transcendent group
GOVERNANCE
RISK
COMPLIANCE

Bokslutskommuniké januari-december 2021

Om Transcendent Group

Transcendent Group är en snabbväxande konsultkoncern som tillhandahåller erfarna konsulter inom Governance (organisationsstyrning och internkontroll), Risk (riskhantering) och Compliance (regelefterlevnad) även kallat GRC.

Transcendent Groups tjänster skapar trygghet och nya möjligheter för organisationer inom en rad olika branscher. Koncernen är verksam på sju geografiska marknader och i tillägg till detta har Transcendent Group ett dotterbolag som utvecklar digitala GRC-produkter.

Transcendent Groups kunder utgörs av företag och organisationer inom ett flertal branscher, bland annat banker, försäkringsbolag, energimarknadsbolag, tillverkningsbolag, universitet samt myndigheter. Genom konsulttjänster stödjer, stärker och underlättar Transcendent Group för sina kunder att styra och leda organisationer för att uppnå definierade mål, hantera förväntade och oförväntade situationer som kan påverka organisationers måluppfyllnad eller att efterleva såväl interna som externa krav och regelverk.

Transcendent Groups vision är att vara Top of Mind inom GRC på alla våra geografiska marknader. Inom begreppet GRC har vi definierat följande tjänsteområden:

- Information Security
- Compliance
- Risk Financial Sector
- Internal Audit
- IT Audit
- Corporate Governance
- Digital Governance
- Privacy
- RegTech RFA

Transcendent Groups tio största kunder stod tillsammans för cirka 15 procent (25) av den totala omsättningen under 2021, vilket tillsammans med Transcendent Groups breda kundbas innebär att koncernen har en stabil grund och god riskspridning inför ytterligare framtida tillväxt.

Transcendent Group har idag över 100 erfarna konsulter med djup kompetens inom sina respektive tjänsteområden. Transcendent Groups verksamhet bygger på kunskap vilket innebär att medarbetarna är bolagets viktigaste tillgång. En av de främsta framgångsfaktorerna för Transcendent Group är att lyckas rekrytera och behålla de mest erfarna och kompetenta GRC-talangerna i branschen. De i sin tur attraherar kunder som de skapar värde för genom att stötta, stärka och underlätta deras GRC-arbete.

Framsidesbild: Tulan Leth

Hampus Pihl och Karin Pålshammar

Fjärde kvartalet 2021 och helåret 2021

FJÄRDE KVARTALET, OKTOBER-DECEMBER 2021

- Totala intäkter uppgår till 63,0 MSEK (51,6), en ökning med 22,0 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 9,5 MSEK (7,2).
- EBITDA-marginalen uppgår till 15,1 procent (13,9).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till 6,0 MSEK (4,0).
- EBIT-marginalen uppgår till 9,6 procent (7,7).
- Resultat före skatt uppgår till 5,3 MSEK (2,5).
- Kassaflödet uppgår till 5,6 MSEK (5,8).
- Medelantalet anställda uppgår till 122 personer (112).
- Resultat per aktie uppgår till 0,30 kronor (0,23).

HELÅR, JANUARI-DECEMBER 2021

- Totala intäkter uppgår till 219,6 (190,7), en ökning med 15,2 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 30,9 MSEK (11,1).
- EBITDA-marginalen uppgår till 14,1 procent (5,8).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till 19,4 MSEK (–0,5).
- EBIT-marginalen uppgår till 8,8 procent (–0,3).
- Resultat före skatt uppgår till 17,6 MSEK (–2,7).
- Kassaflödet uppgår till –4,9 MSEK (2,8).
- Medelantalet anställda uppgår till 117 personer (125).
- Resultat per aktie uppgår till 1,90 kronor (–0,39).

HÄNDELSER UNDER HELÅRET 2021

- Utses till gasellföretag (DN) i Norge.
- Transcendent Group Stockholm AB namnändras till Transcendent Group Sverige AB.
- Isabelle Colin utses till VD för Transcendent Group Belgien.
- I mars meddelar Transcendent Group att bolaget blivit rankad som Sveriges åttonde bästa arbetsplats på Great Place to Work's årliga topplista samt är det noterade företag som har högst placering på listan, i kategorin medelstora bolag. Under 2020 utsågs Transcendent Group till Sveriges sjunde bästa arbetsplats.
- Håkan Berg utses som VD för Transcendent Group Regulatory Technology AB.
- I april meddelar Transcendent Group att bolaget rankas som Norges tredje bästa arbetsplats på Great Place to Works årliga topplista i kategorin små organisationer. Det är fjärde året i rad som det norska dotterbolaget når topplistan. Förra året rankades Transcendent Group som Norges fjärde bästa arbetsplats.
- I april slutfördes fusionen mellan Transcendent Group Sverige AB och Transcendent Group Väst AB.
- I april meddelar Transcendent Group att man förväntar sig ett resultat för första kvartalet 2021 som avviker positivt från tidigare säsongsmönster.
- Martin Bohlin utses som VD för Transcendent Groups verksamhet i Danmark. Martin Bohlin ersätter Heidi Gliese Hylleborg, samtidigt som han behåller sin nuvarande roll som VD för Transcendent Group Sverige.
- I juli rapporterar Transcendent Group preliminärt en tillväxt om cirka 23 procent i andra kvartalet 2021 samt ett rörelseresultat som avviker positivt från tidigare säsongsmönster.
- Transcendent Group lanserar, i samarbete med Whistlelink, en produkt som hjälper kunder att hantera alla kritiska moment för att följa det nya regelverket kring visselblåsning som träder i kraft i slutet av 2021.
- I november meddelar Transcendent Groups VD Martin Malm bolaget att han avyttrat 65 000 aktier till en annan befintlig och långsiktig aktieägare i Transcendent Group. Försäljningen motsvarar 4,2 procent av Martin Malms aktieinnehav som efter försäljningen uppgår till 1 497 945 aktier, motsvarande 23,0 procent av aktier och kapital.
- I mitten på november meddelas att valberedningen inför stämman 2022 är utsedd för Transcendent Group.
- I december meddelar Transcendent Groups valberedning att de kommer att föreslå till årsstämman 2022 att Transcendent Groups vd Martin Malm väljs till ny styrelseordförande. Som en följd av detta har Martin Malm meddelat styrelsen att han önskar avgå som vd.
- Senare i december utser styrelsen i Transcendent Group Lars Reidar Vold-Andersen till ny verkställande direktör för bolaget med tillträde direkt efter stämman 2022. Lars efterträder Martin Malm, som har föreslagits som styrelseordförande från och med årsstämman 2022.
- I linje med Transcendent Groups utdelningspolicy föreslår styrelsen en utdelning om 0,9 kronor per aktie för räkenskapsåret 2021 samt en extra utdelning om 0,6 kronor per aktie. Styrelsen föreslår därmed årsstämman 2022 att besluta om en utdelning om 1,5 kronor per aktie.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut har inträffat.

Utvalda finansiella data för koncernen i sammandrag

TSEK där ej annat anges	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Totala intäkter	63 004	51 629	219 618	190 669
Omsättningstillväxt, %	22,0	–10,8	15,2	–2,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	9 516	7 159	30 866	11 140
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	15,1	13,9	14,1	5,8
Rörelseresultat (EBIT)	6 023	4 001	19 390	–544
Rörelsemarginal (EBIT), %	9,6	7,7	8,8	–0,3
Periodens resultat	1 939	1 475	12 368	–2 531
Vinstmarginal, %	3,1	2,9	5,6	–1,3
Resultat per aktie (före och efter utspädning), SEK	0,30	0,23	1,90	–0,39
Balansomslutning	131 480	118 582	131 480	118 582
Soliditet, %	48,3	42,8	48,3	42,8
Antalet anställda vid periodens slut	123	112	123	112

VD har ordet

Kära aktieägare,

När vi nu lägger 2021 till handlingarna kan vi konstatera att det blev det bästa året i Transcendent Groups historia. Vi har under året brutit tidigare säsongsmönster och har haft en jämnare intjäningsförmåga mellan kvartalen – även om det fjärde kvartalet fortsatt är viktigt för helårsresultatet. Detta har gjort verksamheten mer hållbar och motståndskraftig samt att vår intjäningsförmåga har ökat genom att vi utnyttjar våra resurser bättre.

I det fjärde kvartalet ökar vi vår omsättning med 22,0 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året till 63 MSEK, samtidigt som vi uppvisar en stark rörelsemarginal om 9,6 procent. Transcendent Group har i likhet med samhället i stort påverkats av viss frånvaro, direkt eller indirekt kopplat till pandemin. Det återstår ännu att se till vilken grad det påverkar oss under början av 2022.

Vi har upplevt en fortsatt stark efterfrågan på våra GRC-tjänster, där den uppåtgående trenden inom Cyber Security tilltagit ytterligare. För att möta efterfrågan och stärka vårt erbjudande har vi investerat i vårt team och rekryterat flera seniora experter inom informations- och cybersäkerhetsområdet. Förstärkningarna möjliggör att vi kan positionera oss som en av de främsta aktörerna på den nordiska marknaden inom området.

Dragloket i vår utveckling är våra etablerade marknader Sverige och Norge som fortsätter att uppvisa lönsam tillväxt helt i linje med våra prioriteringar. Samtidigt har segmentet Nya marknader inte utvecklats i den grad vi hoppats på. Vi kan konstatera att pandemins utbrott försvårade möjligheterna för en ny, mindre aktör, att etablera sig på en lokal marknad och uppnå en stabil och hållbar, lönsam tillväxt. Detta till skillnad från de etablerade marknaderna där vi har en stark position i marknaden och ett inarbetat varumärke.

En fördel som pandemin fört med sig är de stärkta möjligheterna till flexibla arbetssätt. Genom detta kan vi utnyttja våra kompetenta konsulter oavsett var de geografiskt befinner sig för att öka effektiviteten och skapa ännu starkare värde för kunden. Det ger oss även en större tillgång på talang genom att skickliga medarbetare kan rekryteras oavsett i vilken geografi de bor. Som

kommunicerat tidigare är Transcendent Group strategiskt väl positionerat för att dra allt större fördel av detta med effektivare processer och nöjdare kunder som följd.

Med årets starka finansiella resultat i ryggen har styrelsen föreslagit en utdelning för första gången i noterad miljö. Detta är ett kvitto på bolagets framsteg med fokus på lönsam tillväxt, vilket också ska komma aktieägarna till gagn.

Sammanfattningsvis är vi väldigt nöjda med 2021 då vi levererade det bästa helårsresultatet i bolagets historia samtidigt som vi åstadkom en bra tillväxt. Jag ser fram mot 2022 där vi har goda förutsättningar att även fortsättningsvis leverera hållbar och lönsam tillväxt.

Martin Malm
VD
Transcendent Group

Koncernens utveckling

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Fjärde kvartalet, oktober-december 2021

Intäkterna för fjärde kvartalet uppgick till 63,0 MSEK (51,6) vilket innebär en ökad omsättning om 22,0 procent jämfört med föregående år.

Tillväxten i koncernen som helhet ökade främst genom en gynnsam utveckling i de Etablerade marknaderna där omsättningen ökade 31 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 3,7 MSEK (3,9). Underkonsulter används huvudsakligen för att möta kunders efterfrågan på specifik kompetens eller på vissa marknader samt för att möta tillfälliga ökningar av efterfrågan.

Rörelsens kostnader uppgick till 57,0 MSEK (47,6). Av totala kostnader uppgår kostnader för egen personal till 40,7 MSEK (34,5). Personalkostnaderna ökar med nästan 18 procent främst som en följd av att antalet anställda är fler än jämfört med motsvarande period föregående år.

Avskrivningar uppgick till –3,5 MSEK (–3,2), varav –2,8 MSEK (–2,5) avser leasingtillgångar.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 6,0 MSEK (4,0). Utfallet motsvarar en resultatförbättring om nästan 51 procent eller MSEK 2,0. Rörelsemarginalen under fjärde kvartalet uppgår till 9,6 procent att jämföra med 7,7 procent föregående år.

Helår, januari-december 2021

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 219,6 MSEK (190,7) motsvarande en tillväxt om 15,2 procent jämfört med föregående år.

Tillväxten under året är främst hänförlig till våra Etablerade marknader där både Sverige och Norge haft en gynnsam utveckling. Omsättningen för de Etablerade marknaderna ökade med nästan 18 procent. Under året har vi kunnat konstatera att marknaden för GRC fortsätter att växa. Efterfrågan är bred och avser samtliga sektorer och regioner där vi är verksamma. Vi ser med stor tillförsikt på denna fortsatta utveckling.

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 13,6 MSEK (14,6). Underkonsulter används huvudsakligen för att möta kunders efterfrågan på specifik kompetens eller på vissa marknader samt för att möta tillfälliga ökningar av efterfrågan.

Rörelsens kostnader uppgick till 200,2 MSEK (191,2).

Av totala kostnader utgör kostnader för egen personal 144,6 MSEK (142,9). I takt med att antalet anställda har ökat under året har personalkostnaderna ökat. Kostnaden för rörlig ersättning har ökat under året i takt med omsättning och resultatförbättring. Övriga externa kostnader ökar jämfört med motsvarande period föregående år främst till följd av kostnader för externa underkonsulter samt för centrala funktioner.

”En fördel som pandemin fört med sig är de stärkta möjligheterna till flexibla arbetssätt. Genom detta kan vi utnyttja våra kompetenta konsulter oavsett var de geografiskt befinner sig för att öka effektiviteten och skapa ännu starkare värde för kunden.”

Martin Malm, Verkställande Direktör

Elina Morgan och Linnea Holm

Koncernens avskrivningar uppgår under perioden till –11,5 MSEK (–11,7), varav –9,1 MSEK (–8,3) avser avskrivningar på leasingtillgångar.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 19,4 MSEK (–0,5).

SEGMENT

Transcendent Group är uppdelat i tre segment: *Etablerade marknader, Nya marknader* och *RegTech*.

Etablerade marknader

Intäkterna för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 55,4 MSEK (42,3) varav 2,9 MSEK (3,1) är koncernintern försäljning. Detta innebär en ökning om 31,1 procent jämfört samma period föregående år. Personalkostnaderna har ökat jämfört med föregående år främst till följd av att antalet anställda är fler. Även segmentets kostnad för koncerngemensamma tjänster (s.k. management fee) har ökat. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,7 MSEK (6,6) vilket ger en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om 10,4 procent (15,6).

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 189,9 MSEK (161,1), varav 10,3 MSEK (13,5) utgörs av koncernintern försäljning. Detta innebär en positiv tillväxt för perioden om nästan 18 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 24,6 MSEK (20,0), vilket innebär en EBIT-marginal om 12,9 procent (12,4).

Etablerade marknader har haft en positiv omsättningsutveckling under perioden januari-december vilket beror på en generell ökad efterfrågan på GRC-tjänster men också på en generell ökad effektivitet.

Nya marknader

Intäkterna för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 12,4 MSEK (11,8) varav 2,3 MSEK (0,6) är koncernintern försäljning. Detta ökning om 4,9 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –0,8 MSEK (0,7). Fjärde kvartalet belastas av en engångskostnad för att ersätta VD för Nederländerna samt av en kostnad för att skriva av en kundfordran i samma land. Segmentet bestod under perioden av fem aktiva geografiska marknader; Finland, Danmark, Litauen, Belgien och Nederländerna.

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 47,8 MSEK (44,4), varav 9,2 MSEK (3,3) utgör koncernintern försäljning. Tillväxten för perioden uppgår till 7,6 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,5 MSEK (–9,3), vilket betyder en EBIT-marginal om 1,1 procent (–20,9).

RegTech

Intäkterna för RegTech uppgick för fjärde kvartalet 2021 till 0,2 MSEK (0,8) varav periodiserade licensintäkter uppgick till 0,1 MSEK (0,1). Rörelseresultatet uppgick till –0,7 MSEK (–0,4).

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 0,8 MSEK (2,6), varav periodiserade licensintäkter uppgick till 0,4 MSEK (0,5). Rörelseresultatet uppgick till –3,3 MSEK (–2,1).

Under året har RegTech rekryterat interna utvecklingsresurser och även tagit över driften av de egna produkterna internt vilket

kommer att underlätta och effektivisera fortsatt utveckling av digitala tjänster och produkter. Försäljningsarbetet har under året försvårats av pandemin, men har successivt under hösten börjat återgå till mer normala förutsättningar. Fokus på kort sikt är framför allt den svenska marknaden även om vi ser en god potential även i övriga länder. Fokus under 2022 ligger på försäljningsinsatser av de befintliga produkterna RFA och RFA Monitor, men även vidare- och nyutveckling.

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 31 december 2021 till 20,8 MSEK (24,8). Total checkräkningskredit uppgick till 20 MSEK (30) varav 0 MSEK (0,2) är nyttjad per den 31 december 2021. Under första halvåret 2021 har skattekrediten om 12,1 MSEK blivit fullt återbetald.

Koncernens immateriella tillgångar uppgick till 34,0 MSEK (36,0). Förändringen av immateriella tillgångar är till sin helhet hänförlig till planenliga avskrivningar på befintliga tillgångar.

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 0 MSEK (5,0) per den 31 december 2021. Omklassificering av banklån från långfristig till kortfristig skuld har skett.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 63,6 MSEK (50,8) och koncernens soliditet uppgick till 48,3 procent (42,8).

Kassaflödet uppgick fjärde kvartalet till 5,6 MSEK (5,8). För perioden januari-december uppgick kassaflödet till –4,9 MSEK (2,8) och har främst påverkats negativt av att anstånd till Skatteverket har återbetalats under året. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick fjärde kvartalet till –4,7 MSEK (7,9).

FINANSIELLA MÅL

I samband med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth kommunicerades en finansiell målsättning för Transcendent Group att uppnå en årlig omsättningstillväxt om minst 30 procent över en 3-års cykel med en bibehållen EBITDA-marginal om minst 7 procent. Mot bakgrund av den utmaning som det inneburit att driva verksamhet på Nya marknader anser styrelsen att koncernens strategiska fokus fortsatt ska vara att driva lönsam tillväxt på de marknader där koncernen redan är etablerad. Eftersom en ny VD för Transcendent Group kommer att tillträda i samband med årsstämman för 2022 samt att en ny styrelseordförande har föreslagits av Valberedningen, väljer styrelsen att avvakta med att uppdatera de finansiella målen till efter stämman.

”Sammanfattningsvis är vi väldigt nöjda med 2021 då vi levererade det bästa helårsresultatet i bolagets historia samtidigt som vi åstadkom en bra tillväxt.”

Martin Malm, Verkställande Direktör

AKTIEN

Antalet aktier i moderbolaget uppgick per 31 december 2021 till 6 526 611 (6 526 611). Transcendent Groups aktier handlas sedan den 22 oktober 2019 på Nasdaq First North Premier Growth Market. Kvotvärdet per 31 december var 0,10 SEK (0,10). Slutkursen den 31 december 2021 uppgick till 27,1 SEK.

PERSONAL

Antal anställda per den 31 december 2021 uppgick till 123 medarbetare (112). I genomsnitt uppgick antal anställda under perioden januari till december till 117 medarbetare (125).

MODERBOLAGET

Dotterbolagen inom koncernen är relativt självständiga enheter och ansvarar själva för försäljning, rekrytering och leverans. Moderbolaget ansvarar för koncernens övergripande strategi och nyetableringsplan samt tillhandahåller tjänster till övriga legala enheter inom ekonomi, juridiska frågor, IT, HR och marknadskommunikation.

Omsättningen i moderbolaget uppgick för fjärde kvartalet till 8,5 MSEK (4,7). Moderbolagets intäkter består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma tjänster, s.k. management fee till bolagen inom koncernen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för fjärde kvartalet till 1,2 MSEK (–3,0) och periodens resultat till –4,7 MSEK (6,0).

Det bokförda aktiekapitalet uppgick per 31 december 2021 till 653 TSEK (653).

Omsättningen i moderbolaget för perioden januari-december uppgick till 26,1 MSEK (20,7). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för samma period till –2,6 MSEK (-7,0) och periodens resultat 2,5 MSEK (7,1).

FÖRSLAG TILL UTDELNING

I linje med Transcendent Groups utdelningspolicy föreslår styrelsen en utdelning om 0,9 kronor per aktie för räkenskapsåret 2021. Storleken på bolagets egna kapital samt likviditet möjliggör därutöver en extra utdelning om 0,6 kronor per aktie. Styrelsen föreslår därmed årsstämman att besluta om en utdelning på 1,5 kronor per aktie, vilket motsvarar en total utdelning om 9 789 917 kronor.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman äger rum i Stockholm den 31 maj 2022. Lokal och tid meddelas senare. Kallelsen till årsstämman offentliggörs senast fyra veckor före detta datum på bolagets hemsida och i Post & Inrikes Tidningar samt annonseras i Svenska Dagbladet.

Bolagsstämman 2021 beslutade att uppdra åt styrelsens ordförande att ta kontakt med de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i Euroclear Swedens utskrift av aktieboken per den 31 augusti 2021, vilka vardera skall utse en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse, att utgöra valberedning inför årsstämman 2022. Valberedningens ordförande skall vara representanten för den röstmässigt största ägaren. Styrelsens ordförande närvarar vid valberedningens möten, men är inte ledamot i valberedningen.

Efter samtal med de fyra största aktieägarna har följande representanter utsetts av respektive aktieägare:

- Martin Malm har utsett Marek Rydén
- Koppslahyttan Holding AB (Magnus Juvas) har utsett Susanne Lindqvist
- Martin Bohlin har utsett Kurt Olof Eriksson
- Swedbank Robur Funds har utsett Monica Åsmyr

Aktieägare är välkomna att lämna förslag till valberedningen senast den 1 mars 2022 via e-post till valberedning@transcendentgroup.com eller till ordföranden i valberedningen Marek Rydén på marek_ryden@hotmail.com.

Valberedningens förslag kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman 2022 och på Transcendent Groups webbplats.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	62 834	50 508	218 629	189 185
Övriga rörelseintäkter	170	1 121	989	1 484
Summa intäkter	**63 004**	**51 629**	**219 618**	**190 669**
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	–12 812	–9 963	–44 136	–36 667
Personalkostnader	–40 676	–34 507	–144 617	–142 862
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–3 493	–3 158	–11 475	–11 684
Summa kostnader	**–56 981**	**–47 628**	**–200 228**	**–191 213**
Rörelseresultat	**6 023**	**4 001**	**19 390**	**–544**
Finansnetto	**–711**	**–1 533**	**–1 756**	**–2 188**
Resultat efter finansiella poster	**5 312**	**2 468**	**17 634**	**–2 732**
Resultat före skatt	**5 312**	**2 468**	**17 634**	**–2 732**
Skatt på periodens resultat	–3 373	–993	–5 266	203
Periodens resultat	**1 939**	**1 475**	**12 368**	**–2 531**
Övrigt totalresultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	223	897	508	232
Summa totalresultat för perioden	**2 162**	**2 370**	**12 876**	**–2 299**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	2 407	1 387	12 645	–2 753
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–468	88	–277	222
Summa periodens resultat	**1 939**	**1 475**	**12 368**	**–2 531**
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	2 630	2 314	13 153	–2 482
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–468	56	–277	183
Summa totalresultat för perioden	**2 162**	**2 370**	**12 876**	**–2 299**
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,30	0,23	1,90	–0,39
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,30	0,23	1,90	–0,39

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	34 003	35 990
Materiella anläggningstillgångar	23 706	15 561
Långfristiga fordringar	684	636
Uppskjuten skattefordran	3 849	3 969
Summa anläggningstillgångar	**62 241**	**56 156**
Omsättningstillgångar		
Avtalstillgångar	191	151
Kundfordringar	41 687	30 026
Övriga fordringar	6 558	7 450
Likvida medel	20 803	24 799
Summa omsättningstillgångar	**69 239**	**62 426**
SUMMA TILLGÅNGAR	**131 480**	**118 582**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	653	653
Övrigt tillskjutet kapital	32 627	32 693
Omräkningsreserv	453	–55
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	29 462	17 393
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**63 195**	**50 684**
Innehav utan bestämmande inflytande	361	81
Summa eget kapital	**63 556**	**50 765**
Skulder		
Långfristiga skulder		
Långfristig leasingskuld	14 264	6 619
Räntebärande skulder	–	1 662
Uppskjutna skatteskulder	1 274	1 404
Avsättningar	–	305
Övriga långfristiga skulder	256	146
Summa långfristiga skulder	**15 794**	**10 136**
Kortfristiga skulder		
Kortfristig leasingskuld	6 428	7 263
Räntebärande skulder	1 667	3 483
Leverantörsskulder	5 532	6 773
Avtalsskulder	789	580
Övriga kortfristiga skulder	37 714	39 582
Summa kortfristiga skulder	**52 130**	**57 681**
Summa skulder	**67 924**	**67 817**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**131 480**	**118 582**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2020-01-01	**52 124**	**655**	**52 779**
Periodens totalresultat	**–2 482**	**183**	**–2 299**
Transaktioner med koncernens ägare			
Förändring innehav med bestämmande inflytande	–515	–	–515
Apportemission	800	–	800
Utställd säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	1 600	–	1 600
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–843	–757	–1 600
Summa transaktioner med koncernens ägare	**1 042**	**–757**	**285**
Utgående eget kapital 2020-12-31	**50 684**	**81**	**50 765**

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2021-01-01	**50 684**	**81**	**50 765**
Periodens totalresultat	**13 153**	**–277**	**12 876**
Transaktioner med koncernens ägare			
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–642	557	–85
Summa transaktioner med koncernens ägare	**–642**	**557**	**–85**
Utgående eget kapital 2021-12-31	**63 195**	**361**	**63 556**

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	5 312	2 468	17 634	–2 732
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 435	–1 443	10 588	9 694
Betald skatt	–3 392	–639	–2 204	–3 323
	9 355	**386**	**26 018**	**3 639**
Ökning (–)/Minskning (+) av rörelsefordringar	–1 734	524	–10 538	3 077
Ökning (+)/Minskning (–) av rörelseskulder	–12 335	6 951	–9 886	–1 462
	–14 069	**7 475**	**–20 424**	**1 615**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–4 714**	**7 861**	**5 594**	**5 254**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–620	745	–1 857	–493
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	–953
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–803
Förvärv av finansiella tillgångar	–	–	–	–539
Försäljning av finansiella tillgångar	–	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–620**	**745**	**–1 857**	**–2 788**
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	–	–	–	–
Förändring checkräkningskredit	–1 197	150	–150	–834
Upptagna lån	–	–	–	–
Amortering av lån	–829	–2 436	–3 329	–4 923
Inlösen av aktier	–	–	–	–
Ökning/minskning av leasingsskuld	12 978	–483	6 809	–5 948
Skattekredit*	–	–	–12 058	12 058
Ökning/minskning långfristiga finansiella skulder	–32	–	110	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**10 920**	**–2 769**	**–8 618**	**353**
Periodens kassaflöde	**5 586**	**5 837**	**–4 881**	**2 819**
Likvida medel vid periodens början	14 825	19 273	24 799	23 073
Kursdifferenser i likvida medel	392	–311	885	–1 093
Likvida medel vid periodens slut	**20 803**	**24 799**	**20 803**	**24 799**

* Skattekredit avser uppskov av skatter kopplat till Covid-19.

Koncernens nyckeltal

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Totala intäkter	63 004	51 629	219 618	190 669
Omsättningstillväxt, %	22,0	–10,8	15,2	–2,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	9 516	7 159	30 866	11 140
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	15,1	13,9	14,1	5,8
Rörelseresultat (EBIT)	6 023	4 001	19 390	–544
Rörelsemarginal (EBIT), %	9,6	7,7	8,8	–0,3
Resultat före skatt (EBT)	5 314	2 468	17 635	–2 732
Nettomarginal (EBT), %	8,4	4,8	8,0	–1,4
Periodens resultat	1 939	1 475	12 368	–2 531
Vinstmarginal, %	3,1	2,9	5,6	–1,3
Vinsttillväxt	464	–2 432	14 900	–4 498
Vinsttillväxt %	31,5	–62,3	588,6	–228,7
Balansomslutning	131 480	118 582	131 480	118 582
Soliditet, %	48,3	42,8	48,3	42,8
Eget kapital per aktie, SEK	9,68	7,77	9,68	7,77
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,30	0,23	1,90	–0,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,30	0,23	1,90	–0,39
Antal aktier vid periodens slut	6 526 611	6 526 611	6 526 611	6 526 611
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	6 526 611	6 526 611	6 526 611	6 519 897
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	6 526 611	6 526 611	6 526 611	6 519 897
Genomsnittligt antal anställda	122	112	117	125
Antalet anställda vid periodens slut	123	112	123	112
Omsättning per medelantal anställd	516	461	1 877	1 526
EBITDA per medelantal anställd	78	64	264	89

Nyckeltalsdefininitioner återfinns på sid 22.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 531	4 682	26 083	20 725
Summa intäkter	**8 531**	**4 682**	**26 083**	**20 725**
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	–5 153	–6 112	–19 975	–18 122
Personalkostnader	–2 188	–1 543	-8 708	–9 554
Summa kostnader	**–7 342**	**–7 655**	**–28 683**	**–27 676**
Rörelseresultat	**1 189**	**–2 973**	**–2 600**	**–6 952**
Finansnetto	–12 010	–20	–1 729	5 089
Resultat efter finansiella poster	**–10 821**	**–2 993**	**–4 329**	**–1 862**
Bokslutsdispositioner	8 000	9 154	8 000	9 154
Skatt på periodens resultat	–1 885	–190	–1 177	–190
Periodens resultat och totalresultat	**–4 706**	**5 971**	**2 494**	**7 102**

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	98 503	99 900
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	5 277	1 729
Likvida medel	175	839
SUMMA TILLGÅNGAR	**103 955**	**102 468**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	79 856	77 115
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	19 084	20 774
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	831	1 119
Övriga kortfristiga skulder	4 184	3 460
Summa skulder	**24 099**	**25 353**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**103 955**	**102 468**

Noter

Not 1
Företagsinformation

Transcendent Group AB (publ), organisationsnummer 559005-1164, med säte i Stockholm, Sverige. I denna rapport benämns Transcendent Group AB antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget. Transcendent Group-koncernen benämns som Transcendent eller som koncernen. Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om inget annat anges.

Not 2
Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga bestämmelser i *Årsredovisningslagen*. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, *Delårsrapport*. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i övrigt har tillämpats i denna rapport är desamma som de som beskrivits i årsredovisningen för 2020, sidan 52-58, vilken upprättades i enlighet med *International Financial Reporting Standards* såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Upplysningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 1-9 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningarna är desamma som i senaste årsredovisningen.

Not 3
Transaktioner med närstående

Konsultarvode uppgående till 240 TSEK (300) har betalats ut under kvartalet till Montaro AB, med styrelseordförande Håkan Berg, från Transcendent Group Regulatory Technology med VD Håkan Berg, för tjänster hänförlig till Regulatory Framework Application (RFA), ackumulerat arvode under 2021 uppgår till 1 244 TSEK (1 175). Utöver detta har Montaro AB under kvartalet erhållit konsultarvoden från Transcendent Group Stockholm AB uppgående till 0 TSEK (73) där Montaro AB fakturerar som underkonsult i olika kundprojekt. Ackumulerat 2021 uppgår arvodet till 187 TSEK (541).

Solidify AB, med VD Magnus Juvas (styrelseledamot Transcendent Group AB), har under kvartalet erhållit konsultarvode från Transcendent Group Regulatory Technology uppgående till 53 TSEK (240) för drift och underhåll samt anpassning av bolagets tekniska plattform. Under 2021 har Solidify erhållit ett totalt arvode om 521 TSEK (977).

Under kvartalet har Transcendent Group koncernen erhållit hyresersättning från Solidify AB uppgående till totalt 108 TSEK (108) för uthyrning av lokalplatser i lokalen på Trädgårdsgatan (Göteborg).

Samtliga närståendetransaktioner har skett på marknadsmässiga grunder och det är styrelsens bedömning att villkoren för transaktionerna är marknadsmässiga, vid beaktande av förutsättningarna vid transaktionernas ingående.

Not 4
Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

KONCERNEN

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter		
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar		
Företagsinteckningar	39 090	39 090
Hyresgaranti	800	1 000
Aktier	42 024	41 568
Summa ställda säkerheter	**81 914**	**81 658**
Eventualförpliktelser		
Eventualförpliktelser	–	–
Summa eventualförpliktelser	**–**	**–**

MODERBOLAGET

TSEK	2021-09-30	2020-12-31
Ställda säkerheter		
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar		
Aktier *	55 900	59 400
Summa ställda säkerheter	**55 900**	**59 400**
Eventualförpliktelser		
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	22 467	36 000
Summa eventualförpliktelser	**22 467**	**36 000**

* Aktier i Transcendent Group Sverige AB.

Not 5
Segmentsredovisning

Koncernens rörelsesegment utgörs av *Etablerade marknader, Nya marknader* och *RegTech*. Posten elimineringar utgörs av moderbolaget och koncerneliminering.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

KONCERNEN

TSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Extern omsättning – Etablerade Marknader	52 566	39 164	179 629	147 543
Extern omsättning – Nya Marknader	10 153	11 238	38 605	41 107
Extern omsättning – Regulatory Technology	119	108	395	536
Intern omsättning – Etablerade Marknader	2 874	3 138	10 276	13 528
Intern omsättning – Nya Marknader	2 274	612	9 212	3 333
Intern omsättning – Regulatory Technology	80	694	375	2 015
Övrigt	166	1 085	983	1 447
Elimineringar *	–5 229	–4 410	–19 857	–18 840
Totala intäkter	**63 004**	**51 629**	**219 619**	**190 669**
Rörelseresultat – Etablerade Marknader	5 749	6 617	24 562	19 963
Rörelseresultat – Nya Marknader	–778	744	546	–9 301
Rörelseresultat – Regulatory Technology	–690	–370	–3 269	–2 084
Elimineringar *	1 742	–2 990	–2 449	–9 122
Rörelseresultat	**6 023**	**4 001**	**19 390**	**–544**
Finansnetto	–711	–1 533	–1 756	–2 188
Resultat före skatt	**5 312**	**2 468**	**17 634**	**–2 732**

%	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
EBIT – Etablerade Marknader	10,4	15,6	12,9	12,4
EBIT – Nya Marknader	–6,3	6,3	1,1	–20,9
EBIT – Regulatory Technology	–345,9	–46,1	–424,5	–81,7

* Elimineringar avser moderbolag samt koncerneliminering.

Not 6
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Transcendent Group är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer, där vissa ligger inom koncernens kontroll och andra ligger utanför. Ledning och styrelsen utvärderar löpande dessa risker för att aktivt kunna vidta relevanta åtgärder. Väsentliga affärsrisker är bl.a. beroendet av kvalificerade medarbetare, konjunkturens påverkan på efterfrågan, konkurrens och prispress samt likviditetsrisk framförallt kopplat till koncernens tillväxtstrategi. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i Transcendent Groups årsredovisning för 2020 i avsnittet risk och riskhantering.

Det råder fortfarande viss osäkerhet kring hur omfattande Covid-pandemins kvarvarande effekter kommer att bli på samhället i stort, samt dess varaktighet. Transcendent Group fortsätter att följa utvecklingen i syfte att bedöma återstående effekter på koncernens resultat och ställning samt genomföra scenarioplanering om så behövs för att säkerställa den operativa och finansiella flexibiliteten.

Not 7
Väsentliga händelser efter andra kvartalets utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut har inträffat.

Not 8
Uppgifter om moderbolaget

Transcendent Group AB (publ.) är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lästmakargatan 20.

Koncernredovisningen för år 2021 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

Styrelsens intygande

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

Stockholm den 14 februari 2022

Sigrun Hjelmqvist
Styrelseordförande

Magnus Juvas
Styrelseledamot

Jan Palmqvist
Styrelseledamot

Ingrid Nordlund
Styrelseledamot

Lars O Andersson
Styrelseledamot

Martin Malm
VD

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Definitioner

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT
Ökning av totala intäkter i förhållande till föregående års totala intäkter.

EBITDA
(Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization)
Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-MARGINAL
EBITDA i förhållande till totala intäkter.

EBIT
(Earnings Before Interest, Taxes)
Resultat före skatt och finansiella poster.

EBIT-MARGINAL
EBIT i förhållande till totala intäkter.

EBT
(Earnings Before Taxes)
Resultat före skatt.

VINSTMARGINAL
Periodens resultat i förhållande till totala intäkter.

VINSTTILLVÄXT
Ökning av periodens resultat i förhållande till föregående periods resultat.

SOLIDITET
Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

MEDELANTALET ANSTÄLLDA
Genomsnittligt antal heltidsanställda under perioden. Både konsulter och administrativ personal.

OMSÄTTNING PER MEDELANTALET ANSTÄLLDA
Nettoomsättning i förhållande till medelantal anställda.

EBITDA PER MEDELANTAL ANSTÄLLD
EBITDA i förhållande till medelantal anställda.

EGET KAPITAL PER AKTIE
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med utestående antal aktier vid periodens slut.

RESULTAT PER AKTIE
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare med avdrag för periodens skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Övrig information

KONTAKTPERSONER
Martin Malm, VD
E-postadress: Martin.Malm@transcendentgroup.com

Charlotte Elsnitz, CFO
E-postadress: Charlotte.Elsnitz@transcendentgroup.com

Maila eventuella frågor till följande e-postadress;
info.ir@transcendentgroup.com

KALENDARIUM
Årsredovisning 2021 offentliggörs omkring den 27 april
Delårsrapport januari-mars 2022, 4 maj 2022
Årsstämma 2022 hålls i Stockholm den 31 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022, 23 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022, 2 november 2022
Bokslutskommuniké 2022, 14 februari 2023

FINANSIELLA RAPPORTER
Finansiella rapporter kan beställas från transcendentgroup.com

Denna information är sådan information som Transcendent Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2022 kl 08.00

Adresser

HUVUDKONTOR
Transcendent Group AB
VD: Martin Malm

Lästmakargatan 20
111 44 Stockholm
+46 8 611 67 40
info.se@transcendentgroup.se

BELGIEN
Transcendent Group Belgium SA
VD: Isabelle Colin

Bastion Tower
Place du Champ de Mars 5
1050 Brussels
+32 49 525 74 03
info.be@transcendentgroup.com

DANMARK
Transcendent Group Danmark ApS
VD: Martin Bohlin

Rentemestervej 56C
2400 København NV
+45 51 63 14 46
info.dk@transcendentgroup.com

FINLAND
Transcendent Group Finland Oy
VD: Marko Ahola

Kampinkuja 2
00100 Helsinki
+358 50 388 3837
info.fi@transcendentgroup.com

LITAUEN
Transcendent Group Baltics UAB
VD: Solveiga Acuviene

Lvovo str. 25
I South entrance, 6th floor
LT-09320 Vilnius
+370 610 33173
info.ba@transcendentgroup.com

NEDERLÄNDERNA
Transcendent Group Netherlands B.V.
VD: Lars Reidar Vold-Andersen

Hollandse Hout 252
8244GK Lelystad
+ 31(0)6 2290 5599
info.nl@transcendentgroup.com

NORGE
Transcendent Group Norge AS
VD: Carsten Maartmann-Moe

Øvre Slottsgate 11
0157 Oslo
+47 22 41 04 00
info.no@transcendentgroup.com

Edvard Griegsvei 3
5059 Bergen
Branch Manager: Kim Mathisen
+47 22 41 04 00
info.no@transcendentgroup.com

SVERIGE
Transcendent Group Sverige AB
VD: Martin Bohlin

Lästmakargatan 20
111 44 Stockholm
+46 8 611 67 40
info.se@transcendentgroup.se

Nordenskiöldsgatan 24
211 19 Malmö
Branch Manager: Andreas Liese
+46 70 143 50 49
info.se@transcendentgroup.com

Trädgårdsgatan 3
411 08 Göteborg
Branch Manager: Anna Nielanger
+46 73 335 08 42
info.se@transcendentgroup.com