernen, och benämns som TCECUR, Koncernen eller Bolaget.

45.5OMSÄTTNING Q1-20,
MSEK**1.5**EBITDA Q1-20,
MSEK**2.9**NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅN**45 %**

SOLIDITET

13.7

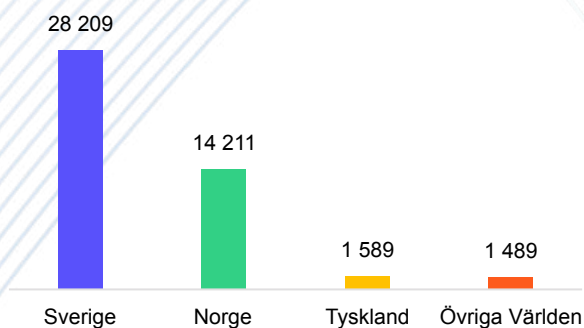
KASSA, MSEK

Kommentarer till första kvartalet

- Omsättningen uppgick till 45 498 tkr (52 560 tkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1 528 tkr (798 tkr), vilket belastats med omstruktureringskostnader om 1,3 MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -2 619 tkr (-1 868 tkr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,56 kr (-0,40 kr).

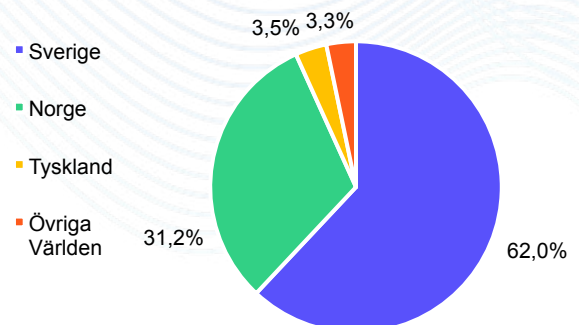
Nettoomsättning per region (tkr)

Period 1 jan - 31 mar 2020



Nettoomsättning per region (%)

Period 1 jan - 31 mar 2020



Väsentliga händelser under kvartalet

- Klas Zetterman tillträder som ny VD och koncernchef för TCECUR.
- Mats Hellzen tillträder som t.f. CFO.
- TCECUR byter till NGM-börsens marknadsplats Nordic SME.

VD HAR ORDET

Första kvartalet

Marknadsläget för våra bolag var under det första kvartalet 2020 fortsatt bra och omsättningen landade på 45.5 MSEK. Detta är något lägre än samma period 2019 och beror främst på den anpassade verksamheten i Norge där omsättningen planerligt minskade med 8.6 MSEK. Ordergång uppgick till 30 MSEK vilket är lägre än 2019, och förklaras av fokuseringen på färre, men lönsammare affärer i Norge vilket bidrog till en minskning om 9,2 MSEK. Samtidigt är det glädjande att koncernens strategi att öka fokus på service och underhållsavtal (SoU) ger resultat, dessa ökar med 20 % jämfört med motsvarande period till ca 37 MSEK på årsbasis.

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgår till 1,5 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 0,8 MSEK, eller 112 %, jämfört med samma period 2019. EBIT uppgår till -0,8 MSEK vilket är en ökning med 0,7 MSEK. Resultatet har påverkats av planerade engångskostnader om 1,3 MSEK, som en följd av avveckling av hyresavtal och vissa personalkostnader i Norge som inte kunde tas föregående år. Kassalikviditeten är fortsatt god med 13.7 MSEK i kassan vid kvartalets slut.

Bolagen

TC Connect Norge har haft en god ordergång från framförallt norska myndigheter. Under första kvartalet så levererade Norge ett positivt rörelseresultat, vilket är mycket glädjande efter lönsamhetsproblemen under 2019, vilket är ett bevis på att omställningen till ett mindre, mer fokuserat och lönsamt bolag ser ut att lyckas.

TC Connect Sverige utvecklas väl i en marknad med högre behov av säker kommunikation. Utökade affärer med främst statliga myndigheter innebär att bolaget visar tvåsiffrig tillväxt under kvartalet.

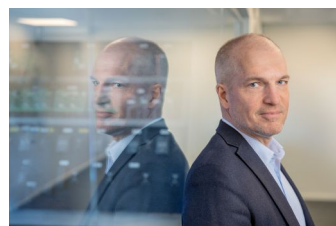
Mysec har fortsatt god ordergång från våra större kunder såsom SISAB (Skolfastigheter i Stockholm), Botkyrka kommun, ICA, fastighetsbolag samt löpande service och underhållsarbete. Bolaget känner dock av en viss avmattning i efterfrågan från privata företag p.g.a. rådande läge. Men Mysec visar en stabilitet och långsiktighet genom en god nivå på service, portal och underhållsavtal.

Utöver bra efterfrågan från våra svenska kunder, så har AWT under kvartalet fortsatt sin internationella expansion med nya projekt i bl.a. USA och Asien. Markus Bucher, med lång erfarenhet inom den globala säkerhetsbranschen, har anställts som säljansvarig COO vid AWT Comex i Tyskland. Med Markus hjälp kommer AWT nu att bygga upp en stark hub i Europa för vidare expansion i EMEA. AWT erbjuder nu även globala serviceavtal, vilket medför en markant ökning av återkommande serviceintäkter från existerande kunder.

Utsikter

Koncernen påverkas, liksom det övriga samhället, av den pågående pandemin. Våra anställda jobbar till stor del hemifrån sedan mitten på mars, och många av våra kunder likaså. Vi ser nu att behovet av säker kommunikation i både Sverige och Norge ökar och detta påverkar framförallt TC Connect-bolagen positivt. Sammanfattningsvis är läget för koncernen stabilt, och vi ser fram emot den dagen när pandemin och effekterna av densamma äntligen klingar av då behovet av uppdaterade säkerhetslösningar i samhället alltjämt ökar.

Det ökande behovet av säker kommunikation och säkerhetssystem ger tillväxt både inom den offentliga och privata sektorn. TCECURs nytänkande och utveckling skapar nya säkerhetslösningar där mobila lösningar, molnet, kameraövervakning och integration är några av de viktigaste trenderna som vi jobbar med. Jag ser därför med tillförsikt att tillsammans med våra kunder och leverantörer fortsätta bidra med säkerhetslösningar i världsklass.



Klas Zetterman

VD och koncernchef TCECUR AB

DETTA ÄR TCECUR

Vår affärsidé är att erbjuda nytänkande och smarta tekniska helhetslösningar för att möta våra kunders höga krav på säkerhet och övervakning genom att utveckla och leverera avancerade säkerhetssystem och säker kommunikation.

TCECUR är en teknikorienterad koncern inom säkerhet med lång historik och erfarenhet av leveranser till stora företag och den offentliga sektorn. Den ökande efterfrågan på högre säkerhet i samhället, för myndigheter, företag och individer, gör att marknaden befinner sig i stark tillväxt genom nyinstallationer och att gamla system ersätts med nya. De nya systemen använder ny teknologi, som gör att kunderna får en bättre direkt kontroll över sin säkerhet och kommunikation till en rimlig kostnad. Mobila lösningar, molnet, integration, kontrollrum, kameraövervakning och larmportaler är alla bra exempel på smarta tekniska lösningar som TCECURs bolag erbjuder marknaden.

TCECUR koncernens bolag är alla specialiserade inom olika områden av säkerhet och levererar avancerade säkerhetssystem och säker kommunikation till samhällets mest krävande kunder. Våra erbjudanden omfattar en kombination av utveckling och design av kompletta säkerhetslösningar, egna produkter, agenturer för världsledande producenter av säkerhetsutrustning, löpande professionell service och underhåll.

Koncernen består idag av TC Connect Norge AS, TC Connect Sweden AB, Access World Technic AB och Mysec Sweden AB. Respektive bolag drivs av våra entreprenöriella VD:ar tillsammans med respektive organisation. Våra utvecklingsingenjörer och installationstekniker är mycket erfarna och kompetenta. Vi uppfyller de strikta kvalifikationer och certifieringar som krävs enligt gällande regelverk som finns för säkerhet respektive säker kommunikation.

Förvärvsdriven tillväxt är en del av vår strategi och vi söker kontinuerligt dels kompletteringsförvärv, för att stärka våra bolags verksamheter, och dels större lönsamma fristående företag för att bygga koncernen vidare. Genom denna strategi kommer vi att vara fortsatt aktiva och medverka till säkerhetsbranschens pågående teknikutveckling, strukturomvandling och expansion.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

GENOMSNITTLIG ORGANISK
OOH FÖRVÄRVSDRIVEN
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

NETTOSKULD I RELATION TILL
EBITDA SKALL MAX VARA

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

GENOMSNITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBITA)

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

NYCKELTAL KONCERNEN

NYCKELTAL

NYCKELTAL

Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges

20-01-01	19-01-01	19-01-01
20-03-31	19-03-31	19-12-31

Resultat

Nettoomsättning	44 975	52 255	202 985
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 528	719	7 754
Rörelseresultat (EBIT)	-843	-1 528	-1 737
Resultat före inkomstskatt	-2 732	-2 238	-5 503
Periodens resultat	-2 619	-1 868	-4 750

Marginaler

Rörelsemarginal, %, EBITDA	3,4%	1,4%	3,8%
----------------------------	------	------	------

Finansiell ställning

Balansomslutning	168 602	160 182	189 526
Eget kapital	75 945	64 154	81 707
Soliditet, %	45%	40%	43%

Per aktie

Eget kapital per aktie, kr	16,2	18,9	17,4
Resultat per aktie, kr	-0,56	-0,55	-1,01
Totalt antal utestående aktier, st	4 690 840	3 400 000	4 690 840

Anställda

Genomsnittligt antal anställda	76	63	72
Nettoomsättning per anställd	592	829	2 819



DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN



TC Connect Norge

TC Connect Norge utvecklar, säljer och installerar kritiska säkerhetssystem inom tal, data och bild och har i flera decennier levererat avancerade radiokommunikationssystem. De driver ett eget kommersiellt TETRA-nätverk (Diginet) där kunder erbjuds en säker kommunikationsbärare utan att investera i egen infrastruktur. Nätverket är tillgängligt för alla som behöver ett professionellt och driftsäkert nät för tal och data.

TC Connect Norge levererar effektiva kommunikations- och säkerhetslösningar för några av världens mest krävande företag. Huvuddelen av verksamheten var från början riktade mot offentliga kunder inom hälsovård och blåljus. Men levererar idag till både privata och offentliga verksamheter. Med kunder inom inom transport, landbaserad industri, luftfart, byggindustri och sjöfart.

VD
Harald Bergby

Marknad
Primärt Norge

Antal anställda
17 personer



Mysec Sweden AB

Mysec utvecklar, installerar, driftar och underhåller avancerade säkerhetssystem till företag och den offentliga sektorn. Mysec innehar ett kvalitet- och miljöledningssystem, ISO 9001 och 14001. Mysec är av Svensk brand och säkerhetscertifiering SBSC, certifierad anläggarfirma för inbrottslarm SSF 1015 larmklass 1-3, automatiska brandlarm, SBF 1008:2 och för CCTV, SSF 1061.

Mysec Larmportal är en egenutvecklad produkt som digitaliserar och effektiviserar säkerhetsbranschen. Med en stark position i Stockholmsregionen har företaget byggt långvariga kundrelationer med dokumenterat hög leverans kvalitet. Viktiga större kunder är ICA, SISAB, Botkyrka kommun, Stockholms Stad, och en större svensk klädkedja.

Mysec har innehaft AAA-kreditrating under många år och utsågs till DI Gasell 2017. Under 2019 har Larmator AB tillkommit genom förvärv.

VD
Toste Hedlund

Marknad
Sverige

Antal anställda
27 personer





TC Connect Sverige

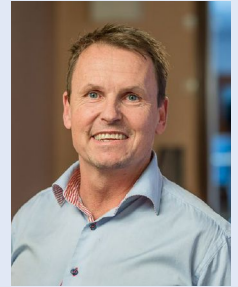
Bolagets verksamhet har sitt ursprung från Ericsson Radio Systems. Kärnverksamheten har varit, och är än idag, radiokommunikation med inriktning på säkerhet och funktion.

TC Connect Sverige är idag en ledande leverantör av kundanpassade lösningar inom tal- och datakommunikation med egenutvecklade applikationer för övervakning, positionering, navigering och säkerhet. Viktiga kunder finns inom Statliga Myndigheter, Energibolag, Blåljusverksamheten, Kommuner, Länsstyrelser och Industrier.

VD
Robert Birgersson

Marknad
Primärt Sverige

Antal anställda
14 personer



Access World Technic

AWT arbetar med passersystem, larm och kameraövervakning med fokus på globala, avancerade säkerhetssystem för stora multinationella kunder så som Johnson & Johnson, Citibank, GoPro m.fl. AWT är certifierad platinumintegratör för två av de främsta globala säkerhetssystemen i världen (Honeywell ProWatch och Tyco Software House CCURE), och utför installationer, service och systemintegrationer runt om i hela Europa. Utöver Honeywell och Tyco har AWT även en mycket god relation med systemleverantörer som HID Global, Axis och Milestone, vilket utgör en bred produktportfölj med avancerade produkter och komplexa system, ämnade för kunder med de allra högsta säkerhetskraven.

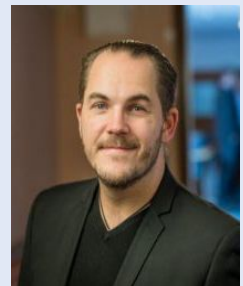
AWT använder nu även molntjänsten Google Cloud (GCP) som plattform, och tar därmed ett stort teknikkiv framåt och erbjuder globala Enterprisesystem till sina kunder på en helt ny nivå än tidigare.

Efterfrågan från internationella koncerner driver utvecklingen att utöka den lokala närvaron i strategiska regioner i Europa, USA och Asien. Under juni 2019 tillkom Comex GmbH genom förvärv.

VD
Per Lindstrand

Marknad
50 % utanför Sverige

Antal anställda
17 personer



STYRELSE

Tommy Lundqvist

Styrelseordförande
sedan 2018

Född
1954

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
35 809 aktier

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot
sedan 2019

Född
1968

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
Styrelse-
ordförande i
Mertiva som äger
924 840 aktier.

Styrelse-
ordförande i
Arbona som äger
470 000 aktier.

Martin Zetterström

Styrelseledamot
sedan 2019

Född
1968

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
VD i Arbona som
äger 470 000 aktier.



KONCERNLEDNING



Klas Zetterman

Koncern-VD sedan 2020

Tidigare erfarenhet

Klas är civilingenjör från KTH, med en framgångsrik karriär som ledare i både svenska och internationella företag. Han har bred erfarenhet av försäljning, produktion och affärsutveckling av högteknologiska företag.

Aktier & optioner

229 148 aktier och 0 optioner



Mats Hellzen

CFO sedan 2020

Tidigare erfarenhet

Mats har en lång erfarenhet som ekonomi- och redovisningsansvarig inom olika företag, bl.a. Enaco, CGI, Bonava, Axfast och Micronic.

Aktier & optioner

0 aktier och 0 optioner



Harald Bergby

VD TC Connect NO

Tidigare erfarenhet

- Lång erfarenhet inom relevanta områden såsom försäljning och teknik.
- Arbetat inom TCECUR sedan år 2000.

Aktier & optioner
3 000 aktier



Robert Birgersson

VD TC Connect SV

Tidigare erfarenhet

- 15 års erfarenhet från försäljning och leverans
- Arbetat inom TC Connect sedan 2002
- Tidigare inköpare för Ericsson-koncernen

Aktier & optioner
1 000 aktier
30 000 optioner



Per Lindstrand

VD AWT

Tidigare erfarenhet

- Lång erfarenhet och kunskap om avancerade säkerhetssystem
- En del av TC-koncernen sedan 2017
- Civilingenjörs-examen från KTH.

Aktier & optioner
218 810 aktier
30 000 optioner



Toste Hedlund

VD Mysec Sweden

Tidigare erfarenhet

- 25 års efterenhet från säkerhetsbranschen
- Tillkom koncernen under 2018
- Tidigare arbetat i ledande positioner på bl a RiksAlarm, Larm-assistans Teknik och Niscayah.

Aktier & optioner
230 282 aktier
30 000 optioner

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Verksamheten

TCECUR är en företagsgrupp med fokus mot hög teknologi och säkerhet. De ingående företagen utvecklar, säljer, installerar och driftar kritiska säkerhetssystem inom överföring av tal och data, passage- och övervakningssystem och larm och IT säkerhet.

Försäljning och resultat

Omsättningen för det första kvartalet 2020 (2019) uppgick till 45,5 (52,5) MSEK och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 (0,7) MSEK. Omstruktureringskostnader har belastat första kvartalet med 1,3 MSEK

Investeringar och kassaflöde

Investeringar som gjorts under det fjärde kvartalet är kopplade till utveckling av egna produkter och lösningar för framtida försäljning och uppgick till 0,8 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 0 (2) MSEK.

Finansiering och likviditet

Likvida medel vid utgången av det första kvartalet 2020 uppgick till 13,7 MSEK.

Antal aktier

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 4 690 840 st fördelat på 686 antal aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till 1173 tusen kronor.

Anställda

Antalet anställda vid utgången av räkenskapsåret var 75, varav 17 anställda i Norge (varav 7 är under avveckling), en i Tyskland och 57 anställda i Sverige.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Omräkningsexponering

Koncernen är exponerad för förändringar i valutakurser, i synnerhet NOK mot SEK. Exponeringen är företrädesvis kopplad till omräkningsexponering, då norska dotterbolaget inkluderas i den svenska koncernredovisningen.

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.

Moderbolaget

Moderbolaget TC Connect 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 var sedan 9 juni 2017 noterat på Nasdaq First North men är sedan 5 februari noterat på Nordic Growth Market (NGM) börsens handelsplats Nordic SME.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådan de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner. Fr o m 1/1 2019 gäller IFRS 16 omfattande redovisning och rapportering av leasing och hyresavtal, vilket har implementerats i TCECUR.

I övrigt hänvisas till principbeskrivningar i senaste avgiven årsredovisning.

Kommande rapporttillfällen

Andra kvartalet publiceras 10 augusti 2020
Tredje kvartalet publiceras 19 oktober 2020

För ytterliggare information

Klas Zetterman, VD
Mail: klas@tcecur.se
Hemsida: tcecur.se

TCECUR AB (publ.)

Organisationsnummer: 559102-0184
Styrelsens säte: Stockholm
Besöksadress huvudkontor:
Torshamnsgatan 30A,
164 40 Kista

Stockholm den 8 maj 2020

Klas Zetterman

Verkställande direktör

Tommy Lundqvist

Styrelsens ordförande

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot

Martin Zetterström

Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (tkr)	20-01-01 20-03-31	19-01-01 19-03-31	19-01-01 19-12-31
Nettoomsättning	44 975	52 255	202 705
Aktiverat arbete för egen räkning	245	200	800
Övriga rörelseintäkter	278	106	1 118
Summa rörelsens intäkter	45 498	52 560	204 623
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader	-20 820	-28 411	-98 074
Övriga externa kostnader	-5 618	-6 439	-24 253
Personalkostnader	-17 533	-16 968	-74 376
Övriga rörelsekostnader	-	-24	-
Summa rörelsens kostnader	-43 970	-51 842	-196 703
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	1 528	719	7 920
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 370	-2 246	-9 264
Rörelseresultat (EBIT)	-843	-1 528	-1 344
Finansiella intäkter	52	111	145
Finansiella kostnader	-1 941	-821	-3 911
Resultat från finansiella poster	-1 889	-710	-3 766
Resultat före skatt	-2 732	-2 238	-5 110
Inkomstskatt	112	370	430
Periodens resultat	-2 619	-1 868	-4 680
Övrigt totalresultat för perioden			
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser	-3	2 002	1 372
Summa övrigt totalresultat för perioden	-3	2 002	1 372
Summa totalresultat för perioden	-2 623	134	-3 308
Periodens resultat hänförligt:			
Moderföretagets aktieägare	-2 619	-1 868	-4 680
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretages aktieägare	-2 623	134	-3 308
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,61	-0,44	-1,09
Antal utestående aktier vid periodens utgång	4 690 840	4 690 840	4 690 840
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 690 840	4 690 840	4 690 840
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,68	-0,48	-1,21
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,56	-0,40	-1,00

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

	2020-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	3 420	3 306
Övriga immateriella tillgångar	373	373
Goodwill	66 267	67 381
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och inventarier	19 165	21 333
Nyttjanderättstillgångar	9 713	10 982
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjutna skattefordringar	18 346	20 079
Övriga långfristiga fordringar	–	–
Summa anläggningstillgångar	117 285	123 454
Omsättningstillgångar		
Varulager	9 992	12 863
Kundfordringar	22 836	35 633
Aktuella skattefordringar	1 438	1 731
Övriga fordringar	812	196
Upparbetat ej fakturerat- pågående arbeten	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 515	1 778
Likvida medel	13 724	13 872
Summa omsättningstillgångar	51 317	66 072
SUMMA TILLGÅNGAR	168 602	189 526
Övriga fordringar	812	196
Upparbetat ej fakturerat- pågående arbeten	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 515	1 778
Likvida medel	13 724	13 872
Summa omsättningstillgångar	51 317	66 072
SUMMA TILLGÅNGAR	168 602	189 526

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR, FORTS.

Belopp i tusental kronor (kkkr)	Not	2020-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital		1 173	1 173
Övrigt tillskjutet kapital		90 318	90 318
Reserver		-2 108	1 105
Balanserat resultat		-10 819	-6 138
Periodens resultat		-2 619	-4 750
Summa eget kapital		75 945	81 707
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Lån från närstående parter		29 875	30 125
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		3 813	4 988
Uppskjutna skatteskulder		3 598	4 042
Övriga avsättningar		-	-
Summa långfristiga skulder		37 287	39 155
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		-	1 085
Upplåning från kreditinstitut		7 375	10 165
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		4 937	4 984
Leverantörsskulder		10 393	11 601
Aktuella skatteskulder		-808	-206
Övriga kortfristiga skulder		12 147	14 683
Övriga kortfristiga avsättningar		-	-
Förskott från kund		-	-
Fakturerad ej upprbetad intäkt		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 326	26 352
Summa kortfristiga skulder		55 370	68 664
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		168 602	189 526

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tusental kronor (kkkr)	Not	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2019-01-01		965	73 790	-267	-6 138	68 350
Totalresultat						
Årets resultat					-4 680	-4 680
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser				1 372		1 372
Summa Totalresultat		-	-	1 372	-4 680	-3 308
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		208	18 043			18 251
Nyemissionskostnader, netto efter skatt			-1 515		-	-1 515
Summa Transaktioner med aktieägare		208	16 528	-	-	16 736
Utgående balans per 2019-12-31		1 173	90 318	1 105	-10 817	81 779
Ingående balans per 2020-01-01		1 173	90 318	1 105	-10 817	81 779
Totalresultat						
Årets resultat					-2 620	-2 620
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser hänförliga utländska dotterbolag				-3 213		-3 213
Summa Totalresultat		0	0	-3 213	-2 620	-5 833
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission, emittering aktier		0	0			0
Nyemissionskostnader			0			0
Skatteeffekter nyemissionskostnader						0
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	0	0	0
Utgående balans per 2020-03-31		1 173	90 318	-2 108	-13 438	75 945

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	20-01-01 20-03-31	19-01-01 19-03-31	19-01-01 19-12-31
Belopp i tusental kronor (tkr)			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-843	-1 528	-1 737
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Återläggning av avskrivningar	2 370	2 246	9 491
- Övriga poster ej kassapåverkande	-	-	-
Erhållen ränta o liknande poster	52	111	69
Erlagd ränta	-774	-821	-3 911
Betald skatt	-544	-1 022	-1 713
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	261	-1 014	2 199
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	2 420	-1 859	-7 541
Ökning/minskning kundfordringar	11 884	8 628	7 537
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-1 534	-4 945	1 177
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	-10 868	-8 065	-11 725
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 164	-7 254	-8 352
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	335
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-442	-573	-1 173
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-356	-	-2 660
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-	152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-798	-573	-3 346
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	18 250	18 250
Nyemissionskostnader	-	-1 457	-1 515
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	120	-5 559	-3 717
Upptagna lån	-	-	30 000
Amortering av lån	-250	-250	-22 350
Amortering lån nyttjanderättigheter	-1 221	-1 112	-4 662
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 351	9 872	16 006
Periodens kassaflöde	14	2 045	4 308
Likvida medel vid periodens början	13 873	10 032	10 032
Kursdifferens i likvida medel	-163	-536	-410
Likvida medel vid periodens slut	13 724	11 541	13 931

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	20-01-01	19-01-01	19-01-01
		20-03-31	19-03-31	19-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	2	1 278	2 200	6 956
Summa rörelsens intäkter		1 278	2 200	6 956
Administrativa kostnader		-3 030	-3 133	-12 759
Summa rörelsens kostnader		-3 030	-3 133	-12 759
Rörelseresultat		-1 752	-933	-5 803
Finansiella kostnader		-464	-464	-2 280
Resultat från finansiella poster		-464	-464	-2 280
Koncernbidrag		–	–	8 175
Resultat före skatt		-2 216	-1 397	-8 083
Skatt på årets resultat		474	279	-154
Periodens resultat		-1 742	-1 118	-61

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tusental kronor (tkr)	20-03-31	19-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	106 155	103 926
Uppskjutna skattefordringar	1 945	1 317
Summa finansiella anläggningstillgångar	108 100	105 243
Summa anläggningstillgångar	108 100	105 243
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	17 303	15 941
Aktuella skattefordringar	–	325
Övriga fordringar	50	787
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	143	143
Summa kortfristiga fordringar	17 496	17 196
Kassa och Bank	900	3 775
Summa omsättningstillgångar	18 396	20 971
SUMMA TILLGÅNGAR	126 496	126 214

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

forts.

Belopp i tusental kronor (tkr)	20-03-31	19-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 173	1 173
Summa bundet eget kapital	1 173	1 173
Fritt eget kapital		
Överkursfond	90 318	90 318
Balanserat resultat	-1 248	-1 187
Periodens resultat	-1 742	-215
Summa fritt eget kapital	87 327	88 916
Summa eget kapital	88 500	90 089
Skulder till närstående	30 000	28 125
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	–	1 875
Leverantörsskulder	387	29
Skulder till koncernbolag	3 825	455
Övriga kortfristiga skulder	292	1 811
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 874	3 831
Summa kortfristiga skulder	7 996	8 000
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	126 496	126 214

NOTER
DELÅRSRAPPORT 1 2020

Not 1 Segmentsredovisning koncern

	Norge	Övriga världen	Sverige
Januari - mars 2020			
Nettomsättning	14 211	3 078	28 209
Nettomsättning koncerninternt	-	-	-
Summa intäkter externa kunder	14 211	3 078	28 209

Not 2 Goodwill

Koncernen	20-03-31	19-12-31
Ingående anskaffningsvärde	66 267	67 381
Ökning genom rörelseförvärv	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	66 267	67 381
Utgående redovisat värde	66 267	67 381

TCECUR

**Torshamnsgatan 30A
164 40 Kista
Sverige**