

TCECUR

Delårsrapport 3 2019

1 juli – 30 september 2019

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TCECUR DELÅRSRAPPORT 3 2019

VERKSAMHETEN

KOMMENTAR TILL TREDJE KVARTALET	3
DETTA ÄR TCECUR	4
VD HAR ORDET	5
NYCKELTAL KONCERNEN	7
DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN	8
STYRELSE	10
KONCERNLEDNING	11

FINANSIELL REDOVISNING

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	12
FINANSIELLA RÄKENSKAPER KONCERNEN	14
FINANSIELLA RÄKENSKAPER MODERBOLAGET	19
NOTER	22

DEFINITIONER

TCECUR AB syftar till hela koncernen, och benämns som TCECUR, Koncernen eller Bolaget.

”Marknaden för säkerhetslösningar med ny teknik är fortsatt i stark utveckling. Med en mer fokuserad Norgeverksamhet är samtliga företag i koncernen väl positionerade för en hög och lönsam tillväxt.”

Ole Oftedal, Koncern-VD

45.6

OMSÄTTNING Q3-19,
MSEK

2.7

EBITDA Q3-19,
MSEK

47 %

SOLIDITET

3.1

KASSA, MSEK

Nyckeltal tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 45 616 tkr (47 615 tkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2 728 tkr (2 431 tkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -726 tkr (-532 tkr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,15 kr (-0,15 kr).

Nyckeltal jan - sep

- Nettoomsättningen uppgick till 143 488 tkr (126 107 tkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3 455 tkr (-575 tkr).
- Resultat efter skatt uppgick till -6 054 tkr (-6113 tkr).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -1,16 kr (-1,63 kr).

Väsentliga händelser under kvartalet

- **Orderingången i kvartalet har varit god**
 - Utmärkande affärer med Attunda Tingsrätt, Statliga myndigheter i Sverige, nya kunder inom telecom i Tyskland och utökat förtroende från en global streamingaktör.
- **VD-byte i TC Connect Norge**
 - Henrik Nordin, CFO i TCECUR, har utsetts till tf VD i TC Connect, han ersätter Harald Rönning som lämnar företaget. Omvandlingen av Norgeverksamheten förväntas vara genomförd i kvartal 4.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- **TCECUR refinansierar förvärvslån och byter huvudbank**
 - Avtal har nu tecknats med Swedbank som huvudbank vilket medför att koncernens hantering av finansiering och löpande bankärenden blir enklare och mer fördelaktigt.
 - Huvudägaren Mertiva AB har ställt ut ett långfristigt lån om 30 MSEK till marknadsmässiga villkor med löptid 5 år, som ersätter tidigare förvärvslån om 20 MSEK.

DETTA ÄR TCECUR

Marknadens utveckling av säkerhetssystem befinner sig i fortsatt stark tillväxt som drivs av en efterfrågan på högre säkerhet i samhälle, företag och av individer. Den ökade efterfrågan och accelererad tekniska utveckling som kommer därmed skapar nya funktioner och mer avancerade säkerhetslösningar vid utbyte av gamla system. Den pågående konsolideringen av mindre företag i branschen skapar dessutom fortsatta möjligheter för TCECUR.

TCECUR växer organiskt i takt med marknaden och idag kommer ca 75 % av försäljningen från återkommande kunder, abonnemang och servicekontrakt, vilket understryker att TCECUR är en ledande aktör på säkerhetsmarknaden.

Genom att ständigt sträva efter hög leveranskvalitet och hög kundnöjdhet så har en stabil bas etablerats i gruppens företag. En fortsatt utveckling av egna produkter och lösningar kommer att stärka både kundrelationer och marginaler.

Förvärv är en del av affärsmodellen och under 2019 har vi levererat en stark utveckling av de tidigare båda förvärvade säkerhetsbolagen AWT och Mysec. Under juni har två kompletteringsförvärv utförts. En stabil affärsmodell och en entreprenöriell ledning har utvecklat bolagen vidare till större projekt och nya marknader.

TCECUR söker kontinuerligt dessutom efter nya förvärv för att stärka portföljbolagens verksamhet, och större fristående unika säkerhetsrelaterade företag för att bygga koncernen vidare. TCECUR avser att vara fortsatt aktiv i branschens pågående omstrukturering och ta tillvara på den strukturella tillväxt som branschen möjliggör.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

GENOMSNITTLIG
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

GENOMSNITTLIG
VINSTMARGINAL (EBITA)

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

VD HAR ORDET

”Vi har en långsiktig plan för tillväxt och resultat som vi tror på och som kommer att visa på ett långsiktigt och hållbart aktieägarvärde.”

Perioden juli-september

Omsättningen för perioden uppgår till 45,6 (47,6) MSEK, vilket är en minskning mot föregående år. Rörelseresultatet uppgår till 2,7 MSEK vilket är en förbättring från föregående år med ca 0,3 MSEK. Förklaringen är hänförlig till lägre volym i Norge med drygt 20 % medan övriga företag ökar volymen med drygt 30 %.

Refinansiering av förvärvslån med huvudägaren Mertiva sker till bättre villkor och nytt avtal tecknas med Swedbank som blir huvudbank för Tcecur gruppen

Perioden jan-september

Omsättningen för perioden uppgår till 143,5 MSEK en ökning jämfört med föregående år med ca 14 %.

Förändringsprogrammet i TC Connect Norge med mer fokus mot service, mindre projekt och högre marginalkrav har givit väntad effekt. Orderingång är 20 % och försäljning 30 % lägre än föregående år, trots att serviceintäkterna ökar med 20 %.

Övriga företag i gruppen redovisar en försäljningsökning med ca 30 % under perioden. Rörelseresultatet har förbättrats med ca 4 MSEK, inkluderat engångskostnader för avveckling av personal i Norge med 1 MSEK.

Mysec

Med leverans av ett antal projekt inom Botkyrka kommun, SISAB och andra kommuner utvecklas bolaget fortsatt väl. Med den egna portalen som nyckel ökar antalet användare samtidigt som en långsiktig relation med fler kunder skapas.

Mysec har dessutom vunnit en prestigeorder med Domstolsverket och Attunda Tingsrätt, som kommer att öppna nya affärsmöjligheter. Larmator som förvärvades i juni har integrerats väl i företaget.

TC Connect Norge

Henrik Nordin, CFO i TCECUR, har tillfälligt övertagit rollen som VD i TC Connect Norge. Harald Rønning lämnade bolaget under kvartalet.

Vi avvecklar nu större projekt inom offshore och tunnlar där slutleverans sker under kvartal 4. Dessa projekt har inte levererat positiva resultat och kommer med en reducerad bemanning inte att vara i fokus.

Det nya TC Connect Norge kommer istället att bli mer likt sin svenska syster med försäljning och installation av mindre säkerhetslösningar inom kommunikation, service och underhåll, samt ytterligare satsningar på det egna nätverket Diginet.

Med en stabil och lönsam verksamhet inom Diginet och service kommer vi åter att växa verksamheten med mindre projekt inom radiokommunikation.

AWT

AWT fortsätter leverans av säkerhetslösningar till en världsledande streamingproducent vilket sker i ett multinationellt projekt och som ger unika erfarenheter och referenser.

AWT Comex i Tyskland utvecklas enligt plan och vinner nya kontrakt med en ledande telecom-leverantör. AWT har etablerat filial i Finland som en konsekvens av kundernas krav på lokal närvaro.

TC Connect Sverige

Försäljningen fortsätter att utvecklas väl med nya projekt inom inomhustäckning till statliga myndigheter.

Ytterligare resurser har anställts inom produktutveckling i linje med strategin att öka andelen egna produkter och serviceavtal.

Framtid

Med finansiellt starka investerare skapas nu nya möjligheter till att genomföra tillväxtstrategin. Vi utvärderar ett antal alternativ där kärnan i tillväxten utgör satsningar på koncernens bolag i produktutveckling, ökad säljkapacitet och mindre kompletterande förvärv.

Vi utvärderar dessutom större fristående säkerhetsbolag som kan utveckla koncernens struktur ytterligare. Vi söker företag med dokumenterad erfarenhet av lönsam tillväxt, unik position i marknaden, egna produkter och lösningar med en stark entreprenörsdriven ledning.

Vi har en långsiktig plan för tillväxt och resultat som vi tror på och som kommer att visa på ett långsiktigt och hållbart aktieägarvärde. Marknaden för säkerhetslösningar med ny teknik är fortsatt i stark utveckling. Med en mer fokuserad Norgeverksamhet är samtliga företag i koncernen väl positionerade för en lönsam tillväxt.



Ole Oftedal
VD och koncernchef
TCECUR AB

NYCKELTAL KONCERNEN

NYCKELTAL

Belopp i tusental kronor (kkkr) där inte annat anges

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Resultat				
Nettoomsättning	45 616	47 615	143 488	126 107
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 728	2 431	3 455	-575
Rörelseresultat (EBIT)	345	1 236	-3 462	-3 916
Resultat före inkomstskatt	-588	-567	-6 054	-6 113
Periodens resultat	-726	-532	-4 974	-5 844
Marginaler				
Rörelsemarginal, %, EBITDA	6,0%	5,1%	2,4%	neg.
Finansiell ställning				
Balansomslutning	174 057	154 034	174 057	152 313
Eget kapital	82 342	69 218	82 342	68 144
Soliditet, %	47%	45%	47%	45%
Per aktie				
Eget kapital per aktie, kr	17,6	18,3	17,6	18,0
Resultat per aktie, kr	-0,15	-0,15	-1,16	-1,63
Totalt antal utestående aktier, st	4 690 840	3 785 208	4 690 840	3 785 208
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	74	67	72	66
Nettoomsättning per anställd	616	711	1 993	1 911



DOTTERBOLAG INOM KONCERNEN



TC Connect Norge

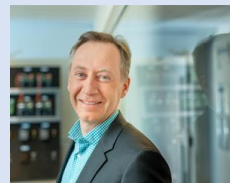
TC Connect Norge utvecklar, säljer och installerar kritiska säkerhetssystem inom tal, data och bild och har i flera decennier levererat avancerade radiokommunikationssystem. De driver ett eget kommersiellt TETRA-nätverk (Diginet) där kunder erbjuds en säker kommunikationsbärare utan att investera i egen infrastruktur. Nätverket är tillgängligt för alla som behöver ett professionellt och driftsäker nät för tal och data.

TC Connect Norge levererar effektiva kommunikations- och säkerhetslösningar för några av världens mest krävande företag. Huvuddelen av verksamheten var från början riktade mot offentliga kunder inom hälsovård och blåljus. Men levererar idag till både privata och offentliga verksamheter. Med kunder inom inom transport, landbaserad industri, försvar, luftfart, offshore, byggindustri och sjöfart.

Tf. VD
Henrik Nordin

Marknad
Primärt Norge

Antal anställda
19 personer



Mysec Sweden AB

Mysec utvecklar, installerar, driftar och underhåller avancerade säkerhetssystem till företag och den offentliga sektorn. Mysec innehar ett kvalitet- och miljöledningssystem, ISO 9001 och 14001. Mysec är av Svensk brand och säkerhetscertifiering SBSC, certifierad anläggarfirma för inbrottslarm SSF 1015 larmklass 1-3, automatiska brandlarm, SBF 1008:2 och för CCTV, SSF 1061.

Mysec Larmportal är en egenutvecklad produkt som digitaliserar och effektiviserar säkerhetsbranschen. Med en stark position i Stockholmsregionen har företaget byggt långvariga kundrelationer med dokumenterat hög leveranskvalitet. Viktiga större kunder är Arla, SISAB, Botkyrka kommun, Stockholms Stad, SATS, och en större svensk klädkedja.

Mysec har innehaft AAA-kreditrating under många år och utsågs till DI Gasell 2017. Under 2019 har Larmator AB tillkommit genom förvärv.

VD
Toste Hedlund

Marknad
Sverige

Antal anställda
27 personer





TC Connect Sverige

Bolagets verksamhet har sitt ursprung från Ericsson Radio Systems. Kärnverksamheten har varit, och är än idag, radiokommunikation med inriktning på säkerhet och funktion.

TC Connect Sverige är idag en ledande leverantör av kundanpassade lösningar inom tal- och datakommunikation med egenutvecklade applikationer för övervakning, positionering, navigering och säkerhet. Viktiga kunder finns inom Statliga Myndigheter, Energibolag, Blåljusverksamheten, Kommuner, Länsstyrelser och Industrier.

VD

Robert Birgersson

Marknad

Primärt Sverige

Antal anställda

12 personer



Access World Technic

AWT arbetar med passersystem, larm och kameraövervakning med fokus på globala, avancerade säkerhetssystem för stora multinationella kunder så som Johnson & Johnson, Citibank, GoPro m.fl. AWT är certifierad platinumintegratör för två av de främsta globala säkerhetssystemen i världen (Honeywell ProWatch och Tyco Software House CCURE), och utför installationer, service och systemintegrationer runt om i hela Europa. Utöver Honeywell och Tyco har AWT även en mycket god relation med systemleverantörer som HID Global, Axis och Milestone, vilket utgör en bred produktportfölj med avancerade produkter och komplexa system, ämnade för kunder med de allra högsta säkerhetskraven.

AWT använder nu även molntjänsten Google Cloud (GCP) som plattform, och tar därmed ett stort teknikkliv framåt och erbjuder globala Enterprisesystem till sina kunder på en helt ny nivå än tidigare.

Efterfrågan från internationella koncerner driver utvecklingen att utöka den lokala närvaron i strategiska regioner i Europa och Asien. Under juni 2019 har Comex GmbH tillkommit genom förvärv.

VD

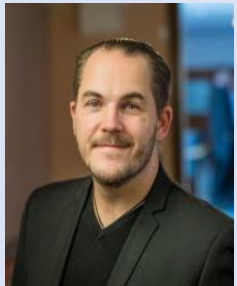
Per Lindstrand

Marknad

50 % utanför Sverige

Antal anställda

16 personer



STYRELSE

Tommy Lundqvist

Styrelseordförande
sedan 2018

Född
1954

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
35 809 aktier

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot
sedan 2019

Född
1968

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
Styrelse-
ordförande i
Mertiva som äger
924 840 aktier.

Styrelse-
ordförande i
Arbona som äger
470 000 aktier.

Martin Zetterström

Styrelseledamot
sedan 2019

Född
1968

**Tidigare
erfarenhet**
Läs mer på
www.tcecur.com

Innehav
VD i Arbona som
äger 470 000 aktier.



KONCERNLEDNING



Ole Oftedal

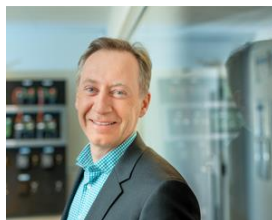
Koncern-VD sedan 2017

Tidigare erfarenhet

Ole har en lång erfarenhet som företagsledare och entreprenör med bakgrund som både ordförande och VD i privata och börsnoterade bolag. I tillägg har även Ole haft tidigare styrelseuppdrag i bolag som TeleVentures AS, Wedins, Salus Ansvar, Kungsleden, Scribona och Carl Lamm.

Aktier & optioner

271 190 aktier och 40 000 optioner



Henrik Nordin

CFO,
Vice-VD sedan maj 2018

Tidigare erfarenhet

Henrik har en lång och dokumenterad erfarenhet inom företagsledning och som CFO för börsnoterade och internationellt ägda bolag. Henrik har bl.a. Arbetat för Eltel Networks, United Technologies, STANLEY Securities (fd. Niscayah), Baltic Beverages och Schneider Electric. Vidare har Henrik dessutom arbetat som revisor på PWC.

Aktier & optioner

10 380 aktier och 40 000 optioner



Henrik Nordin

Tf. VD TC Connect NO

Tidigare erfarenhet

- Lång erfarenhet inom företagsledning och som CFO för börsnoterade och internationellt ägda bolag.
- Arbetat inom TCECUR sedan 2018

Aktier & optioner

10 380 aktier
40 000 optioner



Robert Birgersson

VD TC Connect SV

Tidigare erfarenhet

- 15 års erfarenhet från försäljning och leverans
- Arbetat inom TC Connect sedan 2002
- Tidigare inköpare för Ericsson-koncernen

Aktier & optioner

1 000 aktier
30 000 optioner



Per Lindstrand

VD AWT

Tidigare erfarenhet

- Lång erfarenhet och kunskap om avancerade säkerhetssystem
- En del av TC-koncernen sedan 2017
- Civilingenjörs-examen från KTH.

Aktier & optioner

218 810 aktier
30 000 optioner



Toste Hedlund

VD Mysec Sweden

Tidigare erfarenhet

- 25 års eftererighet från säkerhetsbranschen
- Tillkom koncernen under 2018
- Tidigare arbetat i ledande positioner på bl a RiksAlarm, Larm-assistans Teknik och Niscayah.

Aktier & optioner

230 282 aktier
30 000 optioner

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Verksamheten

TCECUR är en företagsgrupp med fokus mot hög teknologi och säkerhet. De ingående företagen utvecklar, säljer, installerar och driftar kritiska säkerhetssystem inom överföring av tal och data, passage- och övervakningssystem och larm och IT säkerhet.

Försäljning och resultat

Omsättningen för det tredje kvartalet 2019 (2018) uppgick till 45,6 (47,6) MSEK och Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,7 (2,4) MSEK.

Investeringar och kassaflöde

Investeringar som gjorts under tredje kvartalet kopplade till utveckling av egna produkter och lösningar för framtida försäljning och uppgick under kvartalet till 0,3MSEK. Vidare har Mysec investerat i lokaler i samband med integreringen av det förvärvade bolaget Larmator.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -2,0 (-1,8) MSEK och förklaras med säsongvariationer där kvartal tre är början på en högaktivitetsperiod efter sommaren.

Finansiering och likviditet

Under kvartalet har inga förändringar inom finansieringen av koncernen utförts.

Likvida medel vid utgången av första kvartalet 2019 uppgår till 3,1 MSEK.

Antal aktier

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 4 690 840 st fördelat på 700 antal aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till 1173 tusen kronor.

Anställda

Antalet anställda vid utgången av räkenskapsåret är 76 anställda, varav 19 anställda i Norge, en i Tyskland och 56 anställda i Sverige.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Omräkningsexponering

Koncernen är exponerad för förändringar i valutakurser, i synnerhet NOK mot SEK. Exponeringen är företrädesvis kopplad till omräkningsexponering, då norska dotterbolaget inkluderas i den svenska koncernredovisningen.

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.

Moderbolaget

Moderbolaget TC Connect 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 är sedan 9 juni 2017 noterat på Nasdaq First North.

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.

Fr o m 1/1-2019 gäller IFRS 16 omfattande redovisning och rapportering av Leasing- och hyresavtal, vilken har implementerats i TCECUR. Se not 4 för detaljer.

I övrigt hänvisas till principbeskrivningar i senast avgiven årsredovisning.

Kommande rapporttillfällen

Fjärde kvartalet – 20 februari 2020

För ytterliggare information

Ole Oftedal, VD

Mail: ole@tcecur.se

Hemsida: tcecur.se

TCECUR AB (publ.)

Organisationsnummer: 559102-0184

Styrelsens säte: Stockholm

Besöksadress huvudkontor:

Torshamnsgatan 30A,

164 40 Kista

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB

+46 8 503 01 550

CA@mangold.se

Engelbrektsplan 2

Box 55691, 102 15 Stockholm

Stockholm den 18 oktober 2019

Ole Oftedal

Verkställande direktör

Tommy Lundqvist

Styrelsens ordförande

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot

Martin Zetterström

Styrelseledamot

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (kkkr)	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Nettoomsättning	45 616	47 615	143 488	126 107
Aktiverat arbete för egen räkning	300	–	600	–
Övriga rörelseintäkter	59	100	328	319
Summa rörelsens intäkter	45 974	47 715	144 416	126 426
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader	-22 227	-28 592	-71 858	-67 885
Övriga externa kostnader	-5 324	-5 217	-17 462	-17 705
Personalkostnader	-15 696	-11 536	-51 641	-41 346
Övriga rörelsekostnader	–	61	–	-66
Summa rörelsens kostnader	-43 246	-45 284	-140 961	-127 002
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	2 728	2 431	3 455	-575
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 383	-1 195	-6 917	-3 340
Rörelseresultat (EBIT)	345	1 236	-3 462	-3 916
Finansiella intäkter	12	-342	303	180
Finansiella kostnader	-945	-1 461	-2 894	-2 377
Resultat från finansiella poster	-932	-1 803	-2 592	-2 197
Resultat före skatt	-587	-567	-6 054	-6 113
Inkomstskatt	-138	36	1 079	269
Periodens resultat	-726	-531	-4 974	-5 844
Övrigt totalresultat för perioden				
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-296	-534	2 230	3 661
Summa övrigt totalresultat för perioden	-296	-534	2 230	3 661
Summa totalresultat för perioden	-1 022	-1 065	-2 744	-2 183
Periodens resultat hänförligt:				
Moderföretagets aktieägare	-726	-531	-4 974	-5 844
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 022	-1 065	-2 744	-2 183
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	-0,15	-0,15	-1,16	-1,63
Antal utestående aktier vid periodens utgång	4 690 840	3 785 208	4 690 840	3 785 208
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 690 840	3 592 604	4 276 068	3 592 604
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,15	-0,16	-1,29	-1,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,15	-0,14	-1,06	-1,54

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

Belopp i tusental kronor (kkkr)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	3 363	3 390	3 480
Övriga immateriella tillgångar	373	–	–
Goodwill	68 543	65 072	64 101
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	22 598	23 355	21 307
Nyttjanderättstillgångar	12 209	–	–
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	20 436	19 723	18 933
Övriga långfristiga fordringar	–	152	152
Summa anläggningstillgångar	127 522	111 692	107 973
Omsättningstillgångar			
Varulager	9 988	6 375	7 117
Kundfordringar	27 333	25 730	41 406
Aktuella skattefordringar	2 826	646	629
Övriga fordringar	731	954	712
Upparbetat ej fakturerat- pågående arbeten	2 103	–	4 503
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	434	1 544	1 553
Likvida medel	3 120	5 372	10 032
Summa omsättningstillgångar	46 535	40 621	65 953
SUMMA TILLGÅNGAR	174 057	152 313	173 926

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR, FORTS.

Belopp i tusental kronor (kkr)	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		1 173	946	965
Övrigt tillskjutet kapital		90 318	71 775	73 790
Reserver		1 963	2 140	-267
Balanserat resultat		-6 138	-872	-872
Periodens resultat		-4 974	-5 844	-5 250
Summa eget kapital		82 342	68 145	68 366
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut	4	19 399	5 745	20 900
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		6 227	–	–
Uppskjutna skatteskulder	3	4 274	4 754	4 425
Övriga avsättningar		–	234	152
Summa långfristiga skulder		29 900	10 733	25 477
Kortfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		12 586	9 096	18 921
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		5 012	–	–
Leverantörsskulder		12 341	13 254	17 057
Aktuella skatteskulder		199	227	44
Övriga kortfristiga skulder	3	13 963	38 958	21 607
Förskott från kund		584	740	984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 131	11 160	21 470
Summa kortfristiga skulder		61 816	73 435	80 083
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		174 057	152 313	173 926

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tusental kronor (kkkr)	Not	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2018-01-01		850	63 230	-1 521	-873	61 686
Totalresultat						
Årets resultat					-5 249	-5 249
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser				1 254		1 254
Summa Totalresultat		–	–	1 254	-5 249	-3 995
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission		115	11 635			11 750
Nyemissionskostnader, netto efter skatt			-1 075		–	-1 075
Summa Transaktioner med aktieägare		115	10 560	–	–	10 675
Utgående balans per 2018-12-31		965	73 790	-267	-6 122	68 366
Ingående balans per 2019-01-01		965	73 790	-267	-6 122	68 366
Totalresultat						
Årets resultat					-4 974	-4 974
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser hänförliga utländska dotterbolag				2 230		2 230
Summa Totalresultat		0	0	2 230	-4 974	-2 744
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission, emittering aktier		208	18 043			
Nyemissionskostnader			-1 515			-1 515
Skatteeffekter nyemissionskostnader						0
Summa Transaktioner med aktieägare		208	16 528	0	0	16 736
Utgående balans per 2019-09-30		1 173	90 318	1 963	-11 112	82 342

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tusental kronor (kk)	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	345	1 236	-3 462	-3 916
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Återläggning av avskrivningar	2 383	1 195	6 917	3 340
Erhållen ränta o liknande poster	-81	103	36	159
Erlagd ränta	-945	-727	-2 894	-1 177
Betald skatt	-730	-1 299	-2 105	-1 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	972	508	-1 508	-3 104
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	-734	-626	-4 567	-1 660
Ökning/minskning kundfordringar	-1 394	1 286	16 165	20 080
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	1 246	2 026	288	-248
Ökning/minskning leverantörsskulder	—			
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	-2 159	-4 988	-19 138	-11 055
Ökning/minskning leverantörsskulder	—			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 070	-1 794	-8 761	4 013
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	—	—	335	-18 520
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-300	-2 666	-973	-2 666
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 394	-652	-2 500	-1 250
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	—	—	152	-221
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 694	-3 318	-2 986	-22 657
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-270	—	18 250	—
Nyemissionskostnader	0	—	-1 515	-1 351
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	1 062	2 435	-5 629	-7 707
Upptagna lån	—	1 495	—	27 856
Amortering av lån	-1 853	-500	-2 880	-770
Amortering lån nyttjanderättigheter	-1 203	—	-3 468	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 263	3 430	4 759	18 028
Periodens kassaflöde	-6 027	-1 682	-6 988	-616
Likvida medel vid periodens början	8 471	7 074	10 032	5 879
Kursdifferens i likvida medel	676	-20	75	109
Likvida medel vid periodens slut	3 120	5 372	3 120	5 372

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

		2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01
Belopp i tusental kronor (kk)	Not	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	3 478	1 705	6 956	6 835
Summa rörelsens intäkter		3 478	1 705	6 956	6 835
Administrativa kostnader					
Administrativa kostnader		-2 395	-2 694	-8 472	-7 842
Summa rörelsens kostnader		-2 395	-2 694	-8 472	-7 842
Rörelseresultat		1 083	-989	-1 516	-1 007
Finansiella kostnader					
Finansiella kostnader		-456	-989	-1 567	-1 306
Resultat från finansiella poster		-456	-989	-1 567	-1 306
Resultat före skatt		626	-1 978	-3 084	-2 313
Skatt på årets resultat		-125	–	617	–
Periodens resultat		501	-1 978	-2 467	-2 313

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tusental kronor (kkkr)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	103 926	103 926	103 926
Uppskjutna skattefordringar	2 241	1 441	1 624
Summa finansiella anläggningstillgångar	106 167	105 367	105 550
Summa anläggningstillgångar	106 167	105 367	105 550
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	13 969	11 020	4 487
Aktuella skattefordringar	283	283	156
Övriga fordringar	778	778	827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	140	188	165
Summa kortfristiga fordringar	15 169	12 269	5 635
Kassa och Bank	7	636	587
Summa omsättningstillgångar	15 176	12 905	6 222
SUMMA TILLGÅNGAR	121 343	118 272	111 772

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

forts.

Belopp i tusental kronor (kkkr)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 173	946	965
Summa bundet eget kapital	1 173	946	965
Fritt eget kapital			
Överkursfond	90 318	71 775	73 790
Balanserat resultat	-1 187	-1 140	-1 140
Periodens resultat	-2 467	-2 313	-47
Summa fritt eget kapital	86 663	68 322	72 603
Summa eget kapital	87 836	69 268	73 568
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 625	–	16 850
Summa långfristiga skulder	17 625	–	16 850
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	470	–	3 150
Leverantörsskulder	752	84	475
Skulder till koncernbolag	8 999	15 484	3 935
Övriga kortfristiga skulder	3 574	31 397	12 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 086	2 039	1 399
Summa kortfristiga skulder	15 882	49 004	21 354
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	121 343	118 272	111 772

NOTER
DELÅRSRAPPORT
TREDJE KVARTALET 2019

Not 1 Segmentsredovisning koncern

Juli-September 2019	Norge	Sverige	Summa
Nettomsättning	17 269	32 785	50 054
Nettomsättning koncerninternt	–	-4 080	-4 080
Summa intäkter externa kunder	17 269	28 705	45 974
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	384	2 344	2 728
	Norge	Sverige	Summa
Januari-September 2019			
Nettomsättning	57 543	94 134	151 677
Nettomsättning koncerninternt	-101	-7 160	-7 261
Summa intäkter externa kunder	57 442	86 974	144 416
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-2 596	6 051	3 455

Not 2 Goodwill

Koncernen	2019-09-30	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	64 102	28 259
Ökning genom rörelseförvärv	3 733	35 677
Omräkningsdifferenser	708	165
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	68 543	64 101
Utgående redovisat värde	68 543	64 101

Not 3 Rörelseförvärv

Förvärvat bolags namn:	Larmator AB/
Förvärvsdag:	Comex GmbH
Koncernen	Summa
Köpeskilling	
- Kontant betalt	2 863
- Förvärvsskuld	1 708
Sammanlagd köpeskilling	4 571
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	837
Goodwill	3 733
Tillgångar och skulder till följd av förvärvet är följande:	
Förvärvade nettotillgångar	Summa
Materiella anläggningstillgångar	7
Varulager	7
Kundfordringar och andra fordringar	1 229
Likvida medel	3 199
Uppskjutna skatteskulder	-17
Leverantörsskulder och Övriga kortfristiga skulder	-3 587
Verkligt värde på nettotillgångar	837
Goodwill	3 733
Sammanlagd köpeskilling	4 571
Kontant reglerad köpeskilling	-2 863
Likvida medel i dotterföretag	3 199
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	335

Not 4 Lån

Inga förändrade krediter eller avtal om lån har träffats under kvartalet.

I linje med IFRS 16-Rapportering av leasing och hyror har från årets första kvartal en addering av skuld tillförts balansräkningen som representerar återstående avtal på leasing och hyror.

Skulderna har ökats med 11,2 MSEK jämfört med 31/12/2018. Motsvarande har anläggningstillgångar tillförts. Betalningar av löpande hyror och leasingavgifter reducerad skulden och anläggningstillgångarna är underlag för avskrivningar motsvarande linjär återstående tid på avtalen. Under kvartal tre har avskrivningarna på dessa anläggningstillgångar uppgått till 1,3 MSEK och för årets första niomånader totalt 3,5 MSEK.

TCECUR

**Torshamnsgatan 30A
164 40 Kista
Sverige**