

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 3 2022

1 juli – 30 september 2022



TCECUR

Innehållsförteckning

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

”En fortsatt stark organisk tillväxt, bra orderingång och nya affärer under det tredje kvartalet borgar för en fin avslutning på 2022!”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

115.5 (66.8)

OMSÄTTNING Kv3 2022, MSEK

8.7 (5.2)

EBITDA Kv3 2022, MSEK

1.3 (4.1)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

45% (37%)

SOLIDITET

33.7 (8.5)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

TREDJE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 115 507 TSEK (66 836).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 8 714 TSEK (5 153), motsvarande en marginal på 7,5% (7,7%).
- Resultat efter skatt uppgick till 160 TSEK (-351).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,02 kr (-0,05 kr).

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 321 731 TSEK (191 116).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 27 582 TSEK (14 575), motsvarande en marginal på 8,6% (7,6%).
- Resultat efter skatt uppgick till 5 264 TSEK (879).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,57 kr (0,14 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- TC Connect AS vinner order till norska Frivillige Organisasjoners Redningsfaglige Forum (FORF) värt 6,6 MNOK.
- Sectragon AB har fått order på 15,9 MSEK till en av Nordens största satsningar 2022 inom logistikfastigheter.
- Vestia Construction Group AB väljer LåsTeam Sverige som leverantör av säkerhetssystem till sin entreprenad Parkhus-04 i Mölndal till ett värde av 2,3 MSEK.
- TC Connect Sweden AB har den 12 september 2022 skrivit avtal att förvärva samtliga aktier i Jörevall & Olsson Communication AB (JOCAB). Tillträde är planerat till den 3 oktober 2022.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- AWT startar bolag i Norge. I samband med etableringen erhåller AWT nya order till ett värde på drygt 7 miljoner norska kronor från en av världens ledande amerikanska biltillverkare.
- LåsTeam tecknar ramavtal med Västfastigheter värt 54 MSEK.
- Mysec tecknar nytt ramavtal med Botkyrka kommun värt ca 100 MSEK.

VD har ordet

En fortsatt stark organisk tillväxt, bra orderingång och nya affärer under det tredje kvartalet borgar för en fin avslutning på 2022!

TREDJE KVARTALET 2022

Under det tredje kvartalet nådde vi en rekordhög omsättning på 115,5 MSEK (66,8) vilket är 72,8% högre än motsvarande period 2021 och med en organisk tillväxt på 31,0%. Detta är särskilt glädjande då det tredje kvartalet normalt är säsongsmässigt svagt. Hittills i år (9M) uppgår den organiska tillväxten nu till 16,3% och den organiska proforma tillväxten inklusive förvärv uppgår till 26,0%. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter (service och underhållsavtal) ökade med 8,5% och var vid periodens slut 49,6 MSEK (45,7). Orderingången under kvartalet var fortsatt mycket god och ökade med 47,7% till 132,5 MSEK (89,7).

Koncernens rörelseresultat EBITDA ökade med 69,1% till 8,7 MSEK (5,2). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 2,0 MSEK (0,8). Det är värt att notera att under kvartalet var bruttomarginalen lägre än normalt främst beroende på ovanligt stora materialleveranser av engångskaraktär till flera pågående större kundprojekt.

Kassalikviditeten är mycket god med 37,7 MSEK (8,5) i kassan plus outnyttjade checkkrediter på totalt 27,2 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 1,4 MSEK (-3,1).

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

Efter AWTs höga tillväxt under andra kvartalet med 29,7% så minskade omsättningen under tredje kvartalet något med 7,9% och landade på 13,9 MSEK (15,1). Nedgången förklaras främst av lägre kundaktivitet under sommarmånaderna jämfört med föregående år samt leveransförseningar av viktiga komponenter för att slutföra ett par större projekt. Orderingången för kvartalet landade på 28,0 MSEK (26,6) och orderstocken vid kvartalets utgång var 29,7 MSEK (26,7) vilket tyder på en fortsatt bra utveckling för AWT. AWTs internationella tillväxtresa fortsätter med nya affärer och förfrågningar under kvartalet i Norden, Tyskland, Asien och Australien. Störst förändring har dock skett i Norden där en av företagets största kunder nu expanderar kraftigt. Detta har bidragit till att vi beslutat, efter kvartalets utgång, att starta upp AWT även i Norge.

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det tredje kvartalet växte segmentet inom säker kommunikation med 79,2% till 37,5 MSEK (20,9). Orderingången landade på 31,7 MSEK (20,5). Den höga tillväxten kommer främst från större projekt gällande inomhustäckning till samhällskritiska myndigheter och verk i Sverige och i Norge. Dessutom hade vi ett par större materialleveranser under kvartalet. Leveranserna till Trafikverket genom RF Coverage hur nu kommit igång i viss omfattning och vi jobbar nära våra leverantörer för att korta ner de för närvarande relativt långa ledtiderna. Vi gläder oss även åt tilläggsförvärvet av Jocab, som kommer att fusioneras med TC Connect Sweden vid årsskiftet. Jocab kommer att bidra till att vi höjer vår egen leveranskapacitet för att möta den stigande efterfrågan på bolagets produkter och tjänster. Orderstocken vid kvartalets utgång var 88,4 MSEK (43,3).

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Segmentet för nationella säkerhetssystem växte under tredje kvartalet rejält med hela 108,1% till 64,1 MSEK (30,8) och den organiska tillväxten landade på 17,3%. De under andra kvartalet förvärvade bolagen Sectragon och Kungslås omsatte tillsammans 20,6 MSEK. Genom goda samarbeten mellan bolagen i koncernen och tillsammans med våra leverantörer har vi nu säkrat upp leveranser av flertalet systemkritiska komponenter för att kunna möta den ökande efterfrågan. Vi gläds åt ha landat flera större affärer under och efter kvartalets slut. Orderingången under kvartalet var mycket god med 72,8 MSEK (42,6) och orderstocken var 87,0 MSEK (47,9) vid kvartalets utgång.

Nya ordrar i samband med de nyligen vunna ramavtalen, efter kvartalets utgång, till Västfastigheter och Botkyrka kommun kommer öka orderstocken ytterligare under kommande kvartal.

UTSIKTER

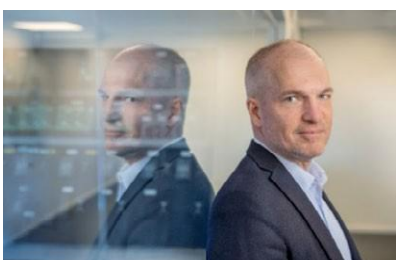
TCECUR är en entreprenörsdriven säkerhetskoncern med hög tillväxt som verkar i en snabbt växande och konjunkturokänslig bransch. Relationerna till kunderna är oftast långa och en betydande del av intäkterna är repetitiva. Tillväxten drivs både organiskt och genom förvärv av handplockade, stabila och lönsamma bolag med erfaren ledning. Värdeskapande sker genom lönsam tillväxt, effektiv korsbefrukning och skalfördelar mellan koncernens bolag.

Våra dotterbolag drivs med stor självständighet för att behålla entreprenörskraften. Vi utvärderar löpande potentiella bolagsköp med fokus på nya digitala lösningar och samt en fortsatt geografisk expansion både i Norden och globalt. Våra bolag är väl positionerade på en fortsatt växande marknad. Med stabila finanser, god lönsamhet och positiva kassaflöden har vi en attraktiv långsiktig och värdeskapande tillväxtstrategi för våra anställda och ägare.

Trots att vi nu troligtvis är på väg in i en lågkonjunktur med osäkerheter kring samhällsekonomin i största allmänhet, så ser vi än så länge inga tecken på att efterfrågan på våra produkter och tjänster mattas av. Tvärtom, så ser vi genom nyligen vunna affärer och ramavtal att vår tillväxtresa kommer att fortsätta under kommande kvartal och under 2023. Samtidigt är vi väl medvetna om att det kan komma överraskningar från marknaden under det kommande året. För att förebygga dessa har vi fullt fokus den närmaste tiden på organisk tillväxt, effektivitet, prishöjningar och kassaflöden i alla bolagen och har som målsättning att upprätthålla ett högt förhållande mellan kassaflödet från de operativa verksamheterna och vårt resultat, EBITDA. Under den senaste 12 månaders perioden ligger detta förhållande på 91%.

Med en rekordhög orderstock på totalt 205,1 MSEK (117,8), vilket är 74,1% högre än i fjol inför det fjärde kvartalet, som historiskt är vårt starkaste, så ser vi med tillförsikt fram emot en bra avslutning på 2022 och känner att vi har en bra bas att bygga vidare på inför 2023.

Behovet av säkerhet och trygghet är 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

Kort om TCECUR

TCECUR är en snabbväxande entreprenörsdriven säkerhetskonsult där helhetslösningar för trygga medborgare och samhälle står i fokus.

För att ge kunderna bästa möjliga skydd levereras hållbara och smarta digitala lösningar genom att beprövad teknik kombineras med kundanpassad design och programvaruutveckling. Mobila lösningar, molnet, integration, kontrollrum, kameraövervakning och larmportaler är alla bra exempel på smarta tekniska lösningar som TCECURs bolag erbjuder marknaden.

Vi möter kundernas behov och höga krav på säkerhet och trygghet genom att arbeta engagerat, professionellt och långsiktigt. Med god lönsamhet och en stark tillväxt, är vi ledande inom våra nischer på den svenska marknaden, har en framträdande position i Norden samt en stark internationell tillväxt.

Koncernens bolag verkar inom tre affärssegment: nationella- och globala säkerhetssystem samt säker kommunikation:

- **Nationella Säkerhetssystem** levererar utveckling, design, integration, installation, professionell service och underhåll av säkerhetstekniska lösningar till svenska offentliga verksamheter och privata företag. Helhetslösningar för säkerhet och trygghet genom digitala passersystem, lås, inbrottslarm, brand, kameraövervakning och larmövervakning.
- **Globala Säkerhetssystem** levererar utveckling, design, integration, installation, professionell service och underhåll av säkerhetstekniska lösningar till globala kunder som välkända high-tech företag, datahallar, investmentbanker och revisionsfirmor. Helhetslösningar för säkerhet och trygghet genom digitala passersystem, lås, inbrottslarm, kameraövervakning och "one access" för global övervakning.
- **Säker Kommunikation** levererar design och systemintegration med lösningar för trådlös tal- och datakommunikation samt professionell service och underhåll för professionella användare inom offentliga organisationer och andra samhällskritiska verksamheter som t ex energibolag med mycket höga krav på säkerhet och tillgänglighet.

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. Vi erbjuder våra medarbetare utveckling i en entreprenörsdriven miljö där engagemang, professionalism och långsiktighet är nyckeln till vår snabba tillväxt och framgång. Vi kännetecknas av en sund företagskultur med stark värdegemenskap som stimulerar framgångsrika samarbeten och korsbefruktnings mellan bolagen.

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, strukturuomvandling och expansion.

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
ytterligare genom förvärv

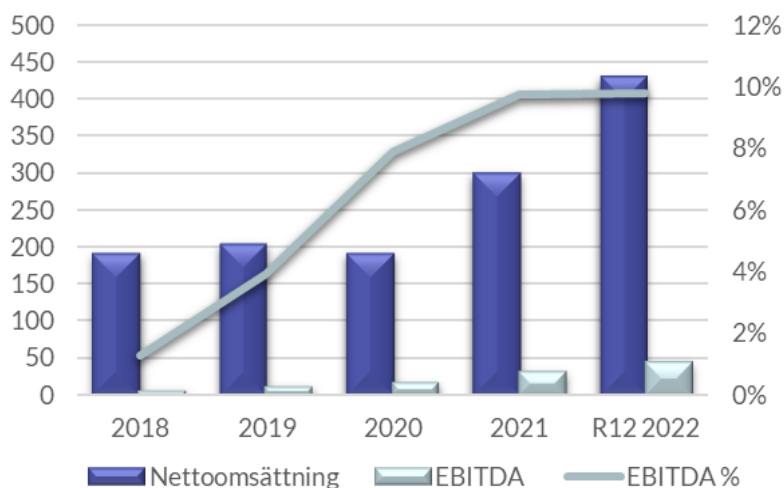
10 % EBIT-marginal

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

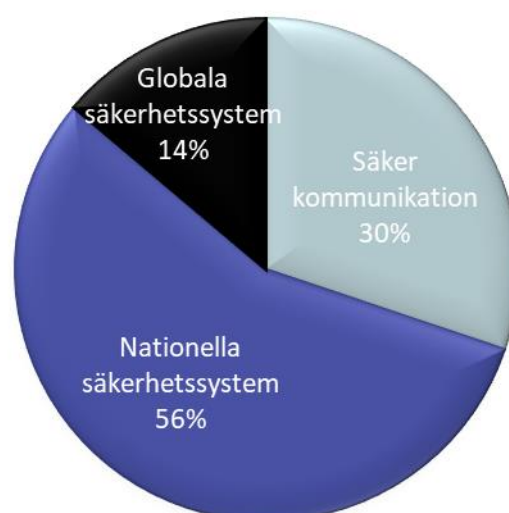
Nyckeltal koncernen

	Tredje kvartalet		Januari - September		R12	Helår
TSEK	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Resultat						
Nettoomsättning	115 507	66 836	321 731	191 116	428 655	298 040
EBITDA	8 714	5 153	27 582	14 575	42 013	29 006
EBITDA marginal, %	7,5%	7,7%	8,6%	7,6%	9,8%	9,7%
EBIT	2 047	758	9 527	4 005	18 528	13 006
Resultat före skatt	263	(432)	5 677	1 475	12 541	8 340
Periodens resultat	160	(351)	5 264	879	11 228	6 843
Finansiell ställning						
Balansomslutning	517 003	358 400	517 003	358 400	517 003	441 488
Eget kapital	231 552	134 299	231 552	134 299	231 552	200 977
Soliditet, %	45%	37%	45%	37%	45%	46%
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 387	(3 129)	10 672	(3 377)	38 414	24 364
Per aktie						
Eget kapital per aktie, SEK	24,5	19,9	25,2	20,9	26,5	30,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,02	(0,05)	0,57	0,14	1,29	1,03
Genomsnittligt antal aktier, st	9 440 400	6 758 372	9 188 992	6 436 048	8 722 382	6 636 859
Anställda						
Anställda vid periodens slut	201	166	201	166	201	182
Genomsnittligt antal anställda	201	152	192	124	205	137
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	575	440	1 675	1 545	2 091	2 182

**NETTOOMSÄTTNING
& EBITDA PER ÅR**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
JANUARI - SEPTEMBER 2022**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2022 uppgick till 115,5 MSEK (66,8), en ökning med 72,8% varav den organiska tillväxten var 31,0%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 8,7 MSEK (5,2), en ökning med 69,1%.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna 2022 uppgick till 321,7 MSEK (191,1), en ökning med 68,3% varav den organiska tillväxten var 16,3%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,6 MSEK (14,6), en ökning med 89,2%.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 1,4 MSEK (-3,1) och 10,7 MSEK (-3,4) för de första nio månaderna.

Investeringar under året hänför sig främst till förvärv samt materiella anläggningstillgångar som är kopplade till utbyggnad av lokaler.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det tredje kvartalet 2022 uppgick till 33,7 MSEK (8,5). Av den totala checkkrediten på 31,3 MSEK (25,0) nyttjades 4,1 MSEK (10,0) vid utgången av kvartalet.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 9 440 400 st. Aktiekapitalet uppgår till 2,4 MSEK (1,7).

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 201,4 (166,0), varav 37,5 (35,0) anställda inom säker kommunikation, 131,6 (106,0) inom nationella säkerhetssystem, 30,3 (23,0) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

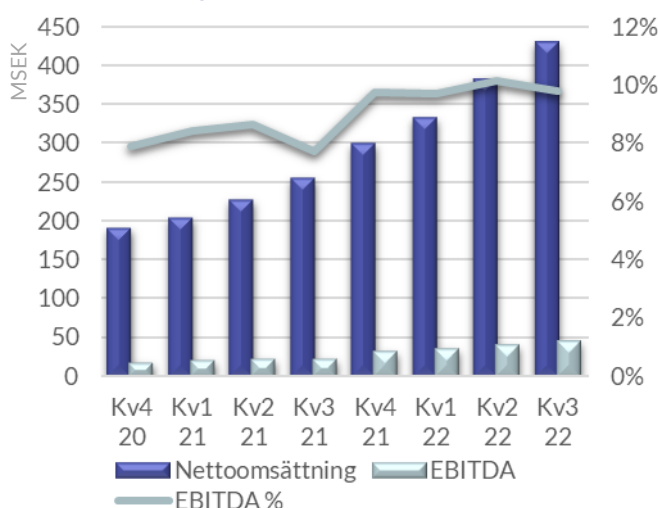
Valutarisk

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.

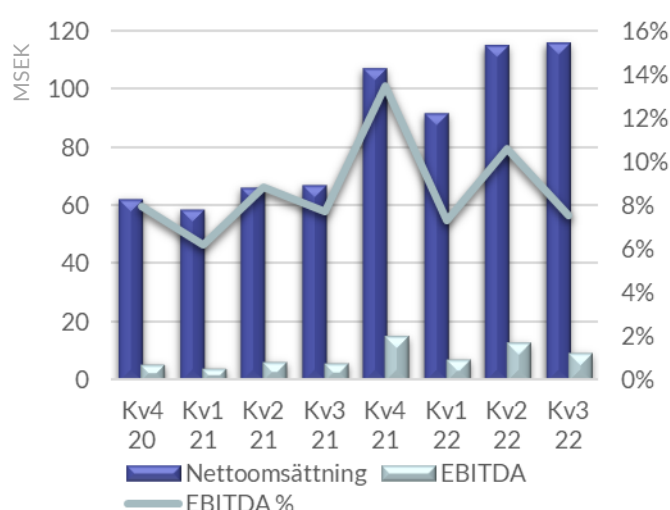
Likviditetsexponering

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.

RULLANDE 12 MÅNADER



KVARTAL



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1	115 507	66 836	321 731	191 116	298 040
Aktiverat arbete för egen räkning		-	100	-	300	400
Övriga rörelseintäkter		1 407	520	6 051	1 177	5 298
Summa rörelsens intäkter		116 914	67 456	327 782	192 593	303 738
Direkta kostnader		(63 499)	(30 237)	(156 557)	(87 281)	(135 159)
Personalkostnader		(35 432)	(25 406)	(116 305)	(72 967)	(110 770)
Övriga externa kostnader		(9 269)	(6 660)	(27 338)	(17 770)	(28 803)
Summa rörelsens kostnader		(108 200)	(62 303)	(300 200)	(178 018)	(274 732)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar		8 714	5 153	27 582	14 575	29 006
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(6 667)	(4 395)	(18 055)	(10 570)	(16 000)
Rörelseresultat (EBIT)		2 047	758	9 527	4 005	13 006
Finansiella intäkter		158	106	396	227	363
Finansiella kostnader		(1 942)	(1 296)	(4 246)	(2 757)	(5 029)
Resultat från finansiella poster		(1 784)	(1 190)	(3 850)	(2 530)	(4 666)
Resultat före skatt		263	(432)	5 677	1 475	8 340
Inkomstskatt		(103)	81	(413)	(596)	(1 497)
Periodens resultat		160	(351)	5 264	879	6 843
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		840	384	1 436	2 124	3 367
Summa övrigt totalresultat för perioden		840	384	1 436	2 124	3 367
Summa totalresultat för perioden		999	33	6 700	3 004	10 210
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		160	(351)	5 264	879	6 843
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		999	33	6 700	3 004	10 210
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,02	(0,05)	0,59	0,14	1,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,02	(0,05)	0,56	0,13	0,77
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,02	(0,05)	0,57	0,14	1,03
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		9 440 400	6 589 582	8 894 568	6 153 648	6 153 648
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 440 400	6 934 663	9 440 400	6 934 663	8 894 568
Genomsnittligt antal aktier, st		9 440 400	6 758 372	9 188 992	6 436 048	6 636 859

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Sep, 2022	30 Sep, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	264 272	186 752	189 512
Materiella anläggningstillgångar		16 445	16 587	15 982
Nyttjanderättstillgångar		38 163	34 407	33 855
Uppskjutna skattefordringar		20 576	20 133	19 672
Summa anläggningstillgångar		339 456	257 879	259 021
Omsättningstillgångar				
Varulager		29 684	22 810	23 632
Kundfordringar		77 784	50 098	81 255
Aktuella skattefordringar		5 447	3 729	1 677
Övriga fordringar		14 438	3 197	7 396
Upparbetad ej fakturerad intäkt		9 984	7 723	7 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 516	4 509	3 673
Likvida medel		33 694	8 456	57 216
Summa omsättningstillgångar		177 547	100 521	182 467
SUMMA TILLGÅNGAR		517 003	358 400	441 488
EGET KAPITAL		231 552	134 299	200 977
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		73 196	45 742	42 142
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		24 982	23 409	22 964
Uppskjutna skatteskulder		20 898	16 683	16 650
Summa långfristiga skulder		119 076	85 834	81 756
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		4 107	10 005	-
Upplåning från kreditinstitut		13 028	32 900	14 400
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		12 820	10 394	10 377
Leverantörsskulder		39 180	22 553	25 487
Aktuella skatteskulder		6 734	3 581	2 367
Övriga kortfristiga skulder		40 389	33 410	44 479
Fakturerad ej upparbetad intäkt		25 342	2 673	30 248
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 775	22 751	31 397
Summa kortfristiga skulder		166 375	138 267	158 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		517 003	358 400	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	-	-	-	5 264	5 264
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	1 436	1 436
Summa Totalresultat	-	-	-	6 700	6 700
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	412	-	-	412
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	136	23 364	-	-	23 500
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	-	(37)
Summa Transaktioner med aktieägare	136	23 739	-	-	23 875
Utgående balans per 30 September 2022	2 360	225 892	462	2 838	231 552
Ingående balans per 1 Januari 2021	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	879	879
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	2 124	2 124
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	300	(300)	-
Summa Totalresultat	-	-	300	2 703	3 003
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	154	-	-	154
Kvittningsmission, emittering aktier	52	4 948	-	-	5 000
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	143	22 857	-	-	23 000
Nyemissionskostnader	-	(75)	-	-	(75)
Summa Transaktioner med aktieägare	195	27 883	-	-	28 079
Utgående balans per 30 September 2021	1 734	143 171	1 608	(12 214)	134 299
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
Kvittningsmission, 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	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2022	2021	2022	2021	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 047	758	9 527	4 005	13 006
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	6 667	4 395	18 055	10 570	16 000
- Övriga poster ej kassapåverkande	(828)	(42)	(5 048)	(301)	(2 491)
Erhållen ränta o liknande poster	10	1	25	20	36
Erlagd ränta	(1 488)	(1 009)	(2 949)	(2 094)	(3 733)
Betald skatt	(529)	(943)	(3 528)	(3 178)	(2 067)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 879	3 160	16 082	9 022	20 751
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(1 331)	(2 263)	(4 206)	(2 237)	(2 943)
Ökning/minskning kundfordringar	555	(2 522)	16 196	1 010	(30 198)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(1 581)	746	(6 551)	(5 980)	(9 116)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(2 135)	(2 251)	(10 849)	(5 192)	45 870
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(4 492)	(6 290)	(5 410)	(12 399)	3 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 387	(3 130)	10 672	(3 377)	24 364
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	800	(46 224)	(52 353)	(52 515)	(52 515)
Teckningsoptioner	412	154	412	154	7 260
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	(133)	-	(1 073)	(4 451)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(929)	(724)	(2 220)	(832)	(998)
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	4	207	49	49
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	(20)	299	163	299	561
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	263	(46 624)	(53 791)	(53 918)	(50 094)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	55 477
Nyemissionskostnader	-	(30)	(37)	(75)	(3 187)
Upptagna lån	3 375	49 500	94 970	49 500	49 500
Amortering av lån	(10 616)	(2 125)	(68 795)	(6 375)	(28 500)
Förändring checkkredit	3 372	6 797	4 107	7 468	(2 531)
Amortering lån nyttjanderättigheter	(3 968)	(2 852)	(11 072)	(6 425)	(9 643)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(7 837)	51 290	19 173	44 093	61 116
Likvida medel vid periodens början	39 637	6 893	57 216	21 443	21 443
Kassaflöde för perioden	(6 187)	1 536	(23 946)	(13 203)	35 386
Kursdifferens i likvida medel	244	27	423	215	387
Likvida medel vid periodens slut	33 694	8 456	33 694	8 456	57 216

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning					
Säker kommunikation	37 538	20 947	97 044	64 259	92 931
Nationella säkerhetssystem	64 055	30 778	180 236	86 980	142 536
Globala säkerhetssystem	13 914	15 111	44 451	39 877	62 573
Summa nettoomsättning	115 507	66 836	321 731	191 116	298 040

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	30 Sep, 2022	30 Sep, 2021	31 Dec, 2021
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	126 594	77 860	77 860
Genom förvärv av dotterföretag	51 911	45 396	47 596
Valutakursdifferenser	397	751	1 138
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	178 902	124 007	126 594
Utgående balans	178 902	124 007	126 594

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	2 188	1 932	5 688	5 555	6 192
Summa rörelsens intäkter	2 188	1 932	5 688	5 555	6 192
Administrativa kostnader	(1 800)	(1 695)	(6 207)	(5 485)	(8 631)
Summa rörelsens kostnader	(1 800)	(1 695)	(6 207)	(5 485)	(8 631)
Rörelseresultat (EBIT)	388	237	(519)	70	(2 439)
Finansiella intäkter	168	27	335	42	104
Finansiella kostnader	(1 366)	(990)	(2 710)	(1 865)	(3 667)
Resultat från finansiella poster	(1 198)	(963)	(2 375)	(1 823)	(3 563)
Koncernbidrag	-	-	-	-	7 620
Resultat före skatt	(810)	(726)	(2 894)	(1 753)	1 618
Inkomstskatt	168	117	596	328	166
Periodens resultat	(642)	(609)	(2 298)	(1 425)	1 784
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(642)	(609)	(2 298)	(1 425)	1 784

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Sep, 2022	30 Sep, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	304 371	231 639	229 553
Uppskjutna skattefordringar	3 474	3 040	2 878
Summa anläggningstillgångar	307 845	234 679	232 431
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	28 005	13 546	24 023
Aktuella skattefordringar	256	668	247
Övriga fordringar	52	50	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	215	213	175
Likvida medel	-	-	38 023
Summa omsättningstillgångar	28 528	14 477	62 568
SUMMA TILLGÅNGAR	336 373	249 156	294 999
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 360	1 734	2 224
Fritt eget kapital			
Överkursfond	225 892	143 171	202 153
Balanserat resultat	(3 901)	(5 685)	(5 685)
Periodens resultat	(2 298)	(1 425)	1 784
Summa fritt eget kapital	219 693	136 061	198 251
SUMMA EGET KAPITAL	222 053	137 795	200 475
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	72 522	44 492	41 142
Summa långfristiga skulder	72 522	44 492	41 142
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	4 107	13 089	-
Upplåning från kreditinstitut	11 137	31 900	13 400
Leverantörsskulder	58	649	718
Skulder till koncernbolag	14 524	3 311	22 284
Övriga kortfristiga skulder	10 909	16 607	14 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 063	1 313	2 854
Summa kortfristiga skulder	41 798	66 869	53 382
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	336 373	249 156	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 med ett undantag. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar, kundkontakter, har korrigerats till 4-12 år från 5-12 år. Tillgången prövas för nedskrivning som tidigare redovisningsprincip.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2022 – 27 februari 2023
- Delårsrapport Kv 1 2023 – 15 maj 2023
- Delårsrapport Kv 2 2023 – 21 augusti 2023
- Delårsrapport Kv 3 2023 – 6 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 – 26 februari 2024

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 7 november 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.