

TCECUR

Delårsrapport 3 2020

1 juli – 30 september 2020

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TCECUR DELÅRSRAPPORT 3 2020

VERKSAMHETEN

KOMMENTAR TILL TREDJE KVARTALET	3
VD HAR ORDET	4
DETTA ÄR TCECUR	5
AFFÄRSMODELL, STRATEGI, MÅL	6
NYCKELTAL KONCERNEN	7
DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN	8

FINANSIELL REDOVISNING

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	10
FINANSIELLA RÄKENSKAPER KONCERNEN	11
FINANSIELLA RÄKENSKAPER MODERBOLAGET	16

”Det är mycket positivt att vi fortsätter vår resultatförbättring även under det säsongsmässigt lugnaste kvartalet, och vi är mycket glada över förvärvet av Automatic Alarm, ett av Sveriges äldsta och mest välkända larmföretag”.

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

TCECUR Sweden AB (publ.) syftar till hela koncernen, och benämns som TCECUR, Koncernen eller Bolaget.

39.0 (45.6)OMSÄTTNING Kv3 2020,
MSEK**5.1** (2.7)EBITDA Kv3 2020,
MSEK**1.8** (4.0)NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅN**46%** (47%)

SOLIDITET

9.7 (3.1)

KASSA, MSEK

Kommentarer till tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 38 972 TSEK (45 616).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 084 TSEK (2 728), motsvarande en marginal på 13.0% (6.0%).
- Resultat efter skatt uppgick till 2 180 TSEK (-726).
- Resultat per aktie uppgick till 0,46 kr (-0,15 kr).

Väsentliga händelser under kvartalet

- I juli 2020 erhåller Mysec en order om ca 5 MSEK från ICA.
- TC Connect AS tecknar ramavtal med Helsetjenestens driftsorganisation för Nödnett HF (HDO) värderat till 25-30 MNOK.
- Liselott Byström tillträder i september rollen som CFO i TCECUR.
- I september 2020 vinner AWT affärer om ca 8 MSEK från en av världens största revisionsorganisationer.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- TCECUR förvärvar Automatic Alarm och genomför en garanterad företrädesemission om 25,3 MSEK.
- TCECUR Sweden AB (publ) byter aktieslag och ISIN-kod i Euroclear Sweden AB.

VD HAR ORDET

Tredje kvartalet

Omsättningen för det tredje kvartalet landade på 39,0 MSEK (45,6), vilket är något lägre än samma period 2019 och beror, liksom tidigare kvartal, främst på den planerade anpassningen av verksamheten i Norge. Norge påverkade omsättningen med -6,1 MSEK i kvartalet, och således var försäljningen för bolagets övriga verksamheter i nivå med 2019 under det säsongsmässigt lugnare tredje kvartalet. Ordergången under kvartalet var god och betydligt över fjolåret. Årsvärden på koncernens service- och underhållsavtal ökade 5% under kvartalet och är 17% högre än 2019.

Det är mycket glädjande att rapportera att koncernens rörelseresultat (EBITDA) fortsätter att förbättras och uppgår till 5,1 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 86% eller 2,4 MSEK jämfört med samma period 2019. Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 2,6 MSEK vilket är en ökning med 2,2 MSEK.

Kassalikviditeten är fortsatt god med 9,7 MSEK i kassan vid kvartalets slut.

Perioden januari-september

Omsättningen för perioden uppgår till 126,6 MSEK (143,5). Av minskningen på totalt 16,9 MSEK svarade anpassningen av verksamheten i Norge för 19,9 MSEK. Detta innebär att övriga bolag ökade omsättningen med 3,0 MSEK eller 3,5 % i organisk tillväxt för perioden.

Rörelseresultatet (EBITDA) för årets första nio månader är 10,0 MSEK (3,5) och efter avskrivningar (EBIT) 3,0 MSEK (-3,5). Dessa resultat har påverkats av de planerade engångskostnaderna i Norge som uppgick till 2,0 MSEK under årets två första kvartal.

Bolagen

AWT har haft en väldigt positiv utveckling hittills i år med flera betydande orders till globala storföretag. I augusti anställdes Elinna Tann som försäljningsansvarig i Asien. Vi ser nu en spännande utveckling framför oss med att bygga den internationella organisationen vidare, med tillväxt både i Asien och Europa under kommande kvartal.

Mysec visar en mycket stabil utveckling efter bl.a. storordern till ICAs nya e-handelslager i Brunna, Stockholm. Den totala orderstocken är ca 30% över Q3 2019, med bra kundaktiviteter hos bolagets viktigaste kunder.

TC Connect Norge har nu avslutat omställningsarbetet som påbörjades under 2019, och bolaget visar ett positivt rörelseresultat (EBIT) på ca 13 % under kvartal 3 i år, vilket är mycket glädjande efter förra årets lönsamhetsproblem.

Efter att TC Connect Norge under Q3 signerade ett flerårigt ramavtal med HDO, så har nu projektarbete påbörjats med flera sjukhus.

TC Connect i Sverige hade ett något svagare tredje kvartal än under 2019, vilket troligtvis kan förklaras av pandemin. TC Connect Sverige lyckas ändå med ett bra resultat samt teckna ett antal nya supportavtal, vilka ökar den årliga supportstocken med över 1,6 MSEK.



Nytt förvärv - Automatic Alarm

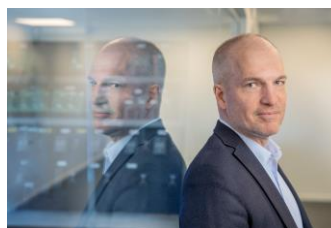
Med Automatic Alarm gör vi ett spännande förvärv som passar utmärkt in i vår affärsmodell och tillväxtstrategi. En bra entreprenörsdriven ledning och ett mycket kompetent team gör att vi är övertygade om att bolaget kommer att fortsätta sin fina utveckling. Dessutom är Automatic Alarms klassiska logga - Polisskölden, en extra krydda med affären. Det är med stor glädje vi presenterar detta för våra aktieägare, och vi vill också passa på att välkomna Automatic Alarms 30 medarbetare till TCECUR.

Automatic Alarm har under de senaste 5 åren växt under god lönsamhet med ca 13% per år, och vi ser att bolaget fortsatt växa även under årets första 9 månader.

Utsikter

Koncernen, våra anställda och kunder påverkas liksom det övriga samhället alltjämt av pandemin. Vi ser trots dessa omständigheter att samtliga av våra bolag utvecklas väl och visar god lönsamhet. Orderboken inför det fjärde kvartalet är 38,1 MSEK, vilket är betydligt högre än vid samma tidpunkt 2019.

Med en välfylld orderbok, god efterfrågan från våra kunder, nyförvärvet av Automatic Alarm och en säkerställd emission, så har vi skapat en sund och stabil plattform för TCECURs fortsatta tillväxt. Vi har nu goda förutsättningar att avsluta året starkt och att stå väl rustade inför det kommande året 2021.



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, leverera, serva och underhålla avancerade säkerhetssystem och säker kommunikation.

TCECUR är en teknikorierad 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, Mysec Sweden AB och Automatic Alarm i Stockholm AB (Automatic Alarm från Oktober 2020). 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
PLUS FÖRVÄRVSdriven
OMSÄTTNINGStILLVÄXT**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**NETTOSKULD I RELATION TILL
EBITDA SKALL MAX VARA**

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**GENOMSnittlig
VINSTMargINAL
(EBIT)**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

AFFÄRSMODELL, STRATEGI, MÅL



TCECUR-MODELLEN



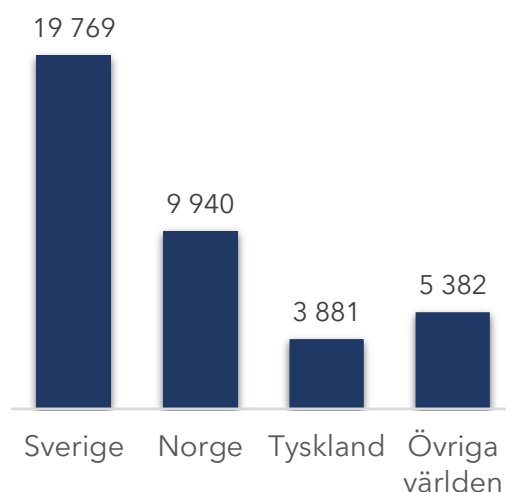
FIGUR. Våra specialiserade bolag arbetar efter samma grundläggande affärsmodell.

NYCKELTAL KONCERNEN

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2020	2019	2020	2019	
Resultat					
Nettoomsättning	38 972	45 616	126 565	143 488	202 705
EBITDA	5 084	2 728	9 989	3 455	7 920
EBITDA marginal, %	13,0%	6,0%	7,9%	2,4%	3,9%
EBIT	2 590	345	3 007	(3 462)	(1 344)
Resultat före skatt	2 060	(587)	(99)	(6 054)	(5 110)
Periodens resultat	2 180	(726)	237	(4 974)	(4 680)
Finansiell ställning					
Balansomslutning	168 468	174 057	168 468	174 057	190 028
Eget kapital	78 247	82 342	78 247	82 342	81 777
Soliditet, %	46%	47%	46%	47%	43%
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK	16,7	17,6	16,7	19,3	19,1
Periodens resultat per aktie, SEK	0,46	(0,15)	0,05	(1,16)	(1,09)
Genomsnittligt antal aktier, st	4 690 840	4 690 840	4 690 840	4 276 068	4 276 068
Anställda					
Anställda vid periodens slut	72	76	72	76	71
Genomsnittligt antal anställda	71	74	73	72	75
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	549	616	1 734	1 993	2 703

Nettoomsättning per Segment

Kvartal 3 2020



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 transport, landbaserad industri, luftfart, byggindustri och sjöfart.



VD
Harald Bergby

Marknad
Primärt Norge

Antal anställda
12 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 kund-relationer 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
26 personer



DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN



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

19 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 anställa

13 personer



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

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 39,0 MSEK (45,6) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,1 MSEK (2,7).

Investeringar och kassaflöde

Investeringar som gjorts under det tredje kvartalet är kopplade till utveckling av egna produkter och lösningar för framtida försäljning och uppgick till 0,2 MSEK (0,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -4,5 MSEK (2,1).

Finansiering och likviditet

Likvida medel vid utgången av det tredje kvartalet 2020 uppgick till 9,7 MSEK (3,1).

Antal aktier

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 4 690 840 st. Aktiekapitalet uppgår till 1,2 MSEK (1,2).

Anställda

Antalet anställda vid periodens utgång var 72 (76), varav 57 (56) anställda i Sverige, 12 (19) i Norge, 2 (1) i Tyskland och 1 (0) i Finland.

Risker och osäkerhetsfaktorer

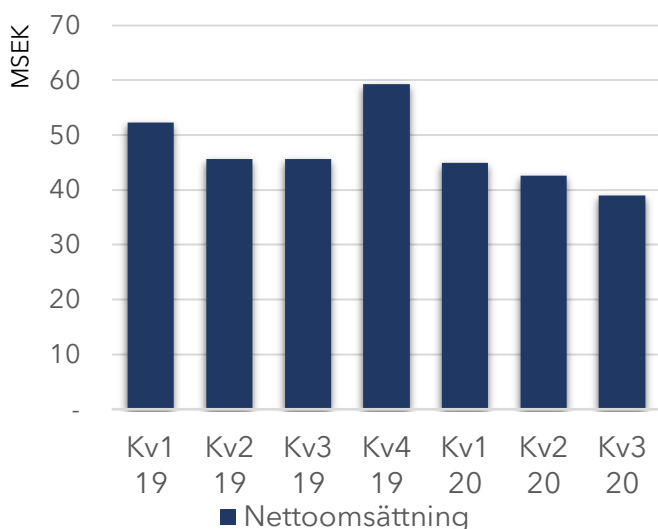
Omräkningsexponering

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.

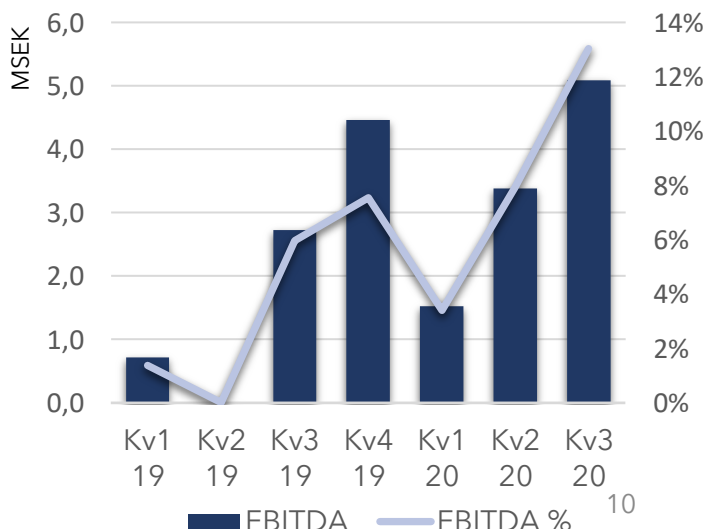
Likviditetsexponering

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.

Nettoomsättning



EBITDA



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
		2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	1	38 972	45 616	126 565	143 488	202 705
Aktiverat arbete för egen räkning		-	300	245	600	800
Övriga rörelseintäkter		351	59	1 769	328	1 118
Summa rörelsens intäkter		39 323	45 974	128 579	144 416	204 623
Direkta kostnader		(18 249)	(22 227)	(58 217)	(71 858)	(98 074)
Personalkostnader		(12 332)	(15 696)	(46 114)	(51 641)	(74 376)
Övriga externa kostnader		(3 658)	(5 324)	(14 259)	(17 462)	(24 253)
Summa rörelsens kostnader		(34 239)	(43 246)	(118 590)	(140 961)	(196 703)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		5 084	2 728	9 989	3 455	7 920
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(2 494)	(2 383)	(6 982)	(6 917)	(9 264)
Rörelseresultat (EBIT)		2 590	345	3 007	(3 462)	(1 344)
Finansiella intäkter		66	12	66	303	145
Finansiella kostnader		(596)	(945)	(3 172)	(2 894)	(3 912)
Resultat från finansiella poster		(530)	(932)	(3 106)	(2 592)	(3 766)
Resultat före skatt		2 060	(587)	(99)	(6 054)	(5 110)
Inkomstskatt		120	(138)	336	1 079	430
Periodens resultat		2 180	(726)	237	(4 974)	(4 680)
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		3 946	(296)	3 943	2 230	1 372
Summa övrigt totalresultat för perioden		3 946	(296)	3 943	2 230	1 372
Summa totalresultat för perioden		6 125	(1 022)	4 180	(2 744)	(3 308)
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		2 180	(726)	237	(4 974)	(4 680)
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		6 125	(1 022)	4 180	(2 744)	(3 308)
Periodens resultat per aktie, SEK		0,46	(0,15)	0,05	(1,16)	(1,09)
Genomsnittligt antal aktier, st		4 690 840	4 690 840	4 690 840	4 276 068	4 276 068

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Sep, 2020	30 Sep, 2019	31 Dec, 2019
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingskostnader		3 476	3 363	3 306
Varumärken		373	373	373
Goodwill	2	66 535	68 543	67 755
Maskiner och inventarier		16 141	22 598	21 373
Nyttjanderättstillgångar		11 962	12 209	10 982
Uppskjutna skattefordringar		18 204	20 436	20 079
Summa anläggningstillgångar		116 691	127 522	123 868
Omsättningstillgångar				
Varulager		6 853	9 988	10 122
Kundfordringar		27 398	27 333	35 605
Aktuella skattefordringar		4 243	2 826	1 784
Övriga fordringar		2 341	731	164
Upparbetat ej fakturerat- pågående arbeten		-	2 103	2 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 290	434	1 844
Likvida medel		9 652	3 120	13 873
Summa omsättningstillgångar		51 777	46 535	66 160
SUMMA TILLGÅNGAR		168 468	174 057	190 028
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		1 173	1 173	1 173
Övrigt tillskjutet kapital		90 318	90 318	90 318
Reserver		(868)	1 963	2 475
Balanserat resultat		(12 613)	(6 138)	(7 509)
Periodens resultat		237	(4 974)	(4 680)
Summa eget kapital		78 247	82 342	81 777
SUMMA EGET KAPITAL		78 247	82 342	81 777
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		6 006	19 399	2 000
Övriga långfristiga skulder		28 125	-	29 375
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		5 727	6 227	4 988
Uppskjutna skatteskulder		3 408	4 274	4 042
Summa långfristiga skulder		43 266	29 900	40 405
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		4 322	12 586	1 085
Upplåning från kreditinstitut		1 981	5 012	8 353
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		4 329	12 341	4 984
Leverantörsskulder		6 977	199	12 131
Aktuella skatteskulder		1 087	-	204
Övriga kortfristiga skulder		11 459	13 963	15 664
Förskott från kund		-	584	-
Fakturerad ej upprbetad intäkt		-	-	766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		16 800	17 131	24 658
Summa kortfristiga skulder		46 955	61 816	67 846
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		168 468	174 057	190 028

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 2020	1 173	90 318	2 475	(12 189)	81 777
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	237	237
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	(3 943)	-	(3 943)
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	600	(600)	-
Summa Totalresultat	-	-	(3 343)	(363)	(3 705)
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	-	-	176	176
Summa Transaktioner med aktieägare	-	-	-	176	176
Utgående balans per 30 September 2020	1 173	90 318	(868)	(12 376)	78 247
Ingående balans per 1 Januari 2019	965	73 790	(267)	(6 122)	68 366
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	(4 974)	(4 974)
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	2 230	-	2 230
Summa Totalresultat	-	-	2 230	(4 974)	(2 744)
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, emittering aktier	208	18 043	-	-	18 250
Nyemissionskostnader, netto efter skatt	-	(1 515)	-	-	(1 515)
Summa Transaktioner med aktieägare	208	16 528	-	-	16 736
Utgående balans per 30 September 2019	1 173	90 318	1 963	(11 112)	82 342
Ingående balans per 1 Januari 2019	965	73 790	(267)	(6 122)	68 366
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	(4 680)	(4 680)
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	1 372	(15)	1 357
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	1 370	(1 370)	-
Summa Totalresultat	-	-	2 742	(6 066)	(3 324)
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 31 December 2019	1 173	90 318	2 475	(12 189)	81 777

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 590	345	3 007	(3 462)	(1 344)
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	2 494	2 383	6 982	6 917	9 264
- Övriga poster ej kassapåverkande	356	-	356	-	-
Erhållen ränta o liknande poster	(362)	(81)	49	36	69
Erlagd ränta	(928)	(945)	(2 717)	(2 894)	(3 912)
Betald skatt	(570)	(730)	(1 604)	(2 105)	(1 685)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 580	972	6 073	(1 508)	2 392
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	1 897	(734)	5 527	(4 567)	(7 568)
Ökning/minskning kundfordringar	(7 507)	(1 394)	7 418	16 165	7 564
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	1 878	1 246	(1 118)	288	1 076
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(4 663)	(2 159)	(17 361)	(19 138)	(11 133)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(8 395)	(3 042)	(5 534)	(7 253)	(10 061)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(4 815)	(2 070)	539	(8 761)	(7 669)
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	(363)	-	(363)	335	335
Teckningsoptioner	176	-	176	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(200)	(300)	(845)	(973)	(1 360)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	(1 394)	(387)	(2 500)	(2 660)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	5	-	-	152	152
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(382)	(1 694)	(1 419)	(2 986)	(3 533)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	(270)	-	18 250	16 729
Nyemissionskostnader	-	0	-	(1 515)	-
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	(455)	1 062	(6 808)	(5 629)	(9 503)
Upptagna lån	0	-	4 881	-	-
Amortering av lån	(250)	(1 853)	(750)	(2 880)	8 212
Förändring checkkredit	4 323	-	3 238	-	-
Amortering lån nyttjanderättigheter	(1 387)	(1 203)	(3 714)	(3 468)	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 231	(2 263)	(3 153)	4 759	15 438
Likvida medel vid periodens början	12 516	8 471	13 873	10 032	10 032
Likvida medel för perioden	(2 966)	(6 027)	(4 033)	(6 988)	4 236
Kursdifferens i likvida medel	102	676	(188)	75	(395)
Likvida medel vid periodens slut	9 651	3 120	9 652	3 120	13 873

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 - Segmentredovisning

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning					
Sverige	19 769	26 302	72 392	77 993	110 763
Norge	9 940	17 269	36 963	57 442	79 098
Tyskland	3 881	582	7 734	3 734	5 040
Övriga världen	5 382	1 463	9 476	4 319	7 804
Summa nettoomsättning	38 972	45 616	126 565	143 488	202 705

Not 2 - Goodwill

TSEK	30 Sep, 2020	30 Sep, 2019	31 Dec, 2019
Ingående anskaffningsvärde	67 755	64 101	64 101
Ökning genom rörelseförvärv	367	3 733	2 993
Omklassificering	-	-	187
Omräkningsdifferenser	(1 587)	708	474
Utgående anskaffningsvärde	66 535	68 543	67 755

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	958	3 478	3 834	6 956	6 958
Summa rörelsens intäkter	958	3 478	3 834	6 956	6 958
Administrativa kostnader	(1 790)	(2 395)	(7 470)	(8 472)	(12 761)
Summa rörelsens kostnader	(1 790)	(2 395)	(7 470)	(8 472)	(12 761)
Rörelseresultat (EBIT)	(832)	1 083	(3 636)	(1 516)	(5 803)
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	1 500
Finansiella kostnader	(712)	(456)	(2 122)	(1 567)	(2 280)
Resultat från finansiella poster	(712)	(456)	(2 122)	(1 567)	(780)
Resultat före skatt	(1 544)	626	(5 758)	(3 084)	(6 583)
Koncernbidrag	-	-	-	-	6 675
Inkomstskatt	330	(125)	1 232	617	(154)
Periodens resultat	(1 214)	501	(4 526)	(2 467)	(61)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Sep, 2020	30 Sep, 2019	31 Dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	106 155	103 926	106 155
Uppskjutna skattefordringar	1 470	2 241	1 471
Summa anläggningstillgångar	107 625	106 167	107 625
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	16 517	13 969	15 086
Aktuella skattefordringar	1 508	283	325
Övriga fordringar	236	778	58
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155	140	143
Likvida medel	6 139	7	3 775
Summa omsättningstillgångar	24 555	15 176	19 387
SUMMA TILLGÅNGAR	132 180	121 343	127 013
EGET KAPITAL			
Bunder eget kapital			
Aktiekapital	1 173	1 173	1 173
Fritt eget kapital			
Överkursfond	90 318	90 318	90 318
Balanserat resultat	(1 073)	(1 187)	(1 187)
Periodens resultat	(4 526)	(2 467)	(61)
Summa fritt eget kapital	84 719	86 663	89 069
SUMMA EGET KAPITAL	85 892	87 836	90 242
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	30 000	17 625	28 125
Summa långfristiga skulder	30 000	17 625	28 125
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	-	470	1 875
Leverantörsskulder	387	752	29
Skulder till koncernbolag	13 323	8 999	300
Övriga kortfristiga skulder	530	3 574	2 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 048	2 087	3 817
Summa kortfristiga skulder	16 288	15 882	8 646
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	132 180	121 343	127 013

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 var sedan 9 juni 2017 noterat på Nasdaq First North men är sedan 5 februari 2020 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

- Bokslutskommuniké 2020- 22 februari 2021
- Delårsrapport Kv 1 - 3 maj 2021
- Delårsrapport Kv 2 - 16 augusti 2021
- Delårsrapport Kv 3 - 1 november 2021
- Bokslutskommuniké 2021 - 21 februari 2022

För ytterligare information

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

TCECUR AB (publ.)

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

Stockholm den 19 oktober 2020

Klas Zetterman

Verkställande direktör

Ole Oftedal

Styrelseordförande

Tommy Lundqvist

Styrelseledamot

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot

Martin Zetterström

Styrelseledamot

TCECUR

Torshamnsgatan 30A
164 40 Kista
Sverige