

TRANSFER GROUP

Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2022

Strategisk positionering baserat på säkerhet och framtidstro

Förändring av koncernens struktur, dels på grund av fusion av Sensec under 2022 samt dels på grund av förvärvade bolag under 2021, gör att det är markant förändring vid jämförelse av kvartalen.

Finansiell utveckling 1 januari-31 mars

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 77 701 TSEK (34 015), en ökning med 128% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerat bolag så uppgick omsättningen för första kvartalet till 54 232 TSEK. Ökningen från 34 015 TSEK till 54 232 TSEK, kan delvis förklaras av att CSG förvärvades första februari 2021, vilket medför att årets kvartal innehåller omsättning för tre månader varav jämförelseåret innehåller omsättning för två månader.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -9 246 TSEK (-1 224), exkluderat fusionsrelaterade kostnader uppgick resultatet till -8 904 TSEK (-1 224). Rörelseresultatet påverkas av avskrivning av övervärden som uppstod vid förvärvet av Sensec Solutions AS (fd dotterbolag till Sensec Holding) vilket ej är inkluderat i jämförelseårets belopp).
- Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till -3 883 TSEK (986), exkluderat fusionsrelaterade kostnader uppgick resultatet till -3 541 TSEK (986).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 74 857 TSEK (13 683) och har framförallt ökat som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 kr (-0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1 219 TSEK (15 921).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 15 715 TSEK (13 642).

TSEK	2022	2021	2021
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	77 701	34 015	197 157
Rörelseresultat	-9 246	-1 224	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 883	986	-778
Eget kapital	74 857	13 683	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,06	-0,01	-0,12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 219	15 921	11 682
Likvida medel	15 715	13 642	16 916

Väsentliga händelser under perioden

- Fusionen mellan Transfer Group AB och Sensec Holding AB har registrerats hos Bolagsverket den 18 mars 2022, innebärande att Sensec har absorberats av Transfer och därmed är ett dotterbolag till Transfer Group AB. I samband med registrerad fusion har Bolagsverket också registrerat nyemissionen av Transferaktier, som låg till grund för betalningen av Sensec. Det totala antal aktier i Transfer är därefter 222 718 568. Efter genomförd fusion har förändringar skett av såväl styrelseordförande posten, VD posten samt ledningsgruppen i Transfer. Pernilla Jennesäter har utsetts som VD och Mats Holmberg som styrelseordförande.
- Under året har koncernen bytt redovisningsprincip till International Financial Reporting Standards (IFRS).
- Transfer Group har tecknat ett bindande avtal med ägarna av Vedefors Consulting AB avseende en inkrämsaffär där säljarna avyttrar mobilapplikationen Alerty samt tillhörande immateriella tillgångar. Köpeskillingen uppgår till 3 MSEK där hälften ska erläggas kontant och hälften genom nyemitterade aktier i Transfer.
- Amigo Alarm har erhållit tilldelningsbeslut med Adda Inköpscentral AB avseende säkerhetsteknik.
- CSG ingår avtal med Victoriahem för ökad trygghet i norra Stockholm. Samarbetet innebär att CSG ska trygghetspatrullera och bistå med tjänster som trygghetsjour och fastighetsjour för Victoriahems 5 000 hyresgäster.
- Förstärkt samarbete mellan Altum Security och Hammerglass har resulterat i ytterligare order inom säkerhetsprodukter.
- CSG har tecknat strategiskt viktigt avtal avseende bevaknings- och säkerhetstjänster i Farsta Centrum.
- CSG har erhållit auktorisation för att erbjuda larmcentralstjänster.
- CSG har vunnit upphandling till ett värde om ca 40 MSEK avseende bevaknings och trygghetsskapande tjänster.
- Sensec Solutions AS, har vunnit en upphandling från TORP Sandefjord flygplats ("TORP") om att leverera säkerhetsutrustning för bagagekontroll i form av en EDS-röntgenmaskin inklusive serviceavtal, ordervärdet uppgående till ca 17 MNOK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- CSG har tecknat treårigt avtal värt cirka 24 MSEK avseende bevakningstjänster för Scandic Hotels.
- Amigo Alarm har fått en order på Amigo Tools i Finland från AXIA Security Services OY, ett säkerhetsföretag som bl.a. erbjuder väktar-, ordningsvakts-, personskydds- och värdetransporttjänster. Ordern kan ses som en genombrottsorder, trots att det är ett något lägre ordervärde, då det är första gången man levererar sitt skalbara rapporteringssystem till Finland.
- Transfer har undertecknat en avsiktsförklaring med I-SEC International Security B.V ("I-SEC"), ett internationellt säkerhetsföretag med fokus på flyg- och flygplatssäkerhet.
- Altum Security har fått i uppdrag att leverera säkerhetshöjande produkter till ett ordervärde om 5 MSEK

VD har ordet

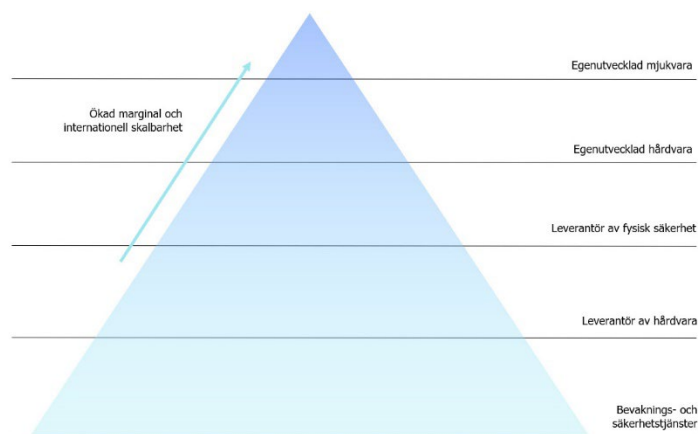
Detta har varit det strategiskt viktigaste, och mest intensiva kvartalet i Transfer Groups historia. Efter genomförd fusion är nu vägen framåt utstakad, organisationen är på plats och samtliga dotterbolag vinner affärer.

Den 18 mars 2022 fusionerades Sensec Holding in i Transfer Group och jag tillträdde som VD för koncernen. Jag ser med stor tillförsikt fram emot en spännande resa med oändliga möjligheter. Vi har gjort ett gediget arbete under det första kvartalet för att sätta den nya organisationen som ska ta bolaget in i nästa fas där geografisk expansion, merförsäljning och marginalhöjande åtgärder genom sectech är ledorden. Transfer Groups ledning utgörs av ett mycket kompetent och erfaret team. Jag skulle vilja påstå att vår bredd och expertis i samtliga områden med sex helägda dotterbolag i säkerhetsbranschen gör oss helt unika på marknaden.



Samtliga dotterbolag i koncernen har vunnit viktiga avtal under perioden. Extra framträdande har dock CSG varit som vunnit fler upphandlingar inom nya branscher än någonsin tidigare. Vi ser inga tecken på att denna trend kommer att förändras, tvärt om ser vi redan effekter av de merförsäljningsmöjligheter som koncernens sammansättning innebär. Dessa möjligheter återfinns i alla dotterbolags kundsegment.

Transfer Group är en one-stop-shop för fysisk säkerhet. Genom våra techlösningar utvecklar vi mjukvara som ökar den fysiska säkerheten och som tack vare ett öppet gränssnitt är kompatibel med befintlig hårdvara. Genom sectech kommer nya affärsmodeller som bygger på återkommande månatliga eller kvartalsvisa intäkter bestående av långa service- och licensavtal. Denna modell genererar höga marginaler när såväl implementationen som leveransen är genomförd.



Jag brukar beskriva Transfer Group med sina dotterbolag som en pyramid. Den stabila basen utgörs av CSG med deras starka varumärke och långa kundavtal. På nästa nivå finns leverans av hårdvara (Sensec) som följs av fysisk säkerhet (Altum och Mil Sec). På toppen av pyramiden finns egenutvecklad hårdvara i Amigos larm tillsammans med egenutvecklad mjukvara Amigo Tools och BRAINS (Sensec Solutions). Vår mjukvara är skalbar och har ett öppet gränssnitt vilket ger förutsättningar för geografisk expansion. Strategin för

Transfer Group är att växa i pyramidens topp och därmed positionera oss högre upp i värdekedjan. En analys av marknaden visar att timingen är rätt. Den globala marknaden för bagagehanteringssystem (BRAINS) på flygplatser uppgick 2021 till ett värde ca 6,7 miljarder dollar och beräknas växa till 16,1 miljarder dollar år 2030.

Situationen i Europa och världen är mycket allvarlig och människor är oroliga. Samtidigt ser vi en återhämtning efter pandemin som innebär en ökad investeringsvilja och efterfrågan på säkerhet har aldrig varit större. Transfer Group är nu en heltäckande leverantör av fysisk säkerhet som skapar trygghet för alla. Vi ska maximera resursutnyttjandet och skapa långsiktig lönsamhet i en växande bransch.

Verksamheten Q1 2022

Vår största spelare i koncernen, CSG, har startat året på ett fantastiskt sätt. Bara under det första kvartalet har bolaget vunnit avtal till ett värde om 57 MSEK! I februari blev CSG auktoriserade av Länsstyrelsen och fick godkänd certifiering av SBSC (Svensk Brand och Säkerhetscertifiering) för att erbjuda en egen larmcentral. Detta har öppnat upp för möjligheten att lämna in på närmare 80% fler upphandlingar än tidigare. Samtidigt har bolaget tampats med ovanligt hög sjukfrånvaro till följd av restriktionerna i och med pandemin vilket har påverkat kvartalets resultat.

I Amigo har vi under kvartalet lagt stor fokus på att hitta en organisation och affärsmodell som ska ge de mest gynnsamma förutsättningarna för bolaget. Amigo säljer mestadels avtal som löper under minst 36 månader och genererar därmed värdefulla återkommande intäkter för bolaget. Vår egenutvecklade mjukvara Amigo Tools finns nu förutom i Sverige representerat i både Danmark och Finland, här arbetar vi med ytterligare utveckling för att öppna för en global marknad. Under kvartalet gjordes ett inkråmsförvärv av applikationslarmet Alerty, ett strategiskt komplement till redan befintlig produktportfölj.

Sensec bolagen har kommit in och tagit plats i koncernen på ett positivt sätt. I Sensec Solutions AS har man tecknat betydande avtal för leverans av säkerhetsutrustning till både Grönland och TORP Sandefjord flygplats. Dessutom pågår projekten i Billund och Tromsø med det egenutvecklade styrsystemet för bagagehantering enligt plan. Detta system, BRAINS, kommer generera stor affärsutveckling i Norden och övriga Europa. En väsentlig del av vår tillväxtresa kommer kretsa kring denna produkt. I Sensec Sverige har verksamheten fortskridit enligt förväntan, det är en stark organisation med gedigen erfarenhet inom alla sina områden. Hårdvaruförsäljningen utmanas av längre leveranstider än normalt men den historiskt starka serviceavdelningen tillsammans med Sensec Academy bidrar till en stabilitet som gör bolaget till en viktig spelare i Transfer Group.

Även Altum Security har gjort en offensiv start på året. I oktober 2021 förvärvade vi ett enmansbolag med en värdefull kund- och orderstock, idag ser vi en verksamhet i utveckling med ett enormt kompetent team som finns representerade i hela Sverige med sikte på övriga nordiska länder.

Mil Sec intar i och med fusionen en ny roll i koncernen. Historiskt sett har Mil Sec erbjudit varor och tjänster som till stor del går att likställa med de Altum Security arbetar med. Då den typen av verksamhet redan finns representerad i koncernen har vi valt att styra över Mil Sec's verksamhetsområde mer mot inbrottskydd så som kameraövervakning, larm, lås och passersystem. Denna verksamhet kompletterar övriga dotterbolag i koncernen på ett positivt sätt och stärker helhetserbudandet ytterligare.

Stockholm 2022-05-13
Pernilla Jennesäter VD
Transfer Group AB

Vår verksamhet

Transfer Group AB är ett holdingbolag inom säkerhetsbranschen. Med dotterbolag förenar teknik och samhällsfrågor har bolaget produkter och tjänster som möter dagens behov och utvecklingskapacitet för morgondagens utmaningar. Transfer Group AB består idag av sex dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

Amigo Alarm Sweden AB

Under 2020 förvärvades Amigo Alarm Sweden AB ett bolag som grundades 2008. Amigo är ett teknikföretag med fokus på egenutveckling av innovativa marknadsledande mobila säkerhetstekniska produkter med produktion i Sverige. Sedan förvärvet har bolaget förstärkts med mjukvarorna Amigo Tools och Alerty. Samtliga produkter är skalbara, vilket öppnar för nya marknader, både geografiskt och branschmässigt.

Amigo Alarm Sweden AB har sedan start 2008 fokuserat på den professionella larmbranschen och erbjuder allt från OEM-tillverkning av speciellarm till kompletta larmlösningar till fast kostnad, där både larm och GSM-abonnemang ingår. Bolaget utvecklar själva både hård- och mjukvara och är specialister på trådlös överföring av larm, bild och data. Amigo utvecklar och tillverkar även mobila larmsystem och M2M utrustning, samt globala trådlösa larm. Bolaget ligger i framkant med ny teknik och Internet-of-Things. all hård- och mjukvara certifieras hos RISE (tidigare Statens Provningsanstalt). I bolaget finns över 40 månårs erfarenhet av trådlös dataöverföring, positionering och mobila larm. Samtliga Amigos produkter har integritetsskydd och delar inte information utan användarens tillstånd. Amigo är sedan 8 år godkänd leverantör till säkerhetsklassade företag och myndigheter.

Amigo Alarm tillgodoser marknadens växande behov av säkerhetsprodukter. Genom egen produktutveckling är målet att vara det självklara valet när det gäller trygghet på arbetet, i hemmet och allt däremellan. Visionen är att skapa en säkrare vardag för alla. Möjligheten att larma ger en tryggare och säkrare vardag, målet är att addera nya smarta lösningar som möter framtidens önskemål för ett säkrare samhälle.

Commuter Security Group AB

Under 2021 förvärvades CSG, Commuter Security Group AB ett bolag inom säkerhetsbranschen som skapar trygghet i publika miljöer och som skyddar såväl person som egendom. CSG som grundades 2003, ägdes tidigare av franska Keolis. Integrationen av företaget är nu i slutfasen och realisera den fulla potentialen med en svensk ägare som har ett starkt fokus på säkerhet.

CSG är en flexibel aktör som med hög kompetens och förmåga att anpassa sig efter kundens behov. Bolaget är ett av Länsstyrelsen auktoriserat bevakningsföretag som verkar i Stockholm, Uppsala, Örebro, Sundsvall, Värmland och Södermanland med specialisering på kollektivtrafik, mänskliga flöden, handel och flygplatssäkerhet. Visionen är att bidra till ett säkert samhälle där människor och verksamheter kan utvecklas och leva i trygghet.

CSG är en helhetsleverantör på säkerhetsmarknaden och tjänsteutbudet innehåller bland annat, väktare, ordningsvakter, skyddsvakter, personskyddsväktare, butikskontrollanter, fastighetsjour och kontrolltjänster inom kollektivtrafik och flyg. Bolaget är auktoriserade för att utbilda i handhavande av skjutvapen (HAS). Utrednings- och utbildningsverksamheten levererar även säkerhetskonsultation, riskhanteringsanalyser och skräddarsyr utbildningar inom säkerhet både till näringsliv och den offentliga sektorn. Idag består bolaget av ca 500 medarbetare med personal som arbetar dygnet runt, årets alla dagar, med att skapa en tryggare och säkrare vardag för både människor och verksamheter.

Efter att CSG förvärvades av Transfer Group under 2021 går bolaget nu in i 2022 med fokus på tillväxt och ökad lönsamhet. Genom synergieffekterna i koncernen breddas tjänsteutbudet ytterligare vilket skapar höga förväntningar på de kommande årens tillväxt.

Altum Security AB

Under 2021 förvärvades Altum Security AB, ett svenskt säkerhetsföretag specialiserat på att leverera tjänster, lösningar och produkter med särskilda krav på hög säkerhet. Bolaget erbjuder fysisk säkerhet och har produkter anpassade för skydd mot inbrott, beskjutning, fordonsramning, rån och tryckvåggar så som säkerhetsdörrar, okrossbara glas, jalousier, galler, säkerhetsfilm och beskjutningsskydd.

Bolaget grundades 2020 men har gedigen erfarenhet och djupt kunnande i att designa, projektleda och ansvara för säkerhetslösningar som kräver specifik kompetens för att skapa säkra miljöer för krävande situationer. Genom sitt leverantörsoberoende och stora kontaktnät kan bolaget alltid erbjuda den för situationen mest kostnadseffektiva och ändamålsenliga lösningen för kunden. Altum Security är verksamma i hela Sverige och arbetar under iakttagande av högsta diskretion och alltid med utgångspunkt för kundernas behov och önskemål. Bolaget har goda relationer med ledande leverantörer av säkerhetsprodukter och kan på så vis tillgodose marknadens mycket krävande och komplexa krav på säkerhetslösningar.

Sensec AB och Sensec Solutions AS

Sensec är ett ledande teknik- och tjänsteföretag för tillhandahållande av kompletta säkerhets- och trygghetslösningar för Sveriges mest krävande och känsliga miljöer. Bolaget har en enastående marknadsposition i de segment som har störst krav på säkerhet såsom flygplatser, kärnkraftverk och fängelser. Likaså är Sensec väl positionerat när det gäller Sveriges mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska tilldragelser och sportevenemang. Utöver teknikerbjudandet har Sensec utvecklat en position som produktivitetspartner där service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet är en del av värdeerbjudandet.

Sensecs teknikområden omfattar röntgenutrustning, metalldetektorer, sprängämnesdetektorer, gamma-och neutrondetektorer, samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud av tjänster inom system, service- och underhåll, utbildning samt andra tilläggstjänster. Sedan februari 2021 erbjuder även Sensec gruppen genom förvärvet av Sensec Solutions AS en egenutvecklad IT plattform riktad mot styrsystem för bland annat bagage och posthantering.

Affärsområdet Check Points innefattar tio större kundsegment inom Sverige och Norges säkerhetssektorer och bedriver rådgivning och försäljning av dedikerade KAM (Key Account Manager). Bolagets KAM har omfattande kunskap om relevant svensk och europeisk lagstiftning för alla Sensec's produkter och tjänster. Dessutom har de lång erfarenhet i hur man ska anpassa de tekniska lösningarna till aktuella behov av flöden. Allt för att kundanpassa och optimera värdet.

Sensec Support & Services innefattar bolagets serviceorganisation. Den fortsätter att utveckla nya funktionsåtaganden inom flera kundsegment och antalet serviceavtal har ökat markant under de senaste åren. Avdelningen har en jourverksamhet som täcker dygnets alla timmar och strategiskt utplacerade reservdelsdepåer. Sensec Academy innefattar utbildningsorganisationen och arbetar med alla typer av säkerhetsutbildningar, exempelvis flygplatsernas operatörspersonal men även inom övriga kundsegment. Utbildningen omfattar även handhavande av utrustning och teknisk kompetens på vår utrustning samt övrig kompletterande utbildning.

Sensec Solutions AS, (fd BOSAS AS), har tidigare varit en del av den norska koncernen Bertel O Steen Industri. Bolaget är liksom Sense AB en helhetsleverantör av säkerhetsutrustning såsom bagageröntgen, metalldetektorer och annan detektions- och spårningsutrustning. Utöver detta har bolaget även en väletablerad servicefunktion samt en egenutvecklad IT plattform riktad mot styrsystem för bland annat bagage och posthantering (Automation). Avdelningen Automation utvecklar och installerar styrsystem för bagageutrymmen och logistikfunktioner till bland annat flygplatser. Det mest välkända systemet för effektiv bagagestyrning på flygplatser är BRAINS. Idag ställer flygbranschen höga krav på att systemen ska vara öppna och modulariserade. Dessa krav uppfylls av BRAINS genom en komplex integration av 3:e parts-system och hårdvara vilket gör det möjligt för kunden att välja vilken modul som behöver uppgraderas i stället för att behöva byta ut hela systemet.

Mil Sec Sverige AB

Mil Sec är ett väl etablerat varumärke och bolaget har funnits i Sverige sedan 1987. Historiskt sett har Mil Sec erbjudit varor och tjänster som till stor del går att likställa med de Altum Security arbetar med, det vill säga olika typer av skalskydd för högsäkerhetsobjekt. Då den typen av verksamhet redan finns representerad i koncernen har vi valt att styra över Mil Sec's verksamhetsområde mer mot inbrottskydd så som kameraövervakning, larm, lås och passersystem. Denna verksamhet kompletterar övriga dotterbolag i koncernen på ett positivt sätt och stärker helhetserbjudandet ytterligare. I skrivande stund har bolaget två anställda och har ingått partnerskap med SALTO Systems och Avigilon. Bolaget kommer ha gemensam ledning med Altum då verksamhetsområdena angränsar till varandra.

Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Amigo bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning, CSG är ett av Sveriges största bevakningsföretag, Altum Securirity levererar tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet. Under kvartalet har Sensec Holding fusionerats in i Transfer Group vilket medfört att Sensecs verksamhet som består av tillhandahållande av kompletta säkerhets- och trygghetslösningar även ingår i koncernens omsättning för första kvartalet 2022.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 77 701 TSEK (34 015), en ökning med 128% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerad verksamhet så uppgick nettoomsättningen för första kvartalet till 54 232 TSEK. Ökningen från 34 015 TSEK till 54 232 TSEK, kan delvis förklaras av att CSG förvärvades första februari 2021, vilket medför att årets kvartal innehåller omsättning för tre månader från förvärvat bolag, varav jämförelseåret innehåller omsättning för två månader.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1 576 TSEK (47) och hänförs huvudsakligen till ersättning för sjuklönekostnader.

Varukostnaden för perioden uppgick till -17 517 TSEK (-1 851), en väsentlig förändring vilken hänförs till fusionen av Sensec. Sensec har till skillnad från övriga bolag inom koncernen väsentliga inköp av hårdvaror, då leverans sker av röntgenutrustning, metalldetektorer m.m. till flygplatser, kärnkraftverk, fängelser etc.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden uppgick till -9 430 TSEK (-2 480), exkluderat fusionsrelaterade poster uppgick resultatet till -9 088 TSEK (-2 480). Övriga externa kostnader och har ökat som en naturlig följd av fusionen med Sensec.

Personalkostnaderna för perioden uppgick till -47 042 TSEK (-28 743). Fusionen av Sensec har medfört 34 nya medarbetare till koncernen både från Sverige och Norge. Omräknat till heltidsanställda har koncernen 290 (245) anställda vid periodens utgång. CSG har under perioden belastats med ovanligt höga sjuklönekostnader till följd av restriktionerna kopplade till pandemin.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden uppgick till -5 363 TSEK (-2 210) och kan hänföras till ökade avskrivningskostnader förknippade med varumärken och kundrelationer som identifierats vid förvärvet av CSG och Altum. Dessutom så har avskrivningar ökat som en följd av att Sensecs verksamhet ingår i årets kvartal.

Finansiella poster för perioden uppgick till -1 214 TSEK (-423). Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut samt räntekostnader avseende leasingkulden.

Periodens resultat uppgick till -8 285 TSEK (-1 432) och resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK (-0,01). Periodens resultat påverkas av fusionsrelaterade kostnader samt att kostnader för att bilda den nya koncernstrukturen med ett integrerat Transfer och Sensec, vilket har krävt både tid och resurser. Bolaget har haft kostnader utöver ordinarie både i kvartal 4 2021 samt kvartal 1 2022, i syfte att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för en gynnsam framtid för hela koncernen.

Koncernens finansiella ställning

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 217 712 TSEK (88 441). Balansomslutningen har ökat som en följd av fusionen med Sensec.

Likvida medel uppgick till 15 715 TSEK (13 642). Eget kapital har ökat från 13 638 TSEK till 74 847 TSEK som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.

Övriga långfristiga skulder har ökat från 26 704 TSEK till 56 656 TSEK som en följd av fusionen med Sensec.

Koncernens kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -4 741 TSEK (140). Bolaget arbetar aktivt med att se över kostnadsstrukturen och att integrera de under 2021 förvärvade bolagen CSG och Altum samt den fusionerade verksamheten Sensec med befintliga bolag inom koncernen. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser framförallt avskrivning av anläggningstillgångar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -1 295 TSEK (-23 798). Kassaflöde för perioden avser framförallt immateriella tillgångar, såsom aktivering av utvecklingsutgifter. Föregående års kassaflöde avser framförallt köpeskillingen för CSG som netto uppgick till 22 191 TSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -1 125 TSEK (19 924). Kassaflödet för perioden avser framförallt amortering av leasingskulder. Föregående år kassaflöde avser framförallt influten likvid vid nyemissioner, upptaget lån i samband med förvärv samt högre belåning av kundfordringar.

Moderbolaget

Moderbolaget Transfer Group AB äger bolag som är verksamma inom säkerhet på den svenska marknaden. Moderbolaget tillhandahåller huvudkontorsfunktioner samt koncernövergripande ledning och administration. Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 135 TSEK (474) och avsåg i huvudsak koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå.

Anläggningstillgångarna i moderföretaget har ökat väsentligt i förhållande till tidigare perioder. Detta är effekt av den fusion som har skett av Sensec Holding AB.

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	77 701	34 015	192 157
Övriga rörelseintäkter	1 576	47	2 332
	79 277	34 062	194 489
Rörelsens kostnader			
Aktiverat arbete för egen räkning	870	0	0
Råvaror och förnödenheter	-17 517	-1 851	-8 945
Övriga externa kostnader	-9 430	-2 480	-21 675
Personalkostnader	-57 042	-28 743	-164 639
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 363	-2 210	-12 050
Övriga rörelsekostnader	-41	-2	-8
	-88 523	-35 286	-207 317
Rörelseresultat	-9 246	-1 224	-12 828
Finansiella poster	-1 214	-423	-2 250
Resultat efter finansiella poster	-10 460	-1 647	-15 078
Resultat före skatt	-10 460	-1 647	-15 078
Skatt på periodens resultat	2 175	215	1 860
Periodens resultat	-8 285	-1 432	-13 218
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	427	0	0
Årets totalresultat	-7 858	-1 432	-13 218
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,06	-0,01	-0,12

KONERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	4 562	1 910	777
Varumärken	33 221	9 439	15 294
Goodwill	35 763	1 411	7 367
Övriga immateriella tillgångar	24 714	15 659	12 811
Materiella anläggningstillgångar	8 743	1 828	1 619
Nyttjanderättstillgångar	11 781	10 419	12 089
Uppskjuten skattefordran	2 710	1 000	1 988
Andra långfristiga fordringar	314	0	0
Summa anläggningstillgångar	121 808	41 666	51 945
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	23 075	2 468	4 361
Kundfordringar	30 675	9 703	14 638
Övriga fordringar	26 439	20 962	19 515
Likvida medel	15 715	13 642	16 916
Summa omsättningstillgångar	95 904	46 775	55 430
SUMMA TILLGÅNGAR	217 712	88 441	107 375
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 341	1 641	1 895
Pågående nyemission	1 500	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	122 077	44 907	65 041
Omräkningsreserv	427	0	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-52 488	-32 865	-44 650
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	74 857	13 683	22 286
Innehav utan bestämmande inflytande	15	15	15
Summa eget kapital, koncernen	74 872	13 698	22 301
Långfristiga skulder			
Avsättningar	170	0	0
Skulder till kreditinstitut	36 700	21 189	24 203
Leasingskulder	10 113	5 515	7 539
Övriga skulder	9 673	0	0
Summa långfristiga skulder	56 656	26 704	31 742
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	62	1 310	154
Checkräkningskredit	3 903	0	550
Leasingskuld	7 121	4 968	4 788
Leverantörsskulder	19 331	6 599	7 787
Övriga kortfristiga skulder	55 767	35 162	40 053
Summa kortfristiga skulder	86 184	48 039	53 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	217 712	88 441	107 375

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Ingående eget kapital	22 286	1 115	1 115
Totalresultat			
Periodens resultat	-8 285	-1 432	-13 218
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	0	14 000	23 001
Kvittningsemission	0		12 000
Emissionskostnader	-450	0	-652
Optionspremie	0	0	40
Apportemission	60 879	0	0
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	427	0	0
Utgående eget kapital	74 857	13 683	22 286

KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-10 460	-1 647	-15 078
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 959	1 947	11 787
Betald inkomstskatt	-240	-160	-959
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 741	140	-4 250
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	5 960	15 781	15 932
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 219	15 921	11 682
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 295	-23 798	-24 034
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 125	19 924	27 673
Årets kassaflöde	-1 201	12 047	15 321
Likvida medel vid periodens början	16 916	1 595	1 595
Likvida medel vid periodens slut	15 715	13 642	16 916

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2022	2021	2021
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	77 701	34 015	192 157
Rörelseresultat	-9 246	-1 224	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 883	986	-778
Resultat efter finansiella poster	-10 460	-1 647	-15 078
Eget kapital	74 857	13 683	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,06	-0,01	-0,12
Eget kapital per aktie, kr	0,3	0,1	0,2
Soliditet (%)	34%	15%	21%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,59	-	0,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 219	15 921	11 682
Genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning	141 319 585	103 769 613	112 671 174
Antal aktier vid periodens slut	222 718 568	109 369 813	126 325 035
Genomsnittligt antal anställda	289	237	305
Antal anställda vid årets slut	290	245	304

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Nettoomsättning			
CSG	48 674	30 314	172 274
Amigo	2 006	1 781	11 043
Altum	4 198	0	6 575
Doktor Hemma Stockholm *	0	1 450	1 971
Vivbon *	0	457	554
Sensec	23 468	0	0
Övrigt **	3 135	477	2 560
Avgår intern omsättning	-3 780	-464	-2 820
	77 701	34 015	192 157
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)			
CSG	-2 543	1 669	2 387
Amigo	-1 838	129	-1 145
Altum	-913	0	991
Doktor Hemma Stockholm *	0	-224	-45
Vivbon *	0	-64	-26
Sensec	165	0	0
Övrigt **	1 246	-524	-2 940
	-3 883	986	-778
Övriga poster			
Av- och nedskrivningar	-5 363	-2 210	-12 050
Finansnetto	-1 214	-423	-2 250
Resultat före skatt	-10 460	-1 647	-15 078

* avyttrade bolag under 2021

** avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt av omräkning IFRS16 Leasing. Inkluderar fusionsrelaterade poster uppgående till 342 TSEK för år 2022.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Nettoomsättning			
Hårdvara	10 324	410	9 968
Mjukvara	3 919	0	0
Service	10 381	1 907	4 173
Utbildning	2 156	0	0
Bevakning	47 224	30 317	167 388
Abonnemang/licenser	1 679	1 355	6 047
Övrigt	2 018	26	4 581
Total nettoomsättning	77 701	34 015	192 157

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 135	474	2 560
Övriga rörelseintäkter	27	0	45
	3 162	474	2 605
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 982	-627	-6 730
Personalkostnader	-1 769	-687	-4 370
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 050	0	-82
	-4 801	-1 314	-11 182
Rörelseresultat	-1 639	-840	-8 577
Finansiella poster	-1 144	-15	-10 541
Resultat efter finansiella poster	-2 783	-855	-19 118
Skatt på periodens resultat	573	176	1 986
Periodens resultat	-2 210	-679	-17 132

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Varumärken	18 803	0	0
Goodwill	28 395	0	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	16 202	0	3 669
Materiella anläggningstillgångar	124	80	138
Andelar i koncernföretag	113 597	26 580	48 540
Uppskjuten skattefordran	5 590	6 140	7 194
Summa anläggningstillgångar	182 711	32 800	59 541
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 321	0	1 324
Övriga fordringar	4 820	7 166	3 115
Likvida medel	231	1 120	68
Summa omsättningstillgångar	6 372	8 286	4 507
SUMMA TILLGÅNGAR	189 083	41 086	64 048
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 341	1 640	1 895
Pågående nyemission	1 500	0	0
Överkursfond	122 484	44 907	65 001
Balanserat resultat	-17 083	-23 573	-24 431
Årets resultat	-2 210	-679	-17 132
Summa eget kapital	108 032	22 295	25 333
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16 700	4 700	5 000
Övriga långfristiga skulder	9 673	0	0
Summa långfristiga skulder	26 373	4 700	5 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	1 200	0
Checkräkningskredit	0	0	479
Leverantörsskulder	800	255	592
Övriga kortfristiga skulder	53 878	12 636	32 644
Summa kortfristiga skulder	54 678	14 091	33 715
UMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 083	41 086	64 048

Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

Allmän information

Transfer Group AB (publ) med org nr 556921-8687 registrerades 2013-02-07. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Solna kommun. Från och med augusti 2021 handlas bolagets aktier på Nordic SME under kortnamnet (TRNSF).

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Transfer Group AB (publ) och dotterföretagen; Sensec AB, Commuter Security Group AB, Amigo Alarm Sweden AB, Altum Security AB, Mil Sec Sverige AB, Sensec Solutions AS och Sensec Academy AB. Dessutom finns det två dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; Skotas AB och Ubewise AB.

Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL). Detta är koncernens första finansiella rapporter enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) med övergångsdatum 1 januari 2021. Koncernen har tidigare tillämpat BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till IFRS har skett i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas och beskrivs i mer detalj på sidan 18-23, Övergång till IFRS. Koncernens fullständiga redovisningsprinciper beskrivs på sidan 24-34.

Delårsrapporten avseende moderföretaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och av Rådet för finansiell rapportering utgivna RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderföretaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid utarbetandet av finansiella rapporter. Från och med dessa finansiella rapporter tillämpar moderföretaget, som följd av koncernens övergång till IFRS, RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Se sidan 33In beskrivning av moderföretagets redovisningsprinciper.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Transfers resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Transfer relaterade till infrastruktur, komponentförsörjning, upphandlingar, konkurrens, renomméförsämring, samarbetsavtal, nyckelpersoner/medarbetare, skydd av personuppgifter, investeringar, konjunkturutveckling, finansiering och framtida kapitalkrav etc.

I början av 2020 startade ett utbrott av COVID-19, ett virus som haft stor spridning över hela världen och som har resulterat i finansiell oro. I början av 2022 har den ryska invasionen av Ukraina bidragit till framförallt mänsklig tragedi för de utsatta men även världsomfattande spänningar vilket med hög sannolikhet kommer att få långvariga geopolitiska och affärsmässiga effekter. Detta kan för Transfer gruppen medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på reservdelar och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet.

Närstående transaktioner

Transfer har upptagit ett lån från styrelseordförandes bolag uppgående till 1 275 TSEK vid periodens utgång. Bolagets styrelseordförande har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 150 TSEK för kvartalet. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Transfer Group AB uppgår till SEK 3 340 779 och antal aktier uppgår till 222 718 568, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,15 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

Revisorns granskning av delårsrapporten

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Definitioner

Rörelseresultat
Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA
Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Resultat per aktie
Resultat per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antal utestående stamaktier under perioden

Eget kapital per aktie
Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutningen

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2, publiceras 19 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3, publiceras 18 nov 2022

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida www.transfer.se samma dag som de publiceras.

Kontakter

Transfer Group AB
Warfvinges väg 35
112 74 Stockholm
transfer.se
CEO: pernilla.jennesäter@sensec.se
CFO: behdad.malakan@sensecsolutions.no

Amudova AB (Mentor)
Box 5855
102 40 Stockholm
amudova.se
+46 8 546 017 58

LR Revision och Redovisning Sverige AB
Johan Kaijser
Holländargatan 22
113 59 Stockholm
+46 8 545 88 239

Försäkran

Undertecknad försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 13 maj 2022

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Pernilla Jennesäter
Verkställande direktör

Per Nordberg
Styrelseledamot

Anna Frick
Styrelseledamot

Övergång till IFRS

Transfer Group AB har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Från och med 1 januari 2022 upprättar Sensec Holding AB sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2021. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- IFRS 3 har inte tillämpats på förvärvsanalyser som upprättats innan övergångsdatumet

I följande övergångstabeller presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS för koncernen. Övergången bedöms inte ha någon väsentlig effekt på koncernens rapport över kassaflöden annat än de avskrivningar som återläggs. Det som främst har påverkat redovisningen är återläggning av tidigare års avskrivningar av goodwill, redovisning av leasing enligt IFRS16 samt kostnadsföring av förvärvsutgifter.

Övergångstabeller till IFRS

Tkr	Not	Tidigare redovisnings- principer 2020-12-31	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2021-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		1 511		1 511
Goodwill	A	1 058	353	1 411
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.		6 418		6 418
Materiella anläggningstillgångar		192		192
Nyttjanderättstillgångar	B	0	1 672	1 672
Uppskjuten skattefordran	B	5 281	2	5 283
Summa anläggningstillgångar		14 460	2 027	16 487
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		2 468		2 468
Kundfordringar		1 220		1 220
Övriga fordringar		4 454		4 454
Likvida medel		1 595		1 595
Summa omsättningstillgångar		9 737	0	9 737
Summa tillgångar		24 197	2 027	26 224
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 221		1 221
Övrigt tillskjutet kapital		31 326		31 326
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-31 777	345	-31 432
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		770		1 115
Innehav utan bestämmande inflytande		15		15
Summa eget kapital		785	345	1 130
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		14 682		14 682
Leasingskulder	B	0	1 082	1 082
Summa långfristiga skulder		14 682	1 082	15 764
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		95		95
Checkräkningskredit		496		496
Leasingskulder	B	0	600	600
Leverantörsskulder		3 298		3 298
Övriga kortfristiga skulder		4 841		4 841
Summa kortfristiga skulder		8 730	600	9 330
Summa eget kapital och skulder		24 197	2 027	26 224

Tkr	Not	Tidigare redovisnings- principer 2021-03-31	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2021-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		1 910		1 910
Varumärken	C	9 666	-227	9 439
Goodwill	A	971	440	1 411
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.		15 659		15 659
Materiella anläggningstillgångar		1 828		1 828
Nyttjanderättstillgångar	B	0	10 419	10 419
Uppskjuten skattefordran	B	954	46	1 000
Summa anläggningstillgångar		30 988	10 678	41 666
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		2 468		2 468
Kundfordringar		9 703		9 703
Övriga kortfristiga fordringar		20 962		20 962
Likvida medel		13 642		13 642
Summa omsättningstillgångar		46 775		46 775
Summa tillgångar		77 763	10 678	88 441
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 641		1 641
Övrigt tillskjutet kapital		44 907		44 907
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-33 060	195	-32 865
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		13 488	195	13 683
Innehav utan bestämmande inflytande		15		15
Summa eget kapital		13 503	195	13 698
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		21 189		21 189
Leasingskulder	B	0	5 515	5 515
Summa långfristiga skulder		21 189	5 515	26 704
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		1 310		1 310
Leasingskulder	B	0	4 968	4 968
Förskott från kunder		9		9
Leverantörsskulder		6 590		6 590
Övriga kortfristiga skulder		35 162		35 162
Summa kortfristiga skulder		43 071	4 968	48 039
Summa eget kapital och skulder		77 763	10 678	88 441

Tidigare

Tkr	Not	redovisnings- principer 2021-01-01- 2021-03-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-01-01- 2021-03-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		34 015		34 015
Övriga rörelseintäkter		47		47
Summa intäkter		34 062		34 062
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-1 851		-1 851
Övriga externa kostnader	B, C	-3 208	728	-2 480
Personalkostnader		-28 743		-28 743
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	A, B	-1 437	-773	-2 210
Övriga rörelsekostnader		-2		-2
Summa kostnader		-35 241	-45	-35 286
Rörelseresultat		-1 179	-45	-1 224
Finansnetto	B	-322	-101	-423
Resultat efter finansiella poster		-1 501	-146	-1 647
Resultat före skatt		-1 501	-146	-1 647
Skatt på periodens resultat		213	2	215
PERIODENS RESULTAT		-1 288	-144	-1 432

Tkr	Not	Tidigare redovisningsprinciper 2021-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingskostnader		777		777
Varumärken		15 294		15 294
Goodwill	A	6 364	1 003	7 367
Övriga immateriella tillgångar		12 811		12 811
Materiella anläggningstillgångar		1 619		1 619
Nyttjanderättstillgångar	B	0	12 089	12 089
Uppskjuten skattefordran	B	1 946	42	1 988
Summa anläggningstillgångar		38 811	13 134	51 945
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		4 361	0	4 361
Kundfordringar		14 638	0	14 638
Övriga kortfristiga fordringar		19 515	0	19 515
Likvida medel		16 916	0	16 916
Summa omsättningstillgångar		55 430	0	55 430
Summa tillgångar		94 241	13 134	107 375
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1 895	0	1 895
Övrigt tillskjutet kapital		65 041	0	65 041
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-45 457	807	-44 650
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		21 479	807	22 286
Innehav utan bestämmande inflytande		15	0	15
Summa eget kapital		21 494	807	22 301
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		24 203		24 203
Leasingskulder	B	0	7 539	7 539
Summa långfristiga skulder		24 203	7 539	31 742
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		154		154
Checkräkningskredit		550	0	550
Leasingskulder	B	0	4 788	4 788
Förskott från kunder		0		0
Leverantörsskulder		7 787	0	7 787
Övriga kortfristiga skulder		40 053	0	40 053
Summa kortfristiga skulder		48 544	4 788	53 332
Summa eget kapital och skulder		94 241	13 134	107 375

Tkr	Not	Tidigare redovisnings- principer 2021-01-01- 2021-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-01-01- 2021-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		192 157		192 157
Övriga rörelseintäkter		2 332		2 332
Summa intäkter		194 489		194 489
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-8 945		-8 945
Övriga externa kostnader	B	-27 074	5 399	-21 675
Personalkostnader		-164 639		-164 639
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	A, B	-7 664	-4 386	-12 050
Övriga rörelsekostnader		-8		-8
Summa kostnader		-208 330	1 013	-207 317
Rörelseresultat		-13 841	1 013	-12 828
Finansnetto	B	-1 701	-549	-2 250
Resultat efter finansiella poster		-15 542	464	-15 078
Resultat före skatt		-15 542	464	-15 078
Skatt på periodens resultat		1 862	-2	1 860
PERIODENS RESULTAT		-13 680	462	-13 218

Not A**Goodwill**

I redovisningen enligt tidigare redovisningsprinciper skrevs goodwill av över den period den beräknades ge ekonomiska fördelar. Enligt IFRS skrivs inte goodwill av utan istället genomförs årliga nedskrivningstest. Bolaget har inte identifierat något behov för nedskrivning av goodwill. Goodwillavskrivningar som redovisats som kostnad år 2021 enligt Transfers tidigare redovisningsprinciper återläggs i jämförelsetalen för 2021. Avskrivningen för perioden januari-mars 2021 uppgick till 88 TSEK och för perioden januari-december 2021 till 651 TSEK. I övergångsbalansen per 1 januari 2021 har goodwillen justerats med 353 TSEK. Justering av goodwill medför inte några skattemässiga effekter.

Vid förvärv som ägt rum före den 1 januari 2021 (tidpunkten för övergång till IFRS) har goodwill, efter nedskrivningsprövning, redovisats till ett anskaffningsvärde som motsvarar redovisat värde enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Klassificeringen och den redovisningsmässiga hanteringen av rörelseförvärv som inträffade före den 1 januari 2021 har inte omprövats enligt IFRS 3 vidupprättande av koncernens öppningsbalans enligt IFRS per den 1 januari 2021.

Not B**Leasing**

I redovisningen enligt tidigare redovisningsprinciper redovisades samtliga leasingavtal, oavsett om de var finansiella eller operationella, som operationella hyresavtal. Leasingavgiften kostnadsfördes linjärt över leasingperioden. Enligt IFRS ska koncernen redovisa en nyttjanderätt och en motsvarande leasingkulld för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare, undantaget för korttidsleasingavtal samt för leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde.

Omvärdering har skett av Transfers leasingavtal vilket medfört att en nyttjanderätt om 10 419 TSEK redovisas samt en leasingkulld om 10 483 TSEK vid utgången av kvartalet. Tillgången belastar resultatet med avskrivningar uppgående till 861 TSEK och skulden belastar resultaträkningen med räntekostnader uppgående till 101 TSEK. Samtligt återläggs hyreskostnader med 955 TSEK.

Vid utgående av året 2021 redovisas en nyttjanderätt om 12 089 TSEK samt en leasingkulld om 12 327 TSEK. Tillgången belastar resultatet med avskrivningar uppgående till 5 037 TSEK och skulden belastar resultaträkningen med räntekostnader uppgående till 549 TSEK. Samtligt återläggs hyreskostnader med 5 399 TSEK.

I övergångsbalansen per 1 januari 2021 har omvärdering medfört att en nyttjanderätt om 1 672 TSEK redovisats samt en leasingkulld om 1 682 TSEK. Justering av goodwill medför inte några skattemässiga effekter. Kassaflödesanalysen påverkas genom att kassaflöde från löpande verksamheten blir högre (positiv effekt) och kassaflöde från finansieringsverksamheten blir lägre genom amortering av skulder hänförliga nyttjanderättstillgångar (negativ effekt).

Not C**Förvärvskostnader**

Enligt IFRS ska transaktionskostnader vid förvärv av dotterföretag kostnadsföras när de uppstår. År 2021 har Transfer Group förvärvat samtliga aktier i Commuter Security Group AB vilket medfört transaktionskostnader uppgående till 227 tkr. Transaktionskostnaderna som redovisats som en del av köpeskillingen enligt Transfers tidigare redovisningsprinciper omförs därför mot resultat. Justeringen medför inte några skattemässiga effekter.

Fullständiga redovisningsprinciper**Grunder för koncernredovisning**

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgivet av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar och skulder är värderade med utgångspunkt i anskaffningsvärdet, om inte annat anges nedan. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden. Samtliga dotterföretag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhöles.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i "Väsentliga uppskattningar och bedömningar". Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka Transfer Group AB har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från innehavet i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet erhålls, och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder. Eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar, vilket bestäms per transaktion. Transaktionsutgifter som uppkommer redovisas direkt i resultatet, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i resultatet.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och koncernen. Samtliga belopp anges i svenska kronor om inget annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster, som värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärdet i en utländsk valuta, omräknas inte. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultatet. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Omräkning av utländska dotterbolag

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de

valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital. När bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet omklassificeras tillhörande omräkningsdifferenser från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader efter rapportperioden. Kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader efter rapportperioden.

Intäkter från avtal med kunder

Transfers kunderbjudande omfattar kompletta säkerhetslösningar, support- och underhållsavtal samt utbildningar. Transfer redovisar intäkten när den utlovade varan eller tjänsten överförs till kunden och kunden får kontroll över varan eller tjänsten. Kunden får kontroll när de mottar varan eller tjänsten, kan styra dess användning och erhålla ekonomiska fördelar från tillgången eller tjänsten. Avseende produkter sker det vanligtvis när varorna ställs till kundens förfogande på avtalad tid och plats och avseende service är det när servicen är utförd och kunden kan dra nytta av levererad service. Transfers segment är uppdelade efter affärsområdena CSG, Amigo, Sencor och Övrigt underbyggt av nedan intäktsströmmar.

Försäljning av hårdvara/mjukvara

Intäkter från försäljning av hårdvara redovisas vid den tidpunkt när kontrollen har överförts till kunden. Detta sker t.ex. när bolaget har en befintlig rätt till betalning för varan, kunden har äganderätt till varan, varan har levererats till kunden och/eller kunden har de betydande risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande. När de sålda varorna i hög grad är kundanpassade och det finns en legal rätt till betalning, redovisas intäkter över tid. Nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter används för att beräkna i vilken grad överföring av kontroll över varan har skett till kunden. Tillämpningen av denna metod kräver antingen en uppskattning av de verkliga uppdragsutgifterna i förhållande till de uppskattade totala kostnaderna eller en uppskattning av kontraktets färdigställandegrad. Om uppskattningen av kontraktets resultat ändras ska dessutom redovisningen av intäkter och vinst justeras för den period då förändringen har uppmärksammats och kan bedömas. Förväntad förlust från kontrakt kostnadsförs omedelbart.

Uthyrning av hårdvara

En mindre del av bolagets hårdvaruintäkter är generade från uthyrning under kortare tidsperiod. Intäktsredovisningen sammanfaller med den period som kunden har haft den uthyrda varan i sin besittning.

Bevakning

Intäkter från bevakningstjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls.

Abonnemang/licenser

Intäkter från abonnemang/licenser intäktsredovisas i takt med att de förbrukas av kunden.

Service- och supportavtal samt utbildningar

Redovisning av intäkterna sker över tid, då tjänsterna utförs av Sencor och samtidigt förbrukas av kunderna. Det innebär att såväl intäkter som kostnader redovisas i den period då de intjänas respektive förbrukas. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag redovisas i balansräkningen till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade fordringar (avtalstillgångar) samt kundförskott och kundinbetalningar (avtalsskulder) i koncernbalansräkningen. Fakturering sker antingen under arbetets gång enligt överenskomna avtalsvillkor, när avtalade milstolpar uppnås eller när kontrollen över varorna har överförts till kunden. Transfer erhåller ibland förskott eller inbetalningar av kunder, innan intäkter redovisas, vilket leder till avtalsskulder. Dessa avtalstillgångar och avtalsskulder redovisas i koncernbalansräkningen på kontraktbasis per slutet av varje rapportperiod. Ofakturerade kundfordringar redovisas i balansposten Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som avtalats med kunden.

Statliga bidrag

I enlighet med IAS 20 redovisas statliga bidrag i resultaträkningen när det föreligger en rimlig säkerhet att bolaget kommer att uppfylla kraven som följer med bidragen och att bidragen kommer att erhållas. De statliga bidragen har redovisats som en övrig rörelseintäkt under de perioder som bidraget ska kompensera.

Rörelsesegment

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som ledningsgrupp. Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens indelning i segment baseras på den interna strukturen av koncernens affärsverksamheter, vilket innebär koncernens verksamhet har delats in i segmenten; CSG, Amigo, Altum Sensec och Övrigt.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter och semesterersättning kostnadsförs i den period de anställda utför tjänsterna.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultatet i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt koncernen under perioden.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antal aktier utestående under perioden.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och eventuella realisationsvinster på finansiella tillgångar. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Finansiella intäkter inkluderar valutakursvinster på finansiella poster. Finansiella intäkter redovisas i den period till vilken de hänförs sig. Erhållen utdelning redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden enligt beskrivning ovan och eventuella realisationsförluster på finansiella tillgångar. Finansiella kostnader inkluderar valutakursförluster på finansiella poster. Finansiella kostnader redovisas i den period till vilken de hänförs sig.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte vid redovisning av goodwill eller för den initiala redovisningen av ett tillgångsförvärv eftersom förvärvet inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur och i vilken jurisdiktion de underliggande tillgångarna eller skulderna förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatserna och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla i den jurisdiktion när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta skattefordringar mot skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång redovisas om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer tillfalla företaget samt att anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. En immateriell tillgång värderas till anskaffningsvärde då den tas upp för första gången i den finansiella rapporten. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen för nedskrivningsbehov samt i de fall det föreligger indikationer på ett nedskrivningsbehov.

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet vid ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minskat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter som väntas gynnas av rörelseförvärvets synergieffekter. Goodwill anses ha en obestämbar nyttjandeperiod och prövas därmed minst årligen för nedskrivningsbehov.

Varumärken

Varumärken redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Redovisade varumärken har uppstått som vid rörelseförvärv av CSG och Amigo.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Balanserade utvecklingskostnader redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder från och med att produkten är färdigutvecklad.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapporttillfälle och justeras vid behov. Balanserade utvecklingsutgifter innefattar utgifter för underleverantörer samt personalkostnader som uppkommit genom utvecklingsarbetet av den balanserade tillgången.

Utvecklingsutgifter redovisas som immateriell tillgång när följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt och det finns adekvata resurser att färdigställa tillgången;
- bolaget har för avsikt att färdigställa den;
- bolaget kan visa att den kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar;

- de utgifter som är hänförliga till den tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Avskrivningsprinciper

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod.

Nyttjandeperioden omprövas vid varje årsslut och justeras vid behov. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Beräknade nyttjandeperioder för immateriella anläggningstillgångar uppgår till:

- Goodwill: Obestämbär
- Varumärke: 5 år
- Balanserade utgifter för utvecklingsarbete: 5 år
- Övriga immateriella tillgångar: 5 år

För immateriella tillgångar med obestämbär nyttjandeperiod omprövas nyttjandeperioden vid varje bokslut. Goodwill som har en obestämbär nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången har minskat i värde.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att nyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärdet, minskat med det beräknade restvärdet, över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De bedömda nyttjandeperioderna är:

- Inventarier: 5 år

Tillämpade avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje räkenskapsårs slut.

Varulager

Varulagret värderas enligt lägsta värdets princip, vilket innebär det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspriset efter avdrag för leverantörsrabatter hänförliga till artiklar i varulager. Utöver inköpspriset inräknas i anskaffningsvärdet även andra direkta kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först

in först ut-principen (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det förväntade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för försäljningskostnader. I varulagret inräknas endast kuranta varor.

Leasingavtal

Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och leasingkulder i balansräkningen. Koncernen tillämpar lätttnadsreglerna avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Utgifter som uppstår i samband med sådana leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden som rörelsekostnader i resultatet.

Vid ingåendet av ett avtal fastställer Transfer om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal baserat på avtalets substans. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Leasingskulder

Leasingskulder värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid inledningsdatumet. Dessa leasingskulder redovisas inom posten för övriga långfristiga skulder och övriga kortfristiga skulder.

Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om Transfer är rimligt säkra på att nyttja optionerna. Vid bedömning av leasingperioden när det finns förlängnings- och uppsägningsmöjligheter övervägs både affärsstrategi och avtalspecifika förutsättningar för att fastställa om koncernen är rimligt säker att nyttja optionerna.

Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris (t.ex. en referensränta), och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning om Transfer är rimligt säkra på att nyttja dessa optioner. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period som de är hänförliga till.

För nuvärdesberäkning av leasingbetalningar tillämpas den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas, i övriga fall används den marginella upplåningsräntan per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtal ökar leasingkulden för att återspegla upplupen räntan på leasingkulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas leasingkulden till följd av avtalsmodifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar eller förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången.

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i balansräkningen vid inledningsdatumet för leasingavtalet. Nyttjanderättstillgångarna redovisas separat från övriga tillgångar i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingkulden.

Anskaffningsvärdet inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingkulden, initiala direkta utgifter, eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatumet för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament, samt en uppskattning av eventuella återställningskostnader.

Förutsatt att Transfer inte är rimligt säkra att de kommer överta äganderätten till den underliggande tillgången vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt under det kortaste av leasingperioden och nyttjandeperioden.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i de fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i för materiella eller immateriella tillgångar, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Detta gäller även nyttjanderättstillgångar hänförliga till leasingavtal. Vidare prövas tillgångar med en obestämbart nyttjandeperiod, det vill säga koncernens goodwill

och varumärken, årligen för nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas, oavsett om det föreligger indikationer på en värdenedgång eller ej.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Ett återvinningsvärde utgörs av det högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En eventuell nedskrivning belastar resultatet.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte om den skulle leda till att det redovisade värdet är större än det värde som skulle ha redovisats (efter avskrivningar) om koncernen inte hade gjort några nedskrivningar i tidigare perioder. En eventuell återföring redovisas i resultatet. Nedskrivning av goodwill återförs inte.

Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan; kundfordringar, övriga fordringar samt likvida medel. Bland skulderna ingår; skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, leverantörsskulder samt övriga skulder. Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten klassificeras.

Redovisning och borttagande

Finansiella tillgångar och skulder redovisas när koncernen blir en part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Transaktioner med finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångarna. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när en faktura har skickats och koncernens rätt till ersättning är ovillkorlig. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte har mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när rättigheterna i avtalet har realiserats eller förfallit, eller när koncernen inte längre har kontroll över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld nettoredo visas i balansräkningen när det föreligger en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att antingen reglera nettot eller att realisera tillgången samtidigt som skulden regleras. Vinster och förluster från borttagande från balansräkning samt modifiering redovisas i resultatet. Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget behov av nedskrivning avseende förväntade kreditförluster för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, samt eventuell övrig förekommande kreditexponering.

Klassificering och värdering - Finansiella tillgångar

Klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till:

- Upplupet anskaffningsvärde,
- Verkligt värde via övrigt totalresultat, eller
- Verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar som är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader med undantag för kundfordringar som initialt värderas till transaktionspris. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Klassificering och värdering – Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen. Lånekostnader redovisas i resultatet i den period till vilken de hänförs. Upplupen ränta redovisas som en del av kortfristig upplåning från kreditinstitut, i det fall räntan förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet, samt egetkapitalinstrument där ett initialt val gjorts att värdera innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS 9 är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället för en tillgång eller fordran. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande tolv månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångsslag och på kreditförsämring sedan första redovisningstillfället.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga, netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultatet.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel omfattas av kraven på förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Eget kapital

Företagets aktier består av stamaktier, vilka redovisas som aktiekapital. Aktiekapitalet redovisas till dess kvotvärde och överskjutande del redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

Som avsättning redovisas sådana förpliktelser som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen är säkra eller sannolika till sin förekomst men ovissa till belopp eller den tidpunkt då de ska infrias.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, men hänsyn tagen till risker och osäkerhet förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av betalningarna.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

Moderbolagets fullständiga redovisningsprinciper

Moderföretaget upprättar sina delårsrapporter enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de avvikelser som anges nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, om inte annat anges.

Uppställning

Rapporten över finansiell ställning och rapporten över resultatet är för moderföretaget uppställda enligt årsredovisningslagens uppställningsformer

Intäkter från andelar i dotterföretag

Utdelning redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Intäkter från försäljning av dotterföretag redovisas då kontrollen av dotterföretaget övergått till köparen.

Skatter

I moderföretaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderföretaget på motsvarande sätt ingen fördelning av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Goodwill

I moderföretaget skrivs goodwill av i enlighet med ÅRL. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5 år.

Leasingavtal

Reglerna om redovisning av leasingavtal enligt IFRS 16 tillämpas inte i moderföretaget. Detta innebär att leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden och att nyttjanderätter och leasingkulder inte inkluderas i moderföretagets balansräkning.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget i enlighet med anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I de fallen bokfört värde överstiger företagetskoncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultatet. En analys om huruvida nedskrivningsbehov finns genomförs vid utgången av varje rapportperiod. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Antaganden görs om framtida förhållanden för att beräkna framtida kassaflöden som bestämmer återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet jämförs med det redovisade värdet för dessa tillgångar och ligger till grund för eventuella nedskrivningar eller återföringar. De antaganden som påverkar återvinningsvärdet mest är framtida resultatutveckling, diskonteringsränta och nyttjandeperiod. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på moderföretagets tillgångar ändras.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren. Hos mottagaren redovisas aktieägartillskott direkt mot fritt eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument tillämpas inte i moderföretaget. Istället tillämpas i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderföretaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende tillgångar som är skuldinstrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, inkluderat koncerninterna fordringar, är föremål för reglerna om reservering för förväntade kreditförluster. För metod rörande nedskrivning för förväntade kreditförluster, se koncernens redovisningsprinciper. För koncerninterna fordringar tillämpas den generella metoden i IFRS 9.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

- Goodwill - Nedskrivning av goodwill prövas årligen och dessutom närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på goodwill som har uppkommit vid ett förvärv kan ha minskat. För att bestämma om värdet på goodwill minskat måste den kassagenererande enhet till vilken goodwill hänförs värderas, vilket sker genom en diskontering av enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig bolaget på ett antal faktorer, inklusive uppnådda resultat, affärsplaner, ekonomiska prognoser och marknadsdata. Ändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet på goodwill.
- Varulager - Koncernen redovisar en reserv för varulagerinkurans vid rapporteringsperiodens slut, baserat på bästa tillgängliga kunskap. Bedömningen bygger på en systematisk och kontinuerlig övervakning av lagret. Hänsyn tas till artiklarnas typ, skick, åldersstruktur och volymer sett till uppskattad efterfrågan vid bedömningen av reservens belopp.
- Kundfordringar - Kundfordringar är en av de väsentligaste balansposterna. Kundfordringar redovisas netto efter reserveringar för osäkra kundfordringar. Nettovärdet motsvarar det värde som förväntas erhållas. Förväntningarna baseras på omständigheter kända vid balansdagen. En ändrad finansiell ställning hos en betydande kund kan ge en annan värdering. Koncernen följer upp kundernas finansiella ställning löpande och justerar sin värdering av kundfordringarnas värde vid behov.
- Intäktsredovisning – När de sålda varorna i hög grad är kundanpassade och det finns en legal rätt till betalning, redovisas intäkter över tid. Nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter används för att beräkna i vilken grad överföring av kontroll över varan har skett till kunden. Tillämpningen av denna metod kräver antingen en uppskattning av de verkliga uppdragsutgifterna i förhållande till de uppskattade totala kostnaderna eller en uppskattning av entreprenadkontraktets färdigställandegrad. Om uppskattningen av kontraktets resultat ändras ska dessutom redovisningen av intäkter och vinst justeras för den period då förändringen har uppmärksammats och kan bedömas. Förväntad förlust från entreprenadkontrakt kostnadsförs omedelbart.
- Villkorad tilläggsköpeskilling – I samband med förvärv av Sensec Solutions AS tillämpas en prismodell där den totala köpeskillingen delvis utgörs av en resultatbaserad tilläggsköpeskilling. Den första bedömningen av total tilläggsköpeskilling görs vid fastställande av preliminär förvärvsanalys i direkt samband med förvärv. På kvartalsvis basis utvärderas sedan om skulden för tilläggsköpeskilling behöver justeras. De bedömningar som bokförd skuld baseras på är villkorad av ett antal specifika affärshändelser. Bolagets ledning arbetar aktivt med prognoser och uppföljning av de antagande som ligger till grund för bokförda skulder bedöms som rimliga.