

TCECUR

Delårsrapport 2 2020

1 april – 30 juni 2020

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TCECUR DELÅRSRAPPORT 2 2020

VERKSAMHETEN

KOMMENTAR TILL ANDRA KVARTALET	3
VD HAR ORDET	4
DETTA ÄR TCECUR	5
AFFÄRSMODELL, STRATEGI, MÅL	6
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.

”Trots ett turbulent marknadsklimat p.g.a rådande pandemi lyckas vi under andra kvartalet att vända runt och visa vinst på sista raden. Dessutom ser vi en stark återhämtning och orderingång mot slutet av perioden, något som bådär gott för andra halvåret av 2020”

Klas Zetterman, Koncern-VD

42.6

OMSÄTTNING Q2-20,
MSEK

3.4

EBITDA Q2-20,
MSEK

2.1

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅN

47 %

SOLIDITET

12.5

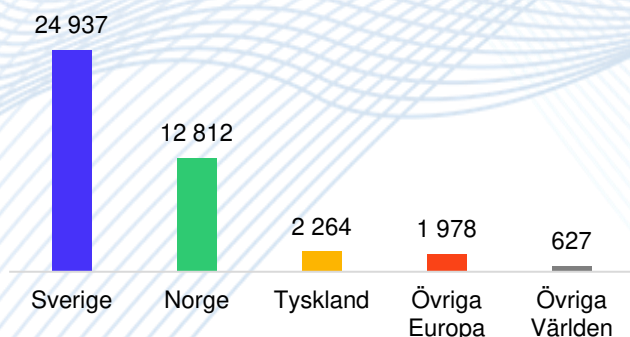
KASSA, MSEK

Kommentarer till andra kvartalet

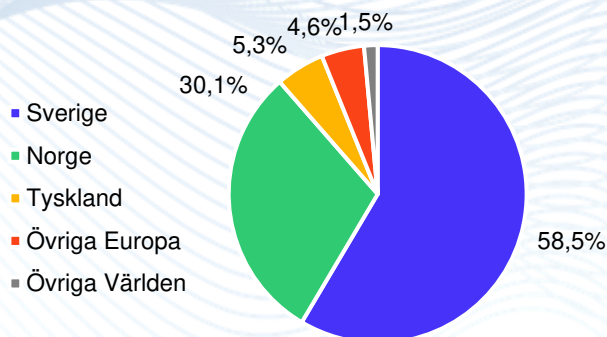
Nyckeltal andra kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 42 618 tkr (45 617 tkr).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3 377 tkr (9 tkr).
- Resultatet efter skatt uppgick till 677 tkr (-2 381 tkr).
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,14 kr (-0,51 kr).

Nettoomsättning per region (tkr)
Period 1 april – 30 juni 2020



Nettoomsättning per region (%)
Period 1 april – 30 juni 2020



Väsentliga händelser under kvartalet

- I april anställer AWT/Comex Markus Bucher som försäljningsansvarig COO för bolagets marknader i centrala Europa.
- TC Connect bolagen i Sverige och Norge utvecklas enligt plan med god orderingång.
- AWT vinner en order på över 3 MSEK till ett ledande streaming företag i Tyskland.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Mysec vinner en order på 5 MSEK till ICAs nya e-handelslager utanför Stockholm.
- Extra Bolagstämma fattar beslut om teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare.
- Liselott Byström anställs som ny CFO för koncernen, och hon beräknas tillträda sin befattning den 14 september 2020.

VD HAR ORDET

Andra kvartalet – stark resultatutveckling

Omsättningen för andra kvartalet landade på 42,6 MSEK (43,9), vilket är något lägre än samma period 2019 och beror dels på den planerade ändringen av affären i Norge och dels på att ett antal större kunder flyttat ordrar till kvartal 3 främst på grund av den pågående pandemin. Vi noterade en viss avmattnings i början på kvartalet, följt av en ganska stark återhämtning i slutet på maj och under juni månad. Totalt uppgick orderingången till 40,4 MSEK vilket är 5,4 % eller 2,1 MSEK högre än motsvarande period 2019.

Koncernens rörelseresultat (EBITDA före av- och nedskrivningar) uppgår till 3,4 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 3,4 MSEK jämfört med samma period 2019. EBIT uppgår till 1,3 MSEK vilket är en ökning med 3,5 MSEK. Resultatet påverkades av planerade engångskostnader på 0,7 MSEK som en följd av avveckling av hyresavtal och vissa personalkostnader i Norge som inte kunde belasta föregående kvartal. Vår bedömning är att dessa engångskostnader nu är de sista härrörande från de omfattande ändringarna av den norska verksamheten som inleddes under 2019.

Koncernens kassalikviditet är fortsatt god med 12,5 MSEK i kassan vid kvartalets slut.

Bolagen

TC Connect Norge har fortsatt att framgångsrikt jobba enligt den nya strategin, med lägre volymer, lönsammare projekt med mer fokus på service och underhåll, och levererade ett positivt resultat även under kvartal 2.

TC Connect Sverige utvecklas väl i en marknad med högre behov av säker kommunikation. Ett ökat fokus på serviceavtal med samhällskritiska myndigheter ger goda resultat i form av återkommande intäkter.

Marknaden för säker kommunikation utvecklas väl i den pågående pandemin.

Mysec har utöver den meddelade affären till ICA, Brunna även landat ett antal medelstora affärer till bl.a. Domstolsverket, Botkyrka kommun, sportcenter och byggföretag. Efter en svag inledning av kvartalet, så har orderstocken nu byggts på och är vid utgången av kvartalet 25 % högre än för ett år sedan.

Stabilitet och långsiktighet skapas av en god nivå på våra service-, portal- och underhållsavtal.

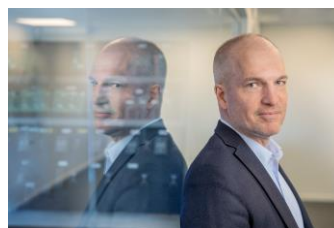
AWT har under kvartal 2 fortsatt sin internationella expansion med nya projekt. Försäljningen utanför Sverige och Norge ökar med 57 % jämfört med kvartal 1. Ett mycket erfaret och starkt internationellt säljteam har bildats under kvartalet och bearbetar nu nya prospekter för en fortsatt internationell expansion tillsammans med befintliga och nya globala kunder. Därtill etablerar AWT ett nätverk av lokala installatörer i olika världsdelar för att snabbare kunna möta kundernas behov.

Utsikter

På grund av pandemin jobbar fortfarande många av våra anställda hemifrån och våra kunder likaså. Genom att tänka nytt och jobba smartare bland annat genom s.k. *remote access*, har vi ett fortsatt gott samarbete med våra kunder. Det är vi mycket tacksamma för.

Efter en lite trög inledning på kvartal 2, främst på grund av pandemin, såg vi en bra återhämtning under den andra halvan av kvartalet och ser nu fram emot ett starkare andra halvår. Vår orderstock/backlogg har växt till drygt 35,3 MSEK (35,7 MSEK) vilket är i nivå med kvartal 2, 2019. Detta trots ändrat affärsfokus i Norge på mindre och lönsammare affärer. Den totala orderstocken är 30 % högre än vid utgången av kvartal 1.

Det ökande behovet av säker kommunikation och säkerhetssystem ger tillväxt både inom den offentliga och privata sektorn. TCECURs nytänkande och utveckling skapar nya säkerhetslösningar där mobila lösningar, molnet, kameraövervakning och integration är några av de viktigaste trenderna, som vi jobbar med, tillsammans med våra kunder och leverantörer.



Klas Zetterman

VD och koncernchef TCECUR AB

DETTA ÄR TCECUR

Vår affärsidé är att erbjuda nytänkande och smarta tekniska helhetslösningar för att möta våra kunders höga krav på säkerhet och övervakning genom att utveckla och leverera avancerade säkerhetssystem och säker kommunikation.

TCECUR är en teknikorienterad koncern inom säkerhet med lång historik och erfarenhet av leveranser till stora företag och den offentliga sektorn. Den ökande efterfrågan på högre säkerhet i samhället, för myndigheter, företag och individer, gör att marknaden befinner sig i stark tillväxt genom nyinstallationer och att gamla system ersätts med nya. De nya systemen använder ny teknologi, som gör att kunderna får en bättre direkt kontroll över sin säkerhet och kommunikation till en rimlig kostnad. Mobila lösningar, molnet, integration, kontrollrum, kameraövervakning och larmportaler är alla bra exempel på smarta tekniska lösningar som TCECURs bolag erbjuder marknaden.

TCECUR koncernens bolag är alla specialiserade inom olika områden av säkerhet och levererar avancerade säkerhetssystem och säker kommunikation till samhällets mest krävande kunder. Våra erbjudanden omfattar en kombination av utveckling och design av kompletta säkerhetslösningar, egna produkter, agenturer för världsledande producenter av säkerhetsutrustning, löpande professionell service och underhåll.

Koncernen består idag av TC Connect Norge AS, TC Connect Sweden AB, Access World Technic AB och Mysec Sweden AB. Respektive bolag drivs av våra entreprenöriella VD:ar tillsammans med respektive organisation. Våra utvecklingsingenjörer och installationstekniker är mycket erfarna och kompetenta. Vi uppfyller de strikta kvalifikationer och certifieringar som krävs enligt gällande regelverk som finns för säkerhet respektive säker kommunikation.

Förvärvsdriven tillväxt är en del av vår strategi och vi söker kontinuerligt dels kompletteringsförvärv, för att stärka våra bolags verksamheter, och dels större lönsamma fristående företag för att bygga koncernen vidare. Genom denna strategi kommer vi att vara fortsatt aktiva och medverka till säkerhetsbranschens pågående teknikutveckling, strukturuomvandling och expansion.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

GENOMSNITTLIG ORGANISK
OOH FÖRÄRVS-DRIVEN
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

NETTOSKULD I RELATION TILL
EBITDA SKALL MAX VARA

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

GENOMSNITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBIT)

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

AFFÄRSMODELL, STRATEGI, MÅL



TCECUR-MODELLEN



FIGUR. Våra specialiserade bolag arbetar efter samma grundläggande affärsmodell.

NYCKELTAL KONCERNEN

NYCKELTAL

Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges

2020-04-01

2019-04-01

2020-01-01

2020-06-30

2019-06-30

2020-06-30

Resultat

Nettoomsättning	42 618	45 617	87 593
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 377	9	4 905
Rörelseresultat (EBIT)	1 260	-2 279	417
Resultat före inkomstskatt	573	-3 228	-2 159
Periodens resultat	677	-2 381	-1 943

Marginaler

Rörelsemarginal, %, EBITDA	7,9%	0,0%	5,6%
----------------------------	------	------	------

Finansiell ställning

Balansomslutning	164 465	179 438	189 526
Eget kapital	76 580	83 363	81 707
Soliditet, %	47%	46%	43%

Per aktie

Eget kapital per aktie, kr	16,3	17,8	17,4
Resultat per aktie, kr	0,14	-0,51	-0,41
Totalt antal utestående aktier, st.	4 690 840	4 690 840	4 690 840

Anställda

Genomsnittligt antal anställda	71	70	72
Nettoomsättning per anställd	600	652	1 217



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 driftsäkert 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, luftfart, byggindustri och sjöfart.

VD

Harald Bergby

Marknad

Primärt Norge

Antal anställda

13 personer



Mysec

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 ICA, SISAB, Botkyrka kommun, Stockholms Stad, 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

26 personer





TC Connect Sweden

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

14 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 teknikkiv 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, USA och Asien. Under juni 2019 tillkom Comex GmbH genom förvärv.

VD

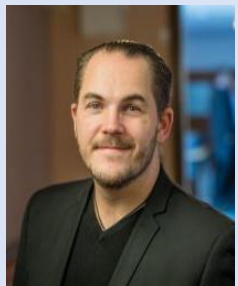
Per Lindstrand

Marknad

50 % utanför Sverige

Antal anställda

19 personer



STYRELSE

Ole Oftedal

Styrelseordförande
sedan 2020

Född
1954

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

Innehav
291 325 aktier
privat och via
bolag, samt 40 000
optioner.

Tommy Lundqvist

Styrelseledamot
sedan 2018

Född
1954

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

Innehav
45 273 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

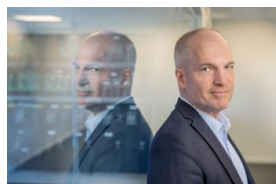
Född
1968

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

Innehav
VD i Arbona som
äger 470 000 aktier.



KONCERNLEDNING



Klas Zetterman

Koncern-VD sedan 2020

Tidigare erfarenhet

Klas är civilingenjör från KTH, med en framgångsrik karriär som ledare i både svenska och internationella företag. Han har bred erfarenhet av försäljning, produktion och affärsutveckling av högteknologiska företag.

Aktier & optioner

229 089 aktier och 0 optioner.



Mats Hellzen

CFO sedan 2020

Tidigare erfarenhet

Mats har en lång erfarenhet som ekonomi- och redovisningsansvarig inom olika företag, bl.a. Enaco, CGI, Bonava, Axfast och Micronic.

Aktier & optioner

11 000 aktier och 0 optioner.



Harald Bergby

VD TC Connect NO

Tidigare erfarenhet

- Lång erfarenhet inom relevanta områden såsom försäljning och teknik.
- Arbetat inom TCECUR sedan år 2000.

Aktier & optioner

2 500 aktier



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

1 264 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

226 102 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

291 138 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 andra kvartalet 2020 (2019) uppgick till 42,6 (45,6) MSEK och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,4 (0,0) MSEK.

Investeringar och kassaflöde

Investeringar som gjorts under det andra kvartalet är kopplade till utveckling av egna produkter och lösningar för framtida försäljning och uppgick till 0,2 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för andra kvartalet till 3,2 (0,8) MSEK.

Finansiering och likviditet

Likvida medel vid utgången av det andra kvartalet 2020 uppgick till 12,5 MSEK.

Antal aktier

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 4 690 840 st fördelat på 548 antal aktieägare. Aktiekapitalet uppgår till 1 173 tusen kronor.

Anställda

Antalet anställda vid utgången av kvartalet var 73, varav 13 anställda i Norge, 2 i Tyskland och 58 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 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 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. Fr o m 1/1 2019 gäller IFRS 16 omfattande redovisning och rapportering av leasing och hyresavtal, vilket har implementerats i TCECUR.

I övrigt hänvisas till principbeskrivningar i senaste avgiven årsredovisning.

Kommande rapporttillfällen

Tredje kvartalet publiceras 19 oktober 2020

För ytterliggare information

Klas Zetterman, VD
Mail: klas@tcecur.se
Hemsida: tcecur.se

TCECUR AB (publ.)

Organisationsnummer: 559102-0184
Styrelsens säte: Stockholm
Besöksadress huvudkontor:
Torshamnsgatan 30A,
164 40 Kista

Stockholm den 10 augusti 2020

Klas Zetterman

Verkställande direktör

Ole Oftedal

Styrelseordförande

Tommy Lundqvist

Styrelseledamot

Håkan Blomdahl

Styrelseledamot

Martin Zetterström

Styrelseledamot

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Nettoomsättning	1	42 618	45 617	87 593	126 107
Aktiverat arbete för egen räkning		–	100	245	–
Övriga rörelseintäkter		1 140	164	1 418	319
Summa rörelsens intäkter		43 758	45 881	89 256	126 426
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader		-19 148	-21 221	-39 968	-67 885
Övriga externa kostnader		-4 983	-5 675	-10 601	-17 705
Personalkostnader		-16 249	-18 977	-33 782	-41 346
Övriga rörelsekostnader		–	–	–	-66
Summa rörelsens kostnader		-40 381	-45 873	-84 351	-127 002
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		3 377	9	4 905	-575
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 118	-2 288	-4 488	-3 340
Rörelseresultat (EBIT)		1 260	-2 279	417	-3 916
Finansiella intäkter		-52	179	–	180
Finansiella kostnader		-635	-1 128	-2 576	-2 377
Resultat från finansiella poster		-687	-949	-2 576	-2 197
Resultat före skatt		573	-3 228	-2 159	-6 113
Inkomstskatt		104	848	217	269
Periodens resultat		677	-2 381	-1 943	-5 844
Övrigt totalresultat för perioden					
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser		-3	524	-3	3 661
Summa övrigt totalresultat för perioden		-3	524	-3	3 661
Summa totalresultat för perioden		674	-1 857	-1 946	-2 183
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		677	-2 381	-1 943	-5 844
Minoritetsintresse		–	–	–	–
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		674	-1 857	-1 946	-2 183
Minoritetsintresse		–	–	–	–
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,14	-0,51	-0,41	-1,63
Antal utestående aktier vid periodens ingång		4 690 840	3 865 291	4 690 840	3 400 000
Antal utestående aktier vid periodens utgång		4 690 840	4 690 840	4 690 840	3 785 208
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		4 690 840	4 690 840	4 690 840	3 592 604
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,14	-0,51	-0,41	-1,72
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,14	-0,51	-0,41	-1,54

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader		3 454	3 310	3 306
Övriga immateriella tillgångar		373	373	373
Goodwill	2	66 288	68 708	67 381
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och inventarier		18 422		21 333
Nyttjanderättstillgångar		8 202	13 285	10 982
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar		18 348	20 998	20 079
Övriga långfristiga fordringar		–	–	–
Summa anläggningstillgångar		115 088	129 504	123 454
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 782	9 298	12 863
Kundfordringar		19 974	25 738	35 633
Aktuella skattefordringar		2 662	1 972	1 731
Övriga fordringar		2 733	1 124	196
Upparbetat ej fakturerat- pågående arbeten		–	2 103	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 710	1 228	1 778
Likvida medel		12 516	8 471	13 872
Summa omsättningstillgångar		49 377	49 933	66 072
SUMMA TILLGÅNGAR		164 465	179 438	189 526

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR, FORTS.

Belopp i tusental kronor (tkr)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	1 173	1 173	1 173
Övrigt tillskjutet kapital	90 318	90 318	90 318
Reserver	-3 256	2 259	1 105
Balanserat resultat	-9 712	-6 138	-6 138
Periodens resultat	-1 943	-4 249	-4 750
Summa eget kapital	76 580	83 363	81 707
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	4 548	—	—
Lån från närstående parter	29 875	17 058	30 125
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	3 588	7 273	4 988
Uppskjutna skatteskulder	3 536	4 450	4 042
Övriga avsättningar	—	—	—
Summa långfristiga skulder	41 546	28 781	39 155
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	—	—	1 085
Upplåning från kreditinstitut	2 875	15 518	10 165
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	3 866	5 003	4 984
Leverantörsskulder	7 147	12 330	11 601
Aktuella skatteskulder	18	186	-206
Övriga kortfristiga skulder	10 042	11 052	14 683
Övriga kortfristiga avsättningar	—	584	—
Förskott från kund	—	—	—
Fakturerad ej upprbetad intäkt	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 391	22 620	26 352
Summa kortfristiga skulder	46 339	67 293	68 664
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	164 465	179 438	189 526

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tusental kronor (tkr)

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 2019-01-01	965	73 790	-267	-6 138	68 350
Totalresultat					
Årets resultat				-4 441	-4 441
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			1 372		1 372
Summa Totalresultat	–	–	1 372	-4 441	-3 069
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	208	18 043			18 251
Nyemissionskostnader, netto efter skatt		-1 515		–	-1 515
Summa Transaktioner med aktieägare	208	16 528	–	–	16 736
Utgående balans per 2019-12-31	1 173	90 318	1 105	-10 578	82 018
Ingående balans 2020-01-01	1 173	90 318	1 105	-10 578	82 018
Totalresultat					
Årets resultat				-1 943	-1 943
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser hänförliga utländska dotterbolag			-3 255		-3 255
Summa Totalresultat	0	0	-3 255	-1 943	-5 197
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, emittering aktier	0	0			0
Nyemissionskostnader		0			0
Summa Transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
Utgående balans per 2020-06-30	1 173	90 318	-2 150	-12 521	76 821

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tusental kronor (tkr)	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	1 260	-2 279	417	-3 807
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Återläggning av avskrivningar	2 118	2 288	4 488	4 534
- Övriga poster ej kassapåverkande	—	—	—	—
Erhållen ränta o liknande poster	359	6	411	117
Erlagd ränta	-1 015	-1 128	-1 789	-1 949
Betald skatt	-490	-353	-1 034	-1 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 232	-1 466	2 494	-2 480
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	1 210	-1 974	3 630	-3 833
Ökning/minskning kundfordringar	3 041	9 202	14 925	17 830
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	-1 462	3 987	-2 996	-958
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	-1 830	-8 914	-12 698	-16 980
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 191	835	5 355	-6 420
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	—	335	—	335
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-203	-100	-645	-672
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-31	-1 106	-387	-1 107
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-5	152	-5	152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-239	-719	-1 037	-1 292
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	—	—	—	18 250
Nyemissionskostnader	—	-58	—	-1 515
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	-6 472	-1 132	-6 353	-6 691
Upptagna lån	4 881	—	4 881	—
Amortering av lån	-250	-777	-500	-1 027
Förändring checkkredit	-1 085	—	-1 085	—
Amortering lån nyttjanderättigheter	-1 106	-1 154	-2 327	-2 265
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 032	-3 121	-5 384	6 752
Periodens kassaflöde	-1 081	-3 005	-1 066	-960
Likvida medel vid periodens början	13 724	11 541	13 872	10 032
Kursdifferens i likvida medel	-127	-65	-290	-601
Likvida medel vid periodens slut	12 516	8 471	12 516	8 471

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tusental kronor (tkr)	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	1 278	1 278	2 556
Övriga rörelseintäkter	320		320
Summa rörelsens intäkter	1 598	1 278	2 876
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Administrativa kostnader	-2 650	-2 944	-5 680
Summa rörelsens kostnader	-2 650	-2 944	-5 680
Rörelseresultat	-1 052	-1 666	-2 804
Finansiella intäkter	—	—	
Finansiella kostnader	-946	-647	-1 410
Resultat från finansiella poster	-946	-647	-1 410
Koncernbidrag	—	—	
Resultat före skatt	-1 998	-2 313	-4 214
Skatt på årets resultat	428	462	902
Periodens resultat	-1 570	-1 851	-3 312

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tusental kronor (tkr)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	106 155	103 926	103 926
Uppskjutna skattefordringar	1 898	2 366	1 317
Summa finansiella anläggningstillgångar	108 053	106 292	105 243
Summa anläggningstillgångar	108 053	106 292	105 243
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	16 341	11 918	15 941
Aktuella skattefordringar	–	241	325
Övriga fordringar	647	778	787
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	146	138	143
Summa kortfristiga fordringar	17 133	13 074	17 196
Kassa och Bank	740	1 077	3 775
Summa omsättningstillgångar	17 873	14 151	20 971
SUMMA TILLGÅNGAR	125 926	120 443	126 214

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

forts.

Belopp i tusental kronor (tkr)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 173	1 173	1 173
Summa bundet eget kapital	1 173	1 173	1 173
Fritt eget kapital			
Överkursfond	90 318	90 318	90 318
Balanserat resultat	-1 248	-1 187	-1 187
Periodens resultat	-3 786	-2 968	-215
Summa fritt eget kapital	85 284	86 163	88 916
Summa eget kapital	86 456	87 335	90 089
Skulder till närstående	28 125	14 548	28 125
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 875	4 500	1 875
Leverantörsskulder	527	816	29
Skulder till koncernbolag	4 455	8 350	455
Övriga kortfristiga skulder	592	3 107	1 811
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 172	1 787	3 831
Summa kortfristiga skulder	11 345	18 560	8 000
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	125 926	120 443	126 214

NOTER
DELÅRSRAPPORT 2 2020

Not 1 Segmentsredovisning koncern

April - juni 2020	Norge	Övriga världen	Sverige	Summa
Nettoomsättning	12 812	4 869	24 937	42 618
Nettoomsättning koncerninternt	—	—	—	—
Summa intäkter externa kunder	12 812	4 869	24 937	42 618

Not 2 Goodwill

Koncernen	2020-06-30	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	66 288	67 381
Ökning genom rörelseförvärv	—	—
Omräkningsdifferenser	—	—
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	66 288	67 381
Utgående redovisat värde	66 288	67 381

TCECUR

**Torshamnsgatan 30A
164 40 Kista
Sverige**