transcendent group
GOVERNANCE
RISK
COMPLIANCE

Delårsrapport januari-juni 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 25% (27%) av den totala omsättningen under 2020, vilket tillsammans med Transcendent Groups breda kundbas innebär att koncernen har en stabil grund och god risksprid ning 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 skapat värde för genom att stötta, stärka och underlätta deras GRC-arbete.

Framsidesbild: Martin Bohlin

Andra kvartalet 2021 och första halvåret 2021

ANDRA KVARTALET, APRIL-JUNI 2021

- Totala intäkter uppgår till 60,9 MSEK (49,5), en ökning med 23,0 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 11,5 MSEK (2,0).
- EBITDA-marginalen uppgår till 18,8 procent (4,0).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till 8,8 MSEK (–0,9).
- EBIT-marginalen uppgår till 14,4 procent (–1,9).
- Resultat före skatt uppgår till 8,1 MSEK (–2,5).
- Kassaflödet uppgår till –3,3 MSEK (6,0).
- Medelantalet anställda uppgår till 116 personer (133).
- Resultat per aktie uppgår till 1,03 kronor (–0,26).

FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI-JUNI 2021

- Totala intäkter uppgår till 111,9 MSEK (100,5), en ökning med 11,2 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 18,4 MSEK (3,4).
- EBITDA-marginalen uppgår till 16,5 procent (3,3).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till 13,1 MSEK (–2,3).
- EBIT-marginalen uppgår till 11,7 procent (–2,3).
- Resultat före skatt uppgår till 12,3 MSEK (–2,8).
- Kassaflödet uppgår till –7,5 MSEK (1,6).
- Medelantalet anställda uppgår till 114 personer (133).
- Resultat per aktie uppgår till 1,60 kronor (–0,35).

HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET 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 börsnoterade 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.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- 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.

Utvalda finansiella data för koncernen i sammandrag

TSEK där ej annat anges	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Totala intäkter	60 858	49 487	111 853	100 545	190 669
Omsättningstillväxt, %	23,0	–2,0	11,2	3,2	–2,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	11 446	1 970	18 402	3 351	11 140
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	18,8	4,0	16,5	3,3	5,8
Rörelseresultat (EBIT)	8 764	–928	13 086	–2 296	–544
Rörelsemarginal (EBIT), %	14,4	–1,9	11,7	–2,3	–0,3
Periodens resultat	6 743	–1 696	10 415	–2 249	–2 531
Vinstmarginal, %	11,1	–3,4	9,3	–2,2	–1,3
Resultat per aktie (före och efter utspädning), SEK	1,03	–0,26	1,60	–0,35	–0,39
Balansomslutning	120 182	128 278	120 182	128 278	118 582
Soliditet, %	51,0	39,4	51,0	39,4	42,8
Antalet anställda vid periodens slut	117	130	117	130	111

VD har ordet

Kära aktieägare,

Årets andra kvartal var framgångsrikt för Transcendent Group och jag är mycket nöjd att konstatera att vi uppvisar hög tillväxt och lönsamhet.

Tack vare en större efterfrågan på våra tjänster, och därmed en ökad beläggningsgrad i kvartalet, kunde vi redan den 19 juli kommunicera att vi uppvisar hög tillväxt. Omsättningen i kvartalet uppgick till 60,9 MSEK vilket är en ökning med 23,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år, som präglades av osäkerhet kopplat till pandemin. Vårt rörelseresultat uppgår till 8,8 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 14,4 procent. Kombinationen av tillväxt och lönsamhet är jag särskilt nöjd med, då det bekräftar bilden av en god underliggande efterfrågan på GRC-tjänster i alla våra marknader.

Det är glädjande att konstatera att segmentet Etablerade marknader förbättrar sina marginaler ytterligare samtidigt som det uppvisar tillväxt om 24 procent vilket är resultatet av ökad försäljning men också ökad effektivitet.

Även Nya marknader åstadkommer ett starkt kvartal och visar god rörelsemarginal om dryga 12 procent. Från 1 juli är Martin Bohlin vd för Transcendent Group Danmark. Vi ser potential i den danska marknaden och Martin kommer behålla sin roll som vd för Transcendent Group Sverige vilket kommer hjälpa till att förbättra samarbetet mellan organisationerna, i synnerhet i Öresunds-regionen där vi har kontor i både Köpenhamn och Malmö.

Tillväxten drivs av en generellt ökad efterfrågan på GRC-tjänster med en tydlig trend i ökningen av efterfrågan på tjänster inom cyber security-området. Vi har tidigare uttryckt att cyber security kommer klättra högre upp på dagordningen för alla företag, organisationer och myndigheter och vi ser nu hur efterfrågan inom området accelererar i snabb takt. Kring kvartalsskiftet skedde en global cyberattack som påverkade många företag både i Sverige och andra delar av världen, vilket sätter fokus på vikten av att se över sina processer och rutiner i syfte att minska de negativa effekterna i händelse av en potentiell incident. Transcendent Group står väl rustade att ta tillvara den växande efterfrågan på området.

Efter ytterligare ett kvartal med positivt rörelseresultat är det glädjande att vi nu även uppvisar tillväxt. Med ökad beläggningsgrad, lägre personalomsättning och rekrytering av fler erfarna konsulter som är redo att stötta våra kunder inom GRC-området ser jag för stunden inget trendbrott i vår positiva utvecklingskurva. Givet att vi ökar takten på nyrekryteringar på alla marknader kommer personalkostnaderna att öka under andra halvåret, men det är en förutsättning för fortsatt tillväxt. Jag bedömer att vi även för det tredje kvartalet kommer kunna leverera stärkta rörelsemarginaler och växande omsättning jämfört med tidigare säsongsmönster.

Jag ser med tillförsikt fram emot resten av året där vi har goda förutsättningar att leverera hållbar och lönsam tillväxt.

Martin Malm
VD
Transcendent Group

Koncernens utveckling

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Andra kvartalet, april-juni 2021

Intäkterna för andra kvartalet uppgick till 60,9 MSEK (49,5) vilket innebär en ökad omsättning om 23,0 procent jämfört med föregående år.

Tillväxten i koncernen som helhet ökade främst genom en gynnsam utveckling i de etablerade marknaderna där omsättningen ökade 24 procent procent jämfört med motsvarande period föregående år.

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 3,6 MSEK (3,8). 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 52,1 MSEK (50,4). Av totala kostnader uppgår kostnader för egen personal till 39,0 MSEK (38,5). Personalkostnaderna är i princip oförändrade jämfört med föregående år trots att omsättningen ökar med 23 procent. Antalet anställda jämfört med motsvarande period förra året är mindre men till följd av nyrekryteringar samt omsättnings- och resultatutvecklingen har personalkostnaderna ökat.

Bolagets avskrivningar uppgick till –2,7 MSEK (–2,9), varav –2,1 MSEK (–2,0) avser leasingtillgångar.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 8,8 MSEK (–0,9). Utfallet motsvarar en resultatförbättring om totalt 9,7 MSEK och avviker således väsentligt positivt från tidigare års säsongsmönster där lönsamheten varit negativ eller endast milt positiv under årets andra kvartal. Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år grundar sig primärt i ökad försäljning, men även ökad effektivitet i framförallt våra etablerade marknader. Effekten av detta är att rörelsemarginalen under andra kvartalet är väsentligt bättre än vad som historiskt varit fallet och uppgår till 14,4 procent. Motsvarande kvartal föregående år tyngdes av den tyska verksamhetens negativa resultat, en verksamhet som avvecklades senare under 2020.

Första halvåret, januari-juni 2021

Intäkterna för perioden januari-juni uppgick till 111,9 MSEK (100,5) motsvarande en tillväxt om 11,2 procent jämfört med föregående år.

Tillväxten för första halvåret är främst hänförlig till våra etablerade marknader där både Sverige och Norge haft en gynnsam utveckling under perioden. Omsättningen för de etablerade marknaderna ökade med nästan 9 procent. Vi verkar inom ett branschsegment som inte har drabbats lika hårt under pandemin som andra branscher och den generella försiktigheten att påbörja projekt som flera kunder uppvisade under 2020 och början av 2021 har ersatts av en generell ökad efterfrågan på GRC-tjänster.

”Tillväxten drivs av en generellt ökad efterfrågan på GRC-tjänster med en tydlig trend i ökningen av efterfrågan på tjänster inom cyber security-området. Vi har tidigare uttryckt att cyber security kommer klättra högre upp på dagordningen för alla företag, organisationer och myndigheter och vi ser nu hur efterfrågan inom området accelererar i snabb takt.”

Martin Malm, Verkställande Direktör

Carsten Maartmann-Moe

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 5,9 MSEK (8,1). 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 98,8 MSEK (102,8). Av totala kostnader utgör kostnader för egen personal 74,2 MSEK (79,0). Minskningen av personalkostnader är hänförlig till färre antal anställda samt till 2020 års åtgärdsprogram med minskade löpande personalkostnader i början på 2021 som resultat. I takt med ökad rekrytering och förbättrad omsättning och resultat förutser vi att kostnaderna kommer att öka under året.

Bolagets avskrivningar uppgår under perioden till –5,3 MSEK (–5,6), varav –4,2 MSEK (–3,9) avser avskrivningar på leasingtillgångar. Ökningen av leasingkostnader är huvudsakligen hänförlig till tillkommande kontrakt från dotterbolaget i Nederländerna.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 13,1 MSEK (–2,3).

SEGMENT

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

Etablerade marknader

Intäkterna för andra kvartalet 2021 uppgick till 52,2 MSEK (42,1) varav 2,9 MSEK (3,7) är koncernintern försäljning. Detta innebär en ökning om 24,0 procent jämfört samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9,7 MSEK (3,3) vilket ger en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om 18,5 procent (7,9) och en rörelseresultattillväxt om 190,6 procent.

Intäkterna för perioden januari-juni uppgick till 96,2 MSEK (88,4), varav 4,9 MSEK (7,5) utgörs av koncernintern försäljning. Detta innebär en positiv tillväxt för perioden om 8,8 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,9 MSEK (9,2), vilket innebär en EBIT-marginal om 16,6 procent (10,4).

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

Nya marknader

Intäkterna för andra kvartalet 2021 uppgick till 13,9 MSEK (11,2) varav 2,8 MSEK (0,3) är koncernintern försäljning. Detta innebär en ökning om 24,3 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (–3,6), vilket innebär en resultattillväxt om 148 procent. Motsvarande kvartal föregående år tyngdes av den tyska verksamhetens negativa resultat, en verksamhet som avvecklades senare under 2020. Segmentet bestod under perioden av fem aktiva geografiska marknader; Finland, Danmark, Litauen, Belgien och Nederländerna.

Intäkterna för perioden januari-juni uppgick till 24,4 MSEK (21,3), varav 4,8 MSEK (2,2) utgör koncernintern försäljning. Tillväxten för perioden uppgår till 14,9 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,3 MSEK (-6,6), vilket betyder en EBIT-marginal om 9,5 procent.

Nya marknader och våra bolag i dessa länder har påverkats i olika utsträckning av Covid-19 men även för dessa marknader ser vi en generellt ökad efterfrågan på GRC-tjänster.

RegTech

Intäkterna för RegTech uppgick för andra kvartalet 2021 till 0,2 MSEK (0,9) varav periodiserade licensintäkter uppgick till 0,1 MSEK (0,1). Rörelseresultatet uppgick till –1,0 MSEK (–0,5).

Intäkterna för perioden januari-juni uppgick till 0,4 MSEK (1,2), varav periodiserade licensintäkter uppgick till 0,2 MSEK (0,4). Rörelseresultatet uppgick till -1,7 MSEK (-1,2).

Försäljningen av RegTech's produkter har påverkats av pandemin dels genom det interna beslutet 2020 att pausa utvecklingen av produkter och dels genom att försäljningsinsatser har påverkats av svårigheter att få tillgång till kunder. Fokus på kort sikt är framför allt den svenska marknaden även om vi ser en god potential för produkten i övriga länder. Fokus under 2021 kommer att ligga på försäljningsinsatser av de befintliga produkterna RFA och RFA Monitor, men även vidare- och nyutveckling. Mot denna bakgrund har vi under april anställt en senior utvecklare till RegTech för att säkerställa att vi har egna resurser för fortsatt utveckling.

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 30 juni 2021 till 17,7 MSEK (23,9). Total checkräkningskredit uppgick till 20 MSEK (30) varav 0 MSEK (0) är nyttjad per den 30 juni 2021. Under första halvåret har skattekrediten om 12,1 MSEK blivit fullt återbetald.

Koncernens immateriella tillgångar uppgick till 35,0 MSEK (37,3). Förändringen av immateriella tillgångar är till sin helhet hänförlig till planenliga avskrivningar på befintliga tillgångar.

De långfristiga räntebärande skulderna uppgick till 0 MSEK (4,9) per den 30 juni 2021. Omklassificering av banklån från långfristig till kortfristig skuld har skett.

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 61,3 MSEK (50,5) och koncernens soliditet uppgick till 51,0 procent (39,4).

Kassaflödet uppgick andra kvartalet till –3,3 MSEK (6,0) och har främst påverkats negativt av att anstånd till Skatteverket återbetalats. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick andra kvartalet till 8,1 MSEK (–1,5).

FINANSIELLA MÅL

Transcendent Groups kommunicerade finansiella målsättning har varit att uppnå en årlig omsättningstillväxt om minst 30 procent över en 3-års cykel samt att bibehålla en EBITDA-marginal om minst 7 procent. Mot bakgrund av de utmaningar som Covid-19 har inneburit och den osäkerhet som alltjämt råder för 2021 kommer Styrelsen i Transcendent Group senare under året att återkomma

"Efter ytterligare ett kvartal med positivt rörelseresultat är det glädjande att vi nu även uppvisar tillväxt. Med ökad beläggningsgrad, lägre personalomsättning och rekrytering av fler erfarna konsulter som är redo att stötta våra kunder inom GRC-området ser jag för stunden inget trendbrott i vår positiva utvecklingskurva."

Martin Malm, Verkställande Direktör

Tuula Dencker och Niklas Hedström

med en uppdaterad syn på vad detta innebär för koncernens finansiella målsättning för 2022 och åren som följer. Styrelsen anser alltjämt att koncernens strategiska fokus är relevant det vill säga att driva organisk tillväxt på etablerade och nya marknader och fortsatt geografisk expansion när så bedöms motiverat samt kontinuerlig utveckling av tjänste- och produktutbudet.

AKTIEN

Antalet aktier i moderbolaget uppgick per 30 juni 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 30 juni var 0,10 SEK (0,10). Slutkursen den 30 juni 2021 uppgick till 21,00 SEK.

PERSONAL

Antal anställda per den 30 juni 2021 uppgick till 117 medarbetare (130). I genomsnitt uppgick antal anställda under perioden januari till juni till 114 medarbetare (133).

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 andra kvartalet till 5,9 MSEK (5,2). Moderbolagets intäkter består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma tjänster, s.k. management fee till bolagen inom koncernen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för andra kvartalet till –1,5 MSEK (–1,8) och periodens resultat till 4,1 MSEK (3,0). Moderbolaget har under perioden erhållit utdelning från dotterbolag baserat på 2020 års finansiella resultat uppgående till 9,9 MSEK (4,8).

Det bokförda aktiekapitalet uppgick per 30 juni 2021 till 653 TSEK (653).

Omsättningen i moderbolaget för perioden januari till juni uppgick till 11,8 MSEK (11,1). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för samma period till –3,2 MSEK (–2,0) och periodens resultat 7,6 MSEK (3,1).

REVISORS GRANSKNING

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

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

TSEK	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	60 441	49 386	111 173	100 290	189 185
Övriga rörelseintäkter	417	101	680	255	1 484
Summa intäkter	**60 858**	**49 487**	**111 853**	**100 545**	**190 669**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	–10 380	–9 043	–19 204	–18 184	–36 667
Personalkostnader	–39 031	–38 474	–74 248	–79 010	–142 862
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–2 683	–2 898	–5 316	–5 647	–11 684
Summa kostnader	**–52 094**	**–50 415**	**–98 768**	**–102 841**	**–191 213**
Rörelseresultat	**8 764**	**–928**	**13 086**	**–2 296**	**–544**
Finansnetto	**–696**	**–1 535**	**–810**	**–542**	**–2 188**
Resultat efter finansiella poster	**8 068**	**–2 463**	**12 276**	**–2 838**	**–2 732**
Resultat före skatt	**8 068**	**–2 463**	**12 276**	**–2 838**	**–2 732**
Skatt på periodens resultat	–1 324	767	–1 861	589	203
Periodens resultat	**6 743**	**–1 696**	**10 415**	**–2 249**	**–2 531**
Övrigt totalresultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	–36	997	345	–810	232
Summa totalresultat för perioden	**6 707**	**–699**	**10 760**	**–3 059**	**–2 299**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	6561	–1 674	10205	–2 351	–2 753
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	182	–22	211	102	222
Summa periodens resultat	**6 743**	**–1 696**	**10 415**	**–2 249**	**–2 531**
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	6 527	–677	10 550	–3 161	–2 482
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	180	–22	211	102	183
Summa totalresultat för perioden	**6 707**	**–699**	**10 760**	**–3 059**	**–2 299**
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,03	–0,26	1,60	–0,39	–0,39
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,03	–0,26	1,60	–0,39	–0,39

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	34 996	37 316	35 990
Materiella anläggningstillgångar	11 301	17 921	15 561
Långfristiga fordringar	663	987	636
Uppskjuten skattefordran	5 373	3 185	3 969
Summa anläggningstillgångar	**52 333**	**59 409**	**56 156**
Omsättningstillgångar			
Avtalstillgångar	368	639	151
Kundfordringar	41 364	33 613	30 026
Övriga fordringar	8 395	10 711	7 450
Likvida medel	17 722	23 906	24 799
Summa omsättningstillgångar	**67 849**	**68 869**	**62 426**
SUMMA TILLGÅNGAR	**120 182**	**128 278**	**118 582**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	653	653	653
Övrigt tillskjutet kapital	32 627	32 693	32 693
Omräkningsreserv	301	–993	–55
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	27 498	18 168	17 393
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	**61 079**	**50 521**	**50 684**
Innehav utan bestämmande inflytande	252	–	81
Summa eget kapital	**61 331**	**50 521**	**50 765**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristig leasingskuld	5 033	8 011	6 619
Räntebärande skulder	–	4 925	4 995
Uppskjutna skatteskulder	1 170	1 828	1 404
Avsättningar	–	–	305
Övriga långfristiga skulder	146	146	296
Summa långfristiga skulder	**6 349**	**14 910**	**13 619**
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	4 745	7 897	7 263
Räntebärande skulder	3 333	3 332	0
Leverantörsskulder	5 146	5 700	6 773
Avtalsskulder	942	337	580
Övriga kortfristiga skulder	38 336	45 581	39 582
Summa kortfristiga skulder	**52 502**	**62 847**	**54 198**
Summa skulder	**58 851**	**77 757**	**67 817**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**120 182**	**128 278**	**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	**–3 161**	**102**	**–3 059**
Transaktioner med koncernens ägare			
Apportemission	800	–	800
Utställd säljoption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	1 600	–	1 600
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–842	–757	–1599
Summa transaktioner med koncernens ägare	**1 558**	**–757**	**801**
Utgående eget kapital 2020-06-30	**50 521**	**0**	**50 521**

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	**10 550**	**211**	**10 760**
Transaktioner med koncernens ägare			
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	–155	–39	–194
Summa transaktioner med koncernens ägare	**–155**	**–39**	**–194**
Utgående eget kapital 2021-06-30	**61 079**	**253**	**61 331**

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	8 068	–2 463	12 276	–2 838	–2 732
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	854	3 756	1 276	5 486	9 694
Betald skatt	1 086	–1 504	1 349	–4 091	–3 323
	10 008	**–211**	**14 901**	**–1 443**	**3 639**
Ökning (–)/Minskning (+) av rörelsefordringar	3 135	–4 311	–181	–1 523	3 077
Ökning (+)/Minskning (–) av rörelseskulder	–5 041	3 008	–4 210	1 923	–1 462
	–1 906	**–1 303**	**–4 391**	**400**	**1 615**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**8 102**	**–1 514**	**10 510**	**–1 043**	**5 254**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–28	–740	–43	–1 088	–493
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	–133	–	–854	–953
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	–	–802	–	–803	–803
Förvärv av finansiella tillgångar	–	–597	–	–597	–539
Försäljning av finansiella tillgångar	–	–	–	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**–28**	**–2 272**	**–43**	**–3 342**	**–2 788**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	–	–	–	–
Förändring checkräkningskredit	–4 102	–	–150	–983	–834
Upptagna lån	–	–	–	–	–
Amortering av lån	–834	–820	–1 667	–1 653	–4 923
Inlösen av aktier	–	–	–	–	–
Amortering av leasingskuld	–2 062	–1 575	–4 104	–3 574	–5 948
Skattekredit*	–4 331	12 206	–12 058	12 206	12 058
Utbetald utdelning	–	–	–	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–11 329**	**9 811**	**–17 979**	**5 996**	**353**
Periodens kassaflöde	**–3 255**	**6 025**	**–7 512**	**1 611**	**2 819**
Likvida medel vid periodens början	21 457	18 082	24 799	23 073	23 073
Kursdifferenser i likvida medel	–480	–201	435	–778	–1 093
Likvida medel vid periodens slut	**17 722**	**23 906**	**17 722**	**23 906**	**24 799**

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

Koncernens nyckeltal

TSEK	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Totala intäkter	60 858	49 487	111 853	100 545	190 669
Omsättningstillväxt, %	23,0	–2,0	11,2	3,2	–2,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	11 446	1 970	18 402	3 351	11 140
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	18,8	4,0	16,5	3,3	5,8
Rörelseresultat (EBIT)	8 764	–928	13 086	–2 296	–544
Rörelsemarginal (EBIT), %	14,4	–1,9	11,7	–2,3	–0,3
Resultat före skatt (EBT)	8 067	–2 463	12 276	–2 838	–2 732
Nettomarginal (EBT), %	13,3	–5,0	11,0	–2,8	–1,4
Periodens resultat	6 743	–1 696	10 415	–2 249	–2 531
Vinstmarginal, %	11,1	–3,4	9,3	–2,2	–1,3
Vinsttillväxt	8 440	–2 386	12 664	–1 468	–4 498
Vinsttillväxt %	497,6	345,8	563,1	188,0	–228,7
Balansomslutning	120 182	128 278	120 182	128 278	118 582
Soliditet, %	51,0	39,4	51,0	39,4	42,8
Eget kapital per aktie, SEK	9,36	7,74	9,36	7,74	7,77
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,03	–0,26	1,60	–0,35	–0,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,03	–0,26	1,60	–0,35	–0,39
Antal aktier vid periodens slut	6 526 611	6 526 611	6 526 611	6 526 611	6 526 611
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	6 526 611	6 489 030	6 526 611	6 477 286	6 519 897
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	6 526 611	6 489 030	6 526 611	6 477 286	6 519 897
Genomsnittligt antal anställda	116	133	114	133	125
Antalet anställda vid periodens slut	117	130	117	130	111
Omsättning per medelantal anställd	525	372	981	756	1 526
EBITDA per medelantal anställd	99	15	161	25	89

Nyckeltalsdefininitioner återfinns på sid 22.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5 925	5 208	11 820	11 138	20 725
Summa intäkter	**5 925**	**5 208**	**11 820**	**11 138**	**20 725**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	–5 158	–4 029	–10 483	–7 353	–18 122
Personalkostnader	–2 234	–2 977	–4 578	–5 782	–9 554
Summa kostnader	**–7 392**	**–7 006**	**–15 061**	**–13 135**	**–27 676**
Rörelseresultat	**–1 467**	**–1 798**	**–3 241**	**–1 997**	**–6 952**
Finansnetto	5 337	4 757	10 298	5 102	5 089
Resultat efter finansiella poster	**3 870**	**2 959**	**7 057**	**3 105**	**–1 862**
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	9 154
Skatt på periodens resultat	222	–	592	–	–190
Periodens resultat och totalresultat	**4 091**	**2 959**	**7 649**	**3 105**	**7 102**

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	102 369	63 100	99 900
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	2 200	26 134	1 729
Likvida medel	1 040	1 240	839
SUMMA TILLGÅNGAR	**105 609**	**90 474**	**102 468**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	84 764	73 122	77 115
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	17 753	10 232	20 774
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinsttut	–	–	–
Leverantörsskulder	1 303	790	1 119
Övriga kortfristiga skulder	1 789	6 330	3 460
Summa skulder	**20 845**	**17 352**	**25 353**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**105 609**	**90 474**	**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 344 TSEK (300) har betalats ut under kvartalet till styrelsens ordförande Håkan Berg (avgick 25 maj 2021 och tillträdde som VD 1 juni i Transcendent Group Regulatory Technology), via bolaget Montaro AB från Transcendent Group Regulatory Technology för tjänster hänförlig till Regulatory Framework Application (RFA). Utöver detta har Montaro AB erhållit konsultarvoden från Transcendent Group Stockholm AB uppgående till 24 TSEK (128) där Montaro AB fakturerar som underkonsult i olika kundprojekt.

Solidify AB, med VD Magnus Juvas (styrelseledamot Transcendent Group AB), har under kvartalet erhållit konsultarvode från Transcendent Group Regulatory Technology uppgående till 268 TSEK (91) för drift och underhåll samt anpassning av bolagets tekniska plattform.

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	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ställda säkerheter			
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar			
Företagsinteckningar	39 090	39 090	39 090
Hyresgaranti	800	1 000	1 000
Aktier	44 833	55 353	41 568
Summa ställda säkerheter	**84 723**	**95 443**	**81 658**
Eventualförpliktelser			
Eventualförpliktelser		–	–
Summa eventualförpliktelser		**–**	**–**

MODERBOLAGET

TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ställda säkerheter			
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar			
Aktier *	55 900	59 400	59 400
Summa ställda säkerheter	**55 900**	**59 400**	**59 400**
Eventualförpliktelser			
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	24 133	40 090	36 000
Summa eventualförpliktelser	**24 133**	**40 090**	**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	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
Extern omsättning – Etablerade Marknader	49 299	38 412	91 322	80 869	147 543
Extern omsättning – Nya Marknader	11 072	10 853	19 679	19 055	41 107
Extern omsättning – Regulatory Technology	79	121	173	367	536
Intern omsättning – Etablerade Marknader	2 903	3 682	4 856	7 523	13 528
Intern omsättning – Nya Marknader	2 822	328	4 768	2 216	3 333
Intern omsättning – Regulatory Technology	107	737	214	799	2 015
Övrigt	417	100	680	253	1 447
Elimineringar *	–5 841	–4 746	–9 839	–10 538	–18 840
Totala intäkter	**60 858**	**49 486**	**111 853**	**100 544**	**190 669**
Rörelseresultat – Etablerade Marknader	9 656	3 323	15 941	9 159	19 963
Rörelseresultat – Nya Marknader	1 709	–3 576	2 321	–6 571	–9 301
Rörelseresultat – Regulatory Technology	–980	–484	–1 744	–1 113	–2 084
Elimineringar *	–1 621	–191	–3 433	–3 771	–9 122
Rörelseresultat	**8 764**	**–928**	**13 086**	**–2 296**	**–544**
Finansnetto	–696	–1 535	–810	–542	–2 188
Resultat före skatt	**8 068**	**–2 463**	**12 276**	**–2 838**	**–2 732**

%	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Helår 2020
EBIT – Etablerade Marknader	18,5	7,9	16,6	10,4	12,4
EBIT – Nya Marknader	12,3	–32,0	9,5	–30,9	–20,9
EBIT – Regulatory Technology	–526,9	–98,0	–450,6	–138,8	–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 och etablering på nya marknader. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i Transcendent Groups årsredovisning för 2020 i avsnittet risk och riskhantering på sidan 38 samt i not 22 på sidorna 69 och framåt.

I och med Covid-19 pandemin har det funnits behov av att uppdatera koncernens riskbedömning. Det råder fortfarande viss osäkerhet kring hur omfattande 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

- 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.

Not 8
Uppgifter om moderbolaget

Transcendent Group AB (publ.) är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 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 16 augusti 2021

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 utdelning dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Förklaringar till definitioner, se hemsida

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
Delårsrapport januari-september 2021, 28 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021, 31 januari 2022

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 marknadsmissbruks-förordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 augusti 2021 kl 08.00

Adresser

HUVUDKONTOR
Transcendent Group AB
VD: Martin Malm

Sveavägen 20
111 57 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: Remon Houweling

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

Sveavägen 20
111 57 Stockholm
+46 8 611 67 40
info.se@transcendentgroup.se

Nordenskiöldsgatan 24
211 19 Malmö
Branch Manager: Niclas Hannerstig
+46 70 841 77 01
info.se@transcendentgroup.com

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