

# TRANSFER GROUP

Delårsrapport  
1 januari – 30 september 2022

## Strategisk positionering baserat på säkerhet och framtidstro

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

### Finansiell utveckling 1 juli - 30 september

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 90 643 TSEK (50 970), en ökning med 78% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec och förvärvet av Altum. Exkluderat omsättningen från fusionerat/förvärvat bolag så uppgick omsättningen för kvartalet till 52 490 TSEK, en ökning med 3% i förhållande till föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -5 217 TSEK (-504).
- Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till 312 TSEK (2 194).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 59 757 TSEK (19 532) och har framförallt ökat som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 kr (-0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 2 106 TSEK (-3 596).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13 054 TSEK (4 949).

### Finansiell utveckling 1 januari - 30 september

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 254 166 TSEK (136 370), en ökning med 86% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec samt förvärvet av Altum. Exkluderat omsättningen från fusionerat/förvärvat bolag så uppgick omsättningen för perioden till 156 093 TSEK, en ökning med 14% i förhållande till föregående år.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -25 078 TSEK (-4 139). Rörelseresultat före avskrivningar för perioden uppgick till -8 663 TSEK (3 721).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 59 757 TSEK (19 532) och har framförallt ökat som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.
- Resultat per aktie uppgick till -0,12 kr (-0,04).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -11 391 TSEK (455).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13 054 TSEK (4 949).

	2022	2021	2022	2021	2021
TSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	90 643	50 970	254 166	136 370	197 157
Rörelseresultat	-5 217	-504	-25 078	-4 139	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	312	2 194	-8 663	3 721	-778
Eget kapital	59 757	19 532	59 757	19 532	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,01	-0,12	-0,04	-0,12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 106	-3 596	-11 391	455	11 682
Likvida medel	13 054	4 949	13 054	4 949	16 916

### Väsentliga händelser under perioden

- CSG har tecknat ett strategiskt viktigt avtal med Lindhagens Centrum avseende bevaknings- och säkerhetstjänster
- Petra Karlsson Ekström väljs till ny styrelseledamot. Tidigare ledamot Anna Frick avgår på egen begäran.
- Transfer Groups styrelse har beslutat att sondera terrängen för eventuell avyttring av dotterbolaget CSG.
- Sensec har fått i uppdrag att leverera säkerhetslösningar till ett EU-finansierat projekt i Sverige och Finland. Uppdraget avser att leverera röntgenutrustning till Viking Lines färjeterminaler i Stockholm och Åbo till ett totalt ordervärde uppgående till 3 MSEK.
- Altum har fått i uppdrag att leverera och installera okrossbara glaslösningar till en större butikskedja i Sverige. Altum kommer till en början att leverera Hammerglass Add-On-system till 50 av butikskedjans cirka 200 butiker där leveransen kommer att ske i flera etapper med start omgående och beräknas vara slutförd under 2022.
- CSG har tecknat ett avtal med ett större köpcentrum, beläget i en förort till Stockholm, avseende bevaknings- och säkerhetstjänster. Avtalet löper initialt under 24 månader och innefattar bevakning med väktare under samtliga dagar i veckan.
- CSG har vunnit en upphandling avseende bevaknings- och säkerhetstjänster för Vallentuna och Täby kommun. Uppdragen, som beräknas starta den 1 januari 2023, löper till och med 31 december 2025 med option på ytterligare ett år. Ordervärdet för Vallentuna kommun beräknas uppgå till 12 MSEK med en takvolym uppgående till 18 MSEK för hela avtalsperioden. Ordervärdet för Täby kommun beräknas uppgå till 11 MSEK med en takvolym uppgående till 25 MSEK för hela avtalsperioden.
- CSG har fått avtalet med Trafikförvaltningen avseende bevakningstjänster till SL förlängt. Uppdraget, som startade den 1 april 2019, innefattar en löptid om totalt fyra år med en option på ytterligare två år. Trafikförvaltningen har nu beslutat att utnyttja optionen vilket innebär att avtalet nu löper till och med 31 mars 2025. I tillägg har Trafikförvaltningen valt att utöka avtalet, vilket innebär att ordervärdet för den kommande avtalsperioden beräknas uppgå till cirka 104 MSEK, ett värde som är cirka 30 procent större än dagens befintliga avtal.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 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. I och med att CSG tidigare har tilldelats Vallentuna och Täby kommun så erhöll man samtliga tre anbudsområden i upphandlingen.
- CSG har fått merparten av avtalen utökade i tidigare kommunicerad vunnit 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.

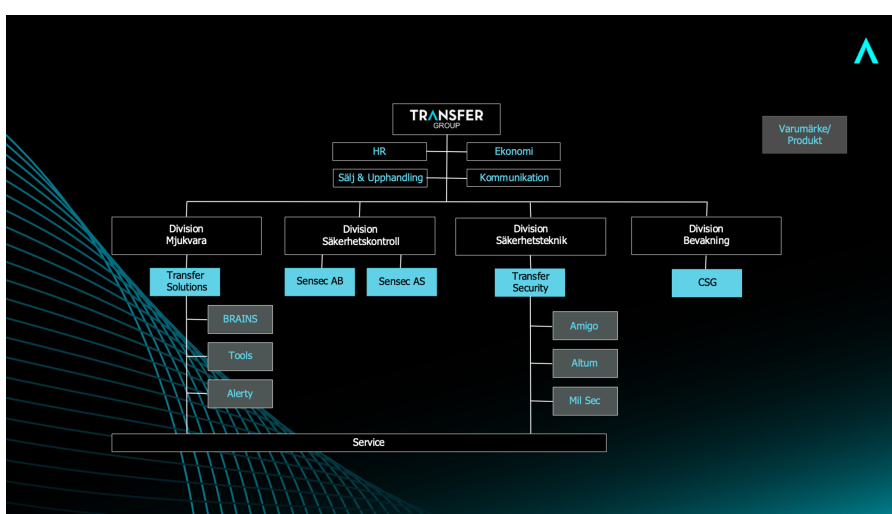
## VD har ordet

### Transfer Group visar stark tillväxt och formerar sig för en lönsam framtid

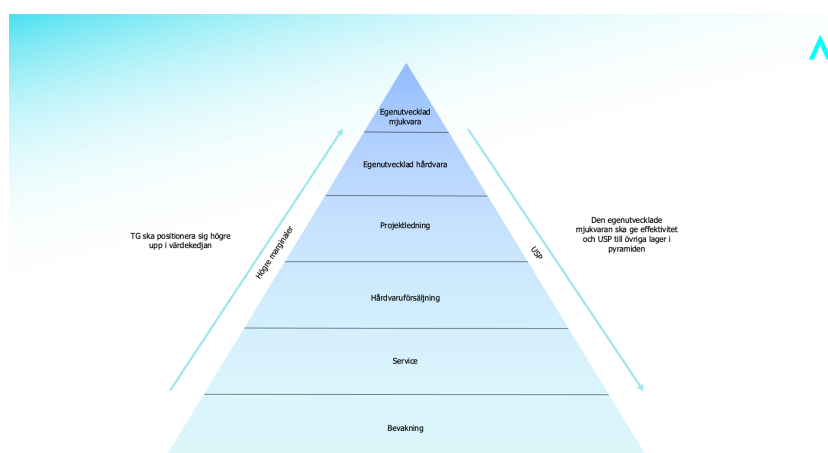
Två kvartal har passerat sedan jag tillträdde i rollen som VD för Transfer Group och mycket har hänt sedan dess. Koncernen har vuxit och omsättningen har ökat med 86 % jämfört med föregående år, varav 14 % hänförs till organisk tillväxt och resterande 72 % till de fusionerade Sensec bolagen. I detta kvartal vände vi även till ett försiktigt positivt EBITDA och ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten, en vändning som jag dock hade förväntat mig något tidigare. Jag känner mig trygg i att både resultatet och kassaflödet, i enlighet med våra förväntningar, kommer förstärkas väsentligt framöver.

Som vi nyligen kommunicerat har vi valt att avbryta sonderingsarbetet avseende en eventuell avyttring av CSG. CSG har försäljningsmässigt gjort ytterligare ett starkt kvartal även om resultatet detta år är hårt belastat av kostnader av engångskaraktär. Jag ser en förändrad bild av både lönsamhet och kassaflöde när dessa kostnader är tagna samt att omorganiseringen av stödfunktionerna är genomförda, vilket bör ske under början av nästa år.

Nu blickar vi framåt mot en spännande framtid med betydligt bättre förutsättningar. Samtliga verksamhetsområden, inklusive bevakningsdelen, bygger en stark orderstock och flertalet intressanta affärsmöjligheter har dykt upp. Transfer Group är i ett helt annat läge idag och för att ytterligare effektivisera organisationen



centraliserar vi flera av funktionerna och formerar verksamheten i fyra divisioner med färre dotterbolag. Vi kommer att förflytta all vår *mjukvara* in en egen division för att samordna utvecklingen och förstärka kompetensen inom detta område. Sensec-bolagen, som idag har verksamhet i Sverige och Norge, kommer drivas som en gemensam enhet för att erhålla ytterligare effekter av redan idag befintliga synergier under divisionen *Säkerhetskontroller*. Systerbolagen Altum Security, Mil Sec Sverige och Amigo Alarm kommer slås samman till ett gemensamt bolag med namnet Transfer Security under divisionen *Säkerhetsteknik*. Självklart är vi rädda om våra väl inarbetade varumärken, dessa kommer kvarstå. Verksamhetsområdena i dessa bolag går hand i hand och vi ser ett växande behov hos våra kunder av kombinationserbjudanden, varav det mest effektiva blir att driva dem som en enhet. CSG blir kvar i koncernen i divisionen *Bevakning*.



Idén om att positionera våra verksamhetsområden likt en pyramid kvarstår men i en utvecklad form. Vår serviceplattform är under uppbyggnad och kommer bidra till ytterligare ett lager i pyramidens bas. Långa serviceavtal ger stabilitet och återkommande intäkter på en ständigt föränderlig marknad. Vi ska fortsätta utveckla mjukvara som är kompatibel

med befintlig hårdvara för att effektivisera och skapa unika helhetserbjudanden. Transfer Group levererar ett brett utbud av säkerhetsprodukter och tjänster. Det är av största vikt att våra olika delar kompletterar varandra och ger kunden möjlighet till sömlösa kombinationslösningar.

Med ett skärpt säkerhetsläge i världen blir vår bransch viktigare än någonsin, vilket märks av i det ökade antalet förfrågningar som inkommer. Ett tydligt exempel är Altum som redovisar en tillväxt med 52 procent jämfört med Q2 2022. Transfer Group fyller en viktig funktion i samhället och ska genom sina olika verksamhetsområden verka för att skapa en tryggare tillvaro för alla.

Pernilla Jennesäter,  
VD Transfer Group AB (publ)

## Vår verksamhet

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

### Amigo Alarm Sweden AB

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

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

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

### Commuter Security Group AB

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

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

CSG är en helhetsleverantör på säkerhetsmarknaden och tjänsteutbudet innehåller bland annat, väktare, ordningsvakter, skyddsvakter, personskyddsväktare, butikskontrollanter, fastighetsjour och kontrolltjänster inom kollektivtrafik och flyg. Bolaget är auktoriserade för att utbilda i handhavande av skjutvapen (HAS). Utrednings- och utbildningsverksamheten levererar även säkerhetskonsultation, riskhanteringsanalyser och 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.

### Altum Security AB

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

Bolaget grundades 2020 men har gedigen erfarenhet och djupt kunnande i att designa, projektleda och ansvara för säkerhetslösningar som kräver specifik kompetens för att skapa säkra miljöer för krävande situationer.

Genom sitt leverantörsoberoende och stora kontaktnät kan bolaget alltid erbjuda den för situationen mest kostnadseffektiva och ändamålsenliga lösningen för kunden. Altum Security är verksamma i hela Sverige och arbetar under iakttagande av högsta diskretion och alltid med utgångspunkt för kundernas behov och önskemål. Bolaget har goda relationer med ledande leverantörer av säkerhetsprodukter och kan på så vis tillgodose marknadens mycket krävande och komplexa krav på säkerhetslösningar.

### **Sensec AB och Sensec Solutions AS**

Sensec är ett ledande teknik- och tjänsteföretag för tillhandahållande av kompletta säkerhets- och trygghetslösningar för Sveriges mest krävande och känsliga miljöer. Bolaget har en enastående marknadsposition i de segment som har störst krav på säkerhet såsom flygplatser, kärnkraftverk och fängelser. Likaså är Sensec väl positionerat när det gäller Sveriges mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska tilldragelser och sportevenemang. Utöver teknikerbjudandet har Sensec utvecklats till 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 Sensec 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 uppdateras i stället för att behöva byta ut hela systemet.

### **Mil Sec Sverige AB**

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

## Finansiell översikt

### Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Amigo 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. 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 juli-september uppgick till 90 643 TSEK (50 970), en ökning med 78% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec samt förvärvet av Altum. Exkluderat omsättningen från fusionerad/förvärvad verksamhet så uppgick nettoomsättningen för tredje kvartalet till 52 490 TSEK, en ökning med 3% i förhållande till föregående år.

Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 254 166 TSEK (136 370), en ökning med 86% i förhållande till föregående år, vilket till stor del kan hänföras till fusionen av Sensec samt förvärvet av Altum. Exkluderat omsättningen från fusionerad/förvärvad verksamhet så uppgick nettoomsättningen för perioden till 156 093 TSEK, en ökning med 14% i förhållande till föregående år. Ökningen kan till stor del hänföras till CSG som ökat sin omsättning med 28 MSEK. Övriga rörelseintäkter för perioden juli-september uppgick till 321 TSEK (573) och hänförs huvudsakligen till ersättning för sjuklönekostnader. För perioden januari-september uppgick övriga rörelseintäkter till 2 740 TSEK (2 228) och följer samma mönster som för kvartalet.

Varukostnaden för perioden juli-september uppgick till -28 769 TSEK (-1 151), en väsentlig förändring vilken framförallt 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-september uppgick till -65 805 TSEK (-5 947).

Övriga externa kostnader uppgick för perioden juli-september uppgick till -7 848 TSEK (-5 349). Övriga externa kostnader och har ökat som en naturlig följd av fusionen med Sensec. Övriga externa kostnader för perioden januari-september uppgick till -27 278 TSEK (-11 707).

Personalkostnaderna för perioden juli-september uppgick till -55 351 TSEK (-42 847). Fusionen av Sensec har medfört 31 nya medarbetare till koncernen både från Sverige och Norge. Omräknat till heltidsanställda har koncernen 371 (253) anställda vid periodens utgång. Personalkostnaden för perioden januari-september uppgick till -175 017 TSEK (-117 217). 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.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden juli-september uppgick till -5 529 TSEK (-2 698) och kan hänföras till att Sensecs verksamhet ingår i årets kvartal. Avskrivningarna för perioden januari-september uppgick till -16 415 TSEK (-7 860) och följer samma mönster som kvartalet.

Finansiella poster för perioden juli-september uppgick till -1 697 TSEK (-643). Posten består huvudsakligen av räntekostnader avseende lån till kreditinstitut samt räntekostnader avseende leasingkulden. Finansiella poster för perioden januari-september uppgick till -3 462 TSEK (-1 581). Under kvartalet har extern finansiering om 10 Mkr upptagits från kreditinstitut, vilket medförde en engångskostnad om 200 TSEK för upptagande av lånet.

Periodens resultat för juli-september uppgick till -6 015 TSEK (-914) och resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,01). Periodens resultat belastas med avskrivningar uppgående till cirka 2 500 TSEK hänförligt till övervärden som uppkommit vid förvärv. Dessa ej kassaflödespåverkande avskrivningar kommer att påverka resultatet i ytterligare 3,5 år. Periodens resultat för januari-september uppgick till -23 147 TSEK (-4 572). Perioden



januari-september belastas liksom kvartalet med ej kassaflödespåverande avskrivningar avseende övervärden uppgående till cirka 7 500 TSEK. 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 kvartal 1 2022, i syfte att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för en gynnsam framtid för hela koncernen.

### **Koncernens finansiella ställning**

Vid periodens utgång uppgick balansomslutningen till 248 403 TSEK (94 913). Balansomsluten har ökat som en följd av fusionen av Sensec.

Likvida medel uppgick till 13 054 TSEK (4 949). Kontokrediter uppgick vid periodens utgång till 23 215 TSEK, varav 14 144 TSEK nyttjades. Eget kapital har ökat från 22 286 TSEK per 31 december 2021 till 59 757 TSEK vid periodens utgång som en följd av de aktier som emitterats som fusionslikvid till tidigare aktieägare av Sensec Holding.

### **Koncernens kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli-september uppgick till 2 106 TSEK (-3 596). Bolaget arbetar aktivt med att se över kostnadsstrukturen och att integrera de under 2021 förvärvade bolagen CSG och Altum samt den fusionerade verksamheten Sensec med befintliga bolag inom koncernen. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser framförallt avskrivning av anläggningstillgångar. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september uppgick till -11 391 TSEK (455).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till -4 941 TSEK (-378). Kassaflöde för perioden avser framförallt immateriella tillgångar, såsom aktivering av utvecklingsutgifter. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 6 725 TSEK (-23 468). Kassaflöde för perioden avser framförallt immateriella tillgångar, såsom aktivering av utvecklingsutgifter. Föregående års kassaflöde avser framförallt köpeskillingen för CSG som netto uppgick till 22 191 TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till 9 761 TSEK (3 040). Kassaflödet för perioden påverkas positivt av lån upptaget från kreditinstitut uppgående till 10 000 TSEK samt amortering av leasingskulden, nyttjande av checkkredit samt belåning av kundfordringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 14 324 TSEK (26 367) och inkluderar för jämförelseåret även 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-september uppgick till 5 629 TSEK (782) och avsåg i huvudsak koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå.

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

**KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG**

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	90 643	50 970	254 166	136 370	192 157
Övriga rörelseintäkter	321	573	2 740	2 228	2 332
	<b>90 964</b>	<b>51 543</b>	<b>256 906</b>	<b>138 598</b>	<b>194 489</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Aktiverat arbete för egen räkning	1 316	0	2 609	0	0
Råvaror och förnödenheter	-28 769	-1 151	-65 805	-5 947	-8 945
Övriga externa kostnader	-7 848	-5 349	-27 278	-11 707	-21 675
Personalkostnader	-55 351	-42 847	-175 017	-117 217	-164 639
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 529	-2 698	-16 415	-7 860	-12 050
Övriga rörelsekostnader	0	-2	-78	-6	-8
	<b>-96 181</b>	<b>-52 047</b>	<b>-281 984</b>	<b>-142 737</b>	<b>-207 317</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 217</b>	<b>-504</b>	<b>-25 078</b>	<b>-4 139</b>	<b>-12 828</b>
Finansiella poster	-1 697	-643	-3 462	-1 581	-2 250
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 914</b>	<b>-1 147</b>	<b>-28 540</b>	<b>-5 720</b>	<b>-15 078</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 914</b>	<b>-1 147</b>	<b>-28 540</b>	<b>-5 720</b>	<b>-15 078</b>
Skatt på periodens resultat	899	233	5 393	1 148	1 860
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 015</b>	<b>-914</b>	<b>-23 147</b>	<b>-4 572</b>	<b>-13 218</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	97	0	189	0	0
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-5 918</b>	<b>-914</b>	<b>-22 958</b>	<b>-4 572</b>	<b>-13 218</b>
<b>Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,12</b>

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare

I bokslutet 2021 ändrade bolaget sin princip för intäktsredovisning så att intäkten redovisas i enlighet med abonnemangens löptid. Även principen för kostnadsreservering ändrades för att överensstämma med hur intäkten redovisades. Omräkning har skett av perioderna januari-september 2021 och juli-september 2021, innebärande att både omsättningen och kostnaderna har minskat, vilket medfört att resultat försämrats mot tidigare rapporter.

**KONERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG**

TSEK	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter *	8 520	657	777
Varumärken	12 668	7 573	15 294
Goodwill	54 566	1 411	7 367
Övriga immateriella tillgångar	21 380	12 118	12 811
Materiella anläggningstillgångar	15 818	1 913	1 619
Nyttjanderättstillgångar	23 703	10 299	12 089
Uppskjuten skattefordran	5 973	3 605	1 988
Andra långfristiga fordringar	214	0	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>142 842</b>	<b>37 576</b>	<b>51 945</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	26 065	2 318	4 361
Kundfordringar	41 371	25 137	14 638
Övriga fordringar	25 071	24 933	19 515
Likvida medel	13 054	4 949	16 916
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>105 561</b>	<b>57 337</b>	<b>55 430</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>248 403</b>	<b>94 913</b>	<b>107 375</b>

TSEK	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	3 378	1 761	1 895
Övrigt tillskjutet kapital	123 986	53 775	65 041
Omräkningsreserv	189	0	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-67 796	-36 004	-44 650
<b>Summa eget kapital moderbolaget aktieägare</b>	<b>59 757</b>	<b>19 532</b>	<b>22 286</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	15	15	15
<b>Summa eget kapital, koncernen</b>	<b>59 772</b>	<b>19 547</b>	<b>22 301</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	487	0	0
Skulder till kreditinstitut	34 559	22 608	23 003
Leasingskulder	26 448	5 686	7 539
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>61 494</b>	<b>28 294</b>	<b>30 542</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	15 097	1 338	1 354
Checkräkningskredit	14 144	2 535	550
Leasingskuld	9 231	4 832	4 788
Förskott från kunder	135	0	0
Leverantörsskulder	16 470	5 167	7 787
Övriga kortfristiga skulder	72 060	33 200	40 053
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>127 137</b>	<b>47 072</b>	<b>54 532</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>248 403</b>	<b>94 913</b>	<b>107 375</b>

\*Sensec AS har aktiverat 2,5 MSEK i perioden juli-september 2022 avseende utvecklingsarbeten som har genomförts under perioden januari-september.

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>65 675</b>	<b>21 058</b>	<b>22 286</b>	<b>1 115</b>	<b>1 115</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-6 015	-914	-23 147	-4 572	-13 218
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	0	0	0	23 601	23 001
Kvittningsemission	0		0	0	12 000
Emissionskostnader	0	-652	-450	-652	-652
Optionspremie	0	40	0	40	40
Apportemission	0	0	60 879	0	0
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	97	0	189	0	0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>59 757</b>	<b>19 532</b>	<b>59 757</b>	<b>19 532</b>	<b>22 286</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-6 914	-1 147	-28 540	-5 720	-15 078
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	6 134	2 698	17 338	7 597	11 787
Betald inkomstskatt	-646	-208	-1 126	-720	-959
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 426</b>	<b>1 343</b>	<b>-12 328</b>	<b>1 157</b>	<b>-4 250</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3 532	-4 939	937	-702	15 932
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 106</b>	<b>-3 596</b>	<b>-11 391</b>	<b>455</b>	<b>11 682</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 941</b>	<b>-378</b>	<b>-6 725</b>	<b>-23 468</b>	<b>-24 034</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9 761</b>	<b>3 040</b>	<b>14 324</b>	<b>26 367</b>	<b>27 673</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>6 926</b>	<b>-934</b>	<b>-3 792</b>	<b>3 354</b>	<b>15 321</b>
Likvida medel vid periodens början	6 133	5 883	16 916	1 595	1 595
Kursdifferenser i likvida medel	-5	0	-70	0	0
Likvida medel vid periodens slut	13 054	4 949	13 054	4 949	16 916

Kassaflödesanalysen har korrigerats för jämförelseperioden januari-september, som en följd av justerad förvärvsanalys för dotterbolaget CSG samt övergång till IFRS. Posterna investeringsverksamhet, finansieringsverksamhet och förändring i rörelsekapital har påverkats.

## KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
Nettoomsättning	90 643	50 970	254 166	136 370	192 157
Rörelseresultat	-5 217	-504	-25 078	-4 139	-12 828
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	312	2 194	-8 663	3 721	-778
Resultat efter finansiella poster	-6 914	-1 147	-28 540	-5 720	-15 078
Eget kapital	59 757	19 532	59 757	19 532	22 286
Resultat per aktie, kr	-0,03	-0,01	-0,12	-0,04	-0,12
Eget kapital per aktie, kr	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2
Soliditet (%)	24%	21%	24%	21%	21%
Nettoskuldsättning (%)	85%	110%	85%	110%	36%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,24	1,02	0,24	1,02	0,71
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 106	-3 596	-11 391	455	11 682
Genomsnittligt antal aktier	225 218 568	111 282 856	192 341 579	108 168 282	112 671 174
Antal aktier vid periodens slut	225 218 568	117 369 813	225 218 568	117 369 813	126 325 035
Genomsnittligt antal anställda	305	251	342	249	305
Antal anställda vid periodens slut	371	253	371	253	304

### Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Nettoskuldsättning

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

## SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
CSG **	51 040	47 822	152 162	124 569	172 274
Amigo	2 301	3 396	6 607	9 265	11 043
Altum **	6 753	0	15 401	0	6 575
Doktor Hemma Stockholm *	0	0	0	1 971	1 971
Vivbon *	0	0	0	554	554
Sensec ***	31 400	0	82 672	0	0
Övrigt ****	1 249	-16	5 629	785	2 560
Avgår intern omsättning	-2 100	-232	-8 305	-774	-2 820
	<b>90 643</b>	<b>50 970</b>	<b>254 166</b>	<b>136 370</b>	<b>192 157</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>					
CSG **	-1 300	2 429	-7 526	4 115	2 387
Amigo	117	1 196	-2 507	1 641	-1 145
Altum **	1 371	0	171	0	991
Doktor Hemma Stockholm *	0	0	0	-45	-45
Vivbon *	0	0	0	-26	-26
Sensec ***	1 676	0	4 989	0	0
Övrigt ****	-1 552	-1 431	-3 790	-1 964	-2 940
	<b>312</b>	<b>2 194</b>	<b>-8 663</b>	<b>3 721</b>	<b>-778</b>
<b>Övriga poster</b>					
Av- och nedskrivningar	-5 529	-2 698	-16 415	-7 860	-12 050
Finansnetto	-1 697	-643	-3 462	-1 581	-2 250
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 914</b>	<b>-1 147</b>	<b>-28 540</b>	<b>-5 720</b>	<b>-15 078</b>

\* avyttrade bolag under 2021

\*\* förvärvade bolag under 2021

\*\*\* tillkommande dotterbolag under 2022 genom fusion

\*\*\*\* avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt omräkning IFRS16 Leasing

## FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
Hårdvara	21 768	1 566	44 292	3 202	9 968
Mjukvara	4 699	0	12 704	0	0
Service	11 198	0	35 218	2 525	4 173
Utbildning	199	0	3 660	0	0
Bevakning	50 967	47 822	152 096	124 569	167 388
Abonnemang/licenser	1 742	1 814	5 465	6 003	6 047
Övrigt	70	-232	731	71	4 581

<b>Total nettoomsättning</b>	<b>90 643</b>	<b>50 970</b>	<b>254 166</b>	<b>136 370</b>	<b>192 157</b>
------------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

### MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1 249	-16	5 629	782	2 560
Övriga rörelseintäkter	0	0	28	0	45
	<b>1 249</b>	<b>-16</b>	<b>5 657</b>	<b>782</b>	<b>2 605</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2 875	-1 874	-9 319	-3 315	-6 730
Personalkostnader	-1 657	-965	-5 625	-2 569	-4 370
Av-och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 409	-10	-7 869	-28	-82
	<b>-7 941</b>	<b>-2 849</b>	<b>-22 813</b>	<b>-5 912</b>	<b>-11 182</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 692</b>	<b>-2 865</b>	<b>-17 156</b>	<b>-5 130</b>	<b>-8 577</b>
Finansiella poster	-5 457	-160	-5 967	-259	-10 541
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12 149</b>	<b>-3 025</b>	<b>-23 123</b>	<b>-5 389</b>	<b>-19 118</b>
Skatt på periodens resultat	438	623	2 213	1 110	1 986
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11 711</b>	<b>-2 402</b>	<b>-20 910</b>	<b>-4 279</b>	<b>-17 132</b>



## MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	42 478	0	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	14 130	0	3 669
Materiella anläggningstillgångar	97	53	138
Andelar i koncernföretag	113 597	25 740	48 540
Uppskjuten skattefordran	7 230	7 074	7 194
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>177 532</b>	<b>32 867</b>	<b>59 541</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	1 332	1 013	1 324
Övriga fordringar	4 072	6 808	3 115
Likvida medel	3 674	3 665	68
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>9 078</b>	<b>11 486</b>	<b>4 507</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>186 610</b>	<b>44 353</b>	<b>64 048</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	3 378	1 761	1 895
Överkursfond	123 946	53 735	65 001
Balanserat resultat	-17 083	-23 533	-24 431
Årets resultat	-20 910	-4 278	-17 132
<b>Summa eget kapital</b>	<b>89 331</b>	<b>27 685</b>	<b>25 333</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	9 900	4 100	3 800
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9 900</b>	<b>4 100</b>	<b>3 800</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	4 800	1 200	1 200
Checkräkningskredit	0	403	479
Leverantörsskulder	1 241	1 600	592
Övriga kortfristiga skulder	81 338	9 365	32 644
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>87 379</b>	<b>12 568</b>	<b>34 915</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>186 610</b>	<b>44 353</b>	<b>64 048</b>

## Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

### Allmän information

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

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

### Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL). Detta är 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 19-26, Övergång till IFRS. Koncernens fullständiga redovisningsprinciper beskrivs på sidan 27-36.

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 framförallt mänsklig tragedi för de utsatta men även världsomfattande spänningar vilket med hög sannolikhet kommer att få långvariga geopolitiska och affärsmässiga effekter. Detta kan för Transfer gruppen medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på reservdelar och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

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

### Närstående transaktioner

Bolagets styrelseordförande har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 150 TSEK för kvartalet. Dessutom så har lånet till styrelseordförandes bolag reglerats under kvartalet. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

### Aktiekapital

Aktiekapitalet i Transfer Group AB uppgår till SEK 3 378 278 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.

### Revisorns granskning av delårsrapporten

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

### Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 4, publiceras 24 februari 2023

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.transfer.se](http://www.transfer.se) samma dag som de publiceras.

### Kontakter

Transfer Group AB

Warfvinges väg 35

112 74 Stockholm

[transfer.se](http://transfer.se)

CEO: [pernilla.jennesäter@sensec.se](mailto:pernilla.jennesäter@sensec.se)

Amudova AB (Mentor)

Box 5855

102 40 Stockholm

[amudova.se](http://amudova.se)

+46 8 546 017 58

LR Revision och Redovisning Sverige AB

Johan Kaijser

Holländargatan 22

113 59 Stockholm

+46 8 545 88 239

### Försäkran

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

Stockholm, 18 november 2022

Mats Holmberg  
Styrelseordförande

Pernilla Jennessäter  
Verkställande direktör

Geir Rømmem  
Styrelseledamot

Petra Karlsson Ekström  
Styrelseledamot

Anders Lennerman  
Styrelseledamot

Transfer Group delårsrapport januari-september 2022

## 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
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utvecklingsutgifter		1 511		1 511
Goodwill	A	1 058	353	1 411
Koncessioner, patent, licenser, varumärken etc.		6 418		6 418
Materiella anläggningstillgångar		192		192
Nyttjanderättstillgångar	B	0	1 672	1 672
Uppskjuten skattefordran	B	5 281	2	5 283
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>14 460</b>	<b>2 027</b>	<b>16 487</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Råvaror och förnödenheter		2 468		2 468
Kundfordringar		1 220		1 220
Övriga fordringar		4 454		4 454
Likvida medel		1 595		1 595
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>9 737</b>	<b>0</b>	<b>9 737</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>24 197</b>	<b>2 027</b>	<b>26 224</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		1 221		1 221
Övrigt tillskjutet kapital		31 326		31 326
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-31 777	345	-31 432
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>770</b>		<b>1 115</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		15		15
<b>Summa eget kapital</b>		<b>785</b>	<b>345</b>	<b>1 130</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		14 682		14 682
Leasingskulder	B	0	1 082	1 082
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>14 682</b>	<b>1 082</b>	<b>15 764</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
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
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 730</b>	<b>600</b>	<b>9 330</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>24 197</b>	<b>2 027</b>	<b>26 224</b>

Tkr	No t	Tidigare redovisnings- principer 2021-09-30	Effekt vid över- gång till IFRS	IFRS 2021-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utvecklingsutgifter		657		657
Varumärken	C	7 800	-227	7 573
Goodwill	A	794	617	1 411
Övriga immateriella tillgångar		12 118		12 118
Materiella anläggningstillgångar		1 913		1 913
Nyttjanderättstillgångar	B	0	10 299	10 299
Uppskjuten skattefordran	B	3 562	43	3 605
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>26 844</b>	<b>10 732</b>	<b>37 576</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Råvaror och förnödenheter		2 318		2 318
Kundfordringar		25 137		25 137
Övriga kortfristiga fordringar		24 933		24 933
Likvida medel		4 949		4 949
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>57 337</b>		<b>57 337</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>84 181</b>	<b>10 732</b>	<b>94 913</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		1 761		1 761
Övrigt tillskjutet kapital		53 775		53 775
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-36 218	214	-36 004
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>19 318</b>	<b>214</b>	<b>19 532</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		15		15
<b>Summa eget kapital</b>		<b>19 333</b>	<b>214</b>	<b>19 547</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		22 608		22 608
Leasingskulder	B	0	5 686	5 686
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>22 608</b>	<b>5 686</b>	<b>28 294</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		1 338		1 338
Leasingskulder	B	0	4 832	4 832
Checkräkningskredit		2 535		2 535
Leverantörsskulder		5 167		5 167
Övriga kortfristiga skulder		33 200		33 200
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>42 240</b>	<b>4 832</b>	<b>47 072</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>84 181</b>	<b>10 732</b>	<b>94 913</b>

Tkr	No t	Tidigare redovisnings- principer 2021-01-01- 2021-09-30	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-01-01- 2021-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning		136 370		136 370
Övriga rörelseintäkter		2 228		2 228
<b>Summa intäkter</b>		<b>138 598</b>		<b>138 598</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter		-5 947		-5 947
Övriga externa kostnader	<b>B, C</b>	-15 209	3 502	-11 707
Personalkostnader		-117 217		-117 217
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<b>A, B</b>	-4 773	-3 087	-7 860
Övriga rörelsekostnader		-6		-6
<b>Summa kostnader</b>		<b>-143 152</b>	<b>415</b>	<b>-142 737</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 554</b>	<b>415</b>	<b>-4 139</b>
Finansnetto	<b>B</b>	-1 232	-349	-1 581
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-5 786</b>	<b>66</b>	<b>-5 720</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-5 786</b>	<b>66</b>	<b>-5 720</b>
Skatt på periodens resultat		1 153	-5	1 148
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-4 633</b>	<b>61</b>	<b>-4 572</b>

Tkr	No t	Tidigare redovisnings- principer 2021-07-01- 2021-09-30	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-07-01- 2021-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
		50 970		50 970
		573		573
		<b>51 543</b>		<b>51 543</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
		-1 151		-1 151
	<b>B,</b>			
	<b>C</b>	-6 819	1 470	-5 349
		-42 847		-42 847
	<b>A,</b>			
	<b>B</b>	-1 484	-1 214	-2 698
		-2		-2
		<b>-52 303</b>	<b>256</b>	<b>-52 047</b>
		<b>-760</b>	<b>256</b>	<b>-504</b>
	<b>B</b>	-511	-132	-643
		<b>-1 271</b>	<b>124</b>	<b>-1 147</b>
		<b>-1 271</b>	<b>124</b>	<b>-1 147</b>
		239	-6	233
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-1 032</b>	<b>118</b>	<b>-914</b>



Tkr	Not	Tidigare redovisningsprinciper 2021-12-31	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS 2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
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
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>38 811</b>	<b>13 134</b>	<b>51 945</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
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
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>55 430</b>	<b>0</b>	<b>55 430</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>94 241</b>	<b>13 134</b>	<b>107 375</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
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
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>21 479</b>	<b>807</b>	<b>22 286</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		15	0	15
<b>Summa eget kapital</b>		<b>21 494</b>	<b>807</b>	<b>22 301</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		23 003		23 003
Leasingskulder	B	0	7 539	7 539
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>23 003</b>	<b>7 539</b>	<b>30 542</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
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
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>49 744</b>	<b>4 788</b>	<b>54 532</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>94 241</b>	<b>13 134</b>	<b>107 375</b>

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

## 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 leaseingskuld för

samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare, undantaget för korttidsleasingavtal samt för leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde.

Omvärdering har skett av Transfers leasingavtal vilket medfört att en nyttjanderätt om 10 299 TSEK redovisas samt en leasingskuld om 10 518 TSEK vid utgången av kvartalet. Tillgången belastar resultatet med avskrivningar uppgående till 3 351 TSEK och skulden belastar resultaträkningen med räntekostnader uppgående till 349 TSEK. Samtligt återläggs hyreskostnader med 3 729 TSEK.

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

I övergångsbalansen per 1 januari 2021 har omvärdering medfört att en nyttjanderätt om 1 672 TSEK redovisats samt en 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 kostnadsföras när de uppstår. År 2021 har Transfer Group förvärvat samtliga aktier i Commuter Security Group AB vilket medfört transaktionskostnader uppgående till 227 tkr. Transaktionskostnaderna som redovisats som en del av köpeskillingen enligt Transfers tidigare redovisningsprinciper omförs därför mot resultat. Justeringen medför inte några skattemässiga effekter.

## Fullständiga redovisningsprinciper

### Grunder för koncernredovisning

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

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

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

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

### Konsolidering

#### Dotterföretag

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

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

#### Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och 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 uppmärksamats 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 (avtalsstillgångar) samt kundförskott och kundinbetalningar (avtalskulder) 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 avtalskulder. Dessa avtalsstillgångar och avtalskulder redovisas i koncernbalansräkningen på kontraktbasis per slutet av varje rapportperiod. Ofakturerade kundfordringar redovisas i balansposten Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som avtalats med kunden.

### **Statliga bidrag**

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

### **Rörelsesegment**

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

### **Ersättningar till anställda**

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

### Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

### Ersättningar vid uppsägning

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

### **Resultat per aktie**

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

### **Finansiella intäkter och kostnader**

#### Finansiella intäkter

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

#### Finansiella kostnader

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

#### **Inkomstskatter**

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

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

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

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

#### **Immateriella tillgångar**

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

#### Goodwill

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

#### Varumärken

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

#### Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

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

Utvecklingsutgifter redovisas som immateriell tillgång när följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt och det finns adekvata resurser att färdigställa tillgången;
- bolaget har för avsikt att färdigställa den;
- bolaget kan visa att den kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar;
- de utgifter som är hänförliga till den tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

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

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

#### Avskrivningsprinciper

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod.

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

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

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

#### **Materiella anläggningstillgångar**

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

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

#### Tillkommande utgifter

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

#### Avskrivningsprinciper

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

- Inventarier: 5 år

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

#### **Varulager**



Varulagret värderas enligt lägsta värdets princip, vilket innebär det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspriset efter avdrag för leverantörsrabatter hänförliga till artiklar i varulager. Utöver inköpspriset inräknas i anskaffningsvärdet även andra direkta kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in först ut-principen (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det förväntade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för försäljningskostnader. I varulagret inräknas endast kuranta varor.

### **Leasingavtal**

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

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

### **Leasingskulder**

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

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

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

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

### **Nyttjanderättstillgångar**

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

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

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

### **Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar**

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i de fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i för materiella eller immateriella tillgångar, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden

indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Detta gäller även nyttjanderättstillgångar hänförliga till leasingavtal. Vidare prövas tillgångar med en 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 innehåller 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 hänför sig. 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 leasingskulder inte inkluderas i moderföretagets balansräkning.

#### Andelar i dotterföretag

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

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

#### Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

#### Finansiella instrument

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

#### Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

### Väsentliga uppskattningar och bedömningar

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