

TCECUR Sweden AB (publ)

Delårsrapport 3 2023

1 juli – 30 september 2023



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

”Stark orderbok, operativ resultatförbättring, fusion Mysec/Automatic Alarm, Sectragon internationalisering, ny VD utsedd”

Ole Oftedal, Tf. Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

124.3 (115.5)

OMSÄTTNING Kv3 2023, MSEK

10.2 (8.7)

EBITDA Kv3 2023, MSEK

1.0 (1.3)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

52% (45%)

SOLIDITET

12.8 (33.7)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

TREDJE KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 124 267 TSEK (115 507).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10 206 TSEK (8 714), motsvarande en marginal på 8,2% (7,5%).
- Resultat efter skatt uppgick till 799 TSEK (160).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,08 kr (0,02 kr).

JANUARI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 413 324 TSEK (321 731).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 33 651 TSEK (27 582), motsvarande en marginal på 8,1% (8,6%).
- Resultat efter skatt uppgick till 4 872 TSEK (5 264).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 0,51 kr (0,57 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- Sectragon i snabb internationell expansion – Förstärker organisationen och utser ny VD.
- AWT erhåller ytterligare beställningar från en av världens ledande amerikanska biltillverkare och utökar leveransen till nya länder. Det totala ordervärdet uppgår till 8,6 MSEK.
- AWT har erhållit beställningar från ett av världens ledande matleveransföretag. Det totala ordervärdet uppgår till drygt 5 MSEK varav 2 MSEK i Kv3 och 3 MSEK under 1H23, vilket avser leverans och installation av fysiskt säkerhetssystem för kontor och minimarknader i ett 10-tal länder runt om i Europa.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET

- TCECUR har utsett Jacob Philipson till ny VD och koncernchef för TCECUR. Jacob tillträder den 8e januari 2024 och tar därmed över rollen från Ole Oftedal som har varit tillförordnad VD sedan den 16e maj år 2023. Ole återgår samtidigt som ordförande för TCECUR, varvid Håkan Blomdahl som varit tillförordnad ordförande under samma period, återgår till rollen som ordinarie styrelseledamot.
- Mysec och Automatic Alarm går samman – Stärker positionen på marknaden för säkerhetslösningar.

VD har ordet

"Stark orderbok, operativ resultatförbättring, fusion Mysec/Automatic Alarm, Sectragon internationalisering, ny VD utsedd"

TREDJE KVARTALET 2023

Omsättningen uppgår till 124,3 MSEK vilket är 7,6% högre än 2022. Detta är i nivå med den organiska tillväxten då endast tilläggsförvärvet, Jocab, inkluderas som förvärv i Kv3. Rörelseresultatet EBITDA uppgår till 10,2 MSEK (8,7) och EBIT på 2,8 MSEK (2,0), vilket är en ökning på 34,9%. Kvartalet belastades med omstruktureringskostnader på 0,1 M jämfört med 0,1 M i förvärvskostnader förra året. Under kvartal 3 2022 inkluderades även omvärdering av tilläggsköpeskilling på 1,1 MSEK. Justerat för dessa poster uppgick EBIT till 2,9 M (1,1), en ökning med 159,6%.

Orderingången under kvartalet uppgår till 136,3 MSEK (132,5).

JANUARI - SEPTEMBER 2023

Under de första nio månaderna uppgår omsättningen till 413,3 MSEK (321,7), en ökning med 28,5% varav 17,2% var organisk tillväxt. Rörelseresultatet EBITDA uppgår till 33,7 MSEK (27,6) och med en EBIT på 11,8 MSEK (9,5). Under året har koncernen omstruktureringskostnader på 4,2 MSEK medan 2022 års resultat belastades med förvärvskostnader på 1,3 MSEK. Resultatet har även påverkats av en intäkt på 1,7 MSEK (4,6) relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling. Justerat för dessa poster uppgår EBIT till 14,3 MSEK (6,3), vilket är en ökning med 126,1%.

Vid utgången av kvartalet har koncernen en rekordstor orderstock på 214,0 MSEK (205,1) med årliga avtalsbundna återkommande intäkter på 54,1 MSEK (49,6).

Orderingången uppgår till 438,4 MSEK (384,7) vilket är 14,0% högre än föregående år.

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 12,8 MSEK (33,7) och outnyttjade krediter uppgick till 28,5 MSEK (27,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 10,2 MSEK (10,7), inkluderat kapitalbindning på 12,1 MSEK (5,4) vilket beror på tajmingen i projekten. Koncernen har amorterat banklån på 11,5 MSEK under perioden.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

SÄKER KOMMUNIKATION

Säker kommunikation ökade orderingången i kvartalet med 35,6% till 43,0 MSEK (31,7). Efterfrågan i marknaden är fortsatt god och bolagen har tecknat ett antal viktiga affärer med myndigheter i Sverige och Norge. Omsättningen på 32,3 MSEK (37,5) var något lägre än föregående år pga. större materialleveranser motsvarande period. Orderstocken vid kvartalets utgång var 85,7 MSEK (88,4), vilket inkluderar årliga avtalsbundna återkommande intäkter på 37,3 MSEK (33,3). Alla bolag har en stabil utveckling och fortsätter att leverera god lönsamhet.

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

AWT följer upp den positiva utvecklingen från första halvåret 2023 med ett starkt kvartal. Omsättningen under kvartalet landade på 23,1 MSEK (13,9) vilket är en uppgång med

65,9%, där lönsamheten följer. AWT fortsätter sitt långsiktiga arbete med att teckna avtal med globala kunder. Under året har samarbetet med en av världens ledande matleveransföretag stärks. Under kvartalet har koncernen även startat ett nytt bolag, Sectragon International, där även Sectragon kommer följa med befintliga nyckelkunder i deras internationella expansion.

Kunden expanderar kraftigt och idag levererar AWT säkerhetssystem för kontor och minimarknader i ett 10-tal länder runt om i Europa till denna kund. AWT får även fortsatt förtroende från en av världens ledande amerikanska biltillverkare och utökar leveransen till nya länder. För ett år sedan öppnade AWT kontor i Norge för att följa denna kund, vilket har utvecklats väl.

Orderingången var 20,7 MSEK (28,0) och den samlade orderstocken uppgår till 22,3 MSEK (29,7).

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Omsättningen i kvartalet landade på 68,9 MSEK (64,1), vilket är en ökning med 7,6%. Till skillnad från föregående kvartal så är hela ökningen organisk, då de senaste förvärven genomfördes i Kv2 2022. Koncernen genomför flera åtgärder för att öka lönsamheten i segmentet, vilken är under den önskade nivån. Vi fortsätter att fokusera på lönsamhet i projekten och kostnadsreduceringar.

För att effektivisera och stärka verksamheten i Stockholmsregionen har vi under kvartalet fusionerat Automatic Alarm och Mysec, två kompletta säkerhetsbolag med digitala lösningar och liknande kundrelationer, historiskt långa kontrakt med kommuner och skolor, tex Stockholms stad. Såväl kunder som personal har mottagit fusionen positivt.

Effektivisering och utveckling av organisationen genomförs dessutom inom LåsTeam och Kungslås.

Genom bildandet av Sectragon International erbjuds de ursprungliga entreprenörerna nya utmaningar och en ny ledning i Sectragon Sverige har utsetts. Niklas Söderström med etablerad intern erfarenhet inom sälj och projekt blir ny VD och VVD har rekryterats från en större konkurrent.

Orderingången på 72,6 MSEK (72,8) var i nivå med föregående års kvartal och orderstocken landade på 106,0 MSEK (87,0). Marknaden är fortsatt god även om vi ser viss avmattning inom nybyggnation av bostäder och industri.

UTSIKTER

TCECUR befinner sig i marknader i stark utveckling och har flera välrenommerade, unika och starka bolag som utvecklas väl. Den organiska tillväxten är god med en rekordhög orderstock och strategin är fortsatt att även växa genom förvärv.

Resultatet i kvartalet utvecklas åt rätt håll, EBITDA 10,2 MSEK (8,7) är +17,1% jämfört med föregående år och vi ser ytterligare möjligheter till höjd lönsamhetsnivå.

Den 8:e januari 2024 tillträder Jacob Philipson som ny VD och koncernchef för TCECUR. Jacob har relevant erfarenhet som företagsledare från telecom, IT, teknikprodukter och tjänster med återkommande intäkter. Med Jacobs ledaregenskaper och gedigna erfarenheter ser vi fram emot att bygga TCECUR till nästa nivå.



OLE OFTEDAL

Tf. VD och koncernchef, TCECUR

Kort om TCECUR

TCECUR är en snabbväxande entreprenörsdriven säkerhetskonsult, där helhetslösningar för trygga medborgare och samhälle står i fokus.

För att ge kunderna bästa möjliga skydd levereras hållbara och smarta digitala lösningar genom att beprövad teknik kombineras med kundanpassad design och programvaruutveckling. Mobila lösningar, molnet, integration, kontrollrum, kameraövervakning och larmportaler är alla bra exempel på smarta tekniska lösningar som TCECURs bolag erbjuder marknaden.

Vi möter kundernas behov och höga krav på säkerhet och trygghet genom att arbeta engagerat, professionellt och långsiktigt. Med god lönsamhet och en stark tillväxt, är vi ledande inom våra nischer. TCECUR har en framträdande position i Norden och en stark internationell tillväxt.

Koncernens bolag verkar inom tre affärssegment:

- **Nationella Säkerhetssystem** levererar utveckling, design, integration, installation, professionell service och underhåll av säkerhetstekniska lösningar till offentliga verksamheter och privata företag. Helhetslösningar genom digitala passersystem, lås, inbrottslarm, brand, kameraövervakning och larmövervakning.
- **Globala Säkerhetssystem** levererar utveckling, design, integration, installation, professionell service och underhåll av säkerhetstekniska lösningar till globala kunder med högsta krav. Helhetslösningar för säkerhet och trygghet genom digitala passersystem, lås, inbrottslarm, kameraövervakning och "one access" för global övervakning.
- **Säker Kommunikation** levererar design och systemintegration med lösningar för trådlös tal- och datakommunikation samt professionell service och underhåll för professionella användare inom offentliga organisationer och andra samhällskritiska verksamheter som t ex energibolag med mycket höga krav på säkerhet och tillgänglighet.

Vi erbjuder våra medarbetare utveckling i en entreprenörsdriven miljö där engagemang, professionalism och långsiktighet är nyckeln till vår snabba tillväxt och framgång. Vi kännetecknas av en sund företagskultur med stark värdegemenskap som stimulerar framgångsrika samarbeten och korsbefruktnings mellan bolagen.

Förvärvsdriven tillväxt är en del av vår strategi och vi söker kontinuerligt kompletteringsförvärv för att stärka våra bolags verksamheter.

Sammanfattningsvis skapar vi värden för våra aktieägare genom:

1. En teknikorienterad säkerhetskonsult med lång erfarenhet av leveranser till stora koncerner och den offentliga sektorn.
2. Bevisad affärsmodell baserad på organisk såväl som förvärvsdriven tillväxt under god lönsamhet.
3. En stor andel återkommande intäkter skapar förutsägbara och stabila kassaflöden.
4. Målet är att växa organiskt 10% årligen med en rörelsemarginal om 10%, och samtidigt upprätthålla en nettoskuld i förhållande till EBITDA som understiger 2,5x.
5. Säkerhetsmarknaden växer kraftigt, vilket ger en strukturell medvind under överskådlig tid.

Affärsmodell, strategi, mål



Kundanpassade
helhetslösningar genom
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
ytterligare genom förvärv

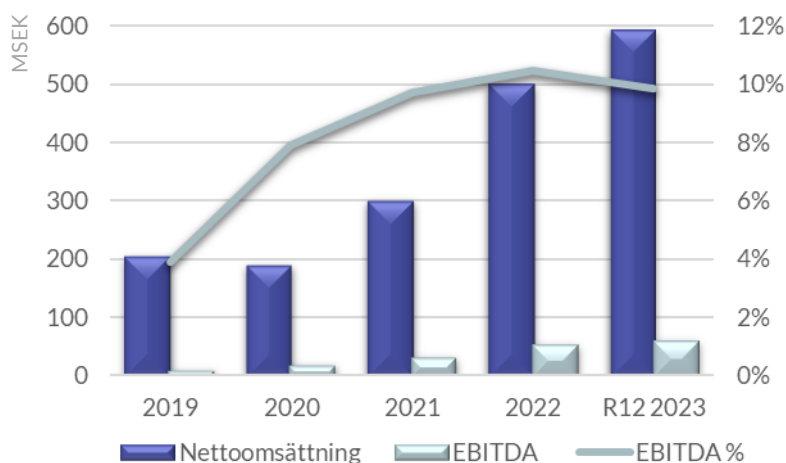
10 % EBIT-marginal

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

Nyckeltal koncernen

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		R12	Helår
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Resultat						
Nettoomsättning	124 267	115 507	413 324	321 731	590 928	499 335
EBITDA	10 206	8 714	33 651	27 582	58 262	52 193
EBITDA marginal, %	8,2%	7,5%	8,1%	8,6%	9,9%	10,5%
EBIT	2 762	2 047	11 764	9 527	29 271	27 034
Resultat före skatt	1 186	263	6 209	5 677	21 938	21 406
Periodens resultat	799	160	4 872	5 264	17 270	17 662
Finansiell ställning						
Balansomslutning	487 016	517 003	487 016	517 003	487 016	544 302
Eget kapital	254 640	231 552	254 640	231 552	254 640	243 783
Soliditet, %	52%	45%	52%	45%	52%	45%
Nettoskuld	59 767	56 637	59 767	56 637	59 767	49 977
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	1,0	1,3	1,0	1,3	1,0	1,0
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(1 827)	1 387	10 176	10 672	23 469	23 965
Per aktie						
Eget kapital per aktie, SEK	26,4	24,5	26,7	25,2	27,0	26,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	0,08	0,02	0,51	0,57	1,83	1,91
Genomsnittligt antal aktier, st	9 658 772	9 440 400	9 524 299	9 188 992	9 448 110	9 252 361
Anställda						
Anställda vid periodens slut	218	201	218	201	218	212
Genomsnittligt antal anställda	222	201	221	192	218	196
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	561	575	1 866	1 675	2 706	2 544

**NETTOOMSÄTTNING
& EBITDA PER ÅR**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
JANUARI - SEPTEMBER 2023**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 124,3 MSEK (115,5), en ökning med 7,6% varav den organiska tillväxten var 7,0%. EBITDA uppgick till 10,2 MSEK (8,7), kvartalet belastades med omstruktureringskostnader på 0,1 MSEK jmf med förvärvskostnader på 0,3 MSEK i 2022. Kv3 2022 inkluderades omvärdering av tilläggsköpeskilling på 1,1 MSEK. Justerat för dessa poster uppgick EBIT till 2,9 M (1,1), en ökning med 159,6%. Nettoomsättningen för det första nio månaderna 2023 uppgick till 413,3 MSEK (321,7), en ökning med 28,5% varav den organiska tillväxten var 17,2%. EBITDA uppgick till 33,7 MSEK (27,6), en ökning med 22,0%, vilket belastades med omstruktureringskostnader på 4,2 MSEK jmf med förvärvskostnader på 1,3 MSEK i 2022. I resultatet ingår en intäkt på 1,7 MSEK (4,6) relaterat till omvärdering av tilläggsköpeskilling. Justerat för dessa poster uppgick EBIT till 14,3 M (6,3), en ökning med 126,1%.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -1,8 MSEK (1,4) och 10,2 MSEK (10,7) för de första nio månaderna. Investeringar under året hänför sig främst till förvärv samt materiella anläggningstillgångar som är kopplade till utbyggnad av lokaler.

FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Likvida medel vid utgången av kvartalet uppgick till 12,8 MSEK (33,7). Den totala checkkrediten på 31,0 MSEK (31,3) var utnyttjad med 2,5 M (4,1) vid

utgången av perioden. Nettoskuld i förhållande till EBITDA rullande tolv månader var vid kvartalets slut 1,0 (1,3) och de totala bankskulderna uppgick till 70,4 MSEK (84,7). Koncernen amorterade banklån med 4,4 MSEK och räntekostnaderna för banklånen uppgick till 1,4 MSEK (1,1) i kvartalet och 3,9 MSEK (2,2) de första nio månaderna.

ANTAL AKTIER

Vid utgången av perioden uppgår antal aktier till 9 681 130 st. Aktiekapitalet uppgick till 2,4 MSEK (2,4).

ANSTÄLLDA

Antalet anställa vid periodens utgång var 217,7 (201,4), varav 43,0 (37,5) anställda inom säker kommunikation, 140,5 (131,6) inom nationella säkerhetssystem, 32,2 (30,3) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

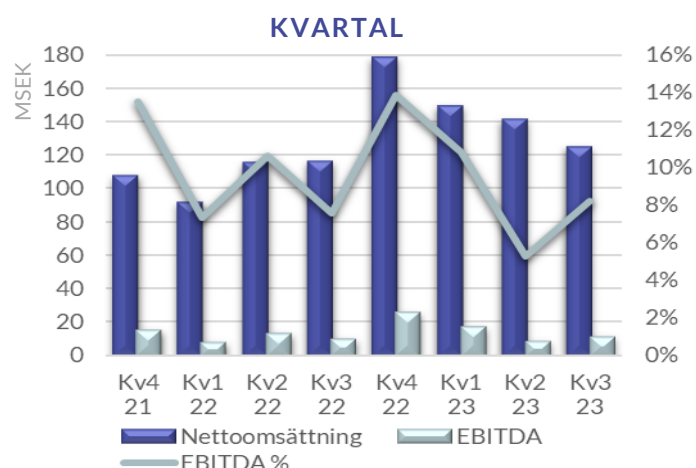
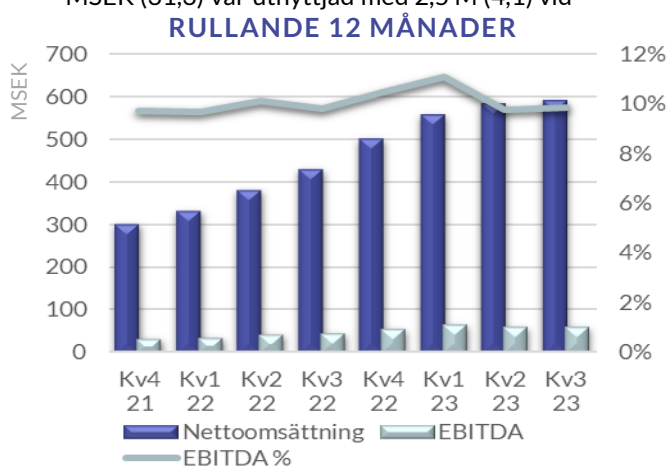
RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Valutarisk

TCECUR har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning sker främst i SEK, NOK och EUR. Framtida fluktuationer i valutor kan påverka bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Likviditetsexponering

För den fortsatta expansionen genom förvärv krävs tillgång till likviditet. Flera olika källor till likviditet utvärderas löpande av styrelsen, bl.a. upplåning från banker, kreditinstitut och olika former av aktierelaterade instrument.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
		2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	1	124 267	115 507	413 324	321 731	499 335
Övriga rörelseintäkter		706	1 407	3 876	6 051	7 803
Summa rörelsens intäkter		124 973	116 914	417 200	327 782	507 138
Direkta kostnader		(63 193)	(63 499)	(204 145)	(156 557)	(248 754)
Personalkostnader		(39 221)	(35 432)	(140 340)	(116 305)	(165 012)
Övriga externa kostnader		(12 353)	(9 269)	(39 064)	(27 338)	(41 179)
Summa rörelsens kostnader		(114 767)	(108 200)	(383 549)	(300 200)	(454 945)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		10 206	8 714	33 651	27 582	52 193
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(7 444)	(6 667)	(21 887)	(18 055)	(25 159)
Rörelseresultat (EBIT)		2 762	2 047	11 764	9 527	27 034
Finansiella intäkter		589	158	1 745	396	851
Finansiella kostnader		(2 165)	(1 942)	(7 300)	(4 246)	(6 479)
Resultat från finansiella poster		(1 576)	(1 784)	(5 555)	(3 850)	(5 628)
Resultat före skatt		1 186	263	6 209	5 677	21 406
Inkomstskatt		(387)	(103)	(1 337)	(413)	(3 744)
Periodens resultat		799	160	4 872	5 264	17 662
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		282	840	(1 318)	1 436	1 269
Summa övrigt totalresultat för perioden		282	840	(1 318)	1 436	1 269
Summa totalresultat för perioden		1 081	999	3 554	6 700	18 931
Periodens resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		799	160	4 872	5 264	17 662
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		1 081	999	3 554	6 700	18 931
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,08	0,02	0,51	0,59	1,99
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,08	0,02	0,50	0,56	1,87
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		0,08	0,02	0,51	0,57	1,91
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		9 534 204	9 440 400	9 534 204	8 894 568	8 894 568
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 681 130	9 440 400	9 681 130	9 440 400	9 440 400
Genomsnittligt antal aktier, st		9 658 772	9 440 400	9 524 299	9 188 992	9 252 361

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	30 Sep, 2023	30 Sep, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	260 019	264 272	264 966
Materiella anläggningstillgångar		15 007	16 445	15 834
Nyttjanderättstillgångar		39 402	38 163	39 254
Uppskjutna skattefordringar		18 162	20 576	16 885
Summa anläggningstillgångar		332 590	339 456	336 939
Omsättningstillgångar				
Varulager		38 482	29 684	33 233
Kundfordringar		78 520	77 784	109 126
Aktuella skattefordringar		989	5 447	1 895
Övriga fordringar		4 330	14 438	15 533
Upparbetad ej fakturerad intäkt		14 070	9 984	8 961
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 765	6 516	7 077
Likvida medel		12 797	33 694	31 538
Summa omsättningstillgångar		156 953	177 547	207 363
SUMMA TILLGÅNGAR		489 543	517 003	544 302
EGET KAPITAL		254 640	231 552	243 783
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Upplåning från kreditinstitut		52 702	73 196	70 230
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		25 996	24 982	25 043
Uppskjutna skatteskulder		19 708	20 898	20 905
Summa långfristiga skulder		98 406	119 076	116 178
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		2 527	4 107	-
Upplåning från kreditinstitut		17 335	13 028	11 285
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		13 353	12 820	13 940
Leverantörsskulder		41 835	39 180	53 706
Aktuella skatteskulder		4 344	6 734	3 039
Övriga kortfristiga skulder		19 167	40 389	45 771
Fakturerad ej upparbetad intäkt		6 891	25 342	18 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 045	24 775	37 939
Summa kortfristiga skulder		136 497	166 375	184 341
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		489 543	517 003	544 302

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 Januari 2023	2 360	225 892	462	15 069	243 783
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	4 872	4 872
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	(1 318)	(1 318)
Summa Totalresultat	-	-	-	3 554	3 554
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	37	3 226	-	-	3 263
Kvittningsmission, emittering aktier	23	4 017	-	-	4 040
Summa Transaktioner med aktieägare	60	7 243	-	-	7 303
Utgående balans per 30 September 2023	2 420	233 135	462	18 623	254 640
Ingående balans per 1 Januari 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	5 264	5 264
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	1 436	1 436
Summa Totalresultat	-	-	-	6 699	6 699
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	412	-	-	412
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	136	23 364	-	-	23 500
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	-	(37)
Summa Transaktioner med aktieägare	136	23 739	-	-	23 875
Utgående balans per 30 September 2022	2 360	225 892	462	2 838	231 552
Ingående balans per 1 Januari 2022	2 224	202 153	462	(3 862)	200 977
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	17 662	17 662
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser	-	-	-	1 269	1 269
Summa Totalresultat	-	-	-	18 931	18 931
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner	-	412	-	-	412
Nyemission, emittering aktier vid förvärv	136	23 364	-	-	23 500
Nyemissionskostnader	-	(37)	-	-	(37)
Summa Transaktioner med aktieägare	136	23 739	-	-	23 875
Utgående balans per 31 December 2022	2 360	225 892	462	15 069	243 783

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2023	2022	2023	2022	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 762	2 047	11 764	9 527	27 034
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar	7 444	6 667	21 887	18 055	25 159
- Övriga poster ej kassapåverkande	285	(828)	(1 075)	(5 048)	(5 417)
Erhållen ränta o liknande poster	0	11	30	25	107
Erlagd ränta	(1 789)	(1 488)	(5 187)	(2 949)	(4 570)
Betald skatt	(535)	(529)	(5 076)	(3 528)	(1 801)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8 167	5 879	22 343	16 082	40 512
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(10)	(1 331)	(5 264)	(4 206)	(7 659)
Ökning/minskning kundfordringar	90	555	30 043	16 196	(14 206)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	1 146	(1 581)	6 810	(6 551)	(7 670)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	(11 220)	(2 135)	(43 756)	(10 849)	12 988
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(9 994)	(4 492)	(12 167)	(5 410)	(16 547)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(1 827)	1 387	10 176	10 672	23 965
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	800	(5 682)	(52 353)	(54 487)
Teckningsoptioner	3 262	412	3 262	412	412
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	(253)	-	(253)	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(865)	(929)	(2 947)	(2 220)	(2 158)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	14
Försäljning av immateriella tillgångar	-	-	-	207	207
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	102	(20)	217	163	396
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	2 246	263	(5 403)	(53 791)	(55 616)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemissionskostnader	-	-	-	(37)	(37)
Upptagna lån	-	3 375	-	94 970	94 970
Amortering av lån	(4 352)	(10 616)	(11 544)	(68 795)	(73 525)
Förändring checkkredit	2 527	3 372	2 527	4 107	-
Amortering lån nyttjanderättigheter	(4 518)	(3 968)	(13 654)	(11 072)	(16 037)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(6 343)	(7 837)	(22 671)	19 173	5 371
Likvida medel vid periodens början	18 735	39 637	31 538	57 216	57 216
Kassaflöde för perioden	(5 924)	(6 187)	(17 898)	(23 945)	(26 280)
Kursdifferens i likvida medel	(14)	244	(843)	423	602
Likvida medel vid periodens slut	12 797	33 694	12 797	33 694	31 538

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning					
Säker kommunikation	32 281	37 538	122 448	97 044	149 796
Nationella säkerhetssystem	68 909	64 055	223 694	180 236	281 772
Globala säkerhetssystem	23 077	13 914	67 182	44 451	67 768
Summa nettoomsättning	124 267	115 507	413 324	321 731	499 335

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	30 Sep, 2023	30 Sep, 2022	31 Dec, 2022
Goodwill			
Ingående anskaffningsvärden	180 886	126 594	126 594
Genom förvärv av dotterföretag	-	51 911	53 637
Valutakursdifferenser	(512)	397	655
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	180 374	178 902	180 886
Utgående balans	180 374	178 902	180 886

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Tredje kvartalet		Januari - September		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	2 080	2 188	6 240	5 688	7 479
Summa rörelsens intäkter	2 080	2 188	6 240	5 688	7 479
Administrativa kostnader	(2 242)	(1 800)	(11 668)	(6 207)	(9 774)
Summa rörelsens kostnader	(2 242)	(1 800)	(11 668)	(6 207)	(9 774)
Rörelseresultat (EBIT)	(162)	388	(5 428)	(519)	(2 295)
Finansiella intäkter	476	168	829	335	667
Finansiella kostnader	(1 412)	(1 366)	(4 223)	(2 710)	(4 468)
Resultat från finansiella poster	(936)	(1 198)	(3 394)	(2 375)	(3 801)
Utdelning	-	-	-	-	5 286
Koncernbidrag	-	-	-	-	13 500
Resultat före skatt	(1 098)	(810)	(8 822)	(2 894)	12 690
Inkomstskatt	149	168	1 769	596	(1 564)
Periodens resultat	(949)	(642)	(7 053)	(2 298)	11 126
Övrigt totalresultat för perioden:					
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	(949)	(642)	(7 053)	(2 298)	11 126

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 Sep, 2023	30 Sep, 2022	31 Dec, 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	302 878	304 371	304 522
Uppskjutna skattefordringar	3 082	3 474	1 313
Summa anläggningstillgångar	305 960	307 845	305 835
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	26 448	28 005	31 648
Aktuella skattefordringar	152	256	335
Övriga fordringar	137	52	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	311	215	170
Likvida medel	-	-	13 659
Summa omsättningstillgångar	27 048	28 528	46 339
SUMMA TILLGÅNGAR	333 008	336 373	352 174
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 420	2 360	2 360
Fritt eget kapital			
Överkursfond	233 135	225 892	225 892
Balanserat resultat	7 225	(3 901)	(3 901)
Periodens resultat	(7 053)	(2 298)	11 126
Summa fritt eget kapital	233 307	219 693	233 117
SUMMA EGET KAPITAL	235 727	222 053	235 477
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	52 310	72 522	69 738
Summa långfristiga skulder	52 310	72 522	69 738
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	2 527	4 107	-
Upplåning från kreditinstitut	17 187	11 137	11 137
Leverantörsskulder	887	58	252
Aktuella skatteskulder	138	-	111
Skulder till koncernbolag	19 821	14 524	21 820
Övriga kortfristiga skulder	336	10 909	11 192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 075	1 063	2 447
Summa kortfristiga skulder	44 971	41 798	46 959
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	333 008	336 373	352 174



MODERBOLAGET

Moderbolaget TCECUR Sweden AB (publ) med organisationsnummer 559102-0184 har sitt säte i Stockholm. Moderbolaget är helt inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets omsättning utgörs av försäljning av förvaltningstjänster till dotterbolagen.

Bolagets aktie är noterad på Nordic Growth Market (NGM) börsens handelsplats Nordic SME.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana 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 desamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2022.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2023 – 26 februari 2024
- Delårsrapport Kv 1 2024 – 13 maj 2024
- Delårsrapport Kv 2 2024 – 26 augusti 2024
- Delårsrapport Kv 3 2024 – 11 november 2024
- Bokslutskommuniké 2024 – 24 februari 2025

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Ole Oftedal, Tf. VD

Mail: ole@tcecur.se

Hemsida: tcecur.com

TCECUR SWEDEN AB (publ)

Organisationsnummer: 559102-0184

Styrelsens säte: Stockholm

Besöksadress huvudkontor:

Kungsgatan 9,

111 43 Stockholm



Stockholm den 6 november 2023

Ole Oftedal
Tf. Verkställande direktör

Håkan Blomdahl
Tf. Styrelseordförande

Jonas Arvidsson
Styrelseledamot

Martin Zetterström
Styrelseledamot

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