TCECUR Sweden AB (publ)

Bokslutskommuniké 2020

1 januari – 31 december 2020

TCECUR

Innehållsförteckning

03 Kvartal 4 och 2020 i korthet
04 VD har ordet
06 Detta är TCECUR
07 Affärsmodell, strategi, mål
08 Nyckeltal koncernen
09 Kommentar till den finansiella utvecklingen
10 Finansiella räkenskaper koncernen
16 Finansiella räkenskaper moderbolaget

”Under 2020 har vi framgångsrikt slutfört vår omställning till en mer fokuserad verksamhet inom säkerhetssystem och säker kommunikation. Vi avslutade 2020 starkt och har goda förutsättningar för att leverera en fortsatt bra utveckling också under 2021!”
Klas Zetterman, Koncern-VD

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

Kvartal 4 och 2020 i korthet

62.0 (59.2)
OMSÄTTNING Kv4 2020, MSEK

4.9 (4.5)
EBITDA Kv4 2020, MSEK

1.2 (3.4)
NETTOSKULD I FÖRHÅLLANDE TILL EBITDA RULLANDE 12 MÅNADER

45% (43%)
SOLIDITET

21.4
(13.9)
LIKVIDA MEDEL MSEK

FJÄRDE KVARTALET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 61 961 TSEK (59 217).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4 908 TSEK (4 465), motsvarande en marginal på 7,9% (7,5%).
- Resultat efter skatt uppgick till 848 TSEK (294).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,15 kr (0,06 kr).

HELÅRET 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 188 526 TSEK (202 705).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 14 897 TSEK (7 920), motsvarande en marginal på 7,9% (3,9%).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 085 TSEK (-4 680).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,21 kr (-1,09 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- TCECUR förvärvar Automatic Alarm i Stockholm.
- Koncernen genomför en kraftigt övertecknad nyemission och tillförs 26,2 MSEK.
- Refinansiering av ett tidigare förvärvslån tillsammans med Swedbank.
- AWT startar dotterbolag i Asien, och vinner sin första affär där.
- AWT tecknar avtal med en ledande amerikansk biltillverkare i Tyskland, med ett uppskattat ordervärde på 20 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Mysec vinner en order på 6 MSEK från ett större transportföretag i Stockholm.
- AWT erhåller ytterligare beställningar från ett av världens ledande streamingföretag värda ca 5 MSEK.

VD har ordet

FJÄRDE KVARTALET

Nettoomsättningen under det säsongsmässigt starka fjärde kvartalet uppgick till 62,0 MSEK (59,2), vilket är 4,6% högre än 2019 och koncernens högsta omsättning sedan starten. Av omsättningen under kvartal 4 stod nyförvärvet Automatic Alarm för 12,6 MSEK.

Utöver den fina omsättningstillväxten, så hade koncernen en mycket stark orderingång på 79,3 MSEK (55,6) en ökning med 43% jämfört med samma period 2019.

Koncernens rörelseresultat EBITDA visar på en fortsatt ökning på 9,9% till 4,9 MSEK (4,5). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 1,3 MSEK (2,1), vilket är lägre än föregående år främst på grund av att ett tidigare större utvecklingsprojekt i Norge nu skrivits av helt.

Kassalikviditeten är mycket god med 21,4 MSEK i kassan. Kassaflödet från den löpande verksamheten var stark under kvartalet med ett positivt inflöde på 10,8 MSEK (1,1).

HELÅRET 2020

Under 2020 har koncernen slutfört omställningen av verksamheten till ett finansiellt stabilt företag med god lönsamhet och goda utsikter att växa under de kommande åren i en snabbt expanderande bransch. Det är främst genom omstruktureringen i Norge, där vi avvecklat olönsamma affärssegment och nu fokuserar på lönsamma sådana, samtidigt som övriga bolag utvecklas väl med god lönsamhet, som bolaget gjort vändningen. Även om koncernen varit relativt lite påverkad av pandemin, så har den påverkat vissa av våra kunder och det är naturligtvis svårt att säga hur mycket bättre 2020 kunde ha varit utan pandemin. Det är särskilt glädjande att se den starka avslutningen på 2020.

För helåret 2020 landade nettoomsättningen på 188,5 MSEK (202,7), vilket är något lägre än 2019.

Samtliga bolag visar positiva resultat för året och helårsresultatet EBITDA landade på 14,9 MSEK (7,9), vilket är nära en fördubbling (+88%) jämfört med 2019. 2020 års resultat inkluderar även planerade engångskostnader på 2,0 MSEK i Norge p.g.a. omställningen där.
Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT landade på 4,3 MSEK (-1,3).

BOLAGEN

Access World Technic (AWT) - AWT har under året fortsatt sin globala tillväxtresa med en fin tillväxt på över 40% genom att leverera globala säkerhetslösningar till snabbt växande multinationella företag som sätter stort värde på hög säkerhet och övervakning. Ny teknik, ett etablerat nätverk av lokala partners, och AWT unika kompetenser inom integrerade säkerhetssystem har gjort det möjligt att växa internationellt trots de reserestriktioner som just nu råder i världen.

Under året har försäljningen i Tyskland utvecklats väl och bolaget har med kundprojekt startat upp i Asien. Årets avslutades starkt med att ta hem bolagets hittills största order på uppskattningsvis 20 MSEK från en amerikansk biltillverkare i Tyskland.

Mysec - Under året så har Mysec fortsatt att arbeta nära bolagets viktigaste kunder, som bl.a. SISAB – skolor i Stockholm, Botkyrka kommun och ICA. Framförallt under andra halvåret så har Mysec redovisat en stark orderingång, med flera fina nya affärer och nya kunder. Tack vare dessa så är nu orderboken, vid utgången av 2020, välfylld och mer än 50% högre än för ett år sedan. Detta ger en bra start på 2021.

Mysecs helautomatiska larmförmedlingstjänst – larmportalen – har nu börjat säljas utanför Mysecs historiska hemmamarknad i Stockholm och fått stort intresse från flera kommuner och företag i hela Sverige.

Automatic Alarm - Nyförvärvade Automatic Alarm rivstartade sin tillvaro i koncernen jättestarkt och levererade den högsta försäljningen på 12,6 MSEK någonsin under ett kvartal. Under året har bolaget erhållit affärer från nya stora kunder, samtidigt som aktivitetsnivån och servicenivån till bolagets etablerade kundbas varit fortsatt hög. Integrationen av bolaget har gått väl och samarbetet mellan säkerhetsbolagen i koncernen stärker kunderbjudandet.

TC Connect Sweden - Efter det säsongsmässigt svagare 3:e kvartalet, så avslutade TC Connect Sweden året starkt med betydligt högre försäljning och en bra orderingång under kvartal 4. Inför 2021 är orderboken mer än 70% högre än inför 2020.

Bolagets huvudverksamhet är idag inriktad på säker kommunikation inom det s.k. Rakel nätverket. På grund av behovet av ett nytt, utvecklat och säkert kommunikationssystem för samhällsviktiga aktörer, drivet av den digitala utvecklingen och säkerhetspolitiska förutsättningar, så har MSB (Myndigheten för Samhällsskydd och Beredskap) föreslagit till regeringen att ta fram ett nytt system - Rakel G2 för att på så vis få ett modernare system som förutom tal kan hantera realtidsöverföring av större mängder data och rörliga bilder, t.ex. från en insats av räddningstjänsten. TC Connect Sweden jobbar sedan många år nära de samhällskritiska myndigheterna och med bolagets nyckelleverantörer för att dels hitta övergångslösningar innan det nya systemet är på plats, dels så är bolaget är väl förberett genom egen utveckling och anpassning av både produktportfölj och tjänsteutbud för det kommande teknikskiftet, som skapar ny efterfrågan och tillväxt på marknaden för säker kommunikation.

TC Connect Norge - TC Connect Norge avslutade året starkt, med en ökande försäljning och orderingång under kvartal 4. Verksamheten har nästan halverats sedan 2019 och fokuserats på lönsamma kundsegment inom säker kommunikation. Den tidigare verksamheten med stora projekt inom off-shore segmentet har nu avvecklats. Bolaget levererar ett positivt resultat EBITDA på 6% för helåret 2020 inklusive de planerade omställningskostnaderna på 2 MNOK under det första halvåret 2020 som tidigare redovisats.

Under 2020 erhöll bolaget ett större ramavtal med den norska sjukvården genom HDO och efter projektering beräknas försäljningen till olika sjukhus komma igång under kvartal 1 2021. För övrigt har bolaget vunnit ett flertal nya affärer till norska myndigheter, som t.ex. Statens Vegvesen och Sporveien.

UTSIKTER

Med en välfylld orderbok på 80,7 MSEK (57,0), vilket är 42% högre än ifjol, varav 32% organiskt, så har vi en mycket god utgångspunkt att leverera en bra och lönsam tillväxt under 2021. Marknaden för säkerhetslösningar befinner sig fortsatt i stark tillväxt, och kanske kommer vi att se lite extra ”boost” därutöver, om och när världen återgår till någon form av normalläge under 2021. Marknaden för säker kommunikation är fortsatt stabil och genererar god intjäning.

För övrigt ser vi att förbättringar i vår operationella effektivitet genom samverkan mellan våra bolag och sänkningen av våra finansiella kostnader kommer att bidra till lönsamhetsutvecklingen under 2021.

Klas Zetterman
VD och Koncernchef TCECUR Sweden AB

KLAS ZETTERMAN
VD och koncernchef, TCECUR

Detta är TCECUR

KORT OM BOLAGET

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 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, Mysec Sweden AB och Automatic Alarm i Stockholm AB (Automatic Alarm från Oktober 2020). Respektive bolag drivs av våra entreprenöriella VDar 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

Affärsmodell		Finansiella mål
Kundanpassade helhetslösningar genom nytänkande och ny teknik	**Strategiska initiativ:** 1. Organisk tillväxt i en snabbt växande bransch 2. Operationell effektivitet 3. Förvärv	10 % organisk tillväxt plus genom förvärv
Kundnära och långsiktiga samarbeten genom professionell service och underhåll		10 % EBIT-marginal
Entreprenörsdrivna företag inom säkerhet och säker kommunikation		Nettoskuld/EBITDA skall ej överstiga en kvot på 2,5

Nyckeltal koncernen

TSEK	Fjärde kvartalet 2020	Fjärde kvartalet 2019	Helår 2020	Helår 2019
Resultat				
Nettoomsättning	61 961	59 217	188 526	202 705
EBITDA	4 908	4 465	14 897	7 920
EBITDA marginal, %	*7,9%*	*7,5%*	*7,9%*	*3,9%*
EBIT	1 303	2 118	4 310	(1 344)
Resultat före skatt	1 268	943	1 169	(5 110)
Periodens resultat	848	294	1 085	(4 680)
Finansiell ställning				
Balansomslutning	227 076	190 028	227 076	190 028
Eget kapital	103 217	81 777	103 217	81 777
Soliditet, %	*45%*	*43%*	*45%*	*43%*
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	18,4	17,4	20,4	19,1
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,15	0,06	0,21	(1,09)
Genomsnittligt antal aktier, st	5 597 145	4 690 840	5 059 548	4 276 068
Anställda				
Anställda vid periodens slut	102	71	102	71
Genomsnittligt antal anställda	101	71	86	75
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	617	834	2 185	2 703

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT KVARTAL 4 2020

Sverige Norge Tyskland Övriga världen

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 fjärde kvartalet 2020 uppgick till 62,0 MSEK (59,2) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,9 MSEK (4,5) .

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 10,8 MSEK (1,1).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 21,4 MSEK (13,9).

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 6 153 648 st. Aktiekapitalet uppgår till 1,5 MSEK (1,2).

ANSTÄLLDA

Antalet anställa vid periodens utgång var 102 (71), varav 83 (52) anställda i Sverige, 13 (18) i Norge, 3 (1) i Tyskland, 2 (0) i Singapore och 1 (0) i Finland.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Valutarisk

TCECUR har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning sker främst i SEK, NOK och EUR. Framtida fluktuationer i valutor kan påverka bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Likviditetsexponering

För den fortsatta expansionen genom förvärv krävs tillgång till likviditet. Flera olika källor till likviditet utvärderas löpande av styrelsen, bl.a. upplåning från banker, kreditinstitut och olika former av aktierelaterade instrument.

COVID-19 pandemin

Covid-19 och dess effekter skapar osäkerhet och risker under en obestämd tid. TCECUR arbetar aktivt med att minimera smittspridningen och att skydda våra anställdas hälsa.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Fjärde kvartalet 2020	Fjärde kvartalet 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	1	61 961	59 217	188 526	202 705
Aktiverat arbete för egen räkning		800	200	1 045	800
Övriga rörelseintäkter		417	790	2 186	1 118
Summa rörelsens intäkter		**63 178**	**60 207**	**191 757**	**204 623**
Direkta kostnader		(27 436)	(26 216)	(85 653)	(98 074)
Personalkostnader		(24 192)	(22 735)	(70 306)	(74 376)
Övriga externa kostnader		(6 642)	(6 791)	(20 901)	(24 253)
Summa rörelsens kostnader		**(58 270)**	**(55 742)**	**(176 860)**	**(196 703)**
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		**4 908**	**4 465**	**14 897**	**7 920**
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(3 605)	(2 347)	(10 587)	(9 264)
Rörelseresultat (EBIT)		**1 303**	**2 118**	**4 310**	**(1 344)**
Finansiella intäkter		1 004	(157)	1 070	145
Finansiella kostnader		(1 039)	(1 017)	(4 211)	(3 912)
Resultat från finansiella poster		**(35)**	**(1 174)**	**(3 141)**	**(3 766)**
Resultat före skatt		**1 268**	**943**	**1 169**	**(5 110)**
Inkomstskatt		(420)	(649)	(84)	430
Periodens resultat		**848**	**294**	**1 085**	**(4 680)**
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser		1 975	(858)	(1 967)	1 372
Summa övrigt totalresultat för perioden		**1 975**	**(858)**	**(1 967)**	**1 372**
Summa totalresultat för perioden		**2 823**	**(564)**	**(882)**	**(3 308)**
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		848	294	1 085	(4 680)
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		2 823	(564)	(882)	(3 308)
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,18	0,06	0,23	(1,21)
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,14	0,06	0,18	(1,00)
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,15	0,06	0,21	(1,09)
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		4 690 840	4 690 840	4 690 840	3 861 295
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		6 153 648	4 690 840	6 153 648	4 690 840
Genomsnittligt antal aktier, st		5 597 145	4 690 840	5 059 548	4 276 068

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 Dec, 2020	31 Dec, 2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2,3	98 381	71 434
Materiella anläggningstillgångar		16 726	21 373
Nyttjanderättstillgångar		13 256	10 982
Uppskjutna skattefordringar		19 554	20 079
Summa anläggningstillgångar		**147 917**	**123 868**
Omsättningstillgångar			
Varulager		8 480	10 122
Kundfordringar		42 968	35 605
Aktuella skattefordringar		1 864	1 784
Övriga fordringar		1 572	164
Upparbetat ej fakturerat - pågående arbeten		757	2 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 075	1 844
Likvida medel		21 443	13 873
Summa omsättningstillgångar		**79 159**	**66 160**
SUMMA TILLGÅNGAR		**227 076**	**190 028**
EGET KAPITAL		**103 217**	**81 777**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut		27 000	2 000
Övriga långfristiga skulder		1 783	29 375
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		7 362	4 988
Uppskjutna skatteskulder		7 151	4 042
Summa långfristiga skulder		**43 296**	**40 405**
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		2 406	1 085
Upplåning från kreditinstitut		8 500	8 353
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		5 343	4 984
Leverantörsskulder		15 522	12 131
Aktuella skatteskulder		2 230	204
Övriga kortfristiga skulder		19 495	15 664
Fakturerad ej upparbetad intäkt		2 890	766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 177	24 658
Summa kortfristiga skulder		**80 563**	**67 846**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**227 076**	**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	-	-	-	1 085	**1 085**
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	(1 967)	(3 014)	**(4 981)**
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	800	(800)	**-**
Summa Totalresultat	**-**	**-**	**(1 167)**	**(2 729)**	**(3 896)**
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	-	-	176	**176**
Nyemission	365	25 965	-	-	**26 331**
Nyemissionskostnader	-	-	-	(1 170)	**(1 170)**
Summa Transaktioner med aktieägare	**365**	**25 965**	**-**	**(994)**	**25 336**
Utgående balans per 31 December 2020	**1 538**	**116 283**	**1 308**	**(15 912)**	**103 217**
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**
Övrigt	-	-	1 370	(1 370)	**-**
Summa Totalresultat	**-**	**-**	**2 742**	**(6 066)**	**(3 324)**
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, emittering aktier	208	18 043	-	-	**18 251**
Nyemissionskostnader	-	(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	Fjärde kvartalet 2020	Fjärde kvartalet 2019	Helår 2020	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	1 303	2 118	4 310	(1 344)
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Återläggning av avskrivningar	3 605	2 347	10 587	9 264
- Övriga poster ej kassapåverkande	934	-	1 290	-
Erhållen ränta o liknande poster	(3 664)	33	(3 615)	69
Erlagd ränta	2 778	(1 018)	61	(3 912)
Betald skatt	689	420	(915)	(1 685)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**5 645**	**3 900**	**11 718**	**2 392**
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(792)	(3 001)	4 734	(7 568)
Ökning/minskning kundfordringar	(11 348)	(8 601)	(3 930)	7 564
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(102)	788	(1 220)	1 076
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	17 355	8 005	(7)	(11 133)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**5 113**	**(2 808)**	**(422)**	**(10 061)**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**10 758**	**1 091**	**11 296**	**(7 669)**
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	(19 000)	-	(19 363)	335
Teckningsoptioner	-	-	176	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(200)	(387)	(1 045)	(1 360)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(248)	(160)	(636)	(2 660)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	(0)	-	152
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	**(19 448)**	**(547)**	**(20 868)**	**(3 533)**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	26 331	(1 521)	26 331	16 729
Nyemissionskostnader	(1 170)	1 515	(1 170)	-
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	452	(3 874)	(6 356)	(9 503)
Upptagna lån	38 000	-	42 881	-
Amortering av lån	(39 509)	11 092	(40 259)	8 212
Förändring checkkredit	(1 901)	-	1 337	-
Amortering lån nyttjanderättigheter	(1 625)	3 468	(5 338)	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**20 578**	**10 680**	**17 426**	**15 438**
Likvida medel vid periodens början	9 652	3 120	13 873	10 032
Likvida medel för perioden	11 888	11 224	7 854	4 236
Kursdifferens i likvida medel	(97)	(471)	(284)	(395)
Likvida medel vid periodens slut	**21 443**	**13 873**	**21 443**	**13 873**

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 - SEGMENTREDOVISNING

TSEK	Fjärde kvartalet 2020	Fjärde kvartalet 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättningen				
Sverige	38 092	32 770	110 484	110 763
Norge	12 802	21 657	49 765	79 098
Tyskland	4 218	1 306	11 952	5 040
Övriga världen	6 849	3 484	16 325	7 804
Summa nettoomsättning	**61 961**	**59 217**	**188 526**	**202 705**

NOT 2 - GOODWILL

TSEK	2020	2019
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	67 755	64 101
Genom förvärv av dotterföretag	11 776	2 993
Omklassificeringar	-	187
Valutakursdifferenser	(1 671)	474
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**77 860**	**67 755**
Utgående balans	**77 860**	**67 755**

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 3 - RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 1 oktober 2020 förvärvade moderföretaget TCECUR Sweden AB (publ) 100 % av kapital och röster i det svenska företaget Automatic Alarm i Stockholm AB och fick därmed det bestämmande inflytandet i företaget. Förvärvet skedde genom en kontant betalning om 21 714 tkr samt en tilläggsköpeskilling värderad till 6 622 tkr. Förvärvskostnaden uppgick till 523 tkr.

Om Automatic Alarm i Stockholm AB hade ingått i koncernen från 1 januari 2020 hade omsättningen varit 27 203 tkr högre och nettoresultatet ca 843 tkr högre.

Förvärvskalkylen är preliminär och kan komma att justeras.

En beskrivning av rörelseförvärvet och effekten på koncernredovisningen redovisas nedan.

TSEK

Förvärvat bolag	**Automatic Alarm**
Förvärvsdag	**2020-10-01**

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Köpeskilling	
Kontant betalt	21 714
Förvärvsskuld	6 622
Sammanlagd köpeskilling	**28 336**
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	3 071
Uppskjutna skatteskulder	(3 594)
Immateriella övervärden	**28 859**
Goodwill	11 414
Varumärken	8 102
Kund kontakter	9 343
Summa	**28 859**

Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:

Likvida medel	2 714
Matriella anläggningstillgångar	34
Varulager	825
Kundfordringar och andra fordringar	4 772
Uppskjutna skatteskulder	(365)
Aktuella skatteskulder	(678)
Leverantörsskulder och andra skulder	(4 231)
Verkligt värde på nettotillgångar	**3 071**
Köpeskilling	
Kontant reglerad köpeskilling	(21 714)
Likvida medel i dotterbolaget	2 714
Förändring likvida medel	**(19 000)**

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Fjärde kvartalet 2020	Fjärde kvartalet 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	4 358	-	8 192	6 958
Summa rörelsens intäkter	**4 358**	**-**	**8 192**	**6 958**
Administrativa kostnader	(3 599)	(4 287)	(11 068)	(12 761)
Summa rörelsens kostnader	**(3 599)**	**(4 287)**	**(11 068)**	**(12 761)**
Rörelseresultat (EBIT)	**759**	**(4 287)**	**(2 876)**	**(5 803)**
Resultat från andelar i koncernbolag	-	1 500	-	1 500
Finansiella intäkter	3	-	3	-
Finansiella kostnader	(682)	(713)	(2 804)	(2 280)
Resultat från finansiella poster	**(678)**	**787**	**(2 801)**	**(780)**
Koncernbidrag	-	6 675	-	6 675
Resultat före skatt	**81**	**3 176**	**(5 677)**	**92**
Inkomstskatt	8	(771)	1 240	(154)
Periodens resultat	**89**	**2 405**	**(4 437)**	**(61)**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	31 Dec, 2020	31 Dec, 2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	135 013	106 155
Uppskjutna skattefordringar	2 711	1 471
Summa anläggningstillgångar	**137 724**	**107 625**
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernbolag	18 051	15 086
Aktuella skattefordringar	385	325
Övriga fordringar	59	58
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156	143
Likvida medel	1 635	3 775
Summa omsättningstillgångar	**20 286**	**19 387**
SUMMA TILLGÅNGAR	**158 010**	**127 013**
EGET KAPITAL		
Bunder eget kapital		
Aktiekapital	1 538	1 173
Fritt eget kapital		
Överkursfond	116 283	90 318
Balanserat resultat	(2 243)	(1 187)
Periodens resultat	(4 437)	(61)
Summa fritt eget kapital	**109 603**	**89 069**
SUMMA EGET KAPITAL	**111 141**	**90 242**
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	25 000	-
Övriga långfristiga skulder	1 783	28 125
Summa långfristiga skulder	**26 783**	**28 125**
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	7 500	1 875
Leverantörsskulder	1 558	29
Skulder till koncernbolag	2 789	300
Övriga kortfristiga skulder	5 573	2 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 666	3 817
Summa kortfristiga skulder	**20 086**	**8 646**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**158 010**	**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.

Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är desamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2019.

ÅRSTÄMMA

Årsstämman kommer att avhållas den 3/5 2021.
Årsredovisningen 2020 kommer att finnas tillgänglig från den 29/3 2021 på hemsidan tcecur.com.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION VID 2021 ÅRS ORDINARIE STÄMMA

Styrelsen föreslår att disponibelt fritt eget kapital, totalt 109 602 283 kronor, överförs i ny räkning.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- 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 SWEDEN AB (publ)

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

Stockholm den 22 februari 2021

Klas Zetterman
Verkställande direktör

Ole Oftedal
Styrelseordförande

Tommy Lundqvist
Styrelseledamot

Håkan Blomdahl
Styrelseledamot

Martin Zetterström
Styrelseledamot

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