

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 2 2023

1 april – 30 juni 2023



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

”Koncernen levererar fortsatt stabil utveckling av affärer samtidigt som potentialen till förbättring av lönsamheten i vissa delar åtgärdas.”

Ole Oftedal, Tf. Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

140.7 (114.9)

OMSÄTTNING Kv2 2023, MSEK

7.4 (12.2)

EBITDA Kv2 2023, MSEK

1.0 (1.4)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

50% (44%)

SOLIDITET

18.7 (39.6)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

ANDRA KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 140 671 TSEK (114 911).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7 379 TSEK (12 199), motsvarande en marginal på 5,2% (10,6%).
- Resultat efter skatt uppgick till -1 094 TSEK (4 275).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till -0,12 kr (0,46 kr).

FÖRSTA HALVÅRET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 289 057 TSEK (206 224).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 23 446 TSEK (18 868), motsvarande en marginal på 8,1% (9,1%).
- Resultat efter skatt uppgick till 4 073 TSEK (5 105).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,43 kr (0,56 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- TC Connect Norge sluter avtal med Holmenkollen som sträcker sig över tre år med option på ytterligare två år och har ett värde på ca 0,5 MNOK årligen.
- Styrelsen har beslutat om att genomföra en riktad emission, för betalning av tilläggsköpeskilling i förvärvet av Sectragon AB, som är villkorad av efterföljande godkännande från bolagstämman.
- TC Connect AS och Sporveien ingår avtal värt 20 MNOK som löper över tre år plus årlig automatisk förlängning.
- Klas Zetterman lämnar VD- och koncernchefsrollen i TCECUR med omedelbar verkan. Styrelseordföranden Ole Oftedal övertar tillfälligt rollen som t.f. VD och Håkan Blomdahl, har under denna period utsetts till styrelseordförande.
- TC Connect har slutit avtal med Statens Vegvesen i Norge. Avtalet har ett värde om 3,5 MNOK och levereras under fjärde kvartalet, 2023.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER KVARTALET

- Sectragon tecknar två avtal med Bostadsbolaget (Göteborgs stads Bostadsaktiebolag) avseende passersystem & brytskydd i Södra Biskopsgården & Hammarkullen där kontraktssummorna uppgår till ca 6,7 MSEK och förväntas att levereras under hösten år 2023.

VD har ordet

"Koncernen levererar fortsatt stabil utveckling av affärer samtidigt som potentialen till förbättring av lönsamheten i vissa delar åtgärdas."

ANDRA KVARTALET 2023

Omsättningen uppgår till 140,7 MSEK vilket är 22,4% högre än 2022, med en organisk tillväxt på 14,3%. Rörelseresultatet EBITDA uppgår till 7,4 MSEK (12,2) medan EBIT redovisar ett resultat på 0 MSEK (6,2). Resultatet har belastats med omstruktureringskostnader på 4,1 MSEK, förra året belastades resultatet med förvärvskostnader på 1,3 MSEK. I kvartalet ingår en intäkt på 1,7 MSEK relaterat till omvärdering av en tilläggsköpeskilling.

Orderingången i kvartalet uppgår till 131,3 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 0,7 MSEK (-1,4) i kvartalet.

FÖRSTA HALVÅRET 2023

Under det första halvåret uppgår omsättningen till 289,1 MSEK vilket är 40,2% högre än 2022, med en organisk tillväxt på 22,9%. Rörelseresultatet EBITDA uppgår till 23,4 MSEK (18,9) och med en EBIT på 9,0 MSEK (7,5). I 2023 har koncernen omstruktureringskostnader på 4,1 MSEK medan 2022 belastades resultatet med förvärvskostnader på 1,3 MSEK. Resultatet har även påverkats av en intäkt på 1,7 MSEK (3,5) relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Orderingången uppgår till 301,5 MSEK vilket är 19,5% högre än föregående år. Den samlade orderstocken uppgår till 201,3 MSEK (188,1).

Kassalikviditeten är fortsatt god med 18,7 MSEK i kassan samt outnyttjade krediter på 31,0 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 12,0 MSEK (9,3).

VD Klas Zetterman lämnade koncernen i maj och ersattes tillfälligt av styrelseordföranden Ole Oftedal. Bakgrunden var att utvecklingen och lönsamheten i vissa delar av koncernen inte var tillfredsställande. Efter ett stort antal förvärv på kort tid ser vi att arbetet med den operativa effektiviteten blivit eftersatt främst inom segmentet Nationell Säkerhet. Inom området ingår fem fristående bolag och vi genomför nu åtgärder för att höja resultatgenereringen.

Vi ser möjligheter till samordning mellan bolag av projektleverans med koncernens samlade resurser. Vi ser möjligheter till lägre inköpspriser och lagernivåer med tydligare styrning och samarbeten med grossister. Vi blir tydligare med lönsamhetskrav i offerter och projektleverans för att säkerställa lönsamhetskraven.

Styrning och utvärdering av projekt är grundstommen till lönsamhet.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

SÄKER KOMMUNIKATION

Under kvartalet fortsatte den goda utvecklingen inom segmentet. Omsättningen på 44,2 MSEK ökade med 51,9% med fortsatt god orderingång, den samlade orderstocken uppgår nu till 75,0 MSEK. Samtliga bolag visar hög tillväxt och stabil lönsamhet. Nya affärer har tecknats med inriktning på projekt inom samhällets infrastruktur med installation och löpande service.

Vi ser även en stark efterfrågan inom segmentet drivet av ny teknik inom radio/telecom. Den nya 5G tekniken använder ett bredare spektrum av trådlösa radiovågor, inklusive högre frekvensband som kan överföra stora mängder data i mycket höga hastigheter. Efterfrågan på snabbare och stabilare trådlös uppkoppling mot internet i fastigheter ökar. Detta skapar nya affärsmöjligheter och våra dotterbolag är väl positionerade och har en etablerad kompetens för att utvecklas med den nya tekniken.

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

AWT fortsätter den positiva trenden från årets första kvartal med en stark tillväxt även i andra kvartalet. Omsättningen uppgår till 21,1 MSEK en ökning med 35,1%. Affärerna i Australien, Finland och Norge utvecklas väl.

Orderingången är fortsatt god med ett antal strategiska kontrakt tecknade med internationell leverans.

Orderingången var 18,2 MSEK i kvartalet en ökning med 16,0% mot föregående år och den samlade orderstocken uppgår till 24,5 MSEK (15,6).

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Omsättningen under perioden uppgår till 75,4 MSEK vilket är en ökning på 7,4% jämfört med föregående år, medan resultatet är under den förväntade nivån. Åtgärder i form av projektuppföljning, kostnadsreduceringar och samordning av leveranskapacitet har initierats och genomförs i kommande kvartal.

Orderingången uppgår till 76,4 MSEK en minskning med 24,4% jämfört med föregående år. Orderstocken uppgår till 101,8 MSEK (78,2). Efterfrågan i marknaden är fortsatt god även om vi ser en avmattning i antal projekt inom nybyggnation av bostäder och industri.

De fem bolagen inom segmentet uppvisar stora skillnader i lönsamhet vilket tydliggör vilka åtgärder och förändringar som skall genomföras.

UTSIKTER

TCECUR är en entreprenörsdriven säkerhetskonsult i tillväxt som verkar i branscher under stark utveckling. Relationerna till våra kunder är ofta långa och en betydande del av intäkterna är repetitiva. Tillväxten drivs både organiskt och genom förvärv av lönsamma företag med erfarna ledningar. Värdeskapande sker genom organisk tillväxt, unika tekniska lösningar och effektivitet i leverans.

Projekt inom säkerhet upphandlas ofta genom offentliga anbud där lägsta pris, unika lösningar, kvalitet och erfarenhet värderas.

Förvärvsagendan har under året levt ett lugnare liv, men vi kommer under hösten att selektivt aktivera insatserna till nya förvärv.

Rekryteringen av ny VD pågår intensivt och styrelsen arbetar under denna period närmare verksamheten.



OLE OFTEDAL

Tf. 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. TCECUR har en framträdande position i Norden och en stark internationell tillväxt.

Koncernens bolag verkar inom tre affärssegment:

- **Nationella Säkerhetssystem** levererar utveckling, design, integration, installation, professionell service och underhåll av säkerhetstekniska lösningar till offentliga verksamheter och privata företag. Helhetslösningar 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 med högsta krav. 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.

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 kompletteringsförvärv för att stärka våra bolags verksamheter.

Sammanfattningsvis skapar vi värden för våra aktieägare genom:

1. En teknikorienterad säkerhetskonsult med lång erfarenhet av leveranser till stora koncerner och den offentliga sektorn.
2. Bevisad affärsmodell baserad på organisk såväl som förvärvsdriven tillväxt under god lönsamhet.
3. En stor andel återkommande intäkter skapar förutsägbara och stabila kassaflöden.
4. Målet är att växa organiskt 10% årligen med en rörelsemarginal om 10%, och samtidigt upprätthålla en nettoskuld i förhållande till EBITDA som understiger 2,5x.
5. Säkerhetsmarknaden växer kraftigt, vilket ger en strukturell medvind under överskådlig tid.

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

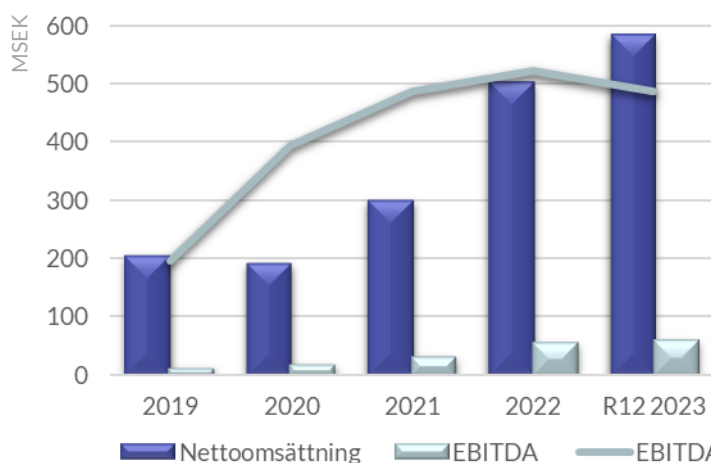
10 % EBIT-marginal

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

Nyckeltal koncernen

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		R12	Helår
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Resultat						
Nettoomsättning	140 671	114 911	289 057	206 224	582 168	499 335
EBITDA	7 379	12 199	23 446	18 868	56 770	52 193
EBITDA marginal, %	5,2%	10,6%	8,1%	9,1%	9,8%	10,5%
EBIT	46	6 157	9 003	7 480	28 557	27 034
Resultat före skatt	(1 583)	5 088	5 023	5 414	21 015	21 406
Periodens resultat	(1 094)	4 275	4 073	5 105	16 631	17 662
Finansiell ställning						
Balansomslutning	498 130	522 988	498 130	522 988	498 130	544 302
Eget kapital	250 297	230 141	250 297	230 141	250 297	243 783
Soliditet, %	50%	44%	50%	44%	50%	45%
Nettoskuld	55 633	54 541	55 633	54 541	55 633	49 977
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	1,0	1,4	1,0	1,4	1,0	1,0
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	716	(1 389)	12 004	9 285	26 683	23 965
Per aktie						
Eget kapital per aktie, SEK	26,4	24,9	26,5	25,4	26,7	26,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	(0,12)	0,46	0,43	0,56	1,77	1,91
Genomsnittligt antal aktier, st	9 471 324	9 226 010	9 455 948	9 061 205	9 386 949	9 252 361
Anställda						
Anställda vid periodens slut	221	202	221	202	221	212
Genomsnittligt antal anställda	221	195	221	188	207	196
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	635	590	1 306	1 098	2 816	2 544

**NETTOOMSÄTTNING
& EBITDA PER ÅR**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
JANUARI - JUNI 2023**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2023 uppgick till 140,7 MSEK (114,9), en ökning med 22,4% varav den organiska tillväxten var 14,3%. EBITDA uppgick till 7,4 MSEK (12,2), kvartalet belastades med omstruktureringskostnader på 4,1 MSEK jmf med förvärvskostnader på 1,3 MSEK i 2022. I resultatet ingår en intäkt på 1,7 MSEK (0) relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling. Nettoomsättningen för det första halvåret 2023 uppgick till 289,1 MSEK (206,2), en ökning med 40,2% varav den organiska tillväxten var 22,9%. EBITDA uppgick till 23,4 MSEK (18,9), en ökning med 24,3%. vilket belastades med omstruktureringskostnader på 4,1 MSEK jmf med förvärvskostnader på 1,3 MSEK i 2022. I resultatet ingår en intäkt på 1,7 MSEK (3,5) relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 0,7 MSEK (-1,4) och 12,0 MSEK (9,3) för halvåret. 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 kvartalet uppgick till 18,7 MSEK (39,6). Den totala checkkrediten på 31,0 MSEK (25,2) var outnyttjad vid utgången av kvartalet. Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande tolv

månader var vid kvartalets slut 1,0 och de totala bankskulderna uppgick till 74,4 MSEK (93,4). Koncernen amorterade banklån med 4,4 MSEK och räntekostnaderna för banklånen uppgick till 1,4 MSEK (0,6) i kvartalet och 2,6 MSEK (1,1) det första halvåret.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 9 534 204 st. Aktiekapitalet uppgår till 2,4 MSEK (2,4).

ANSTÄLLDA

Antalet anställa vid periodens utgång var 220,8 (202,4), varav 44,5 (35,5) anställda inom säker kommunikation, 143,1 (134,6) inom nationella säkerhetssystem, 31,1 (30,3) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

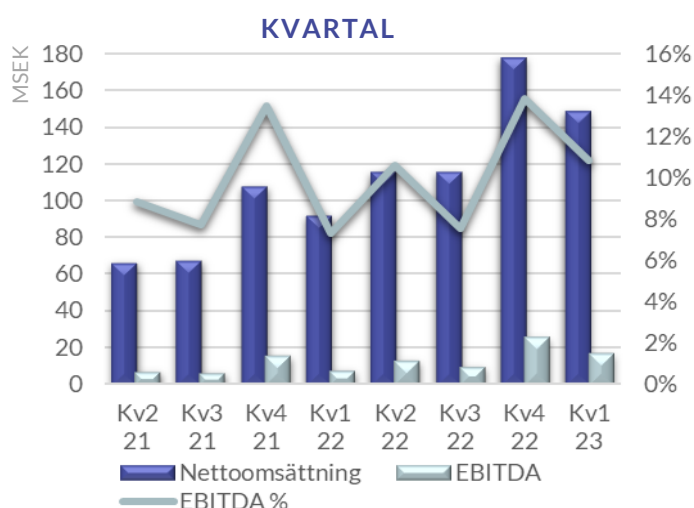
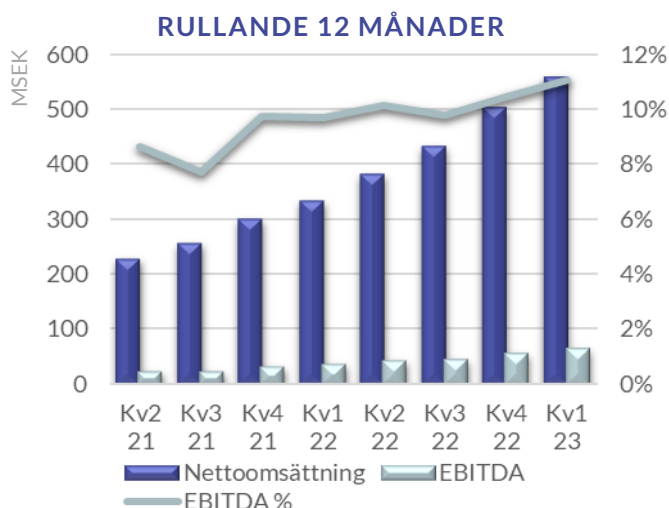
RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
		2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	1	140 671	114 911	289 057	206 224	499 335
Övriga rörelseintäkter		2 539	366	3 170	4 644	7 803
Summa rörelsens intäkter		143 210	115 277	292 227	210 868	507 138
Direkta kostnader		(70 396)	(50 930)	(140 952)	(93 058)	(248 754)
Personalkostnader		(52 283)	(41 769)	(101 119)	(80 873)	(165 012)
Övriga externa kostnader		(13 152)	(10 379)	(26 710)	(18 069)	(41 179)
Summa rörelsens kostnader		(135 831)	(103 078)	(268 781)	(192 000)	(454 945)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		7 379	12 199	23 446	18 868	52 193
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(7 333)	(6 042)	(14 443)	(11 388)	(25 159)
Rörelseresultat (EBIT)		46	6 157	9 003	7 480	27 034
Finansiella intäkter		767	202	1 156	237	851
Finansiella kostnader		(2 396)	(1 271)	(5 136)	(2 303)	(6 479)
Resultat från finansiella poster		(1 629)	(1 069)	(3 980)	(2 066)	(5 628)
Resultat före skatt		(1 583)	5 088	5 023	5 414	21 406
Inkomstskatt		489	(813)	(950)	(309)	(3 744)
Periodens resultat		(1 094)	4 275	4 073	5 105	17 662
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		653	(1 808)	(1 600)	596	1 269
Summa övrigt totalresultat för perioden		653	(1 808)	(1 600)	596	1 269
Summa totalresultat för perioden		(441)	2 467	2 473	5 701	18 931
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		(1 094)	4 275	4 073	5 105	17 662
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		(441)	2 467	2 473	5 701	18 931
Resultat per aktie före utspädning, SEK		(0,12)	0,48	0,43	0,57	1,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		(0,11)	0,45	0,43	0,54	1,87
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		(0,12)	0,46	0,43	0,56	1,91
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		9 440 400	8 894 568	9 440 400	8 894 568	8 894 568
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 534 204	9 440 400	9 534 204	9 440 400	9 440 400
Genomsnittligt antal aktier, st		9 471 324	9 226 010	9 455 948	9 061 205	9 252 361

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Jun, 2023	30 Jun, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	261 204	265 573	264 966
Materiella anläggningstillgångar		15 311	16 388	15 834
Nyttjanderättstillgångar		39 522	39 209	39 254
Uppskjutna skattefordringar		18 094	20 000	16 885
Summa anläggningstillgångar		334 131	341 170	336 939
Omsättningstillgångar				
Varulager		38 375	28 217	33 233
Kundfordringar		78 759	78 658	109 126
Aktuella skattefordringar		817	5 561	1 895
Övriga fordringar		4 056	12 326	15 533
Upparbetad ej fakturerad intäkt		15 709	11 027	8 961
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 549	6 392	7 077
Likvida medel		18 734	39 637	31 538
Summa omsättningstillgångar		163 999	181 818	207 363
SUMMA TILLGÅNGAR		498 130	522 988	544 302
EGET KAPITAL		250 297	230 141	243 783
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		57 032	76 014	70 230
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		25 532	25 883	25 043
Uppskjutna skatteskulder		20 060	21 253	20 905
Summa långfristiga skulder		102 624	123 150	116 178
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		-	736	-
Upplåning från kreditinstitut		17 335	17 428	11 285
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		13 809	12 846	13 940
Leverantörsskulder		41 475	37 495	53 706
Aktuella skatteskulder		3 525	6 038	3 039
Övriga kortfristiga skulder		19 270	38 078	45 771
Fakturerad ej upparbetad intäkt		10 428	23 791	18 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		39 367	33 285	37 939
Summa kortfristiga skulder		145 209	169 697	184 341
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		498 130	522 988	544 302

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 2023	2 360	225 892	462	15 069	243 783
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	4 073	4 073
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	(1 600)	(1 600)
Summa Totalresultat	-	-	-	2 473	2 473
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission, emittering aktier	24	4 017	-	-	4 041
Summa Transaktioner med aktieägare	24	4 017	-	-	4 041
Utgående balans per 30 Juni 2023	2 384	229 909	462	17 542	250 297
Ingående balans per 1 Januari 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	5 105	5 105
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	596	596
Summa Totalresultat	-	-	-	5 700	5 700
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	136	23 364	-	-	23 500
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	-	(37)
Summa Transaktioner med aktieägare	136	23 327	-	-	23 463
Utgående balans per 30 Juni 2022	2 360	225 480	462	1 838	230 141
Ingående balans per 1 Januari 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	17 662	17 662
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	1 269	1 269
Summa Totalresultat	-	-	-	18 931	18 931
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 31 December 2022	2 360	225 892	462	15 069	243 783

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	46	6 157	9 003	7 480	27 034
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	7 333	6 042	14 443	11 388	25 159
- Övriga poster ej kassapåverkande	(1 832)	329	(1 361)	(4 220)	(5 417)
Erhållen ränta o liknande poster	5	6	30	14	107
Erlagd ränta	(1 775)	(673)	(3 398)	(1 461)	(4 570)
Betald skatt	(1 663)	(589)	(4 541)	(2 998)	(1 801)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 113	11 272	14 176	10 203	40 512
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(4 475)	(3 346)	(5 254)	(2 875)	(7 659)
Ökning/minskning kundfordringar	1 877	(15 289)	29 954	15 641	(14 206)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	1 722	(344)	5 664	(4 970)	(7 670)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(522)	6 318	(32 536)	(8 714)	12 988
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(1 398)	(12 661)	(2 172)	(918)	(16 547)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	716	(1 389)	12 004	9 285	23 965
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	(5 459)	(53 153)	(5 682)	(53 153)	(54 487)
Teckningsoptioner	-	-	-	-	412
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(1 262)	(1 172)	(2 082)	(1 291)	(2 158)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	14
Försäljning av immateriella tillgångar	-	-	-	207	207
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	115	183	396
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(6 721)	(54 325)	(7 649)	(54 054)	(55 616)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	(37)	(37)
Upptagna lån	-	91 595	-	91 595	94 970
Amortering av lån	(4 352)	(54 554)	(7 192)	(58 179)	(73 525)
Förändring checkkredit	-	736	-	736	-
Amortering lån nyttjanderättigheter	(4 676)	(3 804)	(9 137)	(7 104)	(16 037)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(9 028)	33 936	(16 329)	27 011	5 371
Likvida medel vid periodens början	33 667	61 798	31 538	57 216	57 216
Kassaflöde för perioden	(15 033)	(21 778)	(11 974)	(17 758)	(26 280)
Kursdifferens i likvida medel	101	(383)	(829)	179	602
Likvida medel vid periodens slut	18 735	39 637	18 735	39 637	31 538

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning					
Säker kommunikation	44 185	29 083	90 167	59 507	149 796
Nationella säkerhetssystem	75 400	70 214	154 785	116 181	281 772
Globala säkerhetssystem	21 086	15 614	44 105	30 536	67 768
Summa nettoomsättning	140 671	114 911	289 057	206 224	499 335

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	30 Jun, 2023	30 Jun, 2022	31 Dec, 2022
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	180 886	126 594	126 594
Genom förvärv av dotterföretag	-	51 911	53 637
Valutakursdifferenser	(623)	174	655
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	180 263	178 679	180 886
Utgående balans	180 263	178 679	180 886

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	2 080	1 750	4 160	3 500	7 479
Summa rörelsens intäkter	2 080	1 750	4 160	3 500	7 479
Administrativa kostnader	(6 905)	(2 294)	(9 426)	(4 407)	(9 774)
Summa rörelsens kostnader	(6 905)	(2 294)	(9 426)	(4 407)	(9 774)
Rörelseresultat (EBIT)	(4 825)	(544)	(5 266)	(907)	(2 295)
Finansiella intäkter	105	99	353	167	667
Finansiella kostnader	(1 247)	(829)	(2 811)	(1 344)	(4 468)
Resultat från finansiella poster	(1 142)	(729)	(2 458)	(1 177)	(3 801)
Utdelning	-	-	-	-	5 286
Koncernbidrag	-	-	-	-	13 500
Resultat före skatt	(5 967)	(1 273)	(7 724)	(2 084)	12 690
Inkomstskatt	1 261	262	1 620	428	(1 564)
Periodens resultat	(4 706)	(1 011)	(6 104)	(1 656)	11 126
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(4 706)	(1 011)	(6 104)	(1 656)	11 126

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Jun, 2023	30 Jun, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	302 878	305 437	304 522
Uppskjutna skattefordringar	2 933	3 306	1 313
Summa anläggningstillgångar	305 811	308 743	305 835
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	21 670	24 010	31 648
Aktuella skattefordringar	152	210	335
Övriga fordringar	51	852	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	469	304	170
Likvida medel	10 689	-	13 659
Summa omsättningstillgångar	33 031	25 376	46 339
SUMMA TILLGÅNGAR	338 842	334 119	352 174
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 384	2 360	2 360
Fritt eget kapital			
Överkursfond	229 909	225 480	225 892
Balanserat resultat	7 225	(3 901)	(3 901)
Periodens resultat	(6 105)	(1 656)	11 126
Summa fritt eget kapital	231 030	219 923	233 117
SUMMA EGET KAPITAL	233 413	222 283	235 477
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	56 607	75 306	69 738
Summa långfristiga skulder	56 607	75 306	69 738
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	736	-
Upplåning från kreditinstitut	17 187	9 487	11 137
Leverantörsskulder	1 060	777	252
Aktuella skatteskulder	168	-	111
Skulder till koncernbolag	24 828	13 205	21 820
Övriga kortfristiga skulder	645	11 234	11 192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 934	1 091	2 447
Summa kortfristiga skulder	48 822	36 530	46 959
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	338 842	334 119	352 174



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 noterad på Nasdaq First North men är sedan 5 februari 2020 noterad 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 2022.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 3 2023 – 6 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 – 26 februari 2024

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Ole Oftedal, Tf. VD

Mail: ole@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 augusti 2023

Ole Oftedal
Tf. Verkställande direktör

Håkan Blomdahl
Tf. Styrelseordförande

Jonas Arvidsson
Styrelseledamot

Martin Zetterström
Styrelseledamot

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