

Väsentliga händelser i kvartal 1 2017

Bildandet av TC Connect AB (publ) och förvärvet av TC Connect AS

I kvartal 1 2017 har TC Connect AB (publ) bildats och förvärvat koncernen TC Connect AS.

Den 31 mars 2017 förvärvade TC Connect AB (publ) alla utestående aktier i TC Connect AS ("Dotterbolaget"), som i sin tur äger TC Connect Sweden AB, av sitt moderbolag TPE AS. Köpeskillingen för aktierna i Dotterbolaget har fastställts till 45 MSEK, vilket motsvarar bedömt marknadsvärde för Dotterbolaget.

Förvärvet finansierades genom en säljarrevers, vilken omvandlades till 2 050 000 aktier i TC Connect AB (publ) genom en kvittningsemission som bolagsstämman i TC Connect AB (publ) beslutade om den 31 mars 2017. De nyemitterade aktierna emitterades till ett värde om cirka 21,95 SEK per ny aktie. TPE AS tecknade samtliga nyemitterade aktierna och beslut om att tilldela aktierna har fattats av styrelsen i TC Connect AB (publ).

Förvärvsanalys

I samband med förvärvet av TC Connect AS har styrelsen beslutat om en förvärvsanalys för fördelningen av köpeskillingen om 45 MSEK.

Köpeskillingen har fördelats på (1) eget kapital om 1,7 MSEK, (2) övervärde för fasta tillgångar för Bolagets TETRA-nätverk i region Oslo motsvarande 15,2 MNOK efter skatt, med 10 års avskrivningstid, och (3) goodwill om 28,1 MSEK med 10 års avskrivningstid.

Styrelse

I samband med grundandet av TC Connect AB (publ) har följande styrelse fastställts.

- Ole Oftedal, Styrelseordförande (Tidigare ordförande i TC Connect AS)
- Niklas Flyborg (Tidigare styrelseledamot i TC Connect AS)
- Petter Lundgren (Tidigare styrelseledamot i TC Connect AS)
- Malin Jonsson (Ny tillsatt i mars 2017)

Ole Oftedal har en lång erfarenhet som företagsledare och entreprenör med bakgrund som både ordförande och VD i privata och börsnoterade bolag. Han har varit verksam i många branscher och i företag som Nordstjernen, Linjebuss, Fritidsresor, TTG, Adcore, Klövern, Miroi och Cabonline. Ole har dessutom arbetat med projekt åt riskkapitalbolagen EQT, IK, Nordic Capital och som Ind Partner i Permira. Ole är civilingenjör med utbildning från Handelshögskolan i Stockholm.

Niklas Flyborg har mer än 25 års erfarenhet av ledning och utveckling av svenska och internationella tjänsteföretag. Niklas har varit VD i ett flertal välkända privata och noterade IT- och mediabolag, och är idag VD i Cybercom Group AB. Niklas har lång

erfarenhet av styrelsearbete, och har varit ledamot i såväl startup-som noterade bolag. Niklas är vid sidan om sina operativa uppdrag och styrelseuppdrag engagerad inom UN Global Compact, och har under de senaste åren varit aktiv i olika FN-initiativ för hållbart företagande och FNs agenda 2030. Niklas är civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Petter Lundgren är managementkonsult med omkring 20 års erfarenhet i allt från telekom och IT till detaljhandel och banksektorn. Under Petters karriär har han erhållit flera olika roller såsom styrelsemedlem och VD. Petter har studerat Social Science och pedagogik vid Uppsala universitet.

Malin Jonsson har arbetat 20 år med Telia där hon haft ledande positioner inom mobil teleindustri. Hon har även varit aktiv inom internationella uppdrag, bland annat som produktutvecklare för ett helt mobilt nätverk. Malin värderar humankapital högt och har stor erfarenhet i att forma starka team. Malin har en Master inom elektrisk ingenjörsvetenskap från Chalmers University of Technology i Göteborg samt en MBA ifrån Warwick Business School i Storbritannien.

Ledningsgrupp

I samband med grundandet av TC Connect AB (publ) har följande koncernledning fastställts.

- Ulf Carlzon, VD
- Harald Bergby, Ansvarig Kommunikation Norge
- Ansgar Birkeland, Ansvarig Olja & Gas Norge
- Erik Källmin, CFO

Ulf Carlzon, VD i TC Connect AS sedan 2017-01-01, har valts som VD i TC Connect AB (publ) och TC Connect Sweden AB.

Ulf har en lång erfarenhet av internationella affärer med uppdrag i Asien åt Ericsson som EVP sales i Nya Zeeland och sälj och marknadsansvar inom Ricoh och Oriflame. Han har dessutom arbetat med organisations och säljutveckling som inhyrd VD i ett antal företag i Norden bl.a. Gravco och Euromining. Under åren har han fokuserat på effektiva affärsstrategier med utgångspunkt i att fokusera och utveckla människor i affärsteam.

Harald Bergby har kring 30 års erfarenhet inom försäljning och ledarskap inom radio, telekommunikation och dataindustri på den skandinaviska marknaden. Han har även bakgrund i personalansvar. Sedan över tio år tillbaka har Harald gjort karriär inom TC Connect AS och är för tillfället ansvarig för kommunikation Norge.

Ansgar Birkeland har 41 år av försäljnings- och marknadsföringserfarenhet bakom sig inom elektronik, telekommunikation och dataindustrin. Ansgar har studerat vid Haugesund Business College samt Norwegian School of Management.

Erik Källmin är inhyrd konsult och tillträdde som CFO i TC Connect AB (publ) den 1 april 2017. Erik kommer närmast från PwC där han har arbetat som finansiell rådgivare inom M&A. Erik har mångårig erfarenhet av företagsförsäljningar och förvärv, vilket är

ett viktigt tillväxtområde för TC Connect. Erik har en Master i finans från Handelshögskolan i Stockholm. Han har även en Master i ekonomi från Lunds universitet.

Revisor

Till revisor i TC Connect AB (publ) valdes auktoriserad revisor Jonas Forsberg, Finnhammars Revisionsbyrå AB organisationsnummer 556358-0462. Jonas Forsberg blev auktoriserad revisor 1999 och är medlem i FAR sedan 2006.

Nya väsentliga avtal och order

Eftersom förvärvet av TC Connect AS genomfördes 31 mars 2017 har Bolaget inga nya väsentliga avtal eller order att presentera under kvartal 1 2017.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Företagsförvärv

TC Connect AB (publ) förvärvade den 1 april 2017 det svenska bolaget HumanID Nordic AB från OO Advice & Invest AB, ett bolag som ägs av Ole Oftedal, för en köpeskilling om 65 000 SEK och betalning erläggas kontant i maj.

Anledningen till förvärvet är att Human ID används som namn på ett affärsområde inom Bolaget. HumanID Nordic AB har ingen verksamhet.

Nya väsentliga avtal och order

Bolaget har inga nya väsentliga avtal eller order att presentera efter rapportperioden.

Kommentarer till utvecklingen kvartal 1 2017

Eftersom förvärvet av TC Connect AS genomfördes 31 mars 2017 har Bolaget inga intäkter eller kostnader att redovisa under kvartal 1 2017.

Finansiell ställning 2017-03-31

Eftersom Bolaget är en nybildad koncern kan en jämförelse inte göras med samma period föregående år.

Totala tillgångar

Per den 31 mars 2017 uppgick Bolagets totala tillgångar till 92,8 MSEK varav 55,5 MSEK utgjorde anläggningstillgångar och 37,3 MSEK utgjorde omsättningstillgångar.

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2017 till 55,5 MSEK varav 30,2 MSEK utgjordes av immateriella anläggningstillgångar och 24,6 MSEK av materiella anläggningstillgångar samt finansiella anläggningstillgångar om 0,7 MSEK.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar bestod per den 31 mars 2017 huvudsakligen av kundfordringar om 27,4 MSEK, varulager om 6,5 MSEK, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om 1,9 MSEK, samt kassa och bank om 1,4 MSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2017 till 45,1 MSEK.

Totala skulder

Bolagets totala skulder uppgick per den 31 mars 2017 till 47,6 MSEK varav cirka 0,1 MSEK var långfristiga skulder och 47,5 MSEK var kortfristiga skulder.

Kortfristiga skulder

De kortfristiga skulderna bestod per den 31 mars 2017 till huvudsak av 14 MSEK skulder till kreditinstitut (bestående av factoring via SG Finans för kundfordringar och varulager om 12 MSEK och banklån i Danske Bank om 2 MSEK), 13,2 MSEK leverantörsskulder, 12,4 SEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, 4,9 MSEK övriga kortfristiga skulder och 2,7 MSEK skulder till moderföretag.

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden uppgick till 1,5 MSEK.

Eget Kapital moderbolaget

Eget kapital i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2017 till 45,1 MSEK.

Resultaträkning - koncernen
Belopp i KSEK

2017-02-23-

2017-03-31

Rörelsens intäkter	-
Rörelsens kostnader	-
Rörelseresultat	-
Resultat från finansiella poster	-
Resultat efter finansiella poster	-
Resultat före skatt	-
Årets resultat	-

Kassaflödesanalys - koncern
Belopp i KSEK

2017-03-31

Den löpande verksamheten	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
Investeringsverksamheten	
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	1 446
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 446
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-
Årets kassaflöde	1 446
Likvida medel vid årets slut	1 446

SECURITY IN MOTION

Balansräkning - koncernen
Belopp i KSEK

2017-03-31

TILLGÅNGAR
Anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar

 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
och liknande arbeten

Goodwill

2 146

28 102

30 248

Materiella anläggningstillgångar

 Maskiner och andra tekniska anläggningar
Inventarier, verktyg och installationer

23 690

876

24 566

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran

Andra långfristiga fordringar

597

65

662

Summa anläggningstillgångar

55 476

Omsättningstillgångar
Varulager m m

Färdiga varor och handelsvaror

Förskott till leverantörer

6 370

121

6 491

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

Skattefordringar

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

27 379

91

51

1 889

29 410

Kassa och bank

1 446

Summa omsättningstillgångar

37 347

SUMMA TILLGÅNGAR

92 823

SECURITY IN MOTION

Balansräkning - koncernen*Belopp i KSEK*

2017-03-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER***Eget kapital***

Aktiekapital	50
Övrigt tillskjutet kapital	45 000
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	45 050
Summa eget kapital	45 050

Avsättningar

Övriga avsättningar	206
	206

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	88
	88

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	13 962
Förskott från kunder	301
Leverantörsskulder	13 247
Skulder till moderföretag	2 697
Övriga kortfristiga skulder	4 898
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 374
	47 479

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

92 823

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2017-02-23- 2017-03-31</i>
Rörelsens intäkter	_____
	-
Rörelsens kostnader	_____
Rörelseresultat	-
Resultat från finansiella poster	_____
Resultat efter finansiella poster	-
Resultat före skatt	_____
	-
Årets resultat	_____
	-

Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2017-03-31</i>
Den löpande verksamheten	_____
	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	_____
	-
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	_____
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
Investeringsverksamheten	_____
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
Finansieringsverksamheten	_____
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-
Årets kassaflöde	_____
	-
Likvida medel vid årets slut	_____
	-

Balansräkning - moderföretag
Belopp i KSEK

2017-03-31

TILLGÅNGAR
Anläggningstillgångar
Finansiella anläggningstillgångar

 Andelar i koncernföretag 45 000
45 000
Summa anläggningstillgångar
45 000
Omsättningstillgångar
Kortfristiga fordringar

 Övriga fordringar 50
50
Summa omsättningstillgångar
50
SUMMA TILLGÅNGAR
45 050
Balansräkning - moderföretag
Belopp i KSEK

2017-03-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER
Eget kapital
Bundet eget kapital

 Aktiekapital 50

 Nyemission under registrering 513
563
Fritt eget kapital

 Överkursfond 44 487
44 487
Summa eget kapital
45 050
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER
45 050

SECURITY IN MOTION

Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Annat eget kapital</i>
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>			
Nybildning	50		
Nyemission		45 000	
Summa	50	45 000	-
Eget kapital 2017-03-31	50	45 000	-

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Ej registrerad nyemission</i>	<i>Överkursfond</i>	<i>Periodens resultat</i>
Moderföretag				
Nybildning	50			
Nyemission		513	44 487	
Vid årets slut	50	513	44 487	-

Övrig information

Företagsinformation

Moderbolaget TC Connect AB (publ) med organisationsnummer 559102-0184 har sitt säte i Stockholm. Bolaget är helägt dotterföretag till TPE AS med säte i Oslo Norge.

I denna rapport benämns TC Connect AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som Bolaget.

Bolaget är ett holdingbolag och bedriver inte annan verksamhet än att äga och förvalta aktier i de rörelsedrivande bolagen TC Connect AS (Norge) samt TC Connect Sweden AB (Sverige).

Bolaget har tre koncernbolag:

TC Connect AS, org.nr 981 568 389 (förvärvades 31 mars 2017)

TC Connect Sweden AB, org.nr 556906-4107 (förvärvades 31 mars 2017)

HumanID Nordic AB, org.nr 559092-9039 (förvärvades 1 april 2017)

Redovisningsprinciper

Räkenskaperna i delårsrapporten är upprättade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Granskning av delårsrapporten

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Datum för publicering av finansiell information

Delårsrapport jan-juni 2017	11 Aug 2017
Bokslutskommuniké 2017	21 Feb 2017
Offentliggörande av årsredovisning	18 Apr 2018
Årsstämma 2018	9 Maj 2018

För ytterligare information kontakta:

Ulf Carlzon, VD, ulf.carlzon@tcconnect.se

Erik Källmin, CFO, erik.kallmin@tcconnect.se

SECURITY IN MOTION

Försäkran

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten 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, 2017-05-15

Ole Oftedal, Ordförande

Niklas Flyborg, Styrelseledamot

Petter Lundgren, Styrelseledamot

Malin Jonsson, Styrelseledamot

Ulf Carlzon, VD

**Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport per 31 mars 2017 för
TC Connect AB (publ), 559102-0184**

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för TC Connect AB för perioden 23 februari - 31 mars 2017. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

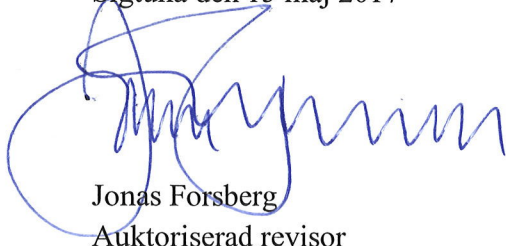
Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Sigtuna den 15 maj 2017



Jonas Forsberg
Auktoriserad revisor