

TCECUR Sweden AB (publ)

Bokslutskommuniké 2022

1 januari – 31 december 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

”Ett starkt avslut på 2022 och goda utsikter framåt!”

Klas Zetterman, Koncern-VD

DEFINITIONER

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

Kvartalet i korthet

177.6 (106.9)

OMSÄTTNING Kv4 2022, MSEK

24.6 (14.4)

EBITDA Kv4 2022, MSEK

1.0 (0.0)

NETTOSKULD I
FÖRHÅLLANDE TILL
EBITDA RULLANDE
12 MÅNADER

45% (46%)

SOLIDITET

31.5 (57.2)

LIKVIDA MEDEL, MSEK

FJÄRDE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 177 604 TSEK (106 924).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24 611 TSEK (14 430), motsvarande en marginal på 13,9% (13,5%).
- Resultat efter skatt uppgick till 12 398 TSEK (5 963).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 1,31 kr (0,81 kr).

HELÅR 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 499 335 TSEK (298 040).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 52 193 TSEK (29 006), motsvarande en marginal på 10,5% (9,7%).
- Resultat efter skatt uppgick till 17 662 TSEK (6 843).
- Genomsnittligt resultat per aktie uppgick till 1,91 kr (1,03 kr).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- AWT startar bolag i Norge. I samband med etableringen erhåller AWT nya order till ett värde på drygt 7 MNOK från en av världens ledande amerikanska biltillverkare.
- LåsTeam tecknar ramavtal med Västfastigheter värt 54 MSEK.
- Mysec tecknar nytt ramavtal med Botkyrka kommun värt ca 100 MSEK.
- Mysec tecknar ramavtal med Stockholms Hamnar värt ca 2 MSEK årligen.
- Mysec tar ny order på drygt 4 MSEK från Moelven Bygg AB, till Ensta vård och omsorgsboende i Botkyrka kommun.
- Sectragon tecknar avtal med Domstolsverket, värde av ca 5 MSEK.
- AWT har erhållit en större beställning av säkerhetssystem till en av världens största internationella revisionsorganisationer. Ordern uppgår till drygt 7 MSEK.
- Sectragon tecknar ramavtal med Stockholm Vatten och Avfall (SVOA) avseende service och installation av säkerhetsteknik på 29 anläggningar. Uppskattad årsvolym är ca 3 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER KVARTALET

- LåsTeam tecknar ramavtal med Västfastigheter värt ca 6 MSEK.
- LåsTeam Sverige AB har fått fortsatt förtroendet att leverera säkerhet till ett IT-företag. Avtalet är värt 4 MSEK.
- NEA Public Value förvärvar 10% av aktierna i TCECUR.
- Mysec tar nya ordrar till ett värde om 6,1 miljoner kronor till Björkhagaskolan i Tumba.

VD har ordet

Ett starkt avslut på 2022 och goda utsikter framåt!

FJÄRDE KVARTALET 2022

Vi levererade ett starkt avslut på ett bra 2022. Utveckling och resultat var genomgående bra för samtliga bolag i koncernen. Under det fjärde kvartalet var den organiska tillväxten 32% och inkluderar vi de under året förvärvade bolagen så var den organiska tillväxten 28% (proforma). Omsättningen landade på 177,6 MSEK (106,9), vilket är 66% högre än motsvarande period 2021. Koncernens årliga avtalsbundna återkommande intäkter (service, underhåll och hostingavtal) ökade med 9% och var vid periodens slut 50,5 MSEK. Orderingången under kvartalet ökade med 23% till 159,7 MSEK (129,5).

Rörelseresultatet (EBITDA) under det fjärde kvartalet följde den kraftiga tillväxten och ökade med 71% till 24,6 MSEK (14,4) och EBIT ökade med 95% till 17,5 MSEK (9,0). Därmed landande vinstmarginalerna EBITDA på 13,9% en ökning med 40 punkter och EBIT på 9,9% en ökning med 150 punkter.

Kassalikviditeten är fortsatt mycket god med 31,5 MSEK (57,2) i kassan plus outnyttjade checkkrediter på totalt 25,0 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 13,3 MSEK (27,7), vilket var något lägre än 2021. Anledningen till detta var stora förskottsbetalningar till RF Coverage från Trafikverket under förra året. Värt att notera är att fjolårets kassa inkluderade 52,3 MSEK som tillfördes genom en emission. Koncernen amorterade skulder och minskade utnyttjad checkkredit med totalt 8,8 MSEK.

HELÅRET 2022

Under 2022, ett år präglad av många utmaningar som hög osäkerhet i vår omvärld, leveransförseningar från våra leverantörer och inflation med prishöjningar på materialinköp, så levererade vi en organisk tillväxt på 20%, vilket är betydligt över vårt finansiella mål på 10% för andra året i rad. Vi nådde en rekordhög nettoomsättning på 499,3 MSEK (298,0) en ökning med 68%. Nettoomsättningen proforma inklusive de under året förvärvade bolagen Kungslås, Sectragon och Jocab landade på 531,5 MSEK (432,5) motsvarande en organisk tillväxt på 23%. De spännande och lönsamma förvärven tillförde koncernen en årlig omsättning på totalt 102 MSEK med god lönsamhet.

Den positiva resultatutvecklingen fortsatte även den under 2022. EBITDA ökade med 80% till 52,2 MSEK (29,0) och EBIT ökade 108% till 27,0 MSEK (13,0). Vinstmarginalerna EBITDA landade på 10,5% (9,7%) en ökning med 80 punkter och EBIT på 5,4% (4,4%) en ökning med 100 punkter. EBITDA justerat för engångsposter relaterat till förvärven var 49,2 MSEK (28,1) eller 9,9% (9,4%). Det är tredje året i rad med nära en fördubbling av våra resultat.

VÅRA AFFÄRSSEGMENT

SÄKER KOMMUNIKATION

Under det fjärde kvartalet fortsatte den starka tillväxten inom segmentet med 84% till 52,8 MSEK (28,7). Orderingången minskade med 26% och landade på 40,9 MSEK (55,5). Den lägre orderingången jämfört med föregående år förklaras främst av den stora ordern under fjärde kvartalet 2021 till RF Coverage från Trafikverket på 22 MSEK. På grund av leveransförseningar från en av våra större leverantörer har leveranserna till Trafikverket delvis flyttats fram till början på 2023. Vi jobbar för fullt med leveranserna till Trafikverket och ser att vårt åtagande växer, vilket medför ett fördjupat samarbete med kunden. För övrigt ser vi en fortsatt god efterfrågan framförallt från större projekt gällande inomhustäckning till samhällskritiska myndigheter och verk i Sverige och i Norge. Tilläggsförvärvet av Jocab har vid årsskiftet fusionerats med TC Connect Sweden och personalen har framgångsrikt integrerats och bidrar till att vår leveranskapacitet ökar betydligt för att möta den stigande efterfrågan från våra viktigaste kunder. Orderstocken vid kvartalets utgång var 76,6 MSEK (70,1).

GLOBALA SÄKERHETSSYSTEM

Efter ett tufft tredje kvartal har AWT visat en bra återhämtning under det fjärde kvartalet. Omsättningen ökade med 3% till 23,3 MSEK (22,7). Särskilt glädjande var orderingången på 21,3 MSEK (13,3) - en ökning med 60%. Under kvartalet så har vi startat upp AWT i Norge och vi startar nu även startar bolag i Finland per 1 februari 2023 där vi tidigare haft en filial till AWT i Sverige. Etableringarna motiveras främst av en stor expansion av en av våra större kunder, en amerikansk biltillverkare, som kommer expandera kraftigt på den nordiska marknaden de kommande åren. Med en stor orderstock vid kvartalets utgång på 27,6 MSEK (17,3) så ser vi med tillförsikt fram emot en bra start på 2023 för AWT.

NATIONELLA SÄKERHETSSYSTEM

Segmentet för nationella säkerhetssystem växte under fjärde kvartalet med 83% till 101,5 MSEK (55,6) och den organiska tillväxten landade på 20%. De förvärvade bolagen Sectragon och Kungslås omsatte tillsammans 33,7 MSEK under kvartalet. Orderingången under kvartalet var mycket god med 97,6 MSEK (60,7). Vi gläds åt ett starkt momentum i segmentet under kvartalet genom ramavtalen med bland annat Botkyrka, Västfastigheter, Stockholms hamnar, Stockholm Vatten och Avfall som utgör en bra bas att bygga vidare på under 2023 och kommande år. Vidare har införsäljningen av Lamport kommit igång bra och vi inväntar beslut från flera större organisationer i början på 2023. Orderstocken var 83,0 MSEK (53,0) vid kvartalets utgång.

UTSIKTER

TCECUR är en entreprenörsdriven säkerhetskonsult med hög tillväxt som verkar i en snabbt växande och konjunkturokänslig bransch. Relationerna till kunderna är oftast långa och en betydande del av intäkterna är repetitiva. Tillväxten drivs både organiskt och genom förvärv av handplockade, stabila och lönsamma bolag med erfarna ledningar. Värdeskapande sker genom lönsam tillväxt, effektiv korsbefruktnings och skalfördelar mellan konsultens bolag.

Våra dotterbolag drivs med stor självständighet för att behålla entreprenörskraften. Vi utvärderar löpande potentiella bolagsköp med fokus på nya digitala lösningar och samt en fortsatt geografisk expansion både i Norden och globalt. Våra bolag är väl positionerade på en fortsatt växande marknad. Med stabila finanser, god lönsamhet och positiva kassaflöden har vi en attraktiv långsiktig och värdeskapande tillväxtstrategi för våra anställda och ägare.

2022 blev ett bra år. Där vi genom ett starkt engagemang med fokus på våra kunder, kreativitet och professionell service lyckades prestera ett starkt resultat, trots en utmanande omvärld. Jag är både stolt och tacksam över vad vi medarbetare tillsammans levererat och presterat under 2022.

Tittar vi framåt på 2023, så finns det fortsatt många osäkerheter kring oss med en nedåtgående konjunktur och det allmänna världspolitiska läget. I skrivande stund, ett par månader in på 2023, så ser vi dock inga tecken på en avmattning i vår verksamhet, utan snarare tvärtom har vi en fortsatt stark orderingång i början på året. Samtidigt är vi väl medvetna om att marknaden kan svänga snabbt och därför har vi fullt fokus på organisk tillväxt, effektivitetsförbättringar och kassaflöden i alla våra bolag. Med en hög orderstock på totalt 187,2 MSEK (140,4), så ser vi med tillförsikt fram emot ännu ett bra år.

Behovet av säkerhet och trygghet är kanske viktigare idag än tidigare 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

Kort om TCECUR

TCECUR är en snabbväxande entreprenörsdriven säkerhetskonscern. 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 dels kompletteringsförvärv för att stärka våra bolags verksamheter.

Sammanfattningsvis skapar vi värden för våra aktieägare genom:

1. En teknikorienterad säkerhetskonscern 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

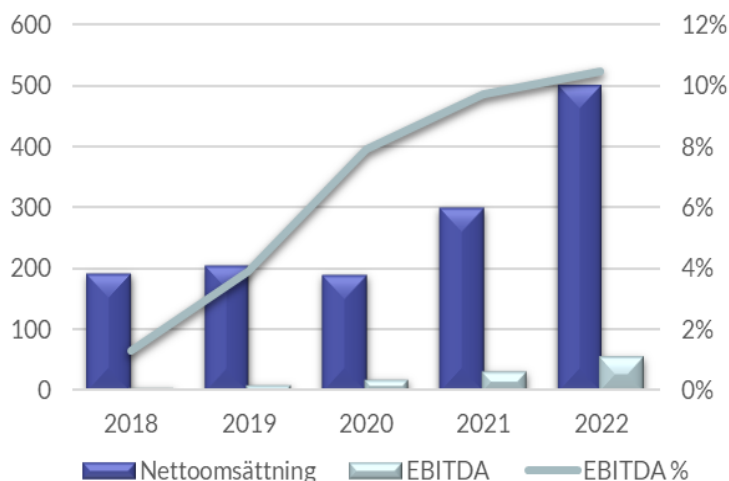
10 % EBIT-marginal

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

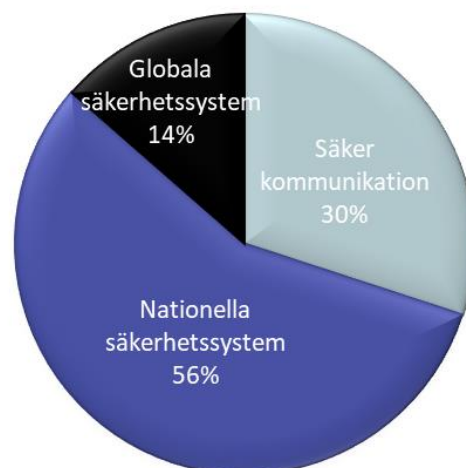
Nyckeltal koncernen

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Resultat				
Nettoomsättning	177 604	106 924	499 335	298 040
EBITDA	24 611	14 430	52 193	29 006
EBITDA marginal, %	13,9%	13,5%	10,5%	9,7%
EBIT	17 507	9 000	27 034	13 006
Resultat före skatt	15 729	6 864	21 406	8 340
Periodens resultat	12 398	5 963	17 662	6 843
Finansiell ställning				
Balansomslutning	544 302	441 488	544 302	441 488
Eget kapital	243 783	200 977	243 783	200 977
Soliditet, %	45%	46%	45%	46%
Kassaflöde				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 293	27 742	23 965	24 364
Per aktie				
Eget kapital per aktie, SEK	25,8	27,4	26,3	30,3
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK	1,31	0,81	1,91	1,03
Genomsnittligt antal aktier, st	9 440 400	7 337 768	9 252 361	6 636 859
Anställda				
Anställda vid periodens slut	212	182	212	182
Genomsnittligt antal anställda	209	175	196	137
Nettoomsättning per anställd (genomsnitt)	850	612	2 544	2 182

**NETTOOMSÄTTNING
& EBITDA PER ÅR**



**NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT
HELÅR 2022**



Kommentar till den finansiella utvecklingen

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2022 uppgick till 177,6 MSEK (106,9), en ökning med 66,1% varav den organiska tillväxten var 32,4%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,6 MSEK (14,4), en ökning med 70,6%.

Nettoomsättningen för 2022 uppgick till 499,3 MSEK (298,0), en ökning med 67,5% varav den organiska tillväxten var 20,4%.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 52,2 MSEK (29,0), en ökning med 79,9%.

INVESTERING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 13,3 MSEK (27,7) och 24,0 MSEK (24,4) för helåret. I kv4 2021 hade RF Coverage stora förskottsbetalningar från Trafikverket.

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 2022 uppgick till 31,5 MSEK (57,2). Den totala checkkrediten på 25,0 MSEK (25,2) var outnyttjad vid utgången av året.

ANTAL AKTIER

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

ANSTÄLLDA

Antalet anställda vid periodens utgång var 212,2 (182,4), varav 41,5 (35,5) anställda inom säker kommunikation, 136,1 (113,6) inom nationella säkerhetssystem, 32,6 (31,3) inom globala säkerhetssystem och 2,0 (2,0) på huvudkontoret.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

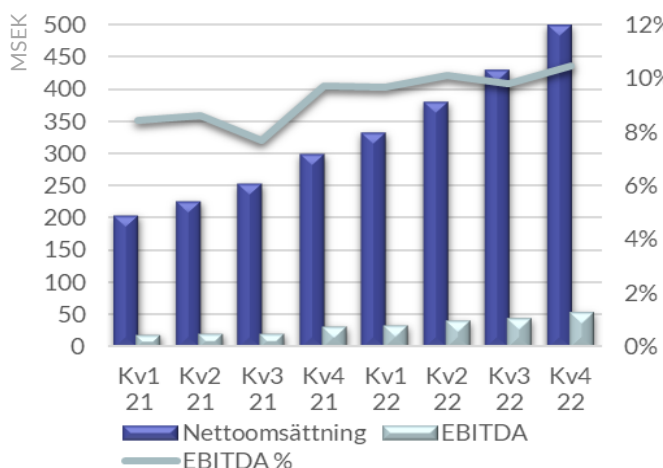
Valutarisk

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.

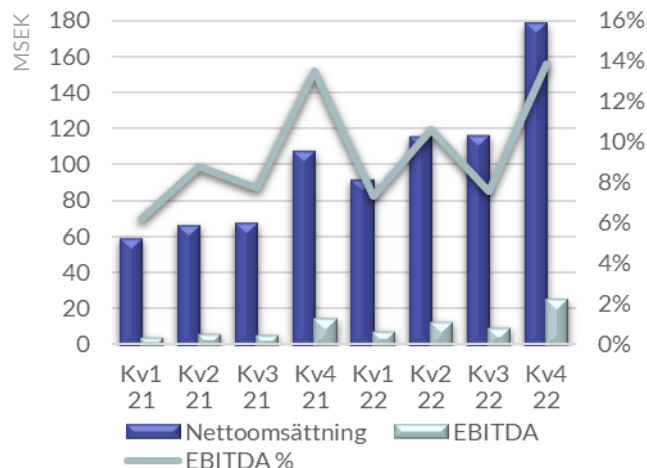
Likviditetsexponering

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.

RULLANDE 12 MÅNADER



KVARTAL



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	Fjärde kvartalet		Helår	
		2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	1	177 604	106 924	499 335	298 040
Aktiverat arbete för egen räkning		-	100	-	400
Övriga rörelseintäkter		1 752	4 120	7 803	5 298
Summa rörelsens intäkter		179 356	111 144	507 138	303 738
Direkta kostnader		(92 197)	(47 877)	(248 754)	(135 159)
Personalkostnader		(48 707)	(37 803)	(165 012)	(110 770)
Övriga externa kostnader		(13 841)	(11 034)	(41 179)	(28 803)
Summa rörelsens kostnader		(154 745)	(96 714)	(454 945)	(274 732)
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar		24 611	14 430	52 193	29 006
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		(7 104)	(5 430)	(25 159)	(16 000)
Rörelseresultat (EBIT)		17 507	9 000	27 034	13 006
Finansiella intäkter		456	136	851	363
Finansiella kostnader		(2 234)	(2 272)	(6 479)	(5 029)
Resultat från finansiella poster		(1 778)	(2 136)	(5 628)	(4 666)
Resultat före skatt		15 729	6 864	21 406	8 340
Inkomstskatt		(3 331)	(901)	(3 744)	(1 497)
Periodens resultat		12 398	5 963	17 662	6 843
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser		(167)	1 243	1 269	3 367
Summa övrigt totalresultat för perioden		(167)	1 243	1 269	3 367
Summa totalresultat för perioden		12 231	7 206	18 931	10 210
Periodens resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		12 398	5 963	17 662	6 843
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		12 231	7 206	18 931	10 210
Resultat per aktie före utspädning, SEK		1,31	0,86	1,99	1,11
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		1,31	0,67	1,87	0,77
Genomsnittligt resultat per aktie, SEK		1,31	0,81	1,91	1,03
Antal utestående aktier vid periodens ingång, st		9 440 400	6 934 663	8 894 568	6 153 648
Antal utestående aktier vid periodens utgång, st		9 440 400	8 894 568	9 440 400	8 894 568
Genomsnittligt antal aktier, st		9 440 400	7 337 768	9 252 361	6 636 859

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	31 Dec, 2022	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	264 966	189 512
Materiella anläggningstillgångar		15 834	15 982
Nyttjanderättstillgångar		39 254	33 855
Uppskjutna skattefordringar		16 885	19 672
Summa anläggningstillgångar		336 939	259 021
Omsättningstillgångar			
Varulager		33 233	23 632
Kundfordringar		109 126	81 255
Aktuella skattefordringar		1 895	1 677
Övriga fordringar		15 533	7 396
Upparbetad ej fakturerad intäkt		8 961	7 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 077	3 673
Likvida medel		31 538	57 216
Summa omsättningstillgångar		207 363	182 467
SUMMA TILLGÅNGAR		544 302	441 488
EGET KAPITAL		243 783	200 977
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut		70 230	42 142
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		25 043	22 964
Uppskjutna skatteskulder		20 905	16 650
Summa långfristiga skulder		116 178	81 756
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut		11 285	14 400
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		13 940	10 377
Leverantörsskulder		53 706	25 487
Aktuella skatteskulder		3 039	2 367
Övriga kortfristiga skulder		45 771	44 479
Fakturerad ej upparbetad intäkt		18 661	30 248
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37 939	31 397
Summa kortfristiga skulder		184 341	158 755
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		544 302	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	-	-	-	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
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
Kvittningsmission, 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	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	17 507	9 000	27 034	13 006
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Återläggning av avskrivningar	7 104	5 430	25 159	16 000
- Övriga poster ej kassapåverkande	(369)	(2 190)	(5 417)	(2 491)
Erhållen ränta o liknande poster	83	17	107	36
Erlagd ränta	(1 621)	(1 639)	(4 570)	(3 733)
Betald skatt	1 726	1 111	(1 801)	(2 067)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	24 430	11 729	40 512	20 751
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager och pågående arbete	(3 453)	(706)	(7 659)	(2 943)
Ökning/minskning kundfordringar	(30 402)	(31 208)	(14 206)	(30 198)
Ökning/minskning kortfristiga fordringar	(1 118)	(3 135)	(7 670)	(9 116)
Ökning/minskning leverantörsskulder och övriga skulder	23 836	51 062	12 988	45 870
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	(11 137)	16 013	(16 547)	3 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 293	27 742	23 965	24 364
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	(2 134)	-	(54 487)	(52 515)
Teckningsoptioner	-	7 106	412	7 260
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	(3 378)	-	(4 451)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	62	(165)	(2 158)	(998)
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	14	-	14	-
Försäljning av immateriella tillgångar	-	-	207	49
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	233	261	396	561
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	(1 825)	3 824	(55 616)	(50 094)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	55 477	-	55 477
Nyemissionskostnader	-	(3 112)	(37)	(3 187)
Upptagna lån	-	-	94 970	49 500
Amortering av lån	(4 730)	(22 125)	(73 525)	(28 500)
Förändring checkkredit	(4 107)	(10 000)	-	(2 531)
Amortering lån nyttjanderättigheter	(4 966)	(3 218)	(16 037)	(9 643)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(13 803)	17 022	5 371	61 116
Likvida medel vid periodens början	33 694	8 456	57 216	21 443
Kassaflöde för perioden	(2 335)	48 588	(26 280)	35 386
Kursdifferens i likvida medel	179	172	602	387
Likvida medel vid periodens slut	31 538	57 216	31 538	57 216

KONCERNENS TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1 – SEGMENTRAPPORTERING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning				
Säker kommunikation	52 751	28 672	149 796	92 931
Nationella säkerhetssystem	101 536	55 556	281 772	142 536
Globala säkerhetssystem	23 317	22 696	67 767	62 573
Summa nettoomsättning	177 604	106 924	499 335	298 040

NOT 2 – GOODWILL

TSEK	2022	2021
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	126 594	77 860
Genom förvärv av dotterföretag	53 637	45 396
Valutakursdifferenser	655	1 138
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	180 886	126 594
Utgående balans	180 886	126 594

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Fjärde kvartalet		Helår	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	1 792	637	7 479	6 192
Summa rörelsens intäkter	1 792	637	7 479	6 192
Administrativa kostnader	(3 567)	(3 146)	(9 774)	(8 631)
Summa rörelsens kostnader	(3 567)	(3 146)	(9 774)	(8 631)
Rörelseresultat (EBIT)	(1 775)	(2 509)	(2 295)	(2 439)
Finansiella intäkter	332	62	667	104
Finansiella kostnader	(1 759)	(1 802)	(4 468)	(3 667)
Resultat från finansiella poster	(1 427)	(1 740)	(3 801)	(3 563)
Utdelning	5 286	-	5 286	-
Koncernbidrag	13 500	7 620	13 500	7 620
Resultat före skatt	15 584	3 371	12 690	1 618
Inkomstskatt	(2 160)	(162)	(1 564)	166
Periodens resultat	13 424	3 209	11 126	1 784
Övrigt totalresultat för perioden:				
Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	13 424	3 209	11 126	1 784

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	31 Dec, 2022	31 Dec, 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	304 522	229 553
Uppskjutna skattefordringar	1 313	2 878
Summa anläggningstillgångar	305 835	232 431
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernbolag	31 648	24 023
Aktuella skattefordringar	335	247
Övriga fordringar	527	100
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	170	175
Likvida medel	13 659	38 023
Summa omsättningstillgångar	46 339	62 568
SUMMA TILLGÅNGAR	352 174	294 999
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 360	2 224
Fritt eget kapital		
Överkursfond	225 892	202 153
Balanserat resultat	(3 901)	(5 685)
Periodens resultat	11 126	1 784
Summa fritt eget kapital	233 117	198 251
SUMMA EGET KAPITAL	235 477	200 475
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	69 738	41 142
Summa långfristiga skulder	69 738	41 142
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	11 137	13 400
Leverantörsskulder	252	718
Aktuella skatteskulder	111	-
Skulder till koncernbolag	21 820	22 284
Övriga kortfristiga skulder	11 192	14 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 447	2 854
Summa kortfristiga skulder	46 959	53 382
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	352 174	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 prövas för nedskrivning som tidigare redovisningsprincip.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Kv 1 2023 – 15 maj 2023
- Delårsrapport Kv 2 2023 – 21 augusti 2023
- Delårsrapport Kv 3 2023 – 6 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 – 26 februari 2024

ÖVRIG INFORMATION

Bolagets styrelseledamot Tommy Lundqvist har sedan den 9 november 2022 på grund av sjukdom ej kunnat medverka i styrelsens arbete och kommer ej att ställa upp till omval på den kommande årsstämman.

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 27 februari 2023

Klas Zetterman
Verkställande direktör

Ole Oftedal
Styrelseordförande

Håkan Blomdahl
Styrelseledamot

Martin Zetterström
Styrelseledamot

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