

TRANSFER GROUP

Bokslutskommuniké
1 januari – 31 december 2022

VD har ordet

Vi stänger böckerna för 2022 och konstaterar att vi nu skapat förutsättningar för en effektiv och lönsam verksamhet framåt.

Sammanfattningsvis har 2022 varit ett år där fokus legat på konsolidering, färdriktningen och uppstädning av det gamla. Vi har därtill medvetet valt att för året ta stora extraordinära kostnader av engångskaraktär, vilket medfört ett förlusttyngt resultat. Vi gör dessa åtgärder nu för att med en tydlig plan, ett rensat bord och en ny målbild ta oss an ett framgångsrikt 2023.

Året inleddes med ovanligt höga sjuklönekostnader och övertidskostnader för personalintensiva CSG till följd av restriktionerna kopplade till pandemin. CSG har under året vunnit många nya avtal vilket har medfört högt fokus på rekrytering. Uppstart av nya projekt leder till utbildning av både befintlig och nyanställd personal som i sin tur medför att ett större antal övertidstimmar har betalats ut för att säkerställa driften av tidigare igångsatta projekt. Året påverkas även av fusionsrelaterade kostnader, dels rent juridiskt men det har också krävt mycket tid och resurser att forma den nya koncernstrukturen med ett integrerat Transfer och Sensec. Bolaget har haft extraordinära kostnader hänförliga till Sensec Solutions AS avseende pågående utvecklingsprojekt samt avyttringen av Automationsavdelningen innehållande dessa projekt. Vi har i samband med bokslutet vänt på alla stenar och tagit stora kostnader utöver ordinarie i syfte att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för en gynnsam framtid för hela koncernen med stabila vinster och kassaflöden.



Ny ledningsgrupp i koncernen, avyttringen av Automationsavdelningen i Norge, nytt management och färre chefsnivåer i CSG och Sensec Solutions AS samt ny rekryteringsprocess för att säkra full bemanning i CSG är alla åtgärder som tagits under 2022 för att säkra ökad lönsamhet kommande år. Dessa åtgärder beräknas sammantaget ge kostnadsbesparingar om närmare 25 MSEK för 2023.

Nu lyfter vi blicken och ser fram emot ett lönsamt 2023 med helt andra förutsättningar. Målbilden är tydlig, 2023 når vi ett positivt rörelseresultat med en ihållande organisk tillväxt om 20% per år, och vid utgången av 2025 är målet en EBITDA marginal om minst 10% av den totala omsättningen. Samtliga verksamhetsområden öppnar året med en stark orderstock och efterfrågan på våra produkter och tjänster fortsätter att öka. Vi har vid utgången av januari en total orderstock på över 300 MSEK och många spännande affärer av betydande storlek framför oss. Bara dagar innan denna rapport släpptes fick Sensec tilldelningsbeslut i ett mycket viktigt ramavtal för Kriminalvården, CSG fortsätter vinna nya avtal med ökad lönsamhet och Transfer Security står redo för lansering av nya innovativa produkter som utvecklats under 2022. Jag ser med mycket stor tillförsikt fram emot detta år, nu kan äntligen vår resa mot att bli Sveriges ledande säkerhetskoncern börja på riktigt.

*Stockholm 2023-02-22
Pernilla Jennesäter
VD Transfer Group AB*

Transfer är ett bolag i säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar spets teknik och säkerhetsfrågor är vi en helhetsleverantör för fysisk säkerhet och kan erbjuda allt från mjukvara och hårdvara till utbildning och bemanning.

Finansiell utveckling 1 oktober-31 december

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 98 260 TSEK (55 787), en ökning med 76% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerat bolag så uppgick omsättningen för kvartalet till 62 539 TSEK, en ökning med 12% i förhållande till föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -20 109 TSEK (-8 689).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -6 691 TSEK (-4 499).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till -227 TSEK (-1 522). Periodens resultat belastas med engångskostnader hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains samt organisationsförändringar.
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 43 570 TSEK (22 286) och har framför allt ökat som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 kr (-0,07).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -3 524 TSEK (11 227).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 10 251 TSEK (16 916).

Finansiell utveckling 1 januari-31 december

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 352 426 TSEK (192 157), en ökning med 83% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerat bolag så uppgick omsättningen för perioden till 236 789 TSEK, en ökning med 19% i förhållande till föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -45 187 TSEK (-12 828).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -15 354 TSEK (-778).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till -2 224 TSEK (2 828). Periodens resultat belastas med engångskostnader hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains, organisationsförändringar samt fusions- och noteringsrelaterade kostnader.
- Resultat per aktie uppgick till -0,20 kr (-0,12).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -14 915 TSEK (11 682).

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	98 260	55 787	352 426	197 157
Rörelseresultat	-20 109	-8 689	-45 187	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-6 691	-4 499	-15 354	-778
Justerat EBITDA	-227	-1 522	-2 224	2 828
Eget kapital	43 570	22 286	43 570	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,07	-0,07	-0,20	-0,12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 524	11 227	-14 915	11 682
Likvida medel	10 251	16 916	10 251	16 916

Väsentliga händelser under perioden

- CSG har tilldelats det tredje och sista anbudsområdet, Danderyds kommun, i den upphandling som kommunicerades den 30e september 2022. Uppdraget, som beräknas starta den 1 januari 2023 och löpa till och med 31 december 2025 med option på ytterligare ett år, har ett ordervärde som beräknas uppgå till 12 MSEK med en takvolym uppgående till 18 MSEK för hela avtalsperioden.
- CSG har fått merparten av avtalen utökade i tidigare kommunicerad vunnen upphandling. Avtalen, som omfattar kommunerna Vallentuna och Danderyd med avtalsstart den 1 januari 2023, har ett utökat ordervärde på 1,4 MSEK per år respektive 2,7 MSEK per år.
- Sensec AB har levererat säkerhetsteknik till frivården. Affären har i ett första steg implementerats på frivårdskontoret i Stockholms stad. Under nästa år beräknas fler frivårdskontor i Sverige implementera säkerhetsteknik för att trygga säkerheten för sin personal och sina klienter.
- Transfer Group AB har avslutat sonderingsarbetet avseende avyttring av CSG.
- Patrik Berg har utsetts till ny vd för CSG. Patrik, som har över 30 års erfarenhet från säkerhetsbranschen.
- Sensec AB har fått i uppdrag att leverera säkerhetsteknik till Linköpings flygplats. Tekniken omfattar automatiserade röntgensystem av C2-standard för kontroll av sprängämnen i handbagage, en röntgenteknik som blir allt vanligare på flygplatser. Ordern har en begränsad inverkan på Transfers finansiella ställning, men visar på den bredd Transfer har i sitt helhetserbudande.
- CSG har erhållit två tilldelningsbeslut från Trafikverket. Tilldelningsbesluten avser bevakningstjänster till Trafikverkets plattformar, förbindelser och tillhörande objekt på Stockholms Centralstation respektive Örebro Centralstation. De båda uppdragen beräknas starta den 1 april 2023 med en löptid på tre år samt en option på ytterligare två år. Ordervärdet för Stockholms Centralstation uppgår till cirka 16 MSEK och för Örebro Centralstation cirka 10 MSEK över hela femårsperioden.
- Vid extra bolagsstämma i Transfer Group beslutades att emittera maximalt 4 400 000 teckningsoptioner till styrelsen och maximalt 6 600 000 teckningsoptioner till ledningsgruppen.
- Sensec Solutions AS har avyttrat styrsystemet BRAINS till Tratec Solutions AS. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till 13,5 MSEK och erlades kontant i samband med tillträdet den 23 december 2022.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Amigo Alarm Sweden AB byter namn till Transfer Security AB för att skapa ett starkare varumärke inom säkerhetsteknik och fysisk säkerhet. Verksamheterna i Transfers två andra dotterbolag, Altum Security AB och Mil Sec Sverige AB kommer också att överföras till Transfer Security för att förstärka synergierna och skapa ett helhetserbudande med en bredare portfölj av lösningar.
- Sensec AB har i samarbete med Transfer Security AB, har mottagit en order genom ett ramavtal på ett omfattande fordonsramningskydd från ett rikstäckande public service-bolag. Ordervärdet uppgår till 3,5 MSEK och leveransen kommer att ske under 2023 i samband med en ombyggnation som genomförs.
- CSG i samarbete med Transfer Security AB har mottagit en order från Vallentuna och Täby kommun på initialt 150 personlarm, vilket är ett resultat av tidigare vunna upphandlingar med de båda kommunerna. Det totala ordervärdet, som inkluderar installation och support, uppgår till cirka 2 MSEK.
- Vid extra bolagsstämma i Transfer Group i december 2022 beslutades att emittera maximalt 4 400 000 teckningsoptioner till styrelsen och maximalt 6 600 000 teckningsoptioner till ledningsgruppen. Styrelsen har nu beslutat om tilldelning i enlighet med inkomna teckningar. Totalt tecknades och tilldelades samtliga optioner. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.
- Kammarkollegiet har genomfört en ramavtalsupphandling avseende bevaknings- och larmcentraltjänster. CSG har tilldelats sju anbudsområden avseende bevakningstjänster. CSG har även blivit tilldelade larmcentraltjänster som är ett rikstäckande avtalsområde. Kammarkollegiet uppskattar omsättningen på ramavtalet till totalt 1,3 miljarder kronor under hela avtalsperioden, som löper under 48 månader med start den 1 april 2023. Transfers bedömning är att ca 20-40 miljoner kronor kommer att tillföras CSG under avtalsperioden, dock råder det stor osäkerhet och det slutliga ordervärdet för CSGs del kan bli såväl mer än 40 MSEK som mindre än 20 MSEK.
- Sensec AB har fått tilldelningsbeslut avseende säkerhetsutrustning till Kriminalvården med ett ordervärde om ca 98 MSEK
- Transfer Group har publicerat justerade finansiella mål

Vår verksamhet

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

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 skraddarsyr 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.

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.

Transfer Security AB

Transfer Security AB är ett säkerhetsföretag med inriktning på fysisk säkerhet, säkerhetsteknik och egenutvecklade bärbara mobila larmsystem. Transfer Security startade sin verksamhet under namnen Mil Sec Sverige AB och har varit verksamma sedan 1987. Transfer Security är verksamma inom Norden och har kunder inom myndighet, kommun, privata företag och privatpersoner.

Transfer Security har ett eget varumärke "Amigo" som utvecklar och tillverkar både hård- och mjukvara. Med fokus på den professionella larmbranschen erbjuder vi allt inom personlarm, butikslarm, fastighetslarm och klotterlarm. All hård- och mjukvara certifieras hos RISE (tidigare Statens Provningsanstalt). Vi utvecklar och tillverkar mobila larmsystem och avsedd för professionellt bruk. Larmen utvecklas och tillverkas i Sverige.

Vi är leverantörsberoende och arbetar med flera marknadsledande märken inom CCTV, inbrottslarm, passersystem och lås, och skräddarsyr lösningar utifrån era behov inklusive utbildning, underhåll och service.

Transfer Security erbjuder fysisk säkerhet och perimeterskydd med grindar och stängsel. Transfer Security har produkter anpassade för skydd mot inbrott, beskjutning, fordonsramning, rån och tryckvåg. Vi bygger säkra rum, även benämnt som "strong room", "panic room" och "safe room", med stålpartier, dörrar, okrossbara glas och fönsterfilm för att skydda person, material eller egendom. Alla lösningar skräddarsys efter behov och förutsättningar utifrån hotbild.

Transfer Security har vidare ett flertal produkter som förhindrar och försvårar ett angrepp med fordon. Fasta och rörliga pollare, RoadBlockers eller Wedge och Tyre Killers är några exempel på produkter som gör det svårare för en angripare att lyckas med sitt angrepp. Vi har produkter som är godkända i alla de olika normer och standarder som används för klassificering av Fordonsramningsskydd.

Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Amigo Alarm bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning, CSG är ett av Sveriges största bevakningsföretag, Altum Security och Mil Sec Sverige levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet. Från och med 1 januari 2023 bedrivs Altum, Mil Sec och Amigo gemensamt under namnet Transfer Security. Under första 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 koncernen omsättning från och med första kvartalet 2022.

Nettoomsättningen för perioden oktober-december uppgick till 98 260 TSEK (55 787), en ökning med 76% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerad verksamhet så uppgick nettoomsättningen för fjärde kvartalet till 62 539 TSEK, en ökning med 12% i förhållande till föregående år, vilken huvudsakligen kan hänföras till CSG.

Nettoomsättningen för perioden januari-december uppgick till 352 426 TSEK (192 1557), en ökning med 83% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Exkluderat omsättningen från fusionerad verksamhet så uppgick nettoomsättningen för perioden till 236 789 TSEK, en ökning med 19% i förhållande till föregående år. Ökningen kan till stor del hänföras till CSG som ökat sin omsättning med 35 MSEK.

Övriga rörelseintäkter för perioden oktober-december uppgick till 9 035 TSEK (104). Under kvartalet har Sensec AS avyttrat logistiksystemet Brains vilket medfört en realisationsvinst om 5 815 TSEK. Dessutom så har del av den tilläggsköpeskillning som varit reserverad avseende köpet av Sensec AS återförts om 3 169 TSEK, då en av milstolparna som tilläggsköpeskillningen var kopplad till ej har uppnåtts. Övrigt kan hänföras till ersättning för sjuklönekostnader. För perioden januari-december uppgick övriga rörelseintäkter till 11 775 TSEK (2 332) och följer samma mönster som för kvartalet.

Varukostnaden för perioden oktober-december uppgick till -36 022 TSEK (-2 998), en väsentlig förändring vilken framför allt 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. Varukostnaden för perioden januari-december uppgick till -101 827 TSEK (-8 945).

Övriga externa kostnader uppgick för perioden oktober-december uppgick till -12 111 TSEK (-9 968). Övriga externa kostnader och har ökat som en naturlig följd av fusionen med Sensec. Därtill tillkommer engångsposter avseende nedskrivningar av fodringar om cirka 1.1 Mkr. Övriga externa kostnader för perioden januari-december uppgick till -39 389 TSEK (-21 675). Helårets externa kostnader har påverkats av engångsposter om cirka 4 Mkr, kopplade till nedskrivningar av fordringar, fusionskostnader, advokatarvoden och sonderingskostnader för att avyttra CSG, vilket numera inte längre finns några planer för.

Personalkostnaderna för perioden oktober-december uppgick till -65 991 TSEK (-47 422) vilken till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec. Fusionen av Sensec har medfört 31 nya medarbetare till koncernen både från Sverige och Norge. Omräknat till heltidsanställda har koncernen 370 (304) anställda vid periodens utgång. Personalkostnaden för perioden januari-december uppgick till -241 008 TSEK (-164 639). Perioden, framförallt första kvartalet, belastas med ovanligt höga sjuklönekostnader till följd av restriktionerna kopplade till pandemin. CSG har under året vunnit många nya avtal vilket har medfört högt fokus på rekrytering. Uppstart av många nya projekt leder till utbildning av både befintlig och nyanställd personal som i sin tur medför att ett större antal övertidstimmar har betalats ut för att säkerställa driften av tidigare igångsatta projekt. Därtill har bolaget belastats av engångskostnader förknippat med VD byten i både Transfer och CSG samt nytt management i CSG och Sensec Solutions AS, vilket medfört engångskostnader om cirka 1,4 Mkr för kvartalet och 6 Mkr för helåret.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden oktober-december uppgick till -13 418 TSEK (-4 190). Ökningen av avskrivningar kan dels hänföras till att Sensecs verksamhet ingår i årets kvartal, dels till nedskrivning av IT plattformen tillhörande det avyttrade logistiksystemet Brains. Avskrivningarna för perioden januari-december uppgick till -29 833 TSEK (-12 050) och följer samma mönster som kvartalet.

Finansiella poster för perioden oktober-december uppgick till -1 937 TSEK (-669) och har ökat som följd av högre skuldsättning och högre utnyttjande av checkkrediten och dels av att Sensec AB tillkommit i och med fusionen. Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut, utnyttjande av checkkrediten samt räntekostnader avseende leasingkulden. Finansiella poster för perioden januari-december uppgick till -5 399 TSEK (-2 250) och följer samma mönster som för kvartalet.

Periodens resultat för oktober-december uppgick till -16 248 TSEK (-8 646) och resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,07). Periodens resultat belastas av den förlust som redovisas avseende avdelningen Automation (styrsystemet Brains), vilken avyttrades under kvartal fyra. Förlusten i kvartal fyra uppgick till 11 786 TSEK och är av engångskaraktär. Förlusten för helåret avseende avyttringen av Automation uppgick till 15 397 TSEK. Därtill tillkommer en vinst vid avyttringen uppgående till 5 814 TSEK vilken i redovisas i kvartal fyra. Periodens resultat belastas med avskrivningar uppgående till cirka 2 500 TSEK hänförligt till övervärden som uppkommit vid förvärv samt av engång relaterad nedskrivning om cirka 8 000 TSEK hänförlig till avyttringen av logistiksystemet Brains. Dessa ej kassaflödespåverkande avskrivningar kommer att påverka resultatet i ytterligare 3,5 år om inte nedskrivning av övervärden skulle behöva ske tidigare. Periodens resultat för januari-december uppgick till -39 395 TSEK (-13 218). Perioden januari-december belastas liksom kvartalet med ej kassaflödespåverkande avskrivningar och nedskrivningar avseende övervärden. Periodens resultat påverkas av fusionsrelaterade kostnader samt kostnader för att bilda den ny 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 under 2022, med tyngdvikt på årets sista kvartal i syfte att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för en gynnsam framtid för hela koncernen.

Koncernens finansiella ställning

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 238 280 TSEK (107 375). Balansomsluten har framför allt ökat som en följd av fusionen av Sensec. Likvida medel uppgick till 10 251 TSEK (16 916). Kontokrediter uppgick vid periodens utgång till 20 608 TSEK, varav 11 935 TSEK nyttjades. Eget kapital har ökat från 22 286 TSEK per 31 december 2021 till 43 570 TSEK vid periodens utgång. Det egna kapitalet har påverkats positivt som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding samt negativt av årets resultat.

Koncernens kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden oktober-december uppgick till -3 524 TSEK (11 227). 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 huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar, realisationsvinst vid avyttring av Brains samt återläggning av tilläggsköpeskillning. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-december uppgick till -14 915 TSEK (11 682).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden oktober-december uppgick till 11 371 TSEK (-566). Kassaflöde för perioden avser framför allt inflyta medel erhållna vid försäljning av Brains, aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till 4 646 TSEK (-24 034) och följer samma mönster som för kvartalet. Föregående års kassaflöde avser till största del köpeskillning för CSG som netto uppgick till 22 191 TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden oktober till december uppgick till -10 752 TSEK (1 306). Kassaflödet för perioden påverkas negativt av förtidslåsen av lån om 5 000 TSEK samt amortering av leasingskulden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till +3 572 TSEK (27 673) och påverkas positivt av lån upptaget från kreditinstitut uppgående till 10 000 TSEK samt negativt av förtidsåterbetalt lån om 5 000 TSEK, amortering av leasingskulden, nyttjande av checkkredit samt belåning av kundfordringar. Jämförelseårets kassaflöde påverkas av influten likvid i samband med nyemission.

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 januari-december uppgick till 6 890 TSEK (2 560) och avsåg i huvudsak koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Finansnettot uppgick för perioden januari-december till -21 559 TSEK (-10 541) och inkluderar nedskrivningar av andelar i dotterbolagsaktier.

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

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	98 260	55 787	352 426	192 157
Övriga rörelseintäkter	9 035	104	11 775	2 332
	107 295	55 891	364 201	194 489
Rörelsens kostnader				
Aktiverat arbete för egen räkning	464	0	3 073	0
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-36 022	-2 998	-101 827	-8 945
Övriga externa kostnader	-12 111	-9 968	-39 389	-21 675
Personalkostnader	-65 991	-47 422	-241 008	-164 639
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13 418	-4 190	-29 833	-12 050
Övriga rörelsekostnader	-326	-2	-404	-8
	-127 404	-64 580	-409 388	-207 317
Rörelseresultat*	-20 109	-8 689	-45 187	-12 828
Finansiella poster	-1 937	-669	-5 399	-2 250
Resultat efter finansiella poster	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078
Resultat före skatt	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078
Skatt på periodens resultat	5 798	712	11 191	1 860
Periodens resultat	-16 248	-8 646	-39 395	-13 218
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	61	0	250	0
Årets totalresultat	-16 187	-8 646	-39 145	-13 218
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,07	-0,07	-0,20	-0,12

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare

- *Rörelseresultatet för perioden oktober till december belastas med engångskostnader uppgående till 6 464 TSEK hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains samt organisationsförändringar. Rörelseresultatet för helåret belastas med engångskostnader uppgående till 13 130 TSEK hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains, organisationsförändringar samt fusions- och noteringsrelaterade kostnader.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	4 498	777
Varumärken	11 793	15 294
Goodwill	54 566	7 367
Övriga immateriella tillgångar	11 732	12 811
Materiella anläggningstillgångar	4 321	1 619
Nyttjanderättstillgångar	38 025	12 089
Uppskjuten skattefordran	13 060	1 988
Andra långfristiga fordringar	161	0
Summa anläggningstillgångar	138 156	51 945
Omsättningstillgångar		
Råvaror och förnödenheter	24 786	4 361
Kundfordringar	45 496	14 638
Övriga fordringar	19 591	19 515
Likvida medel	10 251	16 916
Summa omsättningstillgångar	100 124	55 430
SUMMA TILLGÅNGAR	238 280	107 375
TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 378	1 895
Övrigt tillskjutet kapital	123 986	65 041
Omräkningsreserv	251	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-84 045	-44 650
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	43 570	22 286
Innehav utan bestämmande inflytande	15	15
Summa eget kapital, koncernen	43 585	22 301
Långfristiga skulder		
Avsättningar	490	0
Skulder till kreditinstitut	33 165	23 003
Leasingskulder	27 541	7 539
Summa långfristiga skulder	61 196	30 542
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	8 867	1 354
Checkräkningskredit	11 935	550
Leasingskuld	10 984	4 788
Förskott från kunder	544	0
Leverantörsskulder	29 911	7 787
Övriga kortfristiga skulder	71 258	40 053
Summa kortfristiga skulder	133 499	54 532
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	238 280	107 375

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Ingående eget kapital	59 757	19 532	22 286	1 115
Totalresultat				
Periodens resultat	-16 248	-8 646	-39 395	-13 218
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	0	-600	0	23 001
Kvittningsemission	0	12 000	0	12 000
Emissionskostnader	0	0	-450	-652
Optionspremie	0	0	0	40
Apportemission	0	0	60 879	0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens	61	0	250	0
Utgående eget kapital	43 570	22 286	43 570	22 286

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 071	4 190	22 409	11 787
Betald inkomstskatt	-540	-239	-1 666	-959
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-17 515	-5 407	-29 843	-4 250
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	13 991	16 634	14 928	15 932
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 524	11 227	-14 915	11 682
Kassaflöde från investeringsverksamheten	11 371	-566	4 646	-24 034
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 752	1 306	3 572	27 673
Årets kassaflöde	-2 905	11 967	-6 697	15 321
Likvida medel vid periodens början	13 054	4 949	16 916	1 595
Kursdifferenser i likvida medel	102	0	32	0
Likvida medel vid periodens slut	10 251	16 916	10 251	16 916

Kassaflödesanalysen har korrigerats för jämförelseperioden, som en följd av justerad förvärvsanalys för dotterbolaget CSG samt övergång till IFRS

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	98 260	55 787	352 426	192 157
Rörelseresultat	-20 109	-8 689	-45 187	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-6 691	-4 499	-15 354	-778
Justerat EBITDA	-227	-1 522	-2 224	2 828
Resultat efter finansiella poster	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078
Eget kapital	43 570	22 286	43 570	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,07	-0,07	-0,20	-0,12
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,2	0,2	0,2
Soliditet (%)	18%	21%	18%	21%
Nettoskuldsättning (%)	100%	36%	100%	36%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,24	0,71	0,24	0,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 524	11 227	-14 915	11 682
Genomsnittligt antal aktier	225 218 568	126 033 017	192 341 579	112 671 174
Antal aktier vid periodens slut	225 218 568	126 325 035	225 218 568	126 325 035
Genomsnittligt antal anställda	375	303	366	305
Antal anställda vid periodens slut	370	304	370	304

Definitioner**Rörelseresultat**

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Justerat EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster, avskrivningar samt poster av engångskaraktär, hänförligt till bland annat avyttringen av styrsystemet Brains, organisationsförändringar samt fusions- och noteringsrelaterade kostnader.

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

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning				
CSG **	54 900	47 705	207 062	172 274
Amigo	2 313	1 778	8 920	11 043
Altum **	5 807	6 575	21 208	6 575
Doktor Hemma Stockholm *	0	0	0	1 971
Vivbon *	0	0	0	554
Sensec ***	25 576	0	67 583	0
Sensec Solutions ***/*****	10 145	0	50 810	0
Övrigt ****	1 261	1 775	6 890	2 560
Avgår intern omsättning	-1 742	-2 046	-10 047	-2 820
	98 260	55 787	352 426	192 157
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)				
CSG **	-5 852	-1 728	-13 378	2 387
Amigo	-895	-2 786	-3 402	-1 145
Altum **	879	991	1 050	991
Doktor Hemma Stockholm *	0	0	0	-45
Vivbon *	0	0	0	-26
Sensec ***	4 943	0	10 764	0
Sensec Solutions ***	-5 418	0	-8 728	0
Övrigt ****	-348	-976	-1 660	-2 940
	-6 691	-4 499	-15 354	-778
Övriga poster				
Av- och nedskrivningar	-13 418	-4 190	-29 833	-12 050
Finansnetto	-1 937	-669	-5 399	-2 250
Resultat före skatt	-22 046	-9 358	-50 586	-15 078

* avyttrade bolag under 2021

** förvärvade bolag under 2021

*** tillkommande dotterbolag under 2022 genom fusion

**** avser moderbolaget samt icke rörelsedrivande dotterbolag

***** Periodens resultat belastas av den förlust som redovisas avseende avdelningen Automation (styrsystemet Brains), vilken avyttrades under kvartal fyra. Förlusten i kvartal fyra uppgick till 11 786 TSEK och är av engångskaraktär. Förlusten för helåret avseende avyttringen av Automation uppgick till 15 397 TSEK. Därtill tillkommer en vinst vid avyttringen uppgående till 5 814 TSEK vilken i redovisas i kvartal fyra.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning				
Hårdvara	24 784	6 766	69 076	9 968
Mjukvara	1 080	0	13 784	0
Service	14 206	1 648	49 424	4 173
Utbildning	967	0	4 627	0
Bevakning	54 900	47 705	207 062	172 274
Abonnemang/licenseser	2 014	44	7 479	6 047
Övrigt	309	-376	974	-305
Total nettoomsättning	98 260	55 787	352 426	192 157

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 261	1 778	6 890	2 560
Övriga rörelseintäkter	3 170	45	3 198	45
	4 431	1 823	10 088	2 605
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-4 876	-3 415	-14 195	-6 730
Personalkostnader	-2 564	-1 801	-8 189	-4 370
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 391	-54	-19 260	-82
	-18 831	-5 270	-41 644	-11 182
Rörelseresultat	-14 400	-3 447	-31 556	-8 577
Finansiella poster	-15 592	-10 282	-21 559	-10 541
Resultat efter finansiella poster	-29 992	-13 729	-53 115	-19 118
Erhållna koncernbidrag	1 323	0	1 323	0
Resultat före skatt	-28 669	-13 729	-51 792	-19 118
Skatt på periodens resultat	3 503	876	5 716	1 986
Periodens resultat	-25 166	-12 853	-46 076	-17 132

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	40 118	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 112	3 669
Materiella anläggningstillgångar	104	138
Andelar i koncernföretag	109 597	48 540
Uppskjuten skattefordran	10 732	7 194
Summa anläggningstillgångar	165 663	59 541
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	1 324
Övriga fordringar	4 145	3 115
Likvida medel	517	68
Summa omsättningstillgångar	4 662	4 507
SUMMA TILLGÅNGAR	170 325	64 048
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 378	1 895
Överkursfond	123 946	65 001
Balanserat resultat	-17 082	-24 431
Årets resultat	-46 076	-17 132
Summa eget kapital	64 166	25 333
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 700	3 800
Summa långfristiga skulder	3 700	3 800
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 800	1 200
Checkräkningskredit	0	479
Leverantörsskulder	1 814	592
Övriga kortfristiga skulder	95 845	32 644
Summa kortfristiga skulder	102 459	34 915
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	170 325	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 NGM 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 första året som koncernen upprättar sina 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 24-33.

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 34 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 2022 har den ryska invasionen av Ukraina bidragit till framför allt 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

Bolagets styrelseordförande har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 150 TSEK för kvartalet och 600 TSEK för helåret. Styrelseordförande har även fått ersättning uppgående till 250 TSEK som ersättning för borgensåtagande för bolagets skulder till kreditinstitut. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen. Samtliga ersättningar bedöms vara marknadsmässiga.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Transfer Group AB uppgår till SEK 3 378 278 och antal aktier uppgår till 225 218 568, 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.

Teckningsoptionsprogram

Koncernen har ett utestående teckningsoptionsprogram, som beslutades på extra bolagsstämma den 6 december 2022. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.

Incitamentsprogram 2022, till styrelse och ledningsgruppen

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 0,4 kr. Programmet har en löptid på tre år. Optionerna har emitterats till marknadsmässiga villkor till ett pris av 0,04 kr per teckningsoption. Totalt antal teckningsoptioner är 11 000 000, varav 6 220 000 är tecknat av styrelsen och 4 780 000 av ledande befattningshavare. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till cirka 4,66 procent. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 650 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission m.m.

Utöver ovan nämnda optionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

Revisorns granskning av delårsrapporten

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

Finansiell kalender

Årsredovisning 2022, publiceras den 26 april 2023
 Delårsrapport kvartal 1 2023, publiceras 9 maj 2023
 Delårsrapport kvartal 2 2023, publiceras 18 augusti 2023
 Delårsrapport kvartal 3 2023, publiceras 14 november 2023

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

Bolagsstämma

Årets bolagsstämma hålls den 11 maj 2023, kallelse med mer information skickas ut senast 4 veckor innan stämman hålls.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska ske till aktieägarna.

Kontakter

Transfer Group AB
 Warfvinges väg 35
 112 74 Stockholm
transfer.se
 CEO: pernilla.jennesäter@sensec.se

beQuoted AB (Mentor)
 Nybrogatan 34
 Box 5216
 102 45 Stockholm
 08-692 21 90

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

Försäkran

Undertecknad försäkrar att bokslutskommuniké 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, 22 februari 2023

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Pernilla Jennesäter
Verkställande direktör

Geir Remmem
Styrelseledamot

Petra Karlsson Ekström
Styrelseledamot

Daniel Söderberg
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.

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
Övriga immateriella tillgångar		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 2021-10-01 2021-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-10-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		55 787		55 787
Övriga rörelseintäkter		104		104
Summa intäkter		55 891		55 891
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-2 998		-2 998
Övriga externa kostnader	B, C	-11 865	1 897	-9 968
Personalkostnader		-47 422		-47 422
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	A, B	-2 891	-1 299	-4 190
Övriga rörelsekostnader		-2		-2
Summa kostnader		-65 178	598	-64 580
Rörelseresultat		-9 287	598	-8 689
Finansnetto	B	-469	-200	-669
Resultat efter finansiella poster		-9 756	398	-9 358
Resultat före skatt		-9 756	398	-9 358
Skatt på periodens resultat		709	3	712
PERIODENS RESULTAT		-9 047	401	-8 646

Tkr	Not	Tidigare redovisnings- principer 2021-12-31	Effekt vid över- gång 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		23 003		23 003
Leasingskulder	B	0	7 539	7 539
Summa långfristiga skulder		23 003	7 539	30 542
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		1 354		1 354
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		49 744	4 788	54 532
Summa eget kapital och skulder		94 241	13 134	107 375

Tkr	Not	Tidigare redovisningsprinciper 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-september 2021 uppgick till 227 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 leasingkund 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 12 089 TSEK redovisas samt en leasingskuld om 12 327 TSEK vid utgången av 2021. 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 leasingskuld 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 kostnadsförs 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 eget kapitalinstrument 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 realiserade 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, Sensec 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 Sensec 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 hänför 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: Obestämbar
- Varumärke: 5 år
- Balanserade utgifter för utvecklingsarbete: 5 år
- Övriga immateriella tillgångar: 5 år

För immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod omprövas nyttjandeperioden vid varje bokslut. Goodwill som har en obestämbar 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 avtals-specifika 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 obestämbar 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 netto redovisas 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. Vinst 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 företagets koncernmässiga 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 uppmärksamats och kan bedömas. Förväntad förlust från entreprenadkontrakt kostnadsförs omedelbart.

- Villkorad tilläggsköpeskillning – I samband med förvärv av Sensec Solutions AS tillämpas en prismodell där den totala köpeskillningen delvis utgörs av en resultatbaserad tilläggsköpeskillning. Den första bedömningen av total tilläggsköpeskillning görs vid fastställande av preliminär förvärvsanalys i direkt samband med förvärv. På kvartalsvis basis utvärderas sedan om skulden för tilläggsköpeskillning 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.