

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 1 2023

1 januari – 31 mars 2023



TCECUR

Innehållsförteckning

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

” En bra start på 2023 med fullt fokus på leveranser och nya affärer! ”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

148.4 (91.3)

OMSÄTTNING Kv1 2023, MSEK

16.1 (6.7)

EBITDA Kv1 2023, MSEK

0.7 (-0.3)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

48% (49%)

SOLIDITET

33.7 (61.8)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

FÖRSTA KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 148 386 TSEK (91 314).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 16 067 TSEK (6 670), motsvarande en marginal på 10,8% (7,3%).
- Resultat efter skatt uppgick till 5 167 TSEK (830).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,55 kr (0,09 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- LåsTeam tecknar ramavtal med Västfastigheter värt ca 6 MSEK.
- LåsTeam Sverige AB har fått fortsatt förtroendet att leverera säkerhet till ett IT-företag. Avtalet är värt 4 MSEK.
- Mysec tar nya ordrar till ett värde om 6,1 miljoner kronor till Björkhagaskolan i Tumba.
- Per Asplund utses till ny VD i dotterbolaget Mysec.
- Sectragon har erhållit tre ordrar på 13,5 MSEK till ett större logistikföretag i Sydsverige, K-märkta Norra Latin i Stockholm och ett byggbolag i Kiruna med LKAB som byggherre.
- AWT erhåller ytterligare beställningar för drygt 10 MSEK från en av världens ledande amerikanska biltillverkare.
- Tommy Lundqvist lämnar TCECURs styrelse på egen begäran på grund av sjukdom.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER 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.

VD har ordet

En bra start på 2023 med fullt fokus på leveranser och nya affärer!

FÖRSTA KVARTALET 2023

Samtliga bolag i koncernen utvecklades starkt under första kvartalet, vilket sammantaget ger ett mycket bra resultat. Det är särskilt glädjande då det första kvartalet normalt präglas av en säsongsmässigt lägre försäljning. Vi levererar en organisk tillväxt på 34% och en förbättring av vårt operativa resultat (EBIT) med 577% från 1,3 MSEK till 9,0 MSEK. Det visar styrkan i vår affärsmodell och hållbarheten i våra portföljbolag.

Viktiga faktorer för framgång är också att vi klarar av att jobba mot en starkt växande kundbas där vi lyckats väl med integrationen av nyförvärvade bolag. Utöver det har vi en god förmåga att hantera utmaningar och att tidigt plocka upp marknadstrender.

Trots en oroväckande omvärld med geopolitiska spänningar och en hög inflationstakt utvecklas TCECUR starkt. Nettoomsättningen landade på 148,4 MSEK (91,3), vilket är en ökning med 63%. Här skapar våra återkommande intäkter en betydande stabilitet. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter – service, underhåll och hostingavtal – ökade med 9% och låg vid periodens slut på 51,6 MSEK.

Orderingången under kvartalet ökade med 77% till 170,3 MSEK (96,3).

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) följde den kraftiga tillväxten och ökade med 141% till 16,1 MSEK (6,7). EBIT ökade med 577% till 9,0 MSEK (1,3). Därmed landande vinstmarginalerna EBITDA på 10,8%, en ökning med 3,5 procentenheter och EBIT på 6,0%, vilket är en ökning med 4,6 procentenheter.

Kassalikviditeten är fortsatt mycket god med 33,7 MSEK (61,8) i kassan plus outnyttjade checkkrediter på totalt 25,0 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 11,3 MSEK (10,7).

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det första kvartalet fortsatte den starka tillväxten inom segmentet. Nettoomsättningen ökade med 51% till 46,0 MSEK (30,4). Orderingången ökade med 18% och landade på 50,7 MSEK (42,9). Orderstocken är fortsatt hög och var vid kvartalets utgång 82,5 MSEK (84,2).

Vi ser en fortsatt god efterfrågan för segmentet. Framförallt från större projekt gällande säkra kommunikationslösningar och inomhustäckning till samhällskritiska myndigheter och verk i Sverige och i Norge. Det är glädjande att den ökande efterfrågan omfattar avancerad säker datakommunikation i tillägg till traditionell röstkommunikation som vi historiskt levererat till våra kunder i segmentet.

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

Efter ett mycket bra fjärde kvartal fortsatte AWT att växa starkt även under årets första kvartal. Nettoomsättningen växte med 54% till 23,0 MSEK (14,9). Orderingången ökade med hela 71% till 22,4 MSEK (13,1).

Försäljningen i våra nystartade bolag i Norge och Finland har tillsammans omsatt 1,9 MSEK under kvartalet. Det är mycket glädjande att våra medarbetare där fått en bra start på både försäljning och leveranser. Som tidigare nämnts har nyetableringarna gjorts efter önskemål från några av våra största kunder i Norden, däribland en amerikansk biltillverkare, som nu expanderar kraftigt på den nordiska marknaden. Orderstocken vid kvartalets utgång var fortsatt hög med 27,5 MSEK (15,5) i orderboken.

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Segmentet för nationella säkerhetssystem växte med 73% under det första kvartalet till 79,4 MSEK (46,0). Den organiska tillväxten landade på 17%. De under 2022 förvärvade bolagen Sectragon och Kungslås omsatte tillsammans 25,8 MSEK under kvartalet och växte organiskt proforma med 44%.

Orderingången under kvartalet var mycket god och växte med 141% till 97,2 MSEK (40,4). Under kvartalet har vi fått större beställningar inom de ramavtal som tecknades 2022 med bland annat Botkyrka, Västfastigheter och Stockholms Hamnar. Utöver det har vi fått ett antal nya beställningar till flertalet skolor och kommuner i landets storstäder, Stockholm och Göteborg. Orderstocken vid kvartalets utgång var 100,8 MSEK (47,4) en ökning med 113%.

UTSIKTER

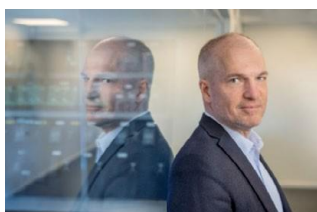
TCECUR är en entreprenörsdriven säkerhetsskoncern med hög tillväxt som verkar i en snabbt växande bransch. Relationerna till kunderna är oftast långa och en betydande del av intäkterna är repetitiva. Tillväxten drivs både organiskt och genom förvärv av handplockade, stabila och lönsamma bolag med erfarna ledningar. Värdeskapande sker genom lönsam tillväxt, effektiv korsbefruktnings 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 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.

Första kvartalet blev en bra start på 2023 och vi är nöjda med utvecklingen som helhet. Den svagare konjunkturen till trots ser vi inga tecken på att marknaderna för säkerhetssystem eller säker kommunikation håller på att bromsa in. Våra bolag har fullt fokus på leveransen av vunna projekt och på nya affärer. Vi ser att arbetet med att integrera förvärvade bolag i TCECUR ger resultat både på kort och längre sikt och ger mycket goda samarbeten mellan våra bolag. Tillsammans är vi, som TCECUR, starkare än varje bolag var för sig exempelvis genom samarbeten i gemensamma kundprojekt, utväxling av erfarenheter, bemanning och inköp.

Vi har under kvartalet tagit fram en TCECUR Playbook, som är en praktisk verktygslåda för bolagen att nyttja för att bli ännu vassare på alltifrån projekthantering och effektiv kostnadskontroll till rörelsekapital med syfte att vi blir ett ännu bättre och effektivare bolag i framtiden. Operationell effektivitet är ett av våra tre strategiska initiativ för koncernen. Ett starkt engagemang bland alla våra medarbetare med fokus på våra kunder, kreativitet och professionell service ger oss goda förutsättningar att fortsätta vår tillväxtresa under kommande kvartal. Detta bekräftas också av vår stora orderstock, som vid utgången av kvartalet var totalt på 210,7 MSEK (147,1).

Behovet av säkerhet och trygghet är kanske viktigare i dag än tidigare. Våra bolag jobbar dagligen med att hjälpa våra kunder att 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 säkerhetskonscern. 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 dels kompletteringsförvärv för att stärka våra bolags verksamheter.

Sammanfattningsvis skapar vi värden för våra aktieägare genom:

1. En teknikorienterad säkerhetskonscern 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
nytänkande och ny teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom
professionell service och
underhåll



Entreprenörsdrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation



Affärsmodell

Kundanpassade helhetslösningar
genom nytänkande 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

Företagsprofilen: TC Connect Sweden

(framgent är vår ambition att publicera nyheter från våra bolag i kommande delårsrapporter)



Robert Birgersson,
VD TC Connect Sweden

De trotsar lågkonjunkturens utmaningar

TC CONNECT levererar säkra lösningar för tal- och data-kommunikation. Under 2022 har det Kumlabaserade bolaget expanderat sin verksamhet. Bland annat genom större lokaler för att kunna demonstrera sina lösningar. Och antalet anställda har ökat från 15 till 20.

Vi vill kunna träffa kunderna fysiskt på ett bekvämt och säkert sätt. Dessutom har vi byggt ett större demorum för att kunna testa och visa kunderna våra produkter och lösningar, säger Robert Birgersson, TC Connects vd.

Med ökande säkerhetshot investerar företag och organisationer stora resurser på allt från talkommunikation till inomhustäckning, kontrollrum, navigering, positionering samt övervakning och styrning.

Ett viktigt segment för TC Connect är att leverera lösningar för Rakel, kommunikationssystemet för trygg och säker kommunikation mellan medarbetare inom samhällsviktiga verksamheter. Systemet har en unikt hög driftsäkerhet, täckning i hela Sverige och används av över 600 organisationer.

TC Connect har trotsat 2022 års utmaningar med komponentbrist och långa leveranstider med smart planering och tät dialog med leverantörerna. En utmaning som kvarstår är att hitta kompetenta medarbetare för att möta en ökande efterfrågan på bolagets produkter.

– Vår mission är att leverera kommunika-

tionslösningar så att Sveriges medborgare kan vara trygga.

– Omvärldens problem gör oss mer gångbara och behövda. Som det ser ut nu ökar man till exempel antalet anställda inom samhällsviktiga verksamheter. Då behövs våra kommunikationssystem. Vår största utmaning för att möta efterfrågan på marknaden är att hitta rätt personer att anställa, säger Robert Birgersson. ■

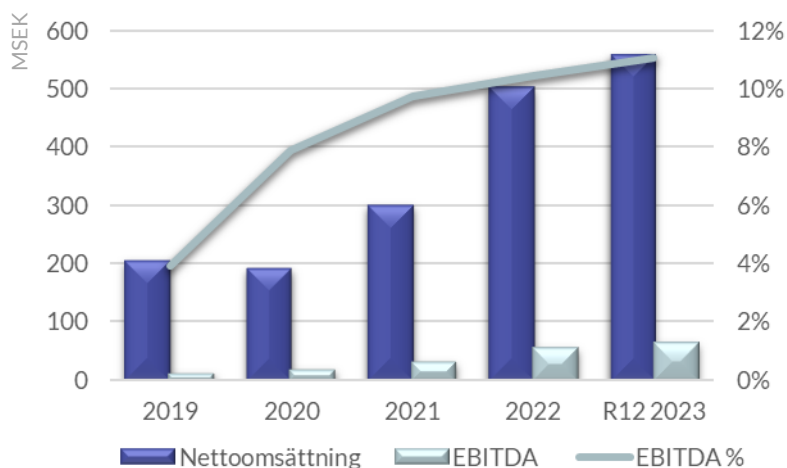
TC Connect Sweden AB

■ Företaget är en del av TCECUR-koncernen. Börsnoterade TCECUR är en snabbväxande entreprenörsdriven säkerhetskoncern 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. TCECUR består i dag av tio dotterbolag, som är ledande inom sina nischer på den svenska marknaden, har en framträdande position i Norden samt en stark internationell tillväxt. TC Connects huvudkontor ligger i Kumla och företaget har även filialer i både Järfälla och Kista.

Nyckeltal koncernen

	Januari - Mars		R12	Helår
TSEK	2023	2022	2023	2022
Resultat				
Nettoomsättning	148 386	91 314	556 408	499 335
EBITDA	16 067	6 670	61 590	52 193
EBITDA marginal, %	10,8%	7,3%	11,1%	10,5%
EBIT	8 957	1 323	34 668	27 034
Resultat före skatt	6 606	326	27 686	21 406
Periodens resultat	5 167	830	21 999	17 662
Finansiell ställning				
Balansomslutning	509 612	420 269	509 612	544 302
Eget kapital	246 697	204 211	246 697	243 783
Soliditet, %	48%	49%	48%	45%
Nettoskuld	45 031	(8 856)	45 031	49 977
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	0,7	(0,3)	0,7	1,0
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 288	10 675	24 578	23 965
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	26,1	23,0	26,3	26,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,55	0,09	2,34	1,91
Genomsnittligt antal aktier, st	9 440 400	8 894 568	9 386 949	9 252 361
Anställda				
Anställda vid periodens slut	225	184	225	212
Genomsnittligt antal anställda	222	182	207	196
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	667	503	2 692	2 544

**NETTOOMSÄTTNING
& EBITDA PER ÅR**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
KVARTAL 1 2023**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2023 uppgick till 148,4 MSEK (91,3), en ökning med 62,5% varav den organiska tillväxten var 33,7%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 16,1 MSEK (6,7), en ökning med 140,9%.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 11,3 MSEK (10,7).

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 33,7 MSEK (61,8). Den totala checkkrediten på 25,0 MSEK (25,4) var outnyttjad vid utgången av kvartalet. Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande tolv månader var vid kvartalets slut 0,7 och de totala bankskulderna uppgick till 78,7 MSEK (52,9). Koncernen amorterade banklån med 2,8 MSEK och räntekostnaderna för banklånen uppgick till 1,2 MSEK (0,5).

ANTAL AKTIER

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

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 224,7 (184,4), varav 45,5 (35,5) anställda inom säker kommunikation, 145,1 (116,6) inom nationella säkerhetssystem, 32,1 (30,3) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

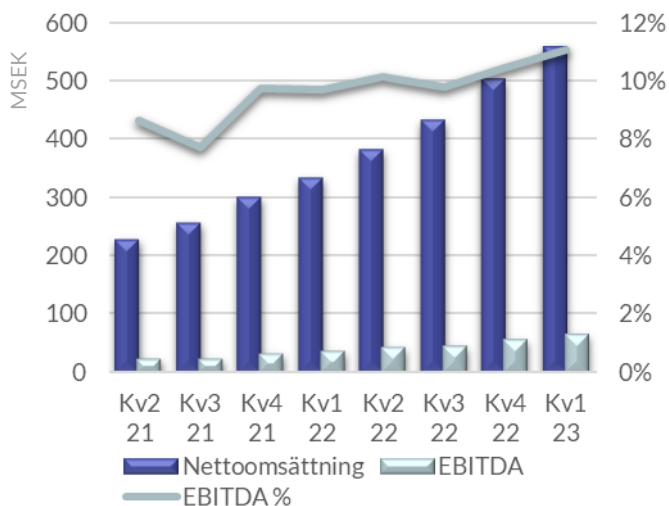
Valutarisk

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.

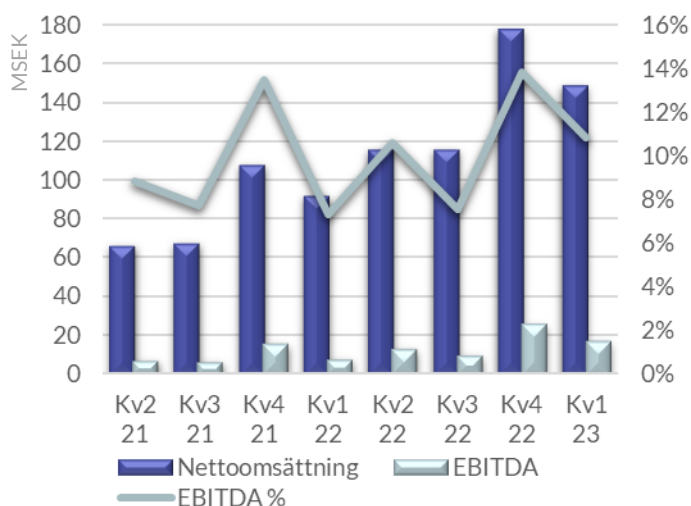
Likviditetsexponering

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.

RULLANDE 12 MÅNADER



KVARTAL



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Januari - Mars		Helår
		2023	2022	2022
Nettoomsättning	1	148 386	91 314	499 335
Övriga rörelseintäkter		631	4 278	7 803
Summa rörelsens intäkter		149 017	95 592	507 138
Direkta kostnader		(70 556)	(42 128)	(248 754)
Personalkostnader		(48 836)	(39 104)	(165 012)
Övriga externa kostnader		(13 558)	(7 690)	(41 179)
Summa rörelsens kostnader		(132 950)	(88 922)	(454 945)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		16 067	6 670	52 193
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(7 110)	(5 347)	(25 159)
Rörelseresultat (EBIT)		8 957	1 323	27 034
Finansiella intäkter		388	36	851
Finansiella kostnader		(2 739)	(1 033)	(6 479)
Resultat från finansiella poster		(2 351)	(997)	(5 628)
Resultat före skatt		6 606	326	21 406
Inkomstskatt		(1 439)	504	(3 744)
Periodens resultat		5 167	830	17 662
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser		(2 253)	2 404	1 269
Summa övrigt totalresultat för perioden		(2 253)	2 404	1 269
Summa totalresultat för perioden		2 914	3 234	18 931
Periodens resultat hänförligt:				
Moderföretagets aktieägare		5 167	830	17 662
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		2 914	3 234	18 931
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,55	0,09	1,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,55	0,09	1,87
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,55	0,09	1,91
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		9 440 400	8 894 568	8 894 568
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 440 400	8 894 568	9 440 400
Genomsnittligt antal aktier, st		9 440 400	8 894 568	9 252 361

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 Mar, 2023	31 Mar, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	262 433	189 146	264 966
Materiella anläggningstillgångar		15 013	15 659	15 834
Nyttjanderättstillgångar		38 786	32 002	39 254
Uppskjutna skattefordringar		16 514	21 181	16 885
Summa anläggningstillgångar		332 746	257 988	336 939
Omsättningstillgångar				
Varulager		33 632	23 412	33 233
Kundfordringar		79 986	51 255	109 126
Aktuella skattefordringar		720	2 334	1 895
Övriga fordringar		1 265	9 734	15 533
Upparbetad ej fakturerad intäkt		20 085	7 087	8 961
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 511	6 661	7 077
Likvida medel		33 667	61 798	31 538
Summa omsättningstillgångar		176 866	162 281	207 363
SUMMA TILLGÅNGAR		509 612	420 269	544 302
EGET KAPITAL		246 697	204 211	243 783
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		67 412	38 542	70 230
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		24 430	21 346	25 043
Uppskjutna skatteskulder		20 425	16 492	20 905
Summa långfristiga skulder		112 267	76 380	116 178
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		-	-	-
Upplåning från kreditinstitut		11 285	14 400	11 285
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		14 150	10 165	13 940
Leverantörsskulder		40 280	22 661	53 706
Aktuella skatteskulder		3 101	1 052	3 039
Övriga kortfristiga skulder		31 037	32 828	45 771
Fakturerad ej upparbetad intäkt		15 796	26 599	18 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 999	31 973	37 939
Summa kortfristiga skulder		150 648	139 678	184 341
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		509 612	420 269	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	-	-	-	5 167	5 167
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	(2 253)	(2 253)
Summa Totalresultat	-	-	-	2 914	2 914
Utgående balans per 31 Mars 2023	2 360	225 892	462	17 983	246 697
Ingående balans per 1 Januari 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	830	830
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	2 404	2 404
Summa Totalresultat	-	-	-	3 234	3 234
Utgående balans per 31 Mars 2022	2 224	202 153	462	(628)	204 211
Ingående balans per 1 Januari 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	Januari - Mars		Helår 2022
	2023	2022	
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	8 957	1 323	27 034
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Återläggning av avskrivningar	7 110	5 347	25 159
- Övriga poster ej kassapåverkande	471	(4 549)	(5 417)
Erhållen ränta o liknande poster	24	8	107
Erlagd ränta	(1 623)	(788)	(4 570)
Betald skatt	(2 877)	(2 409)	(1 801)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12 062	(1 068)	40 512
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(779)	471	(7 659)
Ökning/minskning kundfordringar	28 077	30 930	(14 206)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	3 942	(4 626)	(7 670)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(32 014)	(15 032)	12 988
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(774)	11 743	(16 547)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 288	10 675	23 965
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	(223)	-	(54 487)
Teckningsoptioner	-	-	412
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(820)	(119)	(2 158)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	14
Försäljning av immateriella tillgångar	-	207	207
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	115	183	396
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(928)	271	(55 616)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemissionskostnader	-	-	(37)
Upptagna lån	-	-	94 970
Amortering av lån	(2 840)	(3 625)	(73 525)
Amortering lån nyttjanderättigheter	(4 461)	(3 301)	(16 037)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(7 301)	(6 926)	5 371
Likvida medel vid periodens början	31 538	57 216	57 216
Kassaflöde för perioden	3 059	4 020	(26 280)
Kursdifferens i likvida medel	(930)	562	602
Likvida medel vid periodens slut	33 667	61 798	31 538

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Januari - Mars		Helår
	2023	2022	2022
Nettoomsättning			
Säker kommunikation	45 982	30 424	149 796
Nationella säkerhetssystem	79 385	45 967	281 772
Globala säkerhetssystem	23 019	14 923	67 767
Summa nettoomsättning	148 386	91 314	499 335

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	31 Mar, 2023	31 Mar, 2022	31 Dec, 2022
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	180 886	126 594	126 594
Genom förvärv av dotterföretag	-	-	53 637
Valutakursdifferenser	(936)	789	655
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	179 950	127 383	180 886
Utgående balans	179 950	127 383	180 886

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Januari - Mars		Helår
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	2 080	1 750	7 479
Summa rörelsens intäkter	2 080	1 750	7 479
Administrativa kostnader	(2 521)	(2 113)	(9 774)
Summa rörelsens kostnader	(2 521)	(2 113)	(9 774)
Rörelseresultat (EBIT)	(441)	(363)	(2 295)
Finansiella intäkter	248	67	667
Finansiella kostnader	(1 563)	(515)	(4 468)
Resultat från finansiella poster	(1 315)	(448)	(3 801)
Utdelning	-	-	5 286
Koncernbidrag	-	-	13 500
Resultat före skatt	(1 756)	(811)	12 690
Inkomstskatt	359	166	(1 564)
Periodens resultat	(1 397)	(645)	11 126
Övrigt totalresultat för perioden:			
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(1 397)	(645)	11 126

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	31 Mar, 2023	31 Mar, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	304 522	226 053	304 522
Uppskjutna skattefordringar	1 673	3 044	1 313
Summa anläggningstillgångar	306 195	229 097	305 835
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	18 513	20 220	31 648
Aktuella skattefordringar	153	203	335
Övriga fordringar	52	51	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	414	225	170
Likvida medel	24 247	29 958	13 659
Summa omsättningstillgångar	43 379	50 657	46 339
SUMMA TILLGÅNGAR	349 574	279 754	352 174
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 360	2 224	2 360
Fritt eget kapital			
Överkursfond	225 892	202 153	225 892
Balanserat resultat	7 225	(3 901)	(3 901)
Periodens resultat	(1 397)	(645)	11 126
Summa fritt eget kapital	231 720	197 607	233 117
SUMMA EGET KAPITAL	234 080	199 830	235 477
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	66 954	37 792	69 738
Summa långfristiga skulder	66 954	37 792	69 738
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	11 137	13 400	11 137
Leverantörsskulder	44	67	252
Aktuella skatteskulder	77	-	111
Skulder till koncernbolag	23 401	16 251	21 820
Övriga kortfristiga skulder	11 945	10 462	11 192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 936	1 952	2 447
Summa kortfristiga skulder	48 540	42 132	46 959
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	349 574	279 753	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 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 2022.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- 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 15 maj 2023

Klas Zetterman
Verkställande direktör

Ole Oftedal
Styrelseordförande

Jonas Arvidsson
Styrelseledamot

Håkan Blomdahl
Styrelseledamot

Martin Zetterström
Styrelseledamot