

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 2 2021

1 april – 30 juni 2021



TCECUR

Innehållsförteckning

- 03 Kvartal 2 i korthet
- 04 VD har ordet
- 06 Detta är TCECUR
- 07 Affärsmodell, strategi, mål
- 08 Nyckeltal koncernen
- 09 Kommentar till den finansiella utvecklingen
- 10 Finansiella räkenskaper koncernen
- 15 Finansiella räkenskaper moderbolaget

”Under andra kvartalet levererar vi en ökande försäljning med 55% varav 21% organiskt och en ökning av rörelseresultatet med 72% samtidigt som orderboken i våra bolag fortsätter att växa.”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartal 2 i korthet

65.9 (42.6)

OMSÄTTNING Kv2 2021,
MSEK

5.8 (3.4)

EBITDA Kv2 2021,
MSEK

2.2 (2.4)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

49% (47%)

SOLIDITET

6.9 (12.5)

LIKVIDA MEDEL MSEK

ANDRA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 65 869 TSEK (42 618).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 799 TSEK (3 377), motsvarande en marginal på 8,8% (7,9%).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 521 TSEK (677).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,24 kr (-0,14 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Mysec vinner ett avtal att leverera ett större kamerasystem Svea hovrätt på drygt 2 MSEK.
- TCECUR startar ett nytt dotterbolag: LAMPOR - en unik helautomatisk larmförmedlingstjänst.
- Årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier till ett marknadsvärde om högst 75 MSEK för att möjliggöra ytterligare förvärv.
- Mysec erhåller en order från Botkyrka kommun på drygt 3 MSEK.
- TC Connect AS signerar ett ramavtal med Statens Vegvesen, beräknat värde är ca 2,2 MNOK.
- TCECUR förvärvar RF Coverage AB och stärker därmed bolagets strategiska position inför kommande teknikskiften och ökande efterfrågan av inomhustäckning.
- TC Connect AB var en av vinnarna av flerårigt ramavtal för leverans av produkter och tjänster till Rakel.

FÖRSTA HALVÅRET 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 124 280 TSEK (87 593).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9 422 TSEK (4 905), motsvarande en marginal på 7,6% (5,6%).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 230 TSEK (-1 943).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,20 kr (-0,41 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET

- AWT har erhållit ytterligare beställningar av säkerhetssystem för ett av världens ledande streamingföretag. Totala ordervärdet uppgår till ca 5 MSEK och avser integrerade passersystem och övervakning i Stockholm och Milano med leverans under andra halvan av 2021.
- TC Connect Sweden AB har valts som leverantör till Skatteverket av Rakel produkter och tjänster, nu när Skatteverket går in i Rakelnätet. Avtalet löper på 2 år med option att förlängas upp till 4 år, och är initialt uppskattat till ca 2 MSEK exklusive eventuella tillägg och förlängningsoptioner.
- TCECUR gör sitt största förvärv hittills genom att förvärva LåsTeam Sverige AB, ett ledande säkerhetsföretag framförallt i Västsverige men även i Stockholm. LåsTeam omsätter ca 90 MSEK årligen med god lönsamhet. Tillträde sker den 16 augusti 2021 och finansieras med egna medel, banklån och en riktad emission till säljarna enligt befintligt bemyndigande från årsstämman.

VD har ordet

ANDRA KVARTALET

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 65,9 MSEK (42,6), vilket är 54,6% högre än 2020 och med en organisk tillväxt på 21,3%. Koncernens omsättning från avtalsbundna återkommande intäkter (service och underhållsavtal) ökade under perioden med 29,1% till 45,3 MSEK (35,1) på årsbasis.

Utöver den fina omsättningstillväxten, så hade koncernen en mycket stark orderingång på 74,2 MSEK (55,9) en ökning med 32,8% jämfört med samma period 2020.

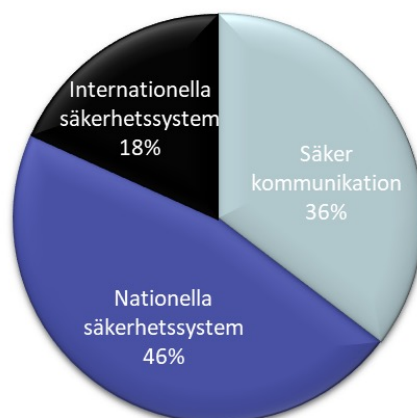
Koncernens rörelseresultat EBITDA visar på en fortsatt ökning på 71,7% till 5,8 MSEK (3,4). Rörelseresultatet efter avskrivningar EBIT uppgår till 2,6 MSEK (1,3).

Kassalikviditeten är mycket god med 6,9 MSEK (12,5) i kassan plus tillgänglig checkkredit på 17,8 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 2,2 MSEK (3,2). Under kvartalet amorterades banklån på 2,1 MSEK och det gjordes en kontant förvärvsfinansiering av RF Coverage AB på 8,7 MSEK.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

Koncernens 3 affärssegment: nationella säkerhetssystem, internationella säkerhetssystem och säker kommunikation utvecklades alla väl under den andra kvartalet.

Under det andra kvartalet fördelade sig försäljningen enligt följande:



SÄKER KOMMUNIKATION

Segmentet för säker kommunikation fortsätter att utvecklas väl i en stabil marknadssituation. Försäljningen ökade under kvartalet till 23,3 MSEK (21,5) främst tack vare förvärvet av RF Coverage (RFC) medan försäljningen i TC Connect bolagen i Sverige och Norge var planenligt i nivå med föregående år. Vårt goda samarbete med samhällskritiska organisationer i både Sverige och Norge, som till exempel statliga myndigheter, kommuner, energi- och transportföretag har lett till en växande orderstock med 35,4% varav 22,8% organiskt.

Under kvartalet förvärvades RFC och vi välkomnar varmt våra nya kollegor till TCECUR. Förvärvet av RFC är ett led i TCECURs förvärvsstrategi och adderar mycket kunnig personal och teknisk kompetens inom krävande täcknings- och GPS lösningar. RFCs årsomsättning uppgår till ca 20 MSEK med god lönsamhet. Vi etablerar oss nu som ett av de ledande företagen i branschen för säker kommunikation och ser goda möjligheter till synergier mellan RFC och TC Connect bolagen både i Sverige och Norge genom fortsatt produktutveckling och högre säljkapacitet för att bli en möta kundernas behov av ny teknik (t.ex. Rakel G2, 5G).

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Vi ser en fortsatt hög efterfrågan generellt på marknaden för säkerhetssystem och under kvartal 2 ökade försäljningen till 30,5 MSEK (10,7) med en organisk tillväxt på 72,4%. Under kvartalet slutfördes flera större projekt samtidigt vilket gjort att det varit en mycket hög aktivitetsnivå i bolagen. Orderingången under kvartalet var stark och orderstocken växer med 35,1% jämfört med föregående år. Generellt ser vi fortsatt en mycket bra aktivitet på marknaden och ett bra inflöde av nya förfrågningar. TCECUR har som ambition att vara aktiv i den konsolidering som pågår i branschen, där mindre specialiserade och regionala säkerhetsföretag går ihop med större rikstäckande företag, för att bättre kunna leverera tjänster till våra större nationella kunder i olika delar av landet.

INTERNATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

AWT hade en stark tillväxt på 15,2% till 12,0 MSEK (10,5) under kvartal 2 genom att leverera globala säkerhetslösningar till snabbt växande multinationella företag i bl a Europa, Asien och USA som sätter stort värde på hög säkerhet och övervakning. Tack vare AWTs unika kompetenser och erfarenheter av avancerade tekniska lösningar, som möter kundernas höga krav på samordnade globala säkerhetssystem, ser vi en stadigt inkommande ström av förfrågningar och serviceuppdrag. För att möta den ökande efterfrågan fortsätter vi expansionsplanerna att bygga vårt globala team vidare och professionella leveranser med höga kvalitetskrav.

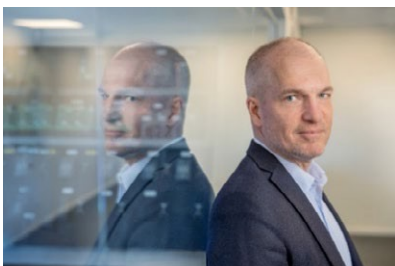
UTSIKTER

Utöver den starka tillväxten under kvartal 2, så har koncernen en välfylld orderbok inför årets tredje kvartal på 95,0 MSEK (71,1), vilket är 33,6% högre än 2020 och 21,1% högre än vid årets början. Vi ser en fortsatt positiv utveckling med intressanta projekt och god efterfrågan från våra kunder inom samtliga affärssegment.

De förstärkningar av organisationen som gjordes tidigare i år, tillsammans med ytterligare förbättringar i vår operationella effektivitet genom samverkan mellan våra bolag, kommer bidra till en fortsatt gynnsam utveckling för koncernen.

Förutom en stark tillväxt, förbättringar och investeringar i våra portföljbolag, så arbetar vi aktivt med förvärv. Med en stabil finansiell position, nära samarbete med vår huvudbank och huvudägare har årsstämman nu bemyndigat styrelsen att besluta om nyemission av aktier till ett marknadsvärde om högst 75 MSEK för att möjliggöra ytterligare förvärv.

Klas Zetterman
VD och Koncernchef TCECUR Sweden AB



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, Access World Technic AB, Mysec Sweden AB, Automatic Alarm i Stockholm AB och RF Coverage 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

**GENOMSNITTLIG ORGANISK
PLUS FÖRVARVSDRIVEN
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT**

10 %

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

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

2,5

ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

**GENOMSNITTLIG
VINSTMARGINAL
(EBIT)**

10 %

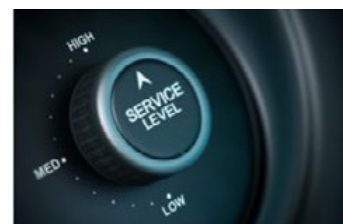
ÖVER EN KONJUNKTURCYKEL

Affärsmodell, strategi, mål

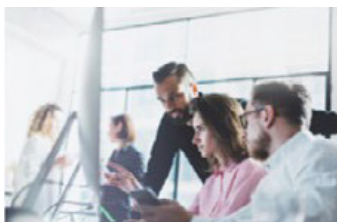


Kundanpassade
helhetslösningar genom
nyttänkande och ny teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom
professionell service och
underhåll



Entreprenördrivna företag
inom säkerhet och säker
kommunikation



Affärsmodell

Kundanpassade helhetslösningar
genom nyttänkande och ny
teknik

Kundnära och långsiktiga
samarbeten genom professionell
service och underhåll

Entreprenördrivna 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

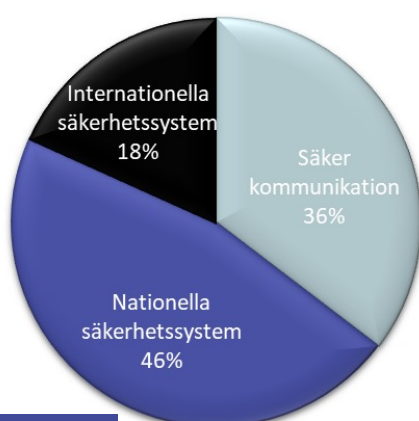
10 % EBIT-marginal

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

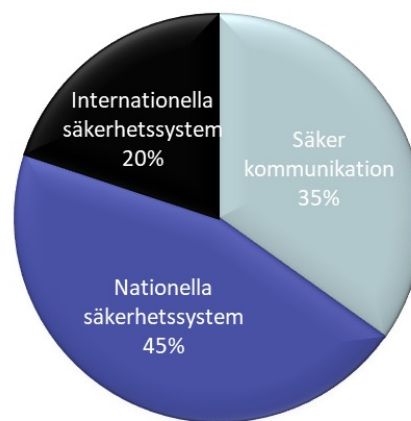
Nyckeltal koncernen

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Resultat					
Nettoomsättning	65 869	42 618	124 280	87 593	188 526
EBITDA	5 799	3 377	9 422	4 905	14 897
EBITDA marginal, %	8,8%	7,9%	7,6%	5,6%	7,9%
EBIT	2 594	1 260	3 247	417	4 310
Resultat före skatt	1 938	573	1 907	(2 159)	1 169
Periodens resultat	1 521	677	1 230	(1 943)	1 085
Finansiell ställning					
Balansomslutning	243 751	164 465	243 751	164 465	227 076
Eget kapital	119 141	76 580	119 141	76 580	103 217
Soliditet, %	49%	47%	49%	47%	45%
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK	18,6	16,3	19,1	16,3	20,4
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,24	0,14	0,20	(0,41)	0,21
Genomsnittligt antal aktier, st	6 389 478	4 690 840	6 224 642	4 690 840	5 059 548
Anställda					
Anställda vid periodens slut	119	73	119	73	102
Genomsnittligt antal anställda	112	71	108	72	86
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	588	600	1 151	1 217	2 185

**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
KVARTAL 2 2021**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
JANUARI - JUNI 2021**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

VERKSAMHETEN

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

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2021 uppgick till 65,9 MSEK (42,6) och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,8 MSEK (3,4).

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Investeringar som gjorts under det andra kvartalet 2021 är kopplade till utveckling av egna produkter och lösningar för framtida försäljning och uppgick till 0,7 MSEK (0,2).

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

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av det andra kvartalet 2021 uppgick till 6,9 MSEK (12,5).

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 6 589 582 st. Aktiekapitalet uppgår till 1,6 MSEK (1,2).

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 119 (73), varav 37 (28) anställda inom säker kommunikation, 56 (26) inom nationella säkerhetssystem, 24 (17) inom internationell säkerhetssystem och 2 (2) 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.

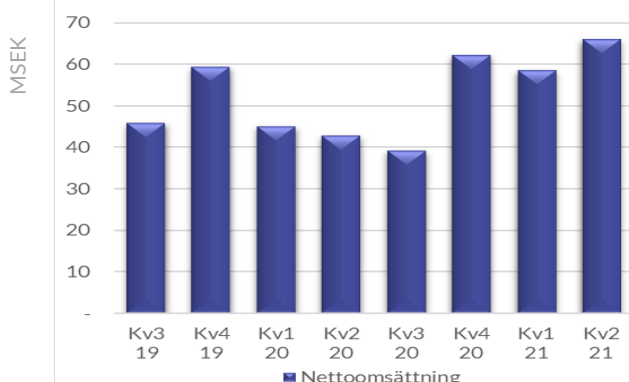
Likviditetsexponering

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.

COVID-19 pandemin

Covid-19 och dess effekter skapar osäkerhet och risker under en obestämd tid. TCECUR arbetar aktivt med att minimera smittspridningen och att skydda våra anställdas hälsa.

NETTOOMSÄTTNING



EBITDA



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	1	65 869	42 618	124 280	87 593	188 526
Aktiverat arbete för egen räkning		100	-	200	245	1 045
Övriga rörelseintäkter		313	1 140	657	1 418	2 186
Summa rörelsens intäkter		66 282	43 758	125 137	89 256	191 757
Direkta kostnader		(30 758)	(19 148)	(57 045)	(39 968)	(85 653)
Personalkostnader		(24 213)	(16 249)	(47 561)	(33 782)	(70 306)
Övriga externa kostnader		(5 512)	(4 983)	(11 109)	(10 601)	(20 901)
Summa rörelsens kostnader		(60 483)	(40 381)	(115 715)	(84 351)	(176 860)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar		5 799	3 377	9 422	4 905	14 897
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(3 205)	(2 118)	(6 175)	(4 488)	(10 587)
Rörelseresultat (EBIT)		2 594	1 260	3 247	417	4 310
Finansiella intäkter		33	(52)	121	-	1 070
Finansiella kostnader		(689)	(635)	(1 461)	(2 576)	(4 211)
Resultat från finansiella poster		(656)	(687)	(1 340)	(2 576)	(3 141)
Resultat före skatt		1 938	573	1 907	(2 159)	1 169
Inkomstskatt		(417)	104	(677)	217	(84)
Periodens resultat		1 521	677	1 230	(1 943)	1 085
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		(1 522)	(42)	1 740	(3 255)	(1 967)
Summa övrigt totalresultat för perioden		(1 522)	(42)	1 740	(3 255)	(1 967)
Summa totalresultat för perioden		(1)	635	2 970	(5 197)	(882)
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		1 521	677	1 230	(1 943)	1 085
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		(1)	635	2 970	(5 197)	(882)
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,25	0,14	0,20	(0,41)	0,23
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,23	0,14	0,19	(0,41)	0,18
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,24	0,14	0,20	(0,41)	0,21
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		6 153 648	4 690 840	6 153 648	4 690 840	4 690 840
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		6 589 582	4 690 840	6 589 582	4 690 840	6 153 648
Genomsnittligt antal aktier, st		6 389 478	4 690 840	6 224 642	4 690 840	5 059 548

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Jun, 2021	30 Jun, 2020	31 Dec, 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2,3	119 224	70 115	98 381
Materiella anläggningstillgångar		15 877	18 422	16 726
Nyttjanderättstillgångar		15 734	8 202	13 256
Uppskjutna skattefordringar		20 163	18 348	19 554
Summa anläggningstillgångar		170 998	115 088	147 917
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 621	8 782	8 480
Kundfordringar		42 166	19 974	42 968
Aktuella skattefordringar		3 137	2 662	1 864
Övriga fordringar		4 086	2 733	1 572
Upparbetat ej fakturerat - pågående arbeten		3 938	-	757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 947	2 710	2 075
Likvida medel		6 858	12 516	21 443
Summa omsättningstillgångar		72 753	49 377	79 159
SUMMA TILLGÅNGAR		243 751	164 465	227 076
EGET KAPITAL		119 141	76 580	103 217
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		24 625	4 548	27 000
Övriga långfristiga skulder		-	29 875	1 783
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		8 941	3 588	7 362
Uppskjutna skatteskulder		9 147	3 536	7 151
Summa långfristiga skulder		42 713	41 546	43 296
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		3 231	-	2 406
Upplåning från kreditinstitut		6 625	2 875	8 500
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		6 276	3 866	5 343
Leverantörsskulder		16 293	7 147	15 522
Aktuella skatteskulder		2 828	18	2 230
Övriga kortfristiga skulder		21 213	10 042	19 495
Fakturerad ej upparbetad intäkt		775	-	2 890
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 656	22 391	24 177
Summa kortfristiga skulder		81 897	46 339	80 563
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		243 751	164 465	227 076

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 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 2020	1 173	90 318	2 475	(12 189)	81 777
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	(1 943)	(1 943)
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	(3 255)	-	(3 255)
Summa Totalresultat	-	-	(3 255)	(1 943)	(5 197)
Utgående balans per 30 Juni 2020	1 173	90 318	(779)	(14 131)	76 580
Ingående balans per 1 Januari 2020	1 173	90 318	2 475	(12 189)	81 777
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	1 085	1 085
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	(1 967)	(3 014)	(4 981)
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	800	(800)	(0)
Summa Totalresultat	-	-	(1 167)	(2 729)	(3 896)
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	176	-	-	176
Nyemission, emittering aktier	366	25 965	-	-	26 331
Nyemissionskostnader	-	(1 170)	-	-	(1 170)
Summa Transaktioner med aktieägare	366	24 970	-	-	25 336
Utgående balans per 31 December 2020	1 538	115 288	1 308	(14 917)	103 217

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 594	1 260	3 247	417	4 310
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	3 205	2 118	6 175	4 488	10 587
- Övriga poster ej kassapåverkande	(280)	-	(258)	-	1 290
Erhållen ränta o liknande poster	11	359	18	411	61
Erlagd ränta	(570)	(1 015)	(1 085)	(1 789)	(3 615)
Betald skatt	(992)	(490)	(2 235)	(1 034)	(915)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 968	2 232	5 862	2 494	11 718
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	-	1 210	25	3 630	4 734
Ökning/minskning kundfordringar	(2 563)	3 041	3 532	14 925	(3 930)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(2 801)	(1 462)	(6 726)	(2 996)	(1 220)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	3 593	(1 830)	(2 941)	(12 698)	(7)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(1 771)	959	(6 110)	2 861	(422)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 197	3 191	(248)	5 355	11 296
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	(6 291)	-	(6 291)	-	(19 363)
Teckningsoptioner	-	-	-	-	176
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(690)	(203)	(940)	(645)	(1 045)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(11)	(31)	(108)	(387)	(636)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	(5)	-	(5)	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	45	-	45	-	-
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(6 947)	(239)	(7 294)	(1 037)	(20 868)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	26 331
Nyemissionskostnader	(46)	-	(46)	-	(1 170)
Förändring av skulder till kreditinstitut - factoring	-	(6 472)	-	(6 353)	(6 356)
Upptagna lån	-	4 881	-	4 881	42 881
Amortering av lån	(2 125)	(250)	(4 250)	(500)	(40 259)
Förändring checkkredit	(181)	(1 085)	671	(1 085)	1 337
Amortering lån nyttjanderättigheter	(1 849)	(1 106)	(3 573)	(2 327)	(5 338)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(4 201)	(4 032)	(7 198)	(5 384)	17 426
Likvida medel vid periodens början	15 844	13 724	21 443	13 872	13 873
Likvida medel för perioden	(8 951)	(1 081)	(14 740)	(1 066)	7 854
Kursdifferens i likvida medel	(35)	(127)	155	(290)	(284)
Likvida medel vid periodens slut	6 858	12 516	6 858	12 516	21 443

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning					
Säker kommunikation	23 293	21 513	43 313	44 944	81 970
Nationella säkerhetssystem	30 538	10 655	56 202	24 524	62 748
Internationella säkerhetssystem	12 038	10 450	24 765	18 125	43 808
Summa nettoomsättning	65 869	42 618	124 280	87 593	188 526

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	30 Jun, 2021	30 Jun, 2020	31 Dec, 2020
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	77 860	67 755	67 755
Genom förvärv av dotterföretag	10 948	-	11 776
Valutakursdifferenser	633	(1 467)	(1 671)
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	89 441	66 288	77 860
Utgående balans	89 441	66 288	77 860

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Andra kvartalet		Januari - Juni		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	1 736	1 278	3 623	2 556	8 192
Övriga rörelseintäkter	-	320	-	320	-
Summa rörelsens intäkter	1 736	1 598	3 623	2 876	8 192
Administrativa kostnader	(1 891)	(2 650)	(3 790)	(5 680)	(11 068)
Summa rörelsens kostnader	(1 891)	(2 650)	(3 790)	(5 680)	(11 068)
Rörelseresultat (EBIT)	(155)	(1 052)	(167)	(2 804)	(2 876)
Finansiella intäkter	15	-	15	-	3
Finansiella kostnader	(451)	(946)	(875)	(1 410)	(2 804)
Resultat från finansiella poster	(436)	(946)	(860)	(1 410)	(2 801)
Resultat före skatt	(591)	(1 998)	(1 027)	(4 214)	(5 677)
Inkomstskatt	122	428	211	902	1 240
Periodens resultat	(469)	(1 570)	(816)	(3 312)	(4 437)
Övrigt totalresultat för perioden: Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(469)	(1 570)	(816)	(3 312)	(4 437)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Jun, 2021	30 Jun, 2020	31 Dec, 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	156 632	106 155	135 013
Uppskjutna skattefordringar	2 923	1 898	2 711
Summa anläggningstillgångar	159 555	108 053	137 724
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	12 832	16 341	19 644
Aktuella skattefordringar	619	276	385
Övriga fordringar	50	647	59
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	226	146	156
Likvida medel	-	740	1 635
Summa omsättningstillgångar	13 727	18 149	21 879
SUMMA TILLGÅNGAR	173 282	126 202	159 603
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 647	1 173	1 538
Fritt eget kapital			
Överkursfond	128 133	90 318	115 288
Balanserat resultat	(5 685)	(1 248)	(1 248)
Periodens resultat	(816)	(3 786)	(4 437)
Summa fritt eget kapital	121 632	85 284	109 603
SUMMA EGET KAPITAL	123 279	86 456	111 141
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	23 125	-	25 000
Övriga långfristiga skulder	-	28 125	1 783
Summa långfristiga skulder	23 125	28 125	26 783
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	10 431	-	-
Upplåning från kreditinstitut	5 625	1 875	7 500
Leverantörsskulder	727	527	1 559
Skulder till koncernbolag	1 805	4 455	4 381
Övriga kortfristiga skulder	6 995	592	5 573
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 295	4 172	2 666
Summa kortfristiga skulder	26 878	11 621	21 679
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	173 282	126 202	159 603



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 2020 med ett undantag. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar, kundkontakter, har korrigerats till 5-12 år från 10-12 år. Tillgången provas för nedskrivning som tidigare redovisningsprincip.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 3 – 1 november 2021
- Bokslutskommuniké 2021 – 21 februari 2022

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 16 augusti 2021

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.