

TCECUR Sweden AB (publ)

Bokslutskommuniké 2021

1 januari – 31 december 2021



TCECUR

Innehållsförteckning

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

”Vi gläds åt att kunna leverera ett mycket starkt resultat i kvartal 4 med rekordhög omsättning, resultat och operativt kassaflöde. Vi är tacksamma för ett fantastiskt bra team-work i och mellan våra entreprenörsdrivna bolag. Med en rekordstor orderstock är vi redo att fortsätta vår tillväxtresa under 2022!”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartal 4 i korthet

106.9 (62.0)

OMSÄTTNING Kv4 2021, MSEK

14.4 (4.9)

EBITDA Kv4 2021, MSEK

0.0 (1.2)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

46% (45%)

SOLIDITET

57.2 (21.4)

LIKVIDA MEDEL MSEK

FJÄRDE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 106 924 TSEK (61 961).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 14 430 TSEK (4 908), motsvarande en marginal på 13,5% (7,9%).
- Resultat efter skatt uppgick till 5 963 TSEK (848).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,81 kr (0,15 kr).

HELÅR 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 298 040 TSEK (188 526).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 29 006 TSEK (14 897), motsvarande en marginal på 9,7% (7,9%).
- Resultat efter skatt uppgick till 6 843 TSEK (1 085).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 1,03 kr (0,21 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- LåsTeam förvärvar Sustainion Groups dotterbolag Vindico Securitys verksamhet inom kamerabevakning genom en inkrämsaffär avseende kundstocken och medarbetare inom kameradelen av Vindico
- AWT etablerar bolag i Australien.
- RF Coverage AB har ingått ett RAM-avtal med Trafikverket som uppskattas till drygt 34 MSEK. Under kvartalet har även en order mottagits på totalt 22 MSEK med planerade leveranser under det första halvåret 2022.
- TCECUR genomför en fullt garanterad företrädesemission om ca 55,5 MSEK.
- LåsTeam vinner affär på 2,7 MSEK till Borås Högskola. LåsTeam kommer att leverera en högsäkerhetsanläggning larm klass III (integrerat inbrottslarm, passagesystem & lås) till en helt ny skjuthall till Högskolans polisutbildning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- 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.

VD har ordet

FJÄRDE KVARTALET 2021

Nettoomsättningen under det säsongsmässigt starka fjärde kvartalet uppgick till 106,9 MSEK (62,0) vilket är 73% högre än motsvarande period 2020 och koncernens historiskt högsta omsättning under ett kvartal. Av omsättningen under kvartalet stod de under året nyförvärvade bolagen LåsTeam och RF Coverage för 30,9 MSEK medan övriga koncernen växte organiskt med 23%. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter (service och underhållsavtal) ökade med 20,5% var vid periodens slut 46,4 MSEK (38,5). Orderingången under kvartalet var mycket stark och ökade med 63% till 129,5 MSEK (79,3).

Koncernens rörelseresultat EBITDA visar på en ökning med 194% till 14,4 MSEK (4,9). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 9,0 MSEK (1,3).

Kassalikviditeten är mycket god med 57,2 MSEK (21,4) i kassan plus utnyttjade checkkrediter på 25,2 MSEK. Under kvartalet tillfördes bolaget 52,4 MSEK efter avdrag för emissionskostnader genom en kraftigt övertecknad företrädesemission (176%) samt ytterligare 7,1 MSEK genom full teckning av aktier till ledande befattningshavare från 2018 års options program. Kassaflödet från den löpande verksamheten var tack vare det fina resultatet stark med 27,7 MSEK (10,8). Koncernen amorterade banklån och minskade utnyttjad checkkredit med totalt 32,1 MSEK.

Under kvartalet förvärvade LåsTeam Vindicos verksamhet inom kameraövervakning och är ett bra exempel på tilläggsförvärv, vilket nu möjliggör en fortsatt snabb expansion för LåsTeam i Göteborgsområdet.

HELÅRET 2021

Under 2021 har koncernen fortsatt att utvecklas mycket positivt med en total tillväxt på 58% till 298 MSEK. Den organiska tillväxten proforma med de bolag som nu ingår i koncernen landade på 12,1% till 361,9 MSEK vilket är högre än koncernens organiska tillväxtmål på 10%.

Under året gjordes tre mycket spännande förvärv som RF Coverage, LåsTeam och Vindicos kameraverksamhet. Dessa tillförde koncernen en årlig omsättning på ca 120 MSEK.

Under året har koncernen haft en positiv resultatutveckling och EBITDA landade på 29,0 MSEK (14,9), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 9,7%. Detta är andra året i rad som koncernens resultat är nära en fördubbling jämfört föregående år. Rörelseresultatet EBIT efter avskrivningar landade på 13,0 MSEK (4,3).

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Efter förvärvet av LåsTeam under kvartal 3 så har integrationen in i TCECUR koncernen gått mycket bra. I december förvärvade LåsTeam Vindicós kameraverksamhet i Göteborg genom en inkrämsaffär, vilken skapar en bra plattform med ett erfaret och kompetent team för den fortsatta geografiska tillväxtresan som LåsTeam står inför. Vi har även tillsammans med koncernens övriga bolag slutit ett par strategiskt viktiga avtal med några av koncernens huvudleverantörer. På kundsidan samverkar våra bolag inom segmentet för att ge rikstäckande kunder bl a inom detaljhandeln och logistikföretag bästa möjliga kunderfarenheter och service. Ett bra exempel på detta är vår helautomatiska Larmportal – Lamport®, en unik SaaS-tjänst, som för närvarande håller på rullas ut till våra bolags viktigaste kunder.

Under kvartalet så ökade försäljningen i segmentet proforma inklusive LåsTeam, Mysec och Automatic Alarm med 9,9% till 55,6 MSEK (50,6) och för helåret med 9,7% till 197,4 MSEK (180,0). Orderingången under det fjärde kvartalet var stark med 60,7 MSEK (39,4) i nyvunna ordrar och orderstocken var 53,0 MSEK (36,2) vid kvartalets utgång.

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

AWT fortsatte sin enormt starka tillväxt under kvartalet med hela 64,3% till 22,7 MSEK (13,8) och under helåret växte AWT med 42,8% till 62,6 MSEK (43,8). Orderingången för kvartalet landade på 13,3 MSEK (16,5) och orderstocken vid kvartalets utgång var 17,3 MSEK (12,1). Starkaste tillväxtmarknaden var 2021 i Tyskland, mycket tack vare den stora ordern från en amerikansk elbilstillverkare som AWT vann i slutet på 2020. Det är mycket glädjande att se att AWT nu växer vidare både genom nya kunder och med befintliga och nyvunna storkunder. Under kvartalet har AWT nyanställt ett flertal mycket kompetenta medarbetare inom sälj, projektledning och säkerhetstekniker för att bemästra den kraftiga tillväxten inför kommande år. I december togs beslut att fortsätta den globala expansionen, genom att starta bolag i Australien och därigenom följa våra kunders globala närvaro. AWT har nu etableringar i Sverige, Finland, Tyskland, Singapore och Australien.

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det fjärde kvartalet växte segmentet för säker kommunikation proforma med 17,4% till 28,7 MSEK (24,4) och för helåret med 2,8% till 101,9 MSEK (99,1). Den ökande aktiviteten på marknaden som vi såg under kvartal 3 har fortsatt även under kvartal 4. Orderingången var väldigt stark med 55,5 MSEK (23,4) delvis beroende på den stora ordern på 22 MSEK som RF Coverage erhöll från Trafikverket, men även tack vare god orderingång till TC Connect bolagen i Sverige och i Norge. Orderstocken vid kvartalets utgång var 70,1 MSEK (32,4). Vår bedömning är att behovet att uppgradera befintliga system till nya samt en orolig omvärld bidrar till en god tillväxt för säker kommunikation också under 2022.

UTSIKTER

Med en välfylld orderbok på totalt 140,4 MSEK (80,7) vilket är 74% högre än ifjol, så har vi goda förutsättningar att leverera en fortsatt lönsam tillväxt under 2022. Vårt erbjudande av en väl sammansatt portfölj av bolag inom nationella- och globala säkerhetssystem samt säker kommunikation är unik på marknaden. Vi ser goda möjligheter till ytterligare samarbeten och ny teknikutveckling inom koncernen.

Vi gläder oss åt att vår lönsamhet nu ökat för tredje året i rad och att vi snart är ett av dom mest lönsamma publika säkerhetsföretagen på den svenska marknaden. Under 2022 kommer vi arbeta vidare med att höja den operationella effektiviteten för att höja vinstnivån i koncernen ytterligare. Under 2021 levererade samtliga av koncernens bolag positiva resultat.

2022 kommer vi att publicera koncernens långsiktiga hållbarhetsstrategi som täcker in viktiga områden som medarbetare, miljö och lönsam tillväxt. Vi kommer att publicera denna på vår hemsida www.tcecur.com inom kort.

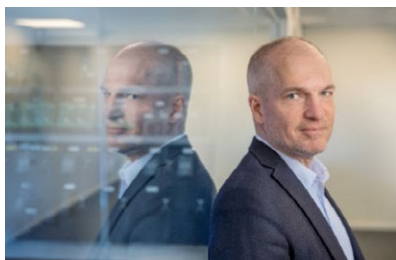
Jag vill välkomna nya och befintliga aktieägare till ett spännande år 2022 för TCECUR.

I slutet på 2021 hade vi totalt 775 aktieägare vilket är en fin ökning med 23% sen i slutet på 2020.

Till sist, ett särskilt tack till våra aktieägare som till imponerande 98,4% tecknade aktier i förträdesemissionen i november. Fantastiskt kul och vi tackar för förtroendet. Tack vare er och vårt starka operativa kassaflöde står vi nu väl rustade inför kommande förvärv och tillväxt under 2022.

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, Larmport 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

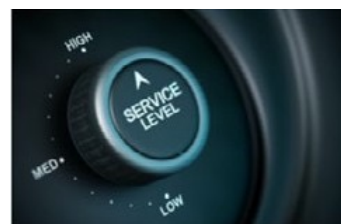
ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**GENOMSNIITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBIT)**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

Affärsmodell, strategi, mål



Affärsmodell

Kundanpassade helhetslösningar
genom nytänkande och ny
teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom professionell
service och underhåll

Entreprenörskrivna 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

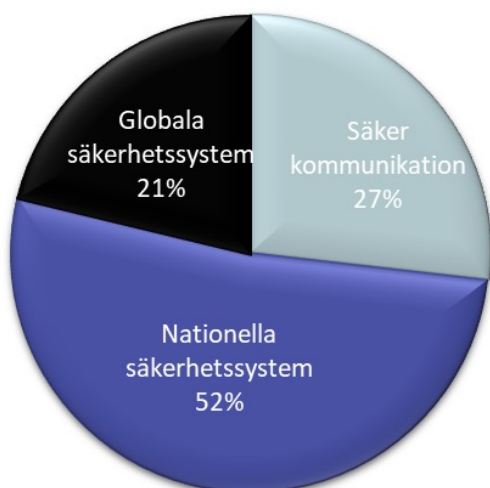
10 % EBIT-marginal

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

Nyckeltal koncernen

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Resultat				
Nettoomsättning	106 924	61 961	298 040	188 526
EBITDA	14 430	4 908	29 006	14 897
EBITDA marginal, %	13,5%	7,9%	9,7%	7,9%
EBIT	9 000	1 303	13 006	4 310
Resultat före skatt	6 864	1 268	8 340	1 169
Periodens resultat	5 963	848	6 843	1 085
Finansiell ställning				
Balansomslutning	441 488	227 076	441 488	227 076
Eget kapital	200 977	103 217	200 977	103 217
Soliditet, %	46%	45%	46%	45%
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	27,4	18,4	30,3	20,4
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,81	0,15	1,03	0,21
Genomsnittligt antal aktier, st	7 337 768	5 597 145	6 636 859	5 059 548
Anställda				
Anställda vid periodens slut	182	102	182	102
Genomsnittligt antal anställda	175	101	137	86
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	612	617	2 182	2 185

**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
KVARTAL 4 2021**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
HELÅR 2021**



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 fjärde kvartalet 2021 uppgick till 106,9 MSEK (62,0) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 14,4 MSEK (4,9).

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Investeringar under det fjärde kvartalet 2021, var främst kopplade till LåsTeams förvärv av Vindico Securitys verksamhet. Optionsprogrammet 2018/2021 avslutades och genererade ett positivt kassaflöde på 7,1 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 27,7 MSEK (10,8).

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 57,2 MSEK (21,4). Den totala checkkrediten på 25,2 MSEK var outnyttjad vid utgången av kvartalet.

Under fjärde kvartalet 2021 genomfördes en nyemission på 52,4 MSEK inklusive emissionskostnader. I samband med detta återbetalades ett bryggån på 20,0 MSEK samt ordinära amorteringar på 2,1 MSEK.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 8 894 568 st. Aktiekapitalet uppgår till 2,2 MSEK (1,5).

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 182,4 (102), varav 35,5 (26,0) anställda inom säker kommunikation, 113,6 (53,5) inom nationella säkerhetssystem, 31,3 (20,5) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSAKTÖRER

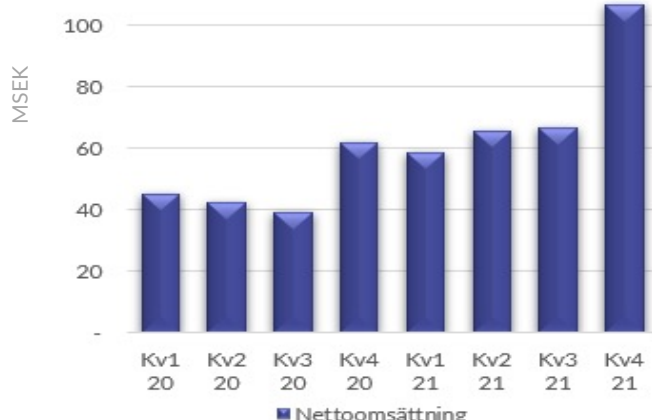
Valutarisk

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.

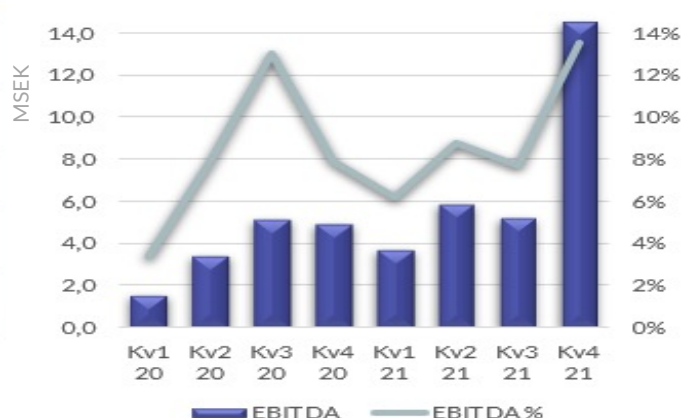
Likviditetsexponering

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	Fjärde kvartalet		Helår	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	1	106 924	61 961	298 040	188 526
Aktiverat arbete för egen räkning		100	800	400	1 045
Övriga rörelseintäkter		4 120	417	5 298	2 186
Summa rörelsens intäkter		111 144	63 178	303 738	191 757
Direkta kostnader		(47 877)	(27 436)	(135 159)	(85 653)
Personalkostnader		(37 803)	(24 192)	(110 770)	(70 306)
Övriga externa kostnader		(11 034)	(6 642)	(28 803)	(20 901)
Summa rörelsens kostnader		(96 714)	(58 270)	(274 732)	(176 860)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar		14 430	4 908	29 006	14 897
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(5 430)	(3 605)	(16 000)	(10 587)
Rörelseresultat (EBIT)		9 000	1 303	13 006	4 310
Finansiella intäkter		136	1 004	363	1 070
Finansiella kostnader		(2 272)	(1 039)	(5 029)	(4 211)
Resultat från finansiella poster		(2 136)	(35)	(4 666)	(3 141)
Resultat före skatt		6 864	1 268	8 340	1 169
Inkomstskatt		(901)	(420)	(1 497)	(84)
Periodens resultat		5 963	848	6 843	1 085
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser		1 243	1 975	3 367	(1 967)
Summa övrigt totalresultat för perioden		1 243	1 975	3 367	(1 967)
Summa totalresultat för perioden		7 206	2 823	10 210	(882)
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		5 963	848	6 843	1 085
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		7 206	2 823	10 210	(882)
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,86	0,18	1,11	0,23
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,67	0,14	0,77	0,18
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,81	0,15	1,03	0,21
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		6 934 663	4 690 840	6 153 648	4 690 840
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		8 894 568	6 153 648	8 894 568	6 153 648
Genomsnittligt antal aktier, st		7 337 768	5 597 145	6 636 859	5 059 548

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 Dec, 2021	31 Dec, 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	189 512	98 381
Materiella anläggningstillgångar		15 982	16 726
Nyttjanderättstillgångar		33 855	13 256
Uppskjutna skattefordringar		19 672	19 554
Summa anläggningstillgångar		259 021	147 917
Omsättningstillgångar			
Varulager		23 632	8 480
Kundfordringar		81 255	42 968
Aktuella skattefordringar		1 677	1 864
Övriga fordringar		7 396	1 572
Upparbetat ej fakturerad intäkt		7 618	757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 673	2 075
Likvida medel		57 216	21 443
Summa omsättningstillgångar		182 467	79 159
SUMMA TILLGÅNGAR		441 488	227 076
EGET KAPITAL		200 977	103 217
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut		42 142	27 000
Övriga långfristiga skulder		-	1 783
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		22 964	7 362
Uppskjutna skatteskulder		16 650	7 151
Summa långfristiga skulder		81 756	43 296
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		-	2 406
Upplåning från kreditinstitut		14 400	8 500
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		10 377	5 343
Leverantörsskulder		25 487	15 522
Aktuella skatteskulder		2 367	2 230
Övriga kortfristiga skulder		44 479	19 495
Fakturerad ej upparbetad intäkt		30 248	2 890
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 397	24 177
Summa kortfristiga skulder		158 755	80 563
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		441 488	227 076

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 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
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)	(0)
Summa Totalresultat	-	-	(1 167)	(2 729)	(3 896)
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	176	-	-	176
Nyemission, emittering aktier	366	25 965	-	-	26 331
Nyemissionskostnader	-	(1 170)	-	-	(1 170)
Summa Transaktioner med aktieägare	366	24 970	-	-	25 336
Utgående balans per 31 December 2020	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	9 000	1 303	13 006	4 310
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Återläggning av avskrivningar	5 430	3 605	16 000	10 587
- Övriga poster ej kassapåverkande	(2 190)	934	(2 491)	1 290
Erhållen ränta o liknande poster	17	12	36	61
Erlagd ränta	(1 639)	(898)	(3 733)	(3 615)
Betald skatt	1 111	689	(2 067)	(915)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 729	5 645	20 751	11 718
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(706)	(792)	(2 943)	4 734
Ökning/minskning kundfordringar	(31 208)	(11 348)	(30 198)	(3 930)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(3 135)	(102)	(9 116)	(1 220)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	51 062	17 355	45 870	(7)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	16 013	5 113	3 613	(422)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 742	10 758	24 364	11 296
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	-	(19 000)	(52 515)	(19 363)
Teckningsoptioner	7 106	-	7 260	176
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(3 378)	(200)	(4 451)	(1 045)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(165)	(248)	(998)	(636)
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	-	49	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	261	-	561	-
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	3 824	(19 448)	(50 094)	(20 868)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	55 477	26 331	55 477	26 331
Nyemissionskostnader	(3 112)	(1 170)	(3 187)	(1 170)
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	-	452	-	(6 356)
Uptagna lån	-	38 000	49 500	42 881
Amortering av lån	(22 125)	(39 509)	(28 500)	(40 259)
Förändring checkkredit	(10 000)	(1 901)	(2 531)	1 337
Amortering lån nyttjanderättigheter	(3 218)	(1 625)	(9 643)	(5 338)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 022	20 578	61 116	17 426
Likvida medel vid periodens början	8 456	9 652	21 443	13 873
Likvida medel för perioden	48 588	11 888	35 386	7 854
Kursdifferens i likvida medel	172	(97)	387	(284)
Likvida medel vid periodens slut	57 216	21 443	57 216	21 443

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning				
Säker kommunikation	28 672	20 811	92 931	81 970
Nationella säkerhetssystem	55 556	27 337	142 536	62 748
Globala säkerhetssystem	22 696	13 813	62 573	43 808
Summa nettoomsättning	106 924	61 961	298 040	188 526

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	2021	2020
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	77 860	67 755
Genom förvärv av dotterföretag	45 396	11 776
Valutakursdifferenser	1 138	(1 671)
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	126 594	77 860
Utgående balans	126 594	77 860

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	637	4 358	6 192	8 192
Summa rörelsens intäkter	637	4 358	6 192	8 192
Administrativa kostnader	(3 146)	(3 599)	(8 631)	(11 068)
Summa rörelsens kostnader	(3 146)	(3 599)	(8 631)	(11 068)
Rörelseresultat (EBIT)	(2 509)	759	(2 439)	(2 876)
Finansiella intäkter	62	3	104	3
Finansiella kostnader	(1 802)	(682)	(3 667)	(2 804)
Resultat från finansiella poster	(1 740)	(678)	(3 563)	(2 801)
Koncernbidrag	7 620	-	7 620	-
Resultat före skatt	3 371	81	1 618	(5 677)
Inkomstskatt	(162)	8	166	1 240
Periodens resultat	3 209	89	1 784	(4 437)
Övrigt totalresultat för perioden:				
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	3 209	89	1 784	(4 437)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	31 Dec, 2021	31 Dec, 2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	229 553	135 013
Uppskjutna skattefordringar	2 878	2 711
Summa anläggningstillgångar	232 431	137 724
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernbolag	18 590	19 644
Aktuella skattefordringar	247	385
Övriga fordringar	100	59
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	175	156
Likvida medel	22 132	1 635
Summa omsättningstillgångar	41 244	21 879
SUMMA TILLGÅNGAR	273 675	159 603
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 224	1 538
Fritt eget kapital		
Överkursfond	202 153	115 288
Balanserat resultat	(5 685)	(1 248)
Periodens resultat	1 784	(4 437)
Summa fritt eget kapital	198 251	109 603
SUMMA EGET KAPITAL	200 475	111 141
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	41 142	25 000
Övriga långfristiga skulder	-	1 783
Summa långfristiga skulder	41 142	26 783
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	13 400	7 500
Leverantörsskulder	718	1 559
Skulder till koncernbolag	960	4 381
Övriga kortfristiga skulder	14 126	5 573
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 854	2 666
Summa kortfristiga skulder	32 058	21 679
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	273 675	159 603



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 2020 med ett undantag. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar, kundkontakter, har korrigerats till 5-12 år från 10-12 år. Tillgången provas för nedskrivning som tidigare redovisningsprincip.

ÅRSTÄMMA

Årsstämman kommer att avhållas den 9/5 2022.

Årsredovisningen 2021 kommer att finnas tillgänglig från den 28/3 2022 på hemsidan tcecur.com.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION VID 2022 ÅRS ORDINARIE STÄMMA

Styrelsen föreslår att disponibelt fritt eget kapital, totalt 198 251 114 kronor, överförs i ny räkning.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 1 2022 – 9 maj 2022
- 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 21 februari 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.