

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 2 2022

1 april – 30 juni 2022



TCECUR

Innehållsförteckning

- 3 Kvartalet i korthet
- 4 VD har ordet
- 6 Detta är TCECUR
- 7 Affärsmodell, strategi, mål
- 8 Nyckeltal koncernen
- 9 Kommentar till den finansiella utvecklingen
- 10 Finansiella räkenskaper koncernen
- 15 Finansiella räkenskaper moderbolaget

”Under andra kvartalet når vi en rekordhög omsättning och vinsten mer än dubblas jämfört med föregående år. Det är inspirerande att se att alla våra segment växer med god lönsamhet och att de nyförvärvade bolagen Sectragon och Kungslås bidrar direkt med stark och lönsam tillväxt.”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

114.9 (65.9)

OMSÄTTNING Kv2 2022, MSEK

12.2 (5.8)

EBITDA Kv2 2022, MSEK

1.4 (1.4)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

44% (49%)

SOLIDITET

39.6 (6.9)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

ANDRA KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 114 911 TSEK (65 869).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12 199 TSEK (5 799), motsvarande en marginal på 10,6% (8,8%).
- Resultat efter skatt uppgick till 4 275 TSEK (1 521).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,46 kr (0,24 kr).

FÖRSTA HALVÅRET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 206 224 TSEK (124 280).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 18 868 TSEK (9 422), motsvarande en marginal på 9,1% (7,6%).
- Resultat efter skatt uppgick till 5 105 TSEK (1 230).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,56 kr (0,20 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- RF Coverage AB har i sitt RAM-avtal med Trafikverket mottagit ytterligare ordrar om 5 MSEK.
- TCECUR förvärvar Kungslås AB, med en årlig omsättning på 20 MSEK med hög lönsamhet.
- TCECUR förvärvar Sectragon AB, med en årlig omsättning på över 50 MSEK med god lönsamhet.
- AWT har erhållit beställningar av säkerhetsinstallationer från en utländsk ambassad om ca 2 MSEK.
- AWT har erhållit en beställningar från en av världens ledande amerikanska biltillverkare om ca 7 MSEK.
- Automatic Alarm vinner ramavtal med Lidingö Kommun värt ca 37,5 MSEK.
- TC Connect AS vinner ramavtal med norska Polisen värt 16 MNOK.
- Sectragon AB vinner order på 5,2 MSEK till en av Sveriges större fastighetsutvecklare.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- TC Connect AS vinner order till norska Frivillige Organisasjoners Redningsfaglige Forum (FORF) värt 6,6 MNOK.

VD har ordet

ANDRA KVARTALET 2022

Under det andra kvartalet nådde vi en rekordhög omsättning på 114,9 MSEK (65,9) vilket är 74,5% högre än motsvarande period 2021 och med en organisk tillväxt proforma på 27,0%. De under kvartalet förvärvade bolagen Sectragon och Kungslås bidrog positivt med 14,5 MSEK av omsättningen under den tid som de nu ingått i koncernen. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter (service och underhållsavtal) ökade med 7,8% och var vid periodens slut 48,9 MSEK (45,3). Orderingången under kvartalet var fortsatt mycket god och ökade med 110,2% till 155,9 MSEK (74,2).

Koncernens rörelseresultat EBITDA mer än dubblerades och visar på en ökning med 110,4% till 12,2 MSEK (5,8). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 6,2 MSEK (2,6). I resultaten ovan ingår engångskostnader för förvärv på 1,3 MSEK.

Kassalikviditeten är mycket god med 39,6 MSEK (6,9) i kassan plus outnyttjade checkkrediter på totalt 24,5 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,4 MSEK (2,2). Under kvartalet förvärvades Sectragon och Kungslås vilket påverkade kassaflödet med -53,2 MSEK. Koncernen refinansierade även upptagna förvärsslån till bättre villkor.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

AWT fortsatte under kvartalet sin starka tillväxt och växte med 29,7% till 15,6 MSEK (12,0). Orderingången för kvartalet landade på 15,7 MSEK (11,3) och orderstocken vid kvartalets utgång var 15,6 MSEK (15,2). AWTs har under kvartalet vunnit ett flertal större affärer och tillväxtssatsningarna i Europa och Asien fortsatte att utvecklas väl. Med hjälp av AWTs globala organisation ser vi nu att våra framgångsrika rekryteringar samt gjorda effektivitetsförbättringar skapat en utmärkt plattform för den fortsatta globala tillväxten för bolaget.

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det andra kvartalet växte segmentet inom säker kommunikation med 24,9% till 29,1 MSEK (23,3). Orderingången var stark och landade på 39,2 MSEK (36,2). Det är värt att notera att tillväxten för segmentet även under det andra kvartalet uppnåddes redan innan leveranserna till Trafikverket genom RF Coverage kommit i gång i någon större omfattning p g a ökade ledtider från bolagets leverantörer. Vår bedömning är nu att leveranserna till Trafikverket kommer igång under de kommande månaderna. Orderstocken vid kvartalets utgång var 94,3 MSEK (43,8). Det oroliga omvärldsläget bidrar till att efterfrågan av våra helhetslösningar inom säker kommunikation kommer att fortsätta öka även under kommande kvartal.

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Efter en svag inledning på året så ökade försäljningen för segmentet nationella säkerhetssystem under kvartalet rejält med hela 129,9% till 70,2 MSEK (30,5) och den organiska tillväxten proforma under kvartalet var även den hög med 34,4%. Sectragon och LåsTeam bidrog starkt till den organiska tillväxten proforma. Leveranstiderna för vissa systemkomponenter framförallt inom brand- och passersystem är fortsatt utmanande och ett antal större kundprojekt är därför försenade. Orderingången under det andra kvartalet var mycket god med 101,0 MSEK (26,7) i nyvunna ordrar och orderstocken var 78,2 MSEK (36,0) vid kvartalets utgång. Nyförvärvade Sectragon bidrar med över 40 MSEK i vunna ordrar under kvartalet och har därigenom fått en kanonstart i koncernen.

UTSIKTER

Med en rekordhög orderbok på totalt 188,1 MSEK (95,0) vilket är 98,1% högre än ifjol, så ser vi med tillförsikt fram emot en fortsatt tillväxt under 2022.

Det är inspirerande att se att alla våra segment växer med god lönsamhet under kvartalet och att de nyförvärvade bolagen Sectragon och Kungslås bidrar direkt med stark och lönsam tillväxt.

Vår strategi är att alla bolag i koncernen skall visa god lönsam tillväxt och vi söker förvärv inom våra tre affärssegment. Vi söker bra företag med gott ledarskap. För att attrahera framgångsrika entreprenörer erbjuder vi en unik kombination av kontant köpeskilling, direkt ägande i börsnoterade TCECUR, tydliga synergier inom koncernen och en långsiktig gemenskap och personlig utveckling inom den snabbt växande säkerhetsbranschen. Vårt erbjudande har hittills visat sig framgångsrikt vid konkurrens om förvärvsobjekten och vi analyserar löpande nya förvärv inom alla tre affärssegmenten.

Konflikten i Ukraina är fortfarande ett orosmoln och skapar en orolig omvärld. Detta och den ökande inflationen ger oss nya utmaningar att ta oss an. Trots dessa utmaningar ser vi att koncernen och våra bolag är väl positionerade på en fortsatt växande marknad med stabila finanser, god lönsamhet och en attraktiv långsiktig tillväxtstrategi för våra anställda och ägare.

Behovet av säkerhet och trygghet är kanske viktigare idag än på länge och våra bolag jobbar dagligen med att hjälpa våra kunder med 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

Detta är TCECUR

KORT OM BOLAGET

Vår affärsidé är att erbjuda nytänkande och smarta tekniska helhetslösningar för att möta våra kunders höga krav på säkerhet och övervakning genom att utveckla, leverera, serva och underhålla 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, RF Coverage AB, Access World Technic AB, Mysec Sweden AB, Automatic Alarm i Stockholm AB, Larmport Sweden AB, LåsTeam Sverige AB, AB Kungslås och Sectragon 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, strukturomvandling och expansion.

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

**10% ORGANISK TILLVÄXT PLUS
YTTERLIGARE GENOM
FÖRVÄRV**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**NETTOSKULD I RELATION TILL
EBITDA SKALL MAX VARA**

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**GENOMSNIITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBIT)**

10 %

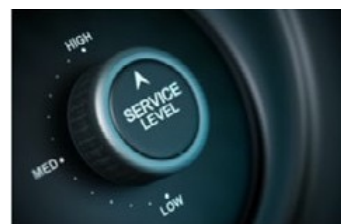
ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

Affärsmodell, strategi, mål



Kundanpassade
helhetslösningar genom
nyttänkande och ny teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom
professionell service och
underhåll



Entreprenörsdrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation



Affärsmodell

Kundanpassade helhetslösningar
genom nyttänkande och ny
teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom professionell
service och underhåll

Entreprenörsdrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation

Strategiska initiativ:

1. Organisk tillväxt i en snabbt växande bransch
2. Operationell effektivitet
3. Förvärv

Finansiella mål

10 % organisk tillväxt plus
genom förvärv

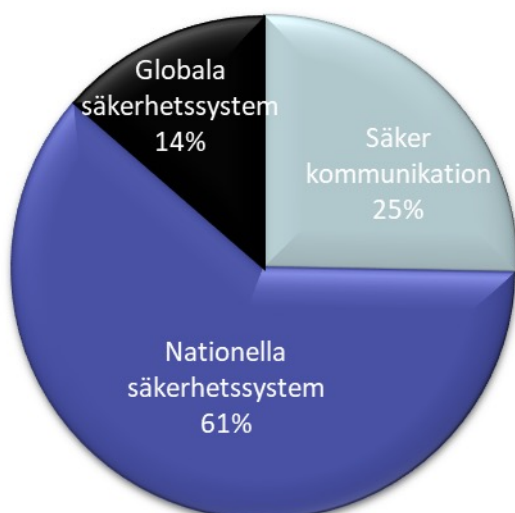
10 % EBIT-marginal

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

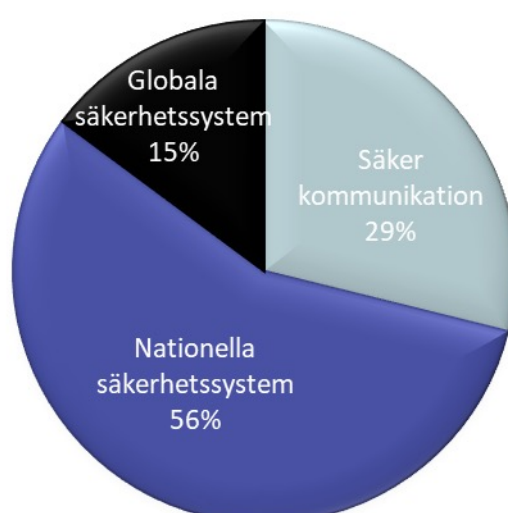
Nyckeltal koncernen

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Resultat					
Nettoomsättning	114 911	65 869	206 224	124 280	298 040
EBITDA	12 199	5 799	18 868	9 422	29 006
EBITDA marginal, %	10,6%	8,8%	9,1%	7,6%	9,7%
EBIT	6 157	2 594	7 480	3 247	13 006
Resultat före skatt	5 088	1 938	5 414	1 907	8 340
Periodens resultat	4 275	1 521	5 105	1 230	6 843
Finansiell ställning					
Balansomslutning	522 988	243 751	522 988	243 751	441 488
Eget kapital	230 141	119 141	230 141	119 141	200 977
Soliditet, %	44%	49%	44%	49%	46%
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK	24,9	18,6	25,4	19,1	30,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,46	0,24	0,56	0,20	1,03
Genomsnittligt antal aktier, st	9 226 010	6 389 478	9 061 205	6 224 642	6 636 859
Anställda					
Anställda vid periodens slut	202	119	202	119	182
Genomsnittligt antal anställda	195	112	188	108	137
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	590	588	1 098	1 151	2 182

**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
KVARTAL 2 2022**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
JANUARI - JUNI 2022**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

VERKSAMHETEN

TCECUR är en företagsgrupp med fokus mot hög teknologi och säkerhet. De ingående företagen utvecklar, säljer, integrerar, installerar, driftar och underhåller kritiska system inom säkerhet för bl a överföring av tal och data, passage, övervakning, förvaring, positionering, navigering samt brand- och inbrottslarm.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2022 uppgick till 114,9 MSEK (65,9) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 12,2 MSEK (5,8).

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -1,4 MSEK (2,2).

Under kvartalet förvärvades AB Kungslås och Sectragon AB vilket påverkade kassaflödet med -53,2 MSEK.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det andra kvartalet 2022 uppgick till 39,6 MSEK (6,9). Av den totala checkkrediten på 25,2 MSEK (25,0) nyttjades 0,7 MSEK (3,2) vid utgången av kvartalet.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 9 440 400 st. Aktiekapitalet uppgår till 2,4 MSEK (1,6).

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 202,4 (119,0), varav 35,5 (37,0) anställda inom säker kommunikation, 134,6 (56,0) inom nationella säkerhetssystem, 30,3 (24,0) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

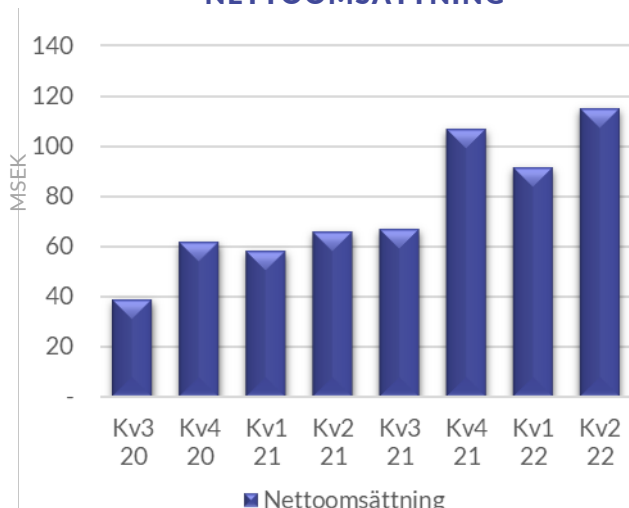
Valutarisk

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.

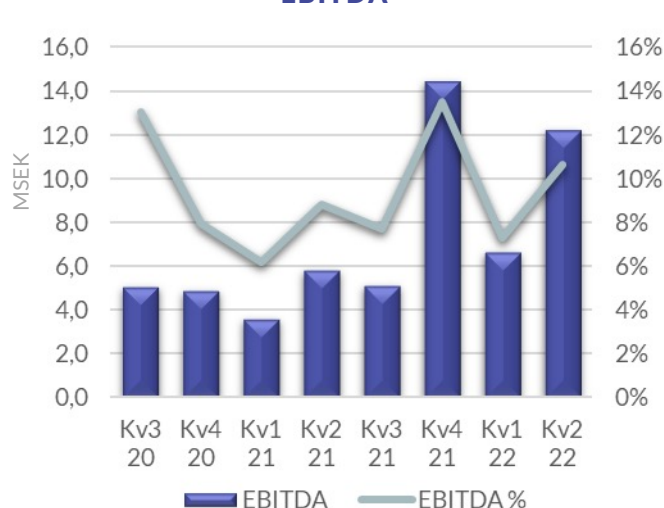
Likviditetsexponering

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.

NETTOOMSÄTTNING



EBITDA



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1	114 911	65 869	206 224	124 280	298 040
Aktiverat arbete för egen räkning		-	100	-	200	400
Övriga rörelseintäkter		366	313	4 644	657	5 298
Summa rörelsens intäkter		115 277	66 282	210 868	125 137	303 738
Direkta kostnader		(50 930)	(30 758)	(93 058)	(57 045)	(135 159)
Personalkostnader		(41 769)	(24 213)	(80 873)	(47 561)	(110 770)
Övriga externa kostnader		(10 379)	(5 512)	(18 069)	(11 109)	(28 803)
Summa rörelsens kostnader		(103 078)	(60 483)	(192 000)	(115 715)	(274 732)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar		12 199	5 799	18 868	9 422	29 006
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(6 042)	(3 205)	(11 388)	(6 175)	(16 000)
Rörelseresultat (EBIT)		6 157	2 594	7 480	3 247	13 006
Finansiella intäkter		202	33	237	121	363
Finansiella kostnader		(1 271)	(689)	(2 303)	(1 461)	(5 029)
Resultat från finansiella poster		(1 069)	(656)	(2 066)	(1 340)	(4 666)
Resultat före skatt		5 088	1 938	5 414	1 907	8 340
Inkomstskatt		(813)	(417)	(309)	(677)	(1 497)
Periodens resultat		4 275	1 521	5 105	1 230	6 843
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		(1 808)	(1 522)	596	1 740	3 367
Summa övrigt totalresultat för perioden		(1 808)	(1 522)	596	1 740	3 367
Summa totalresultat för perioden		2 467	(1)	5 701	2 970	10 210
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		4 275	1 521	5 105	1 230	6 843
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		2 467	(1)	5 701	2 970	10 210
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,48	0,25	0,57	0,20	1,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,45	0,23	0,54	0,19	0,77
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,46	0,24	0,56	0,20	1,03
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		8 894 568	6 153 648	8 894 568	6 153 648	6 153 648
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 440 400	6 589 582	9 440 400	6 589 582	8 894 568
Genomsnittligt antal aktier, st		9 226 010	6 389 478	9 061 205	6 224 642	6 636 859

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Jun, 2022	30 Jun, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	265 573	119 224	189 512
Materiella anläggningstillgångar		16 388	15 877	15 982
Nyttjanderättstillgångar		39 209	15 734	33 855
Uppskjutna skattefordringar		20 000	20 163	19 672
Summa anläggningstillgångar		341 170	170 998	259 021
Omsättningstillgångar				
Varulager		28 217	8 621	23 632
Kundfordringar		78 658	42 166	81 255
Aktuella skattefordringar		5 561	3 137	1 677
Övriga fordringar		12 326	4 086	7 396
Upparbetad ej fakturerad intäkt		11 027	3 938	7 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 392	3 947	3 673
Likvida medel		39 637	6 858	57 216
Summa omsättningstillgångar		181 818	72 753	182 467
SUMMA TILLGÅNGAR		522 988	243 751	441 488
EGET KAPITAL		230 141	119 141	200 977
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		76 014	24 625	42 142
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		25 883	8 941	22 964
Uppskjutna skatteskulder		21 253	9 147	16 650
Summa långfristiga skulder		123 150	42 713	81 756
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		736	3 231	-
Upplåning från kreditinstitut		17 428	6 625	14 400
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		12 846	6 276	10 377
Leverantörsskulder		37 495	16 293	25 487
Aktuella skatteskulder		6 038	2 828	2 367
Övriga kortfristiga skulder		38 078	21 213	44 479
Fakturerad ej upparbetad intäkt		23 791	775	30 248
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33 285	24 656	31 397
Summa kortfristiga skulder		169 697	81 897	158 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		522 988	243 751	441 488

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 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	5 105	5 105
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	596	596
Summa Totalresultat	-	-	-	5 701	5 701
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	136	23 364	-	-	23 500
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	-	(37)
Summa Transaktioner med aktieägare	136	23 327	-	-	23 463
Utgående balans per 30 Juni 2022	2 360	225 480	462	1 839	230 141
Ingående balans per 1 Januari 2021	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	1 230	1 230
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	1 740	-	1 740
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	200	(200)	-
Summa Totalresultat	-	-	1 940	1 030	2 970
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission, emittering aktier	52	4 948	-	-	5 000
Nyemission, emittering aktier	57	7 943	-	-	8 000
Nyemissionskostnader	-	(46)	-	-	(46)
Summa Transaktioner med aktieägare	109	12 845	-	-	12 954
Utgående balans per 30 Juni 2021	1 647	128 133	3 248	(13 887)	119 141
Ingående balans per 1 Januari 2021	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	6 843	6 843
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	3 367	3 367
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	(846)	846	-
Summa Totalresultat	-	-	(846)	11 056	10 210
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	57	7 203	-	-	7 260
Kvittningsemission, emittering aktier	52	4 948	-	-	5 000
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	143	22 857	-	-	23 000
Nyemission, emittering aktier	433	55 044	-	-	55 477
Nyemissionskostnader	-	(3 187)	-	-	(3 187)
Summa Transaktioner med aktieägare	685	86 865	-	-	87 550
Utgående balans per 31 December 2021	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2022	2021	2022	2021	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	6 157	2 594	7 480	3 247	13 006
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	6 042	3 205	11 388	6 175	16 000
- Övriga poster ej kassapåverkande	329	(280)	(4 220)	(258)	(2 491)
Erhållen ränta o liknande poster	6	11	14	18	36
Erlagd ränta	(673)	(570)	(1 461)	(1 085)	(3 733)
Betald skatt	(589)	(992)	(2 998)	(2 235)	(2 067)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 272	3 968	10 203	5 862	20 751
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(3 346)	-	(2 875)	25	(2 943)
Ökning/minskning kundfordringar	(15 289)	(2 563)	15 641	3 532	(30 198)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(344)	(2 801)	(4 970)	(6 726)	(9 116)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	6 318	3 593	(8 714)	(2 941)	45 870
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(12 661)	(1 771)	(918)	(6 110)	3 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(1 389)	2 197	9 285	(248)	24 364
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	(53 153)	(6 291)	(53 153)	(6 291)	(52 515)
Teckningsoptioner	-	-	-	-	7 260
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	(690)	-	(940)	(4 451)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(1 172)	(11)	(1 291)	(108)	(998)
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	45	207	45	49
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	183	-	561
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(54 325)	(6 947)	(54 054)	(7 294)	(50 094)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	55 477
Nyemissionskostnader	(37)	(46)	(37)	(46)	(3 187)
Upptagna lån	91 595	-	91 595	-	49 500
Amortering av lån	(54 554)	(2 125)	(58 179)	(4 250)	(28 500)
Förändring checkkredit	736	(181)	736	671	(2 531)
Amortering lån nyttjanderättigheter	(3 804)	(1 849)	(7 104)	(3 573)	(9 643)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33 936	(4 201)	27 011	(7 198)	61 116
Likvida medel vid periodens början	61 798	15 844	57 216	21 443	21 443
Kassaflöde för perioden	(21 778)	(8 951)	(17 758)	(14 740)	35 386
Kursdifferens i likvida medel	(383)	(35)	179	155	387
Likvida medel vid periodens slut	39 637	6 858	39 637	6 858	57 216

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning					
Säker kommunikation	29 083	23 293	59 507	43 313	92 931
Nationella säkerhetssystem	70 214	30 538	116 181	56 202	142 536
Globala säkerhetssystem	15 614	12 038	30 536	24 765	62 573
Summa nettoomsättning	114 911	65 869	206 224	124 280	298 040

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	30 Jun, 2022	30 Jun, 2021	31 Dec, 2021
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	126 594	77 860	77 860
Genom förvärv av dotterföretag	51 911	10 948	47 596
Valutakursdifferenser	174	633	1 138
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	178 679	89 441	126 594
Utgående balans	178 679	89 441	126 594

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	1 750	1 736	3 500	3 623	6 192
Summa rörelsens intäkter	1 750	1 736	3 500	3 623	6 192
Administrativa kostnader	(2 294)	(1 891)	(4 407)	(3 790)	(8 631)
Summa rörelsens kostnader	(2 294)	(1 891)	(4 407)	(3 790)	(8 631)
Rörelseresultat (EBIT)	(544)	(155)	(907)	(167)	(2 439)
Finansiella intäkter	99	15	167	15	104
Finansiella kostnader	(828)	(451)	(1 344)	(875)	(3 667)
Resultat från finansiella poster	(729)	(436)	(1 177)	(860)	(3 563)
Koncernbidrag	-	-	-	-	7 620
Resultat före skatt	(1 273)	(591)	(2 084)	(1 027)	1 618
Inkomstskatt	262	122	428	211	166
Periodens resultat	(1 011)	(469)	(1 656)	(816)	1 784
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(1 011)	(469)	(1 656)	(816)	1 784

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Jun, 2022	30 Jun, 2021	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	305 437	156 632	229 553
Uppskjutna skattefordringar	3 306	2 923	2 878
Summa anläggningstillgångar	308 743	159 555	232 431
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	24 010	12 832	24 023
Aktuella skattefordringar	210	619	247
Övriga fordringar	852	50	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	304	226	175
Likvida medel	-	-	38 023
Summa omsättningstillgångar	25 376	13 727	62 568
SUMMA TILLGÅNGAR	334 119	173 282	294 999
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 360	1 647	2 224
Fritt eget kapital			
Överkursfond	225 480	128 133	202 153
Balanserat resultat	(3 901)	(5 685)	(5 685)
Periodens resultat	(1 656)	(816)	1 784
Summa fritt eget kapital	219 923	121 632	198 251
SUMMA EGET KAPITAL	222 283	123 279	200 475
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	75 306	23 125	41 142
Summa långfristiga skulder	75 306	23 125	41 142
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	736	10 431	-
Upplåning från kreditinstitut	9 487	5 625	13 400
Leverantörsskulder	777	727	718
Skulder till koncernbolag	13 205	1 805	22 284
Övriga kortfristiga skulder	11 234	6 995	14 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 091	1 295	2 854
Summa kortfristiga skulder	36 530	26 878	53 382
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	334 119	173 282	294 999



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 2021 med ett undantag. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar, kundkontakter, har korrigerats till 4-12 år från 5-12 år. Tillgången provas för nedskrivning som tidigare redovisningsprincip.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 3 2022 – 7 november 2022
- Bokslutskommuniké 2022 – 27 februari 2023

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 augusti 2022

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.