

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 2022

1 januari – 31 mars 2022

The background of the cover features a stylized, abstract representation of a globe. It is composed of a dense network of interconnected lines and dots, creating a mesh-like structure that covers the entire surface of the globe. The lines and dots are in a light blue or white color, contrasting with the darker blue background. The globe itself is a lighter shade of blue, and the overall composition is modern and technological.

TCECUR

Innehållsförteckning

3	Kvartalet i korthet
4	VD har ordet
6	Detta är TCECUR
7	Affärsmodell, strategi, mål
8	Hållbarhet
9	Nyckeltal koncernen
10	Kommentar till den finansiella utvecklingen
11	Finansiella räkenskaper koncernen
16	Finansiella räkenskaper moderbolaget

"Efter rekordhög omsättning och resultat under fjolårets kvartal 4 gläds vi åt att kunna leverera en fortsatt bra tillväxt både på top- och bottomline under årets första kvartal. Detta särskilt med tanke på att det första kvartalet normalt är det kanske mest säsongsmässigt utmanande. Med en rekordstor orderstock och med våra fina nyförvärv så ser vi med tillförsikt fram mot ett fortsatt starkt 2022!"

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

91.3 (58.4)

OMSÄTTNING Kv1 2022, MSEK

6.7 (3.6)

EBITDA Kv1 2022, MSEK

-0.3 (1.9)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

49% (50%)

SOLIDITET

61.8 (15.8)

LIKVIDA MEDEL MSEK

FÖRSTA KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 91 314 TSEK (58 411).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6 670 TSEK (3 623), motsvarande en marginal på 7.3% (6,2%).
- Resultat efter skatt uppgick till 830 TSEK (-291).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,09 kr (-0,05 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- RF Coverage AB har i sitt RAM-avtal med Trafikverket avseende Utrustning för radiotäckning i Trafikverkets tunnlar mottagit ytterligare ordrar på 7 MSEK. Leverans kommer att ske under 2022.
- Automatic Alarm har vunnit en större upphandling till Huddinge Samhällsfastigheter. Avtalet beträffar primärt tillsyn och avhjälpande underhåll av Huddinge kommuns ca 130 anläggningar för brand- och utrymningslarm som Huddinge Samhällsfastigheter förvaltar. Avtalet bedöms vara värt ca 18,5 MSEK och löper på 2 år med förlängning på maximalt ytterligare 1 plus 1 år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- RF Coverage AB har i sitt RAM-avtal med Trafikverket avseende Utrustning för radiotäckning i Trafikverkets tunnlar mottagit ytterligare ordrar om 5 MSEK. Leverans kommer att ske under 2022.
- TCECUR förvärvar Kungslås AB, ett av Stockholms mest välrenommerade och väletablerade låsföretag med en årlig omsättning på 20 MSEK med hög lönsamhet.
- TCECUR förvärvar Sectragon AB, ett av Sveriges snabbast växande och framgångsrika säkerhetsföretag med en årlig omsättning på över 50 MSEK med god lönsamhet.

VD har ordet

FÖRSTA KVARTALET 2022

Efter rekordhög omsättning under det fjärde kvartalet 2022 blev nettoomsättningen under det första kvartalet 91,3 MSEK (58,4) vilket är 56,3% högre än motsvarande period 2021 och med en organisk tillväxt på 10,9%. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter (service och underhållsavtal) ökade med 17,7% var vid periodens slut 47,5 MSEK (40,4). Orderingången under kvartalet var mycket god och ökade med 53,1% till 96,3 MSEK (62,9).

Koncernens rörelseresultat EBITDA visar på en ökning med 84,1% till 6,7 MSEK (3,6). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 1,3 MSEK (0,7).

Kassalikviditeten är mycket god med 61,8 MSEK (15,8) i kassan plus outnyttjade checkkrediter på 25,4 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 10,7 MSEK (-2,4). Koncernen amorterade banklån under kvartalet med 3,6 MSEK.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

AWT fortsatte sin starka tillväxt under kvartalet och växte med 17,2% till 14,9 MSEK (12,7). Orderingången för kvartalet landade på 13,1 MSEK (16,6) medan orderstocken vid kvartalets utgång var 15,5 MSEK (14,2). AWTs tillväxtssatsningar i Tyskland och Asien fortsatte att bära frukt. Under kvartalet har AWT fokuserat på att ta ombord nya medarbetare och att bygga vidare på det globala säljteamet samt att en Group Controller nu anställts. Dessa förstärkningar av organisationen är nödvändiga för att kunna fortsätta den globala tillväxtresan. Ett flertal större nya kundprojekt är i startgrupparna för uppstart inom de kommande månaderna.

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det första kvartalet växte segmentet inom säker kommunikation med 52,0% till 30,4 MSEK (20,0) och organiskt proforma inklusive RF Coverage var tillväxten 18,7%. Orderingången var stark och landade på 42,9 MSEK (18,7). Det är värt att notera att tillväxten för segmentet under kvartalet uppnåddes redan innan leveranserna till Trafikverket genom RF Coverage kommit i gång i någon större omfattning p g a ökade ledtider från bolagets leverantörer. Orderstocken vid kvartalets utgång var 84,2 MSEK (30,7). TC Connect Norge visade en stark tillväxt på 34,7% främst tack vare hög aktivitet hos bolagets nyckelkunder. Vår bedömning är att behovet att uppgradera befintliga system inom säker kommunikation kommer fortsätta även under kommande kvartal.

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Totalt ökade försäljningen under kvartalet i segmentet för nationella säkerhetssystem med 79,1% till 46,0 MSEK (25,7) medan den organiska tillväxten proforma under kvartalet var negativ med -10,6% främst på grund av ovanligt hög sjukfrånvaro (Covid) i flera av bolagen i segmentet under kvartalets början. Utöver detta så har leveranstiderna för vissa systemkomponenter framförallt inom brand- och passersystem gjort att ett antal större kundprojekt ej kunnat slutfaktureras innan kvartalets slut. Orderingången under det första kvartalet var mycket god med 40,4 MSEK (27,6) i nyvunna ordrar och orderstocken var 47,4 MSEK (39,8) vid kvartalets utgång. Vi har under kvartalet sett en fortsatt stark efterfrågan från våra kunder vilket indikerar en fortsatt bra organisk tillväxt under kommande kvartal.

UTSIKTER

Med en rekordhög orderbok på totalt 147,1 MSEK (84,8) vilket är 73,6% högre än ifjol, så ser vi med tillförsikt fram emot en fortsatt tillväxt under 2022.

Genom våra fina nyförvärvade bolag: Sectragon och Kungslås har vi nu dessutom en ännu större, starkare och lönsammare plattform av bolag att växa från. Vi välkomnar varmt medarbetarna i dessa bolag till TCECUR och till vår gemensamma och spännande tillväxtresa. Vi ser nu goda möjligheter till ytterligare samarbeten och gemensam affärsutveckling inom koncernen.

I bokslutskommunikén för 2021 nämndes att vi inom kort kommer att publicera koncernens långsiktiga hållbarhetsstrategi som täcker in viktiga områden som medarbetare, miljö och lönsam tillväxt. Denna finns nu publicerad på vår hemsida (www.tcecur.com) och den finns även beskriven på sidorna 8 i kvartalsrapporten.

Konflikten i Ukraina har skapat en allmän orolighet i världen och hur omfattande effekterna blir är i nuläget oviss. Behovet av säkerhet och trygghet är dock kanske viktigare idag än på länge och våra bolag jobbar dagligen med att hjälpa våra kunder med hitta nya, innovativa och effektiva helhetslösningar inom säkerhet och säker kommunikation..

Vårt erbjudande av en väl sammansatt portfölj av bolag inom nationella- och globala säkerhetssystem samt säker kommunikation är unik på marknaden.

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, RF Coverage AB, Access World Technic AB, Mysec Sweden AB, Automatic Alarm i Stockholm AB, Lamport Sweden AB och LåsTeam Sverige 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

**10% ORGANISK TILLVÄXT PLUS
YTTERLIGARE GENOM
FÖRVÄRV**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

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

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**GENOMSNIITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBIT)**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

Affärsmodell, strategi, mål



Kundanpassade
helhetslösningar genom
nyttänkande och ny teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom
professionell service och
underhåll



Entreprenörsdrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation



Affärsmodell

Kundanpassade helhetslösningar
genom nyttänkande och ny teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom professionell
service och underhåll

Entreprenörsdrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation

Strategiska initiativ:

1. Organisk tillväxt i en snabbt växande bransch
2. Operationell effektivitet
3. Förvärv

Finansiella mål

10 % organisk tillväxt plus genom
förvärv

10 % EBIT-marginal

Nettoskuld/EBITDA skall ej
överstiga en kvot på 2,5

Hållbarhetsstrategi

TCECUR har tagit fram en hållbarhetsstrategi och långsiktiga hållbarhetsmål för 2025 som kommer att främja koncernens affärsmöjligheter, driva hållbar lönsam tillväxt och stödja FN:s globala mål för en hållbar utveckling. Hållbarhetsvisionen bygger på TCECURs gemensamma åtagande att dotterbolagen inom koncernen ständigt ska utvecklas och förbättras på ett sätt som är ekonomiskt, miljömässigt och socialt ansvarsfullt. Målen bygger på tre huvudområden: våra medarbetare, miljö och lönsam tillväxt. För att uppnå målen till 2025 kommer TCECUR att använda följande mätbara nyckeltal som årligen utvärderas och följs upp:

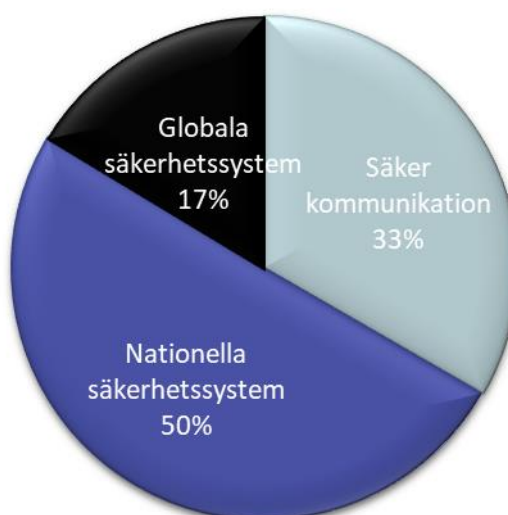
Fokus-område	Medarbetare	Miljö	Lönsam tillväxt
KPI:er, mål och resultat	Medarbetares säkerhet KPI: frekvens av arbetsrelaterade olyckor, mätt som antalet skador per 100 000 arbetade arbetstimmar Idag: 2,0 Mål 2025: 0,0	Minskade CO₂-utsläpp KPI: minska CO ₂ -utsläpp från bolagets fordonsflotta, mätt som andel fordon som drivs alternativa drivmedel än fossila Idag: 29% Mål 2025: 80%	Kundnöjdhet KPI: andel av dotterbolagen som mäter kundnöjdhet Idag: 43 % Mål 2025: 100 %
	Medarbetares välbefinnande KPI: sjukfrånvaro (kort- och långtidsfrånvaro) mätt som dagar/heltidsanställd Idag: 6,6 Mål 2025: 5,0	Miljöcertifiering KPI: öka antalet bolag som är certifierade enligt ISO 14001 eller motsvarande. Idag: Öka kunskapen på miljöområdet genom att erhålla certifieringar och fortsatt utbilda personal inom miljöpåverkan.	Utvärdering av förvärv KPI: andel av förvärvade bolag som utvärderats utifrån förmågan att bidra till hållbar utveckling samt miljörelaterade risker Idag: 100 % av förvärvsprocesserna har inkluderat miljö- och hållbarhetsutvärderingar
	Medarbetares nöjdhet KPI: Personalomsättning Idag: 10% Mål 2025: 5%	Idag: 29 % Mål 2025: 100 %	Idag: 100 % av företagsförvärven är utvärderade enligt EU:s taxonomi för ekonomisk, miljömässig och social påverkan ¹
	Medarbetare engagemang KPI: andel av dotterbolagen som mäter medarbetarnas nöjdhet och engagemang Idag: 29 % Mål 2025: 100 %		
	Medarbetares utveckling KPI: genomsnittligt antal utbildningstimmar/heltidsanställd Idag: 11,2 Mål 2025: 15,0		

¹Hållbar utveckling i enlighet med FN:s globala mål (SDG)

Nyckeltal koncernen

TSEK	Januari - Mars		Helår 2021
	2022	2021	
Resultat			
Nettoomsättning	91 314	58 411	298 040
EBITDA	6 670	3 623	29 006
EBITDA marginal, %	7,3%	6,2%	9,7%
EBIT	1 323	653	13 006
Resultat före skatt	326	(31)	8 340
Periodens resultat	830	(291)	6 843
Finansiell ställning			
Balansomslutning	420 831	222 799	441 488
Eget kapital	204 211	111 158	200 977
Soliditet, %	49%	50%	46%
Per aktie			
Eget kapital per aktie, SEK	23,0	18,1	30,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,09	(0,05)	1,03
Genomsnittligt antal aktier, st	8 894 568	6 153 648	6 636 859
Anställda			
Anställda vid periodens slut	184	109	182
Genomsnittligt antal anställda	182	108	137
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	503	541	2 182

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT KVARTAL 1 2022



Kommentar till den finansiella utvecklingen

VERKSAMHETEN

TCECUR är en företagsgrupp med fokus mot hög teknologi och säkerhet. De ingående företagen utvecklar, säljer, integrerar, installerar, driftar och underhåller kritiska system inom säkerhet för bl a överföring av tal och data, passage, övervakning, förvaring, positionering, navigering samt brand- och inbrottslarm.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2022 uppgick till 91,3 MSEK (58,4) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,7 MSEK (3,6).

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 10,7 MSEK (-2,4).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det första kvartalet 2022 uppgick till 61,8 MSEK (15,8). Den totala checkkrediten på 25,4 MSEK var outnyttjad vid utgången av kvartalet.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 8 894 568 st. Aktiekapitalet uppgår till 2,2 MSEK (1,6).

ANSTÄLLDA

Antalet anställa vid periodens utgång var 184,4 (109,0), varav 35,5 (26,0) anställda inom säker kommunikation, 116,6 (57,0) inom nationella säkerhetssystem, 30,3 (24,0) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

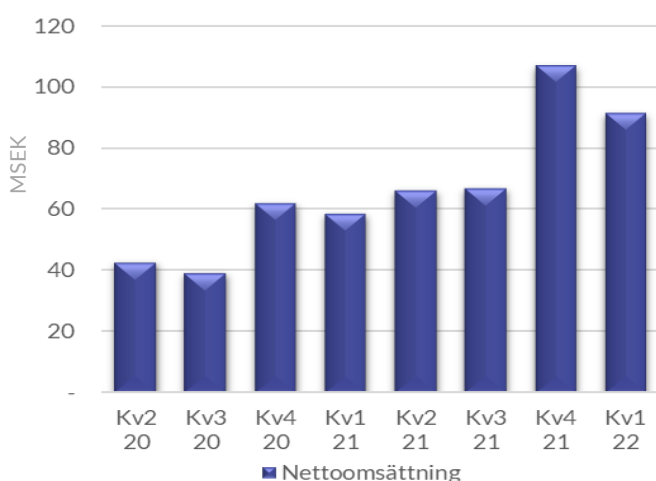
Valutarisk

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.

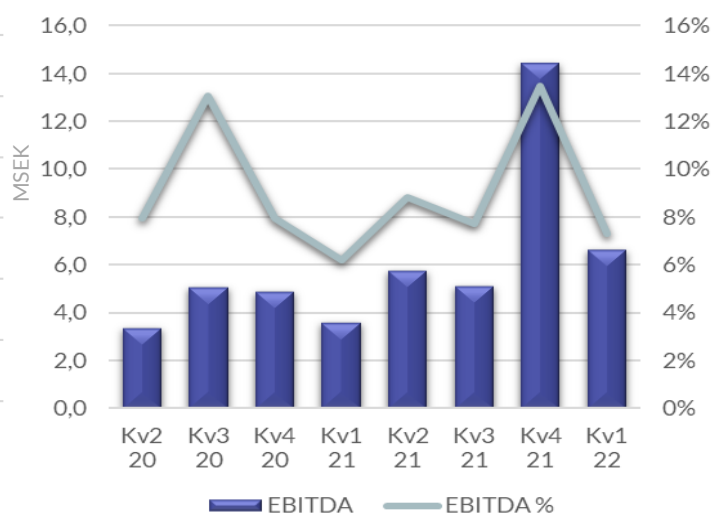
Likviditetsexponering

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.

NETTOOMSÄTTNING



EBITDA



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Januari - Mars		Helår
		2022	2021	2021
Nettoomsättning	1	91 314	58 411	298 040
Aktiverat arbete för egen räkning		-	100	400
Övriga rörelseintäkter		4 278	344	5 298
Summa rörelsens intäkter		95 592	58 855	303 738
Direkta kostnader		(42 128)	(26 286)	(135 159)
Personalkostnader		(39 104)	(23 349)	(110 770)
Övriga externa kostnader		(7 690)	(5 597)	(28 803)
Summa rörelsens kostnader		(88 922)	(55 232)	(274 732)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		6 670	3 623	29 006
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(5 347)	(2 970)	(16 000)
Rörelseresultat (EBIT)		1 323	653	13 006
Finansiella intäkter		36	88	363
Finansiella kostnader		(1 033)	(772)	(5 029)
Resultat från finansiella poster		(997)	(684)	(4 666)
Resultat före skatt		326	(31)	8 340
Inkomstskatt		504	(260)	(1 497)
Periodens resultat		830	(291)	6 843
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser		2 404	3 262	3 367
Summa övrigt totalresultat för perioden		2 404	3 262	3 367
Summa totalresultat för perioden		3 234	2 971	10 210
Periodens resultat hänförligt:				
Moderföretagets aktieägare		830	(291)	6 843
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		3 234	2 971	10 210
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,09	(0,05)	1,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,09	(0,05)	0,77
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,09	(0,05)	1,03
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		8 894 568	6 153 648	6 153 648
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		8 894 568	6 153 648	8 894 568
Genomsnittligt antal aktier, st		8 894 568	6 153 648	6 636 859

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 Mar, 2022	31 Mar, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	189 146	99 398	189 512
Materiella anläggningstillgångar		15 659	16 974	15 982
Nyttjanderättstillgångar		32 002	12 510	33 855
Uppskjutna skattefordringar		21 181	21 125	19 672
Summa anläggningstillgångar		257 988	150 007	259 021
Omsättningstillgångar				
Varulager		23 412	8 740	23 632
Kundfordringar		51 255	37 379	81 255
Aktuella skattefordringar		2 334	2 285	1 677
Övriga fordringar		9 734	3 094	7 396
Upparbetad ej fakturerad intäkt		7 087	1 822	7 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 661	3 628	3 673
Likvida medel		61 798	15 844	57 216
Summa omsättningstillgångar		162 281	72 792	182 467
SUMMA TILLGÅNGAR		420 269	222 799	441 488
EGET KAPITAL		204 211	111 158	200 977
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		38 542	24 875	42 142
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		21 346	6 676	22 964
Uppskjutna skatteskulder		16 492	7 176	16 650
Summa långfristiga skulder		76 380	38 727	81 756
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit			3 463	-
Upplåning från kreditinstitut		14 400	8 500	14 400
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		10 165	5 301	10 377
Leverantörsskulder		22 661	15 502	25 487
Aktuella skatteskulder		1 052	2 298	2 367
Övriga kortfristiga skulder		32 828	15 163	44 479
Fakturerad ej upparbetad intäkt		26 599	1 422	30 248
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 973	21 265	31 397
Summa kortfristiga skulder		139 678	72 914	158 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		420 269	222 799	441 488

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 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	830	830
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	2 404	2 404
Summa Totalresultat	-	-	-	3 234	3 234
Utgående balans per 31 Mars 2022	2 224	202 153	462	(628)	204 211
Ingående balans per 1 Januari 2021	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	(291)	(291)
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	3 262	-	3 262
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	100	(100)	-
Summa Totalresultat	-	-	3 362	(391)	2 971
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission	-	4 948	-	-	4 948
Kvittningsemission, ej registrerade aktier	52	-	-	-	52
Nyemissionskostnader	-	(30)	-	-	(30)
Summa Transaktioner med aktieägare	52	4 918	-	-	4 970
Utgående balans per 31 Mars 2021	1 590	120 206	4 670	(15 308)	111 158
Ingående balans per 1 Januari 2021	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	6 843	6 843
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	3 367	3 367
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	(846)	846	-
Summa Totalresultat	-	-	(846)	11 056	10 210
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	57	7 203	-	-	7 260
Kvittningsemission, emittering aktier	52	4 948	-	-	5 000
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	143	22 857	-	-	23 000
Nyemission, emittering aktier	433	55 044	-	-	55 477
Nyemissionskostnader	-	(3 187)	-	-	(3 187)
Summa Transaktioner med aktieägare	685	86 865	-	-	87 550
Utgående balans per 31 December 2021	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Januari - Mars		Helår
	2022	2021	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 323	653	13 006
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Återläggning av avskrivningar	5 347	2 970	16 000
- Övriga poster ej kassapåverkande	(4 549)	22	(2 491)
Erhållen ränta o liknande poster	8	7	36
Erlagd ränta	(788)	(515)	(3 733)
Betald skatt	(2 409)	(1 243)	(2 067)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	(1 068)	1 894	20 751
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	471	24	(2 943)
Ökning/minskning kundfordringar	30 930	6 095	(30 198)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(4 626)	(3 925)	(9 116)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(15 032)	(6 533)	45 870
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	11 743	(4 339)	3 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 675	(2 445)	24 364
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-	-	(52 515)
Teckningsoptioner	-	-	7 260
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	(250)	(4 451)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(119)	(97)	(998)
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	207	-	49
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	183	-	561
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	271	(347)	(50 094)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	55 477
Nyemissionskostnader	-	-	(3 187)
Upptagna lån	-	-	49 500
Amortering av lån	(3 625)	(2 125)	(28 500)
Förändring checkkredit	-	853	(2 531)
Amortering lån nyttjanderättigheter	(3 301)	(1 725)	(9 643)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(6 926)	(2 997)	61 116
Likvida medel vid periodens början	57 216	21 443	21 443
Likvida medel för perioden	4 020	(5 789)	35 386
Kursdifferens i likvida medel	562	190	387
Likvida medel vid periodens slut	61 798	15 844	57 216

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Januari - Mars		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning			
Säker kommunikation	30 424	20 019	92 931
Nationella säkerhetssystem	45 967	25 664	142 536
Globala säkerhetssystem	14 923	12 728	62 573
Summa nettoomsättning	91 314	58 411	298 040

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	31 Mar, 2022	31 Mar, 2021	31 Dec, 2021
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	126 594	77 860	77 860
Genom förvärv av dotterföretag	-	-	47 596
Valutakursdifferenser	789	1 101	1 138
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	127 383	78 961	126 594
Utgående balans	127 383	78 961	126 594

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Januari - Mars		Helår
	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1 750	1 887	6 192
Summa rörelsens intäkter	1 750	1 887	6 192
Administrativa kostnader	(2 113)	(1 899)	(8 631)
Summa rörelsens kostnader	(2 113)	(1 899)	(8 631)
Rörelseresultat (EBIT)	(363)	(12)	(2 439)
Finansiella intäkter	67	-	104
Finansiella kostnader	(515)	(425)	(3 667)
Resultat från finansiella poster	(448)	(425)	(3 563)
Koncernbidrag	-	-	7 620
Resultat före skatt	(811)	(437)	1 618
Inkomstskatt	166	90	166
Periodens resultat	(645)	(347)	1 784
Övrigt totalresultat för perioden:			
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(645)	(347)	1 784

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	31 Mar, 2022	31 Mar, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	226 053	135 013	229 553
Uppskjutna skattefordringar	3 044	3 024	2 878
Summa anläggningstillgångar	229 097	138 037	232 431
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	20 220	14 254	24 023
Aktuella skattefordringar	203	346	247
Övriga fordringar	51	50	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	225	156	175
Likvida medel	29 958	49	38 023
Summa omsättningstillgångar	50 657	14 855	62 568
SUMMA TILLGÅNGAR	279 754	152 892	294 999
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 224	1 538	2 224
Ej registrerat aktiekapital	-	52	-
Fritt eget kapital			
Överkursfond	202 153	120 206	202 153
Balanserat resultat	(3 901)	(5 686)	(5 685)
Periodens resultat	(645)	(347)	1 784
Summa fritt eget kapital	197 607	114 173	198 251
SUMMA EGET KAPITAL	199 830	115 763	200 475
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	37 792	23 125	41 142
Summa långfristiga skulder	37 792	23 125	41 142
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	13 400	7 500	13 400
Leverantörsskulder	67	136	718
Skulder till koncernbolag	16 251	2 456	22 284
Övriga kortfristiga skulder	10 462	2 286	14 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 952	1 626	2 854
Summa kortfristiga skulder	42 132	14 003	53 382
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	279 753	152 892	294 999



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 detsamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2021.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 2 2022 – 15 augusti 2022
- Delårsrapport Kv 3 2022 – 7 november 2022
- Bokslutskommuniké 2022 – 27 februari 2023

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 9 maj 2022

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.