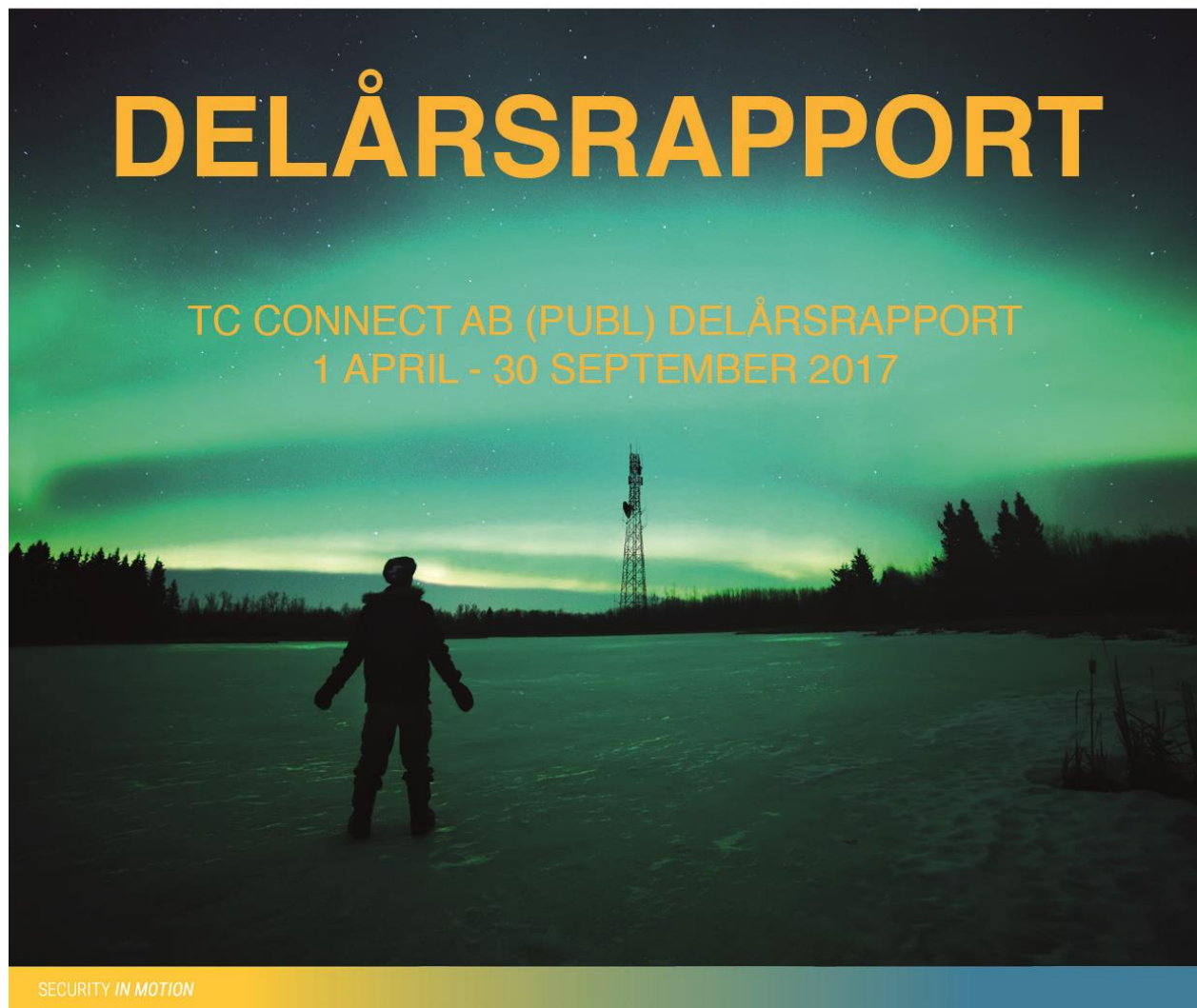


DELÅRSRAPPORT

TC CONNECT AB (PUBL) DELÅRSRAPPORT
1 APRIL - 30 SEPTEMBER 2017

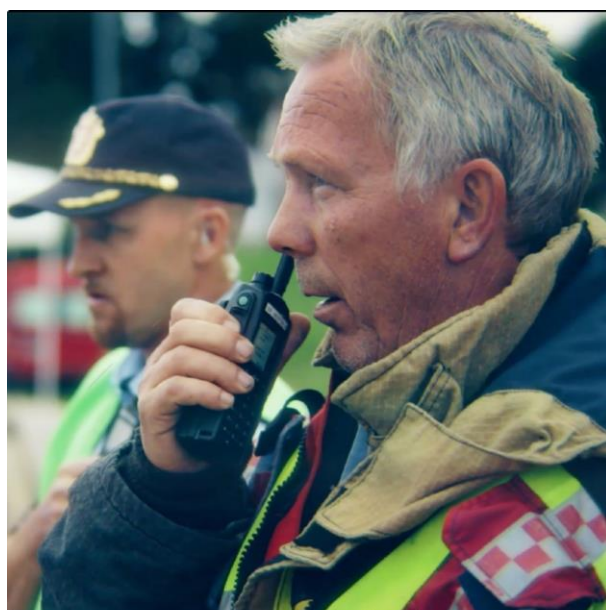


SECURITY IN MOTION

www.tcconnect.se

Om TC Connect

TC Connect är en säkerhetskonsult, med huvudkontor i Stockholm, som erbjuder helhetslösningar inom digital radiokommunikation, övervakning, passersystem och larm. Vi har cirka 50 medarbetare i tre olika rörelsedrivande dotterbolag och har de senaste tio åren genomfört fler än 150 komplexa projekt tillsammans med våra kunder Statoil, ABB, Siemens, Avinor, DNK, Sporveien i Oslo, Räddningstjänsten, Spotify, Nomura, SAS, Johnson & Johnson, Citibank m.fl. Idag har TC Connect en stark position inom radio i Norge, en väletablerad position i Sverige samtidigt som vi levererar säkerhetslösningar globalt. Omsättningen 2016 uppgick till 153 MSEK.



Tredje kvartalet

- Total omsättning för perioden uppgick till 33,7 MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,0 MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,7 MSEK
- Periodens resultat per aktie efter skatt uppgick till -0,49 kr
- Soliditeten per 2017-09-30 uppgick till 56%

Perioden 1 april – 30 september

- Total omsättning för perioden uppgick till 67,5 MSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,3 MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK
- Periodens resultat per aktie efter skatt uppgick till -0,05 kr

VD har ordet

TC Connect - från privatägt till en ny miljö med krav på transparens och leverans

TC Connect har haft ett händelserikt år 2017. Vi genomförde en nyemission under våren och fick därmed nya aktieägare i samband med börsnoteringen i juni. Vi har under året levererat ett antal större komplexa projekt i Sverige och i Norge. Samtidigt har vi förvärvat två företag med nya produktkategorier, RA kommunikationsteknik och Access World Technic.

Jag har efter en längre tid som styrelseordförande tillträtt som ny VD och styrelseledamoten Malin Jonson övertar min tidigare roll som ordförande. Jag känner bolaget väl vilket underlättar övergången och jag har en mer än 25-årig VD karriär i ett antal publika och privata företag bl.a. Linjebuss, Fritidsresor, Adcore och Cabonline. Samtidigt har en mycket börserfaren CFO i Lars Åkerblom rekryterats och bildar tillsammans med mig koncernfunktionen.

Resultatet och tillväxten i TC Connect i Sverige är god och RA kommunikationsteknik har integrerats väl. Access World Technic redovisar en mycket stark försäljningsutveckling med god vinstmarginal. Försäljningen i Norge har påverkats negativt av ett antal framskjutna projekt, en långsammare introduktion av nya produkter och en avvaktande marknad inom offshore. Verksamheten i Norge drabbas därmed av för höga kostnader samtidigt som koncernkostnader ökat mer än planerat.

Koncernens resultat för kvartal 3 och för perioden från januari-september är i nivå med föregående år men inte tillfredsställande.

Mot denna bakgrund har vi tillsatt en ny koncernledning, ny organisation och ett detaljerat åtgärdsprogram som sänker kostnadsnivån med mer än 7 MSEK årligen. Effekten av dessa besparingar kommer delvis att synas redan under det fjärde kvartalet.

Den nya organisationen har under september sjösatts där de tre dotterbolagen nu agerar mer fristående, med egna ledningar och utvecklingsstrategier. Ny VD i TC Connect Norge är Ansgar Birkeland och Ny VD i TC Connect Sweden är Robert Birgersson. Per Lindstrand är VD i Access World Technic.



Ansgar Birkeland



Robert Birgersson



Per Lindstrand

Den nya organisationen innebär en tydlig decentralisering av operativa beslut och skapar goda möjligheter för tillväxt och effektiv integrering av nya förvärv av nischade teknikföretag inom säkerhetsbranschen.

Vi arbetar även med att förbättra vår kommunikation och presentation av verksamheten för att säkra transparens och tydlighet gentemot våra aktieägare och övriga intressenter.

Den fastlagda strategin att utveckla kärnaffären radiokommunikation i säkra miljöer, till att även omfatta andra säkerhetssystem inom övervakning, passersystem, larm och kontrollrum känns mycket bra och skapar en god dynamik av tjänster till våra kunder. Förvärvet av Access World Technic för oss in i mycket expansiva marknadssegment med nya produktområden som offereras även till nuvarande kundbas.

Vi ser tillväxtmöjligheter både organiskt och genom framtida förvärv av teknikföretag inom säkerhet.

Styrelsen har preciserat koncernens finansiella mål, att över en konjunkturcykel, nå en organisk tillväxt på 10% och en EBITA-marginal om 10%.



Ole Oftedal VD

Finansiell utveckling

Omsättningen för det tredje kvartalet 2017 uppgick till 33,7 MSEK (24,0)¹ och för perioden 1 april till 30 september uppgår det till 67,5 MSEK. Läger man till den omsättning som under första kvartalet 2017 tillhörde den tidigare koncernen TC Connect AS (1 januari 2017 till 31 mars 2017) så uppgår omsättningen totalt till 105,4 MSEK (75,6 MSEK) med ett justerat EBITDA resultat om 1,5 MSEK (1,7).^{1 2}

För det tredje kvartalet 2017 uppgick EBITDA till -1,0 MSEK (-2,0)¹. TC Connect i Sverige utvecklats väl, liksom det under kvartalet förvärvade Access World Technic som överträffar sina sälj- och leveransmål. TC Connect i Norge har däremot haft en lägre försäljningsutveckling i relation till kostnadsnivå som byggts upp för att möta tänkt expansion. Kostnadsnivån i Norge måste som en följd av detta sänkas för att säkerställa lönsamhet.

Strategi och framtidsutsikter

Noteringen på Nasdaq First North, nyemissionen och de genomförda förvärven är viktiga milstolpar på TC Connects fortsatta resa, som möjliggör en utveckling till ett mer komplett säkerhetsföretag i en marknad och ett samhällsklimat som präglas av ett ökat säkerhetsmedvetande med krav på nya tekniska lösningar.

Förvärvet av Access World Technic har lett till att vi nu kan erbjuda ledande säkerhetslösningar inom övervakning, passersystem, identifikation och biometri. Våra kunder inom detta område återfinns både i Sverige och övriga Europa, och inkluderar multinationella koncerner som Citibank, Johnson & Johnson, Spotify och GoPro.

Strategin och målsättningen inom TC Connect ligger fast. Vi utvecklar nuvarande verksamheter organiskt med mer satsningar på försäljning och ett utökat produktprogram. Vi har en uttalad strategi att förvärva närliggande företag inom säkerhet, för att stärka vårt kunderbudande ytterligare.

TC Connect AB har som finansiella mål att över en konjunkturcykel nå en organisk tillväxt över 10 % och en EBITA-marginal (rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar) på 10 %.

Försäljning, order och nya avtal

Under perioden utgjorde den norska verksamheten ca 83% av omsättningen och den svenska verksamheten ca 17%.

Försäljningen i Norge har drivits av stora projekt till norska vägverket för regionerna Finnmark och Rogaland i Norge (DAB-baserad kommunikation), Statoil (terminalsysteem), Avinor (terminal- och kontrollrumslösning för Bergen Flygplats),

¹ Den 31 mars 2017 förvärvade TC Connect AB aktierna i TC Connect AS-koncernen. Omsättning och EBITDA för januari - september 2017 är beräknat genom att slå samman den tidigare koncernen TC Connect AS (kvartal 1) och den nybildade koncernen TC Connect AB (kvartal 2 och 3). Omsättning och EBITDA inom parentes avser motsvarande period föregående år för den tidigare koncernen. Den finansiella informationen för TC Connect AS presenteras endast i syfte att ge en bild av det finansiella utfallet under dessa perioder, och är inte nödvändigtvis jämförbar med den nya koncernen. Den nybildade koncernen har en annan koncernstruktur, och använder andra redovisningsprinciper, vilket medför skillnader i jämförelse med den tidigare koncernen.

² I kvartal 1 2017 har EBITDA-resultatet belastats med kostnader av engångskaraktär i form av avvecklingskostnader för personal på ca 1,4 MSEK. I det justerade EBITDA-resultatet är dessa kostnader borträknade.

Oslos spårväg (terminalsystem), SAS Ground Handling Gardemoen flygplats, samt ingått ramavtal med norska hälsomyndigheten och med Statoil för Johan Castberg-oljefältet.

Under kvartalet har TC Connect Sweden levererat ett digitalt radiosystem till Zinkgruvan Mining AB för att i första hand ge högre kapacitet och effektivare systemadministration. Avtal har tecknats med svenska polismyndigheten (inomhustäckning) och trafikverket (kontrollrumslösning). Ett nytt ramavtal har tecknats för Rakelutrustning med Kammarkollegiet. Avtalet gäller i 2 år med möjlighet till förlängning i ytterligare 2 år. Leveranser till kunder inom Rakel är en viktig bas för den svenska verksamheten.



Access World Technic har sedan tillträdet i augusti tecknat avtal och startat installationer av säkerhets- och passersystem hos bland annat Keppel Data Centers i Frankfurt, Johnson & Johnson och GoPro i Frankrike. Dessutom har man erhållit ett utökat ansvar för installation av en global säkerhetsplattform för Citibank.

Utveckling av organisationen och kostnadsminskningar

För att tydliggöra ansvarsområden, decentralisera besluten närmare kund och för att bättre kunna tillvarata nuvarande och framtida tillväxtprojekt har organisationen i koncernen TC Connect förändrats.

I TC Connect AS Norge har Ansgar Birkeland utsetts till VD och Harald Bergby blivit ansvarig för Marknad och Försäljning. Både Ansgar och Harald har mer än 30 års erfarenhet av radio och telecom och har arbetat en lång tid i bolaget.

I TC Connect Sweden AB har Robert Birgersson, sedan 15 år marknad och logistik ansvarig i bolaget, utsetts till Verkställande Direktör.

Per Lindstrand är sedan tidigare VD i det tredje dotterbolaget Access World Technic AB, även med ansvar för Biometrics i koncernen.

Under tredje kvartalet utsågs Lars Åkerblom till ny CFO. Lars är tidigare auktoriserad revisor och har över 20 års erfarenhet från CFO roller, senast som CFO i 7 år för First North noterade HANZA Holding.

Den nya koncernledningen består därmed av:



Ole Oftedal CEO



Lars Åkerblom, CFO



Ansgar Birkeland, VD



Harald Bergby
Marknad & Säljchef
TC Connect AS Norge



Robert Birgersson
VD TC Connect
Sweden AB



Per Lindstrand VD
Access World Technic AB

Kostnadsbesparingar

För att effektivisera organisationen avvecklas vissa koncernfunktioner, som delvis funnits i den norska verksamheten, och mer ansvar lämnas till respektive bolag i koncernen. Dotterbolagen har med den senaste organisationsförändringen egna ledningsgrupper och utvecklingsstrategier. Koncernen minimeras och stödjer främst i form av finansiella resurser, strategier och målstyrning.

Genom dessa förändringar effektiviseras verksamheten, overheadkostnader reduceras och ett antal koncernprojekt avvecklas. Årliga kostnadsbesparingar på mer än 7 MSEK har identifierats. Besparingarna härrör främst från den norska verksamheten. Effekten av dessa besparingar kommer att ge effekt redan under det fjärde kvartalet.

Väsentliga händelser i kvartal 3, 2017

Nya väsentliga avtal och order

TC Connect har tecknat ett nytt ramavtal med Statoil om leverans av TETRA-lösningar till den flytande plattformen, FPSO, på Johan Castberg-oljefältet. Uppdraget innefattar en komplett TETRA-lösning för både explosionsfarliga och säkra områden samt infrastruktur som säkerställer att det finns radiotäckning på hela plattformen. Avtalet inkluderar produktleveranser och implementeringstjänster och är ett av TC Connects största ramavtal hittills i år.

Den första fasen av denna leverans inkluderar central- och användarutrustning för digital radiokommunikation. De kommande faserna innebär leverans av nödvändig utrustning för att säkerställa radiotäckning över hela plattformen. Den sista fasen består av installation och driftsättning. Statoils slutgiltiga investeringsbeslut sker under fjärde kvartalet 2017 och TC Connects ramavtal sträcker sig till 2022.

Förvärv av Access World Technic AB

Den 1 augusti förvärvades samtliga aktier i det svenska säkerhetsbolaget Access World Technic AB (AW Technic). Med verksamhet inom övervakning, identifikation, biometri och passersystem förväntas AW Technic bli ett starkt komplement till koncernens befintliga verksamhet.

Med världsledande leverantörer som Honeywell (Platinum partner), Tyco Software House, Techsphere, HID Global, Axis och American Dynamics levererar, driftsätter och tecknar AW Technic serviceavtal för unika säkerhetslösningar till krävande kunder. Bolaget har etablerade kundrelationer med större internationella företag såsom OKG, Citibank, Johnson & Johnson, Spotify och GoPro.

Affären slutfördes enligt plan och tillträdet genomfördes den 1 augusti 2017. Vid tillträdet erlades en köpeskilling om 8 MSEK. Utöver den köpeskillingen tillkommer en prestationsbaserad del om maximalt 5 MSEK som är beroende av årets resultat för AW Technic. Den preliminära förvärvsanalysen visar på nettotillgångar på 1,3 MSEK, varvid en goodwill på 11,8 MSEK uppstår.

AW Technic hade 2016 en omsättning på cirka 9 MSEK och en EBITDA på 1,8 MSEK. Under perioden från förvärvet har bolaget uppvisat betydande tillväxt under fortsatt god lönsamhet.

Förvärv av verksamheten RA Kommunikationsteknik AB (RAKOM)

RAKOM projekterar, installerar och driftsätter tekniska lösningar för tal- och datakommunikation. Bolagets kunder består av driftkritisk verksamhet i Sverige, som t.ex. räddningstjänst, landsting och gruva. RAKOM bildades 2008 och är verksam i västra Mellansverige med en omsättning som under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 uppgick till ca 9,5 MSEK och EBITDA till ca 1 MSEK.

RAKOM är sedan tidigare en underleverantör till TC Connect och en integration av verksamheten förväntas leda till kostnadssynergier samt ökade intäkter från service, installation och försäljning av produkter och lösningar.

Den 1 juli förvärvades verksamheten som bedrivits inom RAKOM i ett inkråmsförvärv. RAKOM specialiserar sig på kommunikation och radioteknik i Sverige och uppköpet är en del av TC Connects strategi att förvärva kompletterande verksamheter med fokus på säkerhet- och kommunikationslösningar.

Köpeskillingen uppgick till 1,1 MSEK och erlades i sin helhet i samband med tillträdet.

Ole Oftedal ny VD och Malin Jonsson ny styrelseordförande

Den första september tillträdde Ole Oftedal som VD och ersatte Ulf Carlzon som under kvartalet lämnade bolaget. Ole var sedan tidigare styrelseordförande i TC Connect och känner bolaget väl. Han har en lång erfarenhet som VD i både publika och privata företag. Malin Jonsson, styrelseledamot, har övertagit som styrelseordförande i TC Connect AB.

Aktien

Den 9 juni 2017 noterades TC Connects aktie på Nasdaq First North under kortnamnet TCC. Inför listningen genomförde TC Connect en nyemission och ägarspridning. Det initiala erbjudandet, som uppgick till 15 MSEK, övertecknades till 174 procent och styrelsen beslutade därför att utnyttja övertilldelningsoptionen om ytterligare 8 MSEK.

Erbjudandet omfattade totalt 1 150 000 nyemitterade aktier till ett pris om 20 SEK per aktie, vilket tillförde Bolaget 23 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier i Bolaget ökade därmed från 2 250 000 till 3 400 000 efter nyemissionen, vilket även är antalet vid periodens utgång. Kursen vid periodens utgång var 21,90 SEK.

Huvudägaren TPE AS äger 2 250 000 aktier, motsvarande ca 66% av totalt antal aktier. TPE AS har ingått ett lock-up avtal som reglerar att det inte får sälja aktier på handelsplatsen under en 12-månadersperiod efter noteringen. TPE AS har dock rätten att sälja aktier utanför handelsplatsen (i så kallade block trades).

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB, telefon: 08-503 015 50, www.mangold.se

IFRS och IAS34

Delårsrapporten för den period som avslutades 30 september 2017 har upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" (IAS 34) och IFRS. Den omfattar inte alla de uppgifter som krävs när finansiella rapporter upprättas i enlighet med IFRS.

TC Connect AB (publ) förvärvade den 31 mars 2017 samtliga aktier i TC Connect AS, som i sin tur äger TC Connect Sweden AB, av sitt moderföretag TPE AS till marknadsvärde. Betalningen utgjordes av en kvittningsemission. Moderbolaget valde att tillämpa förvärvsmetoden enligt IFRS 3 på detta förvärv, och förvärvsanalysen har inte ändrats jämfört med den tidigare kvartalsrapporten, se vidare not 2.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Bolaget har som nämnts ovan identifierat årliga kostnadsbesparingar på minst 7 MSEK.

Redovisning av finansiell information

TC Connect AB (publ) bildades den 23 februari 2017. Den 31 mars förvärvades samtliga aktier i TC Connect AS-koncernen. 2017 blir därmed det första året som Bolaget redovisar en resultaträkning med den nya koncernstrukturen, i och med att moderbolaget är nybildat finns det ingen finansiell information för föregående perioder.

Den övergripande finansiella informationen för den tidigare koncernen TC Connect AS presenteras endast i syfte att ge en bild av det finansiella utfallet under föregående perioder, och är inte nödvändigtvis jämförbar med den nya koncernen. Den nybildade koncernen har en annan koncernstruktur, och använder andra redovisningsprinciper, vilket medför skillnader i jämförelse med den tidigare koncernen. Förvärvet i sig påverkar avskrivningar på immateriella tillgångar vilket gör att resultatjämförelser endast är relevant på EBITDA-nivå

Finansiell information för perioden januari - september 2017 är beräknat genom att slå samman den tidigare koncernen TC Connect AS (1 januari 2017 till 31 mars 2017) och den nybildade koncernen TC Connect AB (1 april 2017 till 30 juni). Jämförelsesiffror inom parentes avser motsvarande period föregående år för den tidigare koncernen.

Kommentarer till utvecklingen kvartal 3, 2017

Omsättningen för kvartal 3 2017 uppgick till 33,7 MSEK (24,0). Under perioden utgjorde den norska verksamheten 81% av omsättningen och den svenska verksamheten 19%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -1,0 MSEK (-2,0 MSEK).

Avskrivningarna för perioden uppgick till totalt 1,0 MSEK, varav 0,5 MSEK var hänförliga till de verksamhetsdrivande bolagen och 0,5 MSEK utgjordes av koncernmässiga avskrivningar från förvärvet av TC Connect AS-koncernen.

Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) uppgick till -1,9 MSEK.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,7 MSEK och resultat per aktie efter skatt uppgick till -0,49 SEK.

Kommentarer till utvecklingen januari - september 2017

Omsättningen för de första tre kvartalen 2017 för den tidigare koncernen TC Connect AS (1 januari 2017 till 31 mars 2017) och den nybildade koncernen TC Connect AB (1 april 2017 till 30 juni) uppgick till totalt 105,4 MSEK (75,6) med ett justerat EBITDA-resultat om 0,5 MSEK (1,7).³

Försäljningen under det första halvåret har fortsatt drivits av stora projekt till offentliga kunder i Norge, som leverans av DAB-baserad kommunikation för tunnelsystem och uppdatering av det TETRA-baserade larmsystemet inom Civilförsvaret, samt försäljning av terminalsystem och kommunikationsutrustning till oljesektorn, offentlig sektor och andra kunder. Under perioden utgjorde den norska verksamheten 82% av omsättningen och den svenska verksamheten 18%.

Finansiell ställning

Tillgångar

Per den 30 september 2017 uppgick Bolagets totala tillgångar till 115,4 MSEK varav 67,9 MSEK utgjorde anläggningstillgångar och 47,6 MSEK utgjorde omsättnings-tillgångar.

Anläggningstillgångarna utgjordes främst av goodwill från förvärv 28,5 MSEK, materiella tillgångar 23,6 MSEK, och uppskjutna skattfodringar 14,1 MSEK.

Per den 30 september 2017 uppgick Bolagets likvida medel till 7,2 MSEK.

Eget kapital och skulder

Eget kapital uppgick per den 30 september 2017 till 64,2 MSEK, motsvarande en soliditet på ca 56%.

Totala skulder och avsättningar uppgick per den 30 september till 51,3 MSEK, varav räntebärande skulder uppgår till 17,0 MSEK, varav 16,5 MSEK avser skulder till kreditinstitut bestående av factoring för kundfordringar och 0,5 MSEK är banklån. Räntebärande nettoskuld uppgår per 30 september till 9,8 MSEK.

Kassaflöde och investering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,2 MSEK för tredje kvartalet och -7,4 MSEK för perioden april – september. Det negativa kassaflödet beror till stor del på ökat rörelsekapital som delvis är säsongsberoende. Totalt kassaflöde uppgår i kvartalet till -13,9 MSEK och för april – september 5,8 MSEK.

Kassaflöde från Investeringar uppgår till -7,8 i kvartalet och -8,3 MSEK för perioden april – september och avser förvärv av dotterföretag.

³ I kvartal 1 2017 har EBITDA-resultatet belastats med kostnader av engångskaraktär i form av avvecklingskostnader för personal på ca 1,4 MSEK. I det justerade EBITDA-resultatet är dessa kostnader borträknade.

Övrig information

Företagsinformation

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.

Närståendetransaktioner

Under tredje kvartalet har inga transaktioner mellan TC Connect och närstående som väsentligt påverkat koncernens ställning ägt rum.

Säsongsvariationer

Bolaget har historiskt sett noterat en skillnad i Bolagets försäljning mellan de olika kvartalen på så vis att försäljningssiffrorna för semesterperioderna på sommaren och vintern har lägre försäljning och att försäljningen ökar under det fjärde kvartalet. Säsongsvariationerna kan påverka omsättningen, kassaflöden och resultaten för de olika kvartalen.

Allmän information och grund för upprättande

Delårsrapporten för den period som avslutades 30 juni 2017 har upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" (IAS 34) och IFRS. Den omfattar inte alla de uppgifter som krävs när finansiella rapporter upprättas i enlighet med IFRS, och ska läsas tillsammans med koncernens och moderföretagets årsredovisning.

Granskning av delårsrapporten

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Datum för publicering av finansiell information

Bokslutskommuniké 2017	21 Feb 2018
Offentliggörande av årsredovisning	18 Apr 2018
Årsstämma 2018	9 Maj 2018

För ytterligare information kontakta:



Ole Oftedal, VD,

<mailto:ole.oftedal@tcconnect.se>

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i Tkr	Koncern		Moderbolag	
	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-04-01 – 2017-09-30	2017-02-23 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30
<i>Rörelsens intäkter m.m</i>				
Nettoomsättning	33 620	67 352	1 668	2 635
Övriga rörelseintäkter	125	174	0	0
Summa rörelsen intäkter m.m	33 745	67 526	1 668	2 635
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Direkta kostnader	-19 748	-36 441	0	0
Övriga externa kostnader	-4 288	-8 941	-812	-1 253
Personalkostnader	-10 650	-19 514	-854	-1 380
Övriga rörelsekostnader	-10	-284	0	0
Summa rörelse kostnader	-34 696	-65 180	-1 666	-2 633
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-951	2 346	2	2
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-992	-1 958	0	0
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	-1 943	388	2	2
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	81	118	-2	-2
Finansiella kostnader	-363	-710	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 225	-204	0	0
Inkomstskatt	543	50	0	0
Periodens resultat	-1 682	-154	0	0
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Differenser vid omräkning av utlandsverksamheter	23	-30		
Periodens övriga totalresultat	23	-30		
Periodens totalresultat	-1 659	-184		
Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Resultat per aktie, SEK	-0,49	-0,05		
Antal aktier	3 400 000	3 400 000		
Det finns inga finansiella utestående finansiella instrument som kan ge utspädning				

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

		Koncern	Moderbolag
Belopp i Tkr	Not	2017-09-30	2017-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	3	28 498	928
Övriga immateriella tillgångar		1 651	-
Immateriella tillgångar		30 149	928
Maskiner och andra tekniska anläggningar			
Inventarier, verktyg och installationer		22 419	-
		1 150	-
Immateriella tillgångar		23 569	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag			58 065
Andra långfristiga värdepappersinnehav		84	-
Uppskjutna skattefordringar		14 074	1 042
Finansiella anläggningstillgångar		14 158	59 107
Summa anläggningstillgångar		67 876	60 035
Omsättningstillgångar			
Varulager		10 493	-
Kundfordringar		27 586	160
Fordringar hos koncernföretag		-	5 266
Övriga fordringar		991	799
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 249	42
Likvida medel		7 242	4 008
Summa omsättningstillgångar		47 561	10 275
SUMMA TILLGÅNGAR		115 437	70 310

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

	Koncern	Moderbolag
Belopp i Tkr	2017-09-30	2017-09-30
EGET KAPITAL		
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare	64 168	64 352
Avsättningar	5 596	5 394
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	515	-
Summa långfristiga skulder	515	-
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	16 528	-
Leverantörsskulder	13 374	194
Övriga skulder	5 107	212
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 149	160
Summa kortfristiga skulder	45 158	566
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 437	70 310

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Koncern

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 april 2017	50	45 000	-	45 050
Nyemission	800	22 200	-	23 000
Emissionskostnader		-3 698	-	-3 698
Transaktioner med ägarna	800	18 502	-	19 302
Periodens resultat	-	-	-154	-154
Valutakursdifferenser	-	-	-30	-30
Summa totalresultat	-	-	-184	-184
Utgående balans per 30 september 2017	850	63 502	-184	64 168

Moderbolag

Belopp i Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Summa eget kapital
Ingående balans per 23 februari 2017	50	-	50
Nyemission	513	44 487	45 000
Nyemission	287	22 713	23 000
Emissionskostnader	-	-3 698	-3 698
Periodens resultat	-	0	0
Utgående balans per 30 september 2017	850	63 502	64 352

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

		Koncern		Moderbolag	
Belopp i Tkr	Not	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-04-01 – 2017-09-30	2017-07-01 – 2017-09-30	2017-02-23 – 2017-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		-2 225	-204	0	0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1 075	2 041	0	0
Betald inkomstskatt		-94	-147	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet					
		-1 244	1 690	0	0
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager		0	-3 847	0	0
Förändringar av kortfristiga fordringar		-4 535	2 750	-4 790	-6 086
Förändringar av kortfristiga skulder		-3 450	-8 012	-1 660	958
Summa förändring av rörelsekapital		-7 985	-9 109	-6 450	-5 128
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 229	-7 419	-6 450	-5 128
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Företagsförvärv	1	-7 878	-7 893	-9 060	-9 125
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-245	-350	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		156	-84	0	0
Investering av finansiella tillgångar		148	64	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 819	-8 263	-9 060	-9 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission		0	23 000	0	23 000
Emissionskostnader		-69	-3 698	-69	-3 698
Skatteeffekten på emissionskostnader (ingår i kassaflödet)		-17	-1 041	-17	-1 041
Förändring av lån		3 257	3 256	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 171	21 517	-86	18 261
Minskning/ökning av likvida medel		-13 877	5 835	-15 596	4 008
Likvida medel vid periodens början		21 048	1 446	19 604	0
Kursdifferenser i likvida medel		71	-39	0	0
Likvida medel vid periodens slut		7 242	7 242	4 008	4 008

NOTER

Not 1 Allmän information

Samtliga belopp redovisas i miljontals kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 5 till 11 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

TC Connect AB (publ) tillämpar IFRS (International Reporting Standards) som de antagits av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt ÅRL 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Not 3 Rörelseförvärv, Koncern

TC Connect AS

Den 31 mars 2017 förvärvade moderföretaget 100% av kapital och röster i det norska företaget TC Connect AS, med dotterbolag TC Connect Sweden AB, och fick därmed bestämmande inflytande i företaget. Förvärvet gjordes som en del i en omstrukturering för att kunna notera moderföretaget. Eftersom säljaren av aktierna var moderföretagets eget moderföretag utgör detta en transaktion under ett gemensamt bestämmande inflytande. Aktierna prissattes till verkligt värde. Moderföretaget har därför valt att tillämpa förvärvsmetoden enligt IFRS 3 på detta förvärv.

AW Techic AB

Den 1 augusti 2017 förvärvade moderföretaget 100% av kapital och röster i det svenska företaget AW Technic AB och fick därmed bestämmande inflytande i företaget. Förvärvet skedde genom en betalning vid tillträdet och en tilläggsköpeskilling som uppskattas vid tillträdet.

RAKOM

Den 1 juli förvärvades inkråmet från RA Kommunikationsteknik AB. Köpeskillingen uppgick till 1.1 MSEK och nettotillgångarna till 0,1 MSEK

Detaljerna förvärven är enligt följande:

	TC Connect AS	AW Technic AB	RAKOM
Belopp i Tkr			
Verkligt värde av ersättning			
Verkligt värde av ersättning	45 000	-	-
Likvida medel	-	8 000	1 060
Bedömd tilläggsköpeskilling	-	5 000	
Summa	45 000	13 000	1 060

Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar

Materiella anläggningstillgångar	24 566	147	132
Immateriella tillgångar	2 146	-	-
Uppskjuten skattefordran	12 824	-	-
Andra finansiella anläggningstillgångar	65	-	-
Summa anläggningstillgångar	39 601	147	132
Varulager	6 491	156	-
Kundfordringar och andra fordringar	29 360	3 114	-
Likvida medel	1 446	1 181	-
Summa omsättningstillgångar	37 297	4 451	-
Långfristiga skulder	-88	-	-
Avsättningar	-206	-	-
Övriga skulder	-4 898	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	-42 581	-3 294	-
Summa skulder	-47 773	-3 294	-
Identifierbara nettotillgångar	29 125	1 304	-
Goodwill vid förvärv	15 874	11 696	928
Förvärvade likvida medel	1 446	1 181	-
Nettokassaflöde vid förvärv	1 446	-7 819	-
Nettoeffekt på likvida medel till följd av förvärvet	1 446	-6 819	-1 060

Identifierbara tillgångar TC Connect AS

De verkliga värdena på de identifierbara tillgångarna har fastställts preliminärt den 30 juni 2017.

Följande övervärden har identifierats: (1) materiella anläggningstillgångar för Bolagets TETRA-nätverk motsvarande 20 MSEK före skatt och 15,2 MSEK efter skatt, med 10 års avskrivningstid, och (2) uppskjuten skattefordran om 12,2 MSEK.

Goodwill till följd av förvärvet på 15,9 MSEK avser främst marknadsposition och framtida intjäningsförmåga, samt den betydande erfarenheten och kompetensen inom Bolagets organisation som är nödvändig för att bedriva verksamheten.

Identifierbara tillgångar AW Technic AB

De verkliga värdena på de identifierbara tillgångarna har fastställts preliminärt den 31 juli 2017.

Goodwill till följd av förvärvet på 11,7 MSEK avser främst marknadsposition och framtida intjäningsförmåga, samt den betydande erfarenheten och kompetensen inom Bolagets organisation som är nödvändig för att bedriva verksamheten.