



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 koncernen 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 nio olika tjänsteområden vilka är:

- 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 procent (27) av den totala omsättningen under 2020, 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 cirka 110 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.

Omslagets bild: Maria Haug Edvardsen



Remon Houweling

Fjärde kvartalet 2020

FJÄRDE KVARTALET, OKTOBER-DECEMBER 2020

- Totala intäkter uppgår till 51,6 MSEK (57,9), en minskning med 10,8 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 7,2 MSEK (6,4).
- EBITDA-marginalen uppgår till 13,9 procent (11,1).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till 4,0 MSEK (3,9).
- EBIT-marginalen uppgår till 7,7 procent (6,8).
- Resultat före skatt uppgår till 2,5 MSEK (2,9).
- Kassaflödet uppgår till 5,8 MSEK (11,4).
- Medelantalet anställda uppgår till 112 personer (131).
- Resultat per aktie uppgår till 0,23 kronor (0,59).

JANUARI-DECEMBER 2020

- Totala intäkter uppgår till 190,7 MSEK (195,8), en minskning med 2,6 procent jämfört med samma period föregående år.
- EBITDA uppgår till 11,1 MSEK (13,5).
- EBITDA-marginalen uppgår till 5,8 procent (6,9).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgår till -0,5 MSEK (3,8).
- EBIT-marginalen uppgår till -0,3 procent (1,9).
- Resultat före skatt uppgår till -2,7 MSEK (1,7).
- Kassaflödet uppgår till 2,8 MSEK (8,9).
- Medelantalet anställda uppgår till 125 personer (123).
- Resultat per aktie uppgår till -0,39 kronor (0,41).

HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET 2020

- I november meddelar Transcendent Group att koncernen har kontrakterat sin första internationella kund inom dotterbolaget RegTech som tillhandahåller digitala GRC tjänster. Den nya kunden är ett Fintech-bolag i Litauen.
- I december meddelar Transcendent Group att koncernens norska bolag har ingått ett ramavtal med den norska statens vägmyndighet (Statens vegvesen) avseende strategisk rådgivning och styrning inom IT. Avtalet gäller över två år, med möjlighet till en två-årig förlängning.

HÄNDELSE 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 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Totala intäkter	51 629	57 883	190 669	195 766
Omsättningstillväxt, %	-10,8	9,7	-2,6	8,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	7 159	6 443	11 140	13 511
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	13,9	11,1	5,8	6,9
Rörelseresultat (EBIT)	4 001	3 914	-544	3 786
Rörelsemarginal (EBIT), %	7,7	6,8	-0,3	1,9
Periodens resultat	1 475	3 907	-2 531	1 967
Vinstmarginal, %	2,9	6,7	-1,3	1,0
Resultat per aktie (före och efter utspädning), SEK	0,23	0,59	-0,39	0,41
Balansomslutning	118 582	127 744	118 582	127 744
Soliditet, %	42,8	41,3	42,8	41,3
Antalet anställda vid periodens slut	112	130	112	130

VD har ordet



Kära aktieägare,

Resultatmässigt blev 2020 inte vad vi förväntade oss i ingången av året, men i ljuset av pandemin är jag på det stora hela nöjd med hur vi har hanterat de utmaningar vi ställts inför och aktivt agerat för att minska kostnader samt skapa förutsättningar för hållbar tillväxt över tid.

Transcendent Groups omsättning i det fjärde kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år minskade med 10,8 procent, och för helåret 2020 med 2,6 procent. Då koncernen har en omfattande verksamhet i framför allt Norge och Nederländerna har omsättningen påverkats negativt av den stärkta svenska kronan. Rensat för valutaeffekter skulle helårsomsättningen för 2020 jämfört med föregående år vara i princip oförändrad.

Åtgärdsprogrammet som rullades ut i första kvartalet har inneburit strukturella besparingar som kommer ha väsentlig positiv inverkan på våra kostnader även i fortsättningen. Det ska även understrykas att den negativa trenden under kvartal 2 och 3 har

brutits i och med en rörelsemarginal om 7,7 procent i det fjärde kvartalet. Vi har arbetat hårt med att konsolidera vårt erbjudande och lägga krutet där vi ser störst långsiktig potential. Organisationen har anpassat sig väl givet omständigheterna, och vi har trots den utmanande marknaden under det andra halvåret fortsatt att rekrytera nya GRC-experter inom de flesta av våra geografiska marknader.

FÖRBÄTTRADE MARGINALER I DE ETABLERADE MARKNADERNA

Även detta kvartal har inneburit varierande utveckling för de olika marknaderna. Våra nya marknader har drabbats hårt av de marknadsförutsättningar som pandemin inneburit, och särskilt Danmark, Finland och Belgien har inte lyckats växa i den utsträckning vi ursprungligen hade planerat för. Här tittar vi på olika former av åtgärder. Samtidigt har Nederländerna utvecklats väldigt bra med hög tillväxt och är fortsatt vår lysande stjärna bland de nya marknaderna.

Inom de etablerade marknaderna har vi förbättrat marginalerna väsentligt. Här ska Norge lyftas fram som ett exempel på en enskild

marknad som lyckats uppvisa marginaler om dryga 18 procent. Ett av våra tidigare mål var att arbeta för att förbättra marginalerna i etablerade marknader, vilket jag tycker vi är på god väg att lyckas med.

DIGITALA SYSTEMSTÖD BLIR ALLT VIKTIGARE

Inom affärsområdet RegTech, som är vårt digitala GRC-erbjudande, fortsätter vår kundstock att växa. Abonnemangsprodukten RFA, som vi nu har integrerat som en del av konsulterbjudandet, används idag av ett 30-tal kunder och genererar återkommande intäkter – om än från låga nivåer. På längre sikt är jag övertygad om att en större del av dagens konsulttjänster kommer utföras i kombination med digitala systemstöd. Den accelererade digitaliseringen kommer att driva på efterfrågan ytterligare inom detta affärsområde.

Fokus under 2021 kommer att ligga på försäljningsinsatser av de befintliga produkterna RFA och RFA Monitor, men även vidare- och nytutveckling.

MEGATRENDER DRIVER LÅNGSIKTIG EFTERFRÅGAN PÅ GRC-TJÄNSTER

Andra tydliga megatrender är behovet av cybersäkerhet och hårdare krav på regelefterlevnad, i synnerhet inom områdena penningtvätt och hantering av personuppgifter.

Pandemin och distansarbete har satt fingret på sårbarheten med det digitala samhället och vi ser nu att efterfrågan på tjänster inom området cybersäkerhet ökar. Vi ser även ett fortsatt högt tryck från myndigheter vad gäller reglering samtidigt som kunder investerar väsentliga belopp för att säkerställa god regelefterlevnad. Konsekvenserna av att misslyckas i sitt compliance-arbete kan inte nog

understrykas – bara i år har vi sett banker få miljardböter för brister i penningtvättshantering. Händelser likt dessa ger avtryck på hela marknaden vad gäller synen på tjänster inom regelefterlevnad, och vi ser stor tillväxtpotential över tid.

UTBLICK 2021 OCH KOMMANDE ÅR

Ett utmanande men samtidigt erfarenhetsbyggande år är över. Mot bakgrund av beslutet under 2020 att bromsa in etableringstakten, och inte göra några nyetableringar som en följd av Covid-19 kommer det primära fokuset för 2021 vara att säkerställa en god omsättning och EBITDA-marginal för befintlig verksamhet och koncernen som helhet. De utmaningar som Covid-19 har medfört och den osäkerhet som alljämt råder för 2021 gör att vi kommer att återkomma med en uppdaterad syn på vad detta innebär för koncernens finansiella målsättning för 2022 och åren som följer.

Med en fokuserad organisation kommer vi att fortsätta lägga stor vikt vid hållbar tillväxt och dra nytta av digitaliseringen och ökad efterfrågan på GRC-tjänster och -produkter. Kopplat till detta arbetar vi kontinuerligt med att utveckla tjänsteerbjudandet. Inledningen av 2021 har börjat bra vilket ger tillförsikt om en mer normaliserad marknad framåt och utökade affärsmöjligheter. Därtill kommer den minskade kostnadsmassan ge oss goda förutsättningar för att öka lönsamheten under året.

Martin Malm
VD
Transcendent Group

Koncernens utveckling

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Fjärde kvartalet, oktober-december 2020

Intäkterna för fjärde kvartalet uppgick till 51,6 MSEK (57,9) vilket innebär en minskad omsättning om 10,8 procent jämfört med föregående år. Rensat från den tyska verksamheten som är under utveckling uppgår den negativa tillväxten till cirka 9,0 procent.

Utvecklingen för vår verksamhet är totalt sett god med Norge och Nederländerna som ledstjärnor där tillväxten är fortsatt stark med mer än en fördubblad omsättning för Nederländerna. Enskilda länder har fortsatt haft utmaningar på sina marknader framförallt på grund av Covid-19 påverkan men vi har inte heller nått kritisk massa i dessa länder.

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 3,9 MSEK (5,1). Underkonsulter används huvudsakligen för att möta kunders efterfrågan på specifik kompetens eller på vissa marknader samt för att möta tillfälliga öknings av efterfrågan.

Rörelsens kostnader uppgick till 47,6 MSEK (54,0). Av totala kostnader utgör kostnader för egen personal 34,5 MSEK (40,0). Minskningen av personalkostnaderna är hänförlig dels till färre antal anställda, dels till åtgärdsprogrammet som aktiverades i mars.

Bolagets avskrivningar uppgår under kvartalet till -3,2 MSEK (-2,5), varav -2,5 MSEK (-1,8) avser avskrivningar på nyttjande-

rätter. Ökningen av leasingkostnader är huvudsakligen hänförlig till förlängda hyresavtal i Sverige och Norge.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 4,0 MSEK (3,9).

Helår, januari-december 2020

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 190,7 MSEK (195,8) motsvarande en negativ tillväxt om 2,6 procent jämfört med föregående år.

Under året är det framförallt Nederländerna som haft en stark positiv tillväxt medan omsättningen totalt för de etablerade marknaderna minskade med cirka 13 procent. Norge har haft en tillväxt i lokal valuta men eftersom den svenska kronan stärkts gentemot den norska drabbas gruppens omsättning negativt till följd av detta. Även om Sverige har en minskad tillväxt jämfört med föregående år har marginalerna ökat väsentligt. Rensat för valutaeffekter på alla våra internationella marknader skulle helårsomsättningen vara i princip oförändrad jämfört med 2019 med anledning av den stärkta kronan.

Viss påverkan av Covid-19 rådde på efterfrågan av våra tjänster redan under slutet av kvartal 1 medan vi noterar en större påverkan under hela kvartal 2 och 3, samt till viss del under kvartal 4. Vi verkar inom ett branschsegment som ej har drabbats lika hårt som

"Med en fokuserad organisation kommer vi att fortsätta lägga stor vikt vid hållbar tillväxt och dra nytta av digitaliseringen och ökad efterfrågan på GRC-tjänster och -produkter."

Martin Malm, Verkställande Direktör



Ann-Kristin Ramberge

andra branscher men vi kan fortsatt skönja en generell avvaktan hos flertal kunder där beslutsprocessen tar längre tid och projektstarter skjuts framåt i tiden.

I intäkterna ingår intäkter från underkonsulter med 14,6 MSEK (11,9). Underkonsulter används huvudsakligen för att möta kunders efterfrågan på specifik kompetens eller på vissa marknader samt för att möta tillfälliga öknings av efterfrågan.

Rörelsens kostnader uppgick till 191,2 MSEK (192,0). Av totala kostnader utgör kostnader för egen personal 142,9 MSEK (148,3). Minskningen av personalkostnaderna är hänförlig dels till färre antal anställda, dels till åtgärdsprogrammet som aktiverades i mars. Åtgärdsprogrammet har börjat ge önskvärd effekt med minskade löpande personalkostnader men full effekt nås först under 2021.

Koncernens avskrivningar uppgår under perioden till -11,7 MSEK (-9,7), varav -8,3 MSEK (-7,0) avser avskrivningar på nyttjanderätter. Ökningen av leasingkostnader är huvudsakligen hänförlig till förlängda hyresavtal i Sverige och Norge.

Rörelseresultatet (EBIT) för året uppgick till -0,5 MSEK (3,8).

SEGMENT

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

Etablerade marknader

Intäkterna för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 42,3 MSEK (51,4) varav 3,1 MSEK (3,9) är koncernintern försäljning. Detta innebär en minskning om 17,8 procent jämfört samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,6 MSEK (5,7) vilket ger en EBIT-marginal om 15,6 procent (11,1).

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 161,1 MSEK (184,6), varav 13,5 MSEK (11,9) utgörs av koncernintern försäljning. Detta innebär en minskning om 12,7 procent jämfört samma period föregående år.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20,0 MSEK (13,3), vilket ger en EBIT-marginal om 12,4 procent (7,2).

Intäkterna i den svenska verksamheten har minskat med 17,7 procent jämfört med 2019 som till stor del förklaras av färre antal anställda vilket är en följd av tillfälligt stoppade rekryteringar under året men även viss prispress. Vidare finns det utmaningar med ökad konkurrens att rekrytera kompetent personal men även till viss del att vinna nya affärer.

Intäkterna för den norska verksamheten ökade i lokal valuta med 2,7 procent jämfört föregående år. Antal anställda har varit något högre under året och förutsättningarna för fortsatt rekrytering bedöms som goda.

Nya marknader

Intäkterna för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 11,9 MSEK (12,4) varav 0,6 MSEK (2,3) är koncernintern försäljning. Detta innebär en minskning om 4,1 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 0,7 MSEK (0,3). Segmentet består under perioden av fem aktiva geografiska marknader; Finland, Danmark, Litauen, Belgien och Nederländerna. I slutet av föregående kvartal beslutades att den tyska verksamheten skulle avvecklas.

Intäkterna för perioden januari-december uppgick till 44,4 MSEK (29,8), varav 3,3 MSEK (8) utgör koncernintern försäljning. Tillväxten för perioden uppgår till 49,2 procent vilket i stort är

hänförligt till Nederländerna. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9,3 MSEK (-2,9), rensat från den tyska verksamheten uppgår rörelseresultatet till cirka -3,3 MSEK (-1,7).

Som kommenterats i föregående kvartalsrapport har Nya marknader och våra bolag i dessa länder påverkats i olika utsträckning av Covid-19 där de lokala förutsättningarna till viss del har begränsat möjligheterna att verka. Belgien, Danmark och Finland har utvecklats negativt jämfört med föregående år och utvecklingen på dessa marknader under kommande år blir avgörande för våra framtida ambitioner.

Nederländerna har fortsatt att utvecklas mycket positivt med kraftigt ökad omsättning och tillströmning av nya kunder.

Osäkerhetsfaktorerna främst avseende pandemin och dess påverkan på marknaden kvarstår för samtliga bolag.

RegTech

Intäkterna för RegTech uppgick för fjärde kvartalet 2020 till 0,8 MSEK (0,2) varav periodiserade licensintäkter uppgick till 0,1 MSEK (0,1). Rörelseresultatet uppgick till -0,4 MSEK (-0,3). Enligt tidigare presenterat åtgärdsprogram för att möta osäkerheten till följd av Covid-19 beslutade Transcendent Group att pausa ytterligare produktutveckling under 2020. Försäljningen av RegTech's produkter har påverkats av pandemin huvudsakligen på grund av svårigheten att få access till våra kunder i denna svåra tid.

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

Licensintäkterna har ökat jämfört med föregående år men ligger fortsatt kvar på en relativt moderat nivå. Intresset för digitala lösningar har ökat och bedömningen görs att det fortsatt kommer öka. Fokus på kort sikt är framför allt den svenska marknaden även om vi ser en god potential för produkten i våra övriga länder.

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 31 december 2020 till 24,8 MSEK (23,1). Total checkräkningskredit uppgick till 30 MSEK (20) varav 0,2 MSEK är utnyttjad per den 31 december 2020.

Föregående år samma period nyttjades 1 MSEK av total checkräkningskredit. I slutet av året fattades beslutet att minska checkräkningskrediten till 20 MSEK (30) fr.o.m. 1 januari 2021 med anledning av att koncernens likviditet bedöms fortsatt god.

Koncernens immateriella tillgångar uppgick till 36,0 MSEK (38,1). Förändringen av immateriella tillgångar är till sin helhet hänförlig till investeringar inom RegTech området under början av året samt avskrivningar enligt plan på befintliga tillgångar.

De räntebärande skulderna uppgick till 5,0 MSEK (10,9) per den 31 december 2020. Förändringen om 5,9 MSEK förklaras av amorteringar enligt plan på befintliga banklån samt förändring av utnyttjande av checkräkningskredit.

Det egna kapitalet uppgår vid periodens slut till 50,8 MSEK (52,8) och koncernens soliditet uppgick till 42,8 procent (41,3).

Kassaflödet uppgick för fjärde kvartalet till 5,8 MSEK (11,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för fjärde kvartalet till 7,9 MSEK (6,5).

"På längre sikt är jag övertygad om att en större del av dagens konsulttjänster kommer utföras i kombination med digitala systemstöd."

Martin Malm, Verkställande Direktör

FINANSIELLA MÅL

Transcendent Groups kommunicerade finansiella målsättning har varit att uppnå en årlig omsättningsstillväxt 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 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 31 december 2020 till 6 526 611 (6 465 542). 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 2020 uppgick till 16,25 SEK.

PERSONAL

Antal anställda per den 31 december 2020 uppgick till 112 medarbetare (130). I genomsnitt uppgick antal anställda under perioden januari till december till 125 medarbetare (123).

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 marknads-kommunikation.

Omsättningen i moderbolaget uppgick för fjärde kvartalet till 4,7 MSEK (6,7). Moderbolagets intäkter består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma tjänster, s.k. management fee till bolagen inom koncernen.

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

Det bokförda aktiekapitalet uppgick per 31 december 2020 till 653 TSEK (647).

Omsättningen i moderbolaget för perioden januari till december uppgick till 20,7 MSEK (24,6). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för samma period till -7,0 MSEK (-3,5) och periodens resultat 7,1 MSEK (15,7).

FÖRSLAG TILL UTDELNING

Styrelsen föreslår att årsstämman inte lämnar någon utdelning för räkenskapsåret 2020.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman äger rum den 25 maj 2021. 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 2020 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 2020, vilka vardera skall utse en representant som inte är ledamot i bolagets styrelse, att utgöra valberedning inför årsstämman 2021. Valberedningens ordförande skall vara representanten för den röstmässigt största ägaren. Styrelsens ordförande närvarar vid valberedningens möten, men är inte ledamot i valberedningen.

Aktieägare som vill lämna in förslag avseende styrelsemedlemmar, eller andra angelägenheter som rör valberedningen, kan vända sig till Håkan Berg via email hakan.berg@transcendentgroup.com eller via post till Transcendent Groups huvudkontor:

Transcendent Group AB
Att: Beredningsutskott inför årsstämman 2020
Sveavägen 20
111 57 Stockholm

Förslag ska vara valberedningen tillhanda senast den 1 mars 2021.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	50 508	57 792	189 185	195 040
Övriga rörelseintäkter	1 121	91	1 484	726
Summa intäkter	51 629	57 883	190 669	195 766
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-9 963	-11 411	-36 667	-33 989
Personalkostnader	-34 507	-40 029	-142 862	-148 266
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 158	-2 529	-11 684	-9 725
Summa kostnader	-47 628	-53 969	-191 213	-191 980
Rörelseresultat	4 001	3 914	-544	3 786
Finansnetto	-1 533	-980	-2 188	-2 061
Resultat efter finansiella poster	2 468	2 934	-2 732	1 725
Resultat före skatt	2 468	2 934	-2 732	1 725
Skatt på periodens resultat	-993	973	203	242
Periodens resultat	1 475	3 907	-2 531	1 967
Övrigt totalresultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	897	322	232	241
Summa totalresultat för perioden	2 370	4 229	-2 299	2 208
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 387	3 636	-2 753	2 352
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	88	271	222	-385
Summa periodens resultat	1 475	3 907	-2 531	1 967
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	2 314	3 965	-2 482	2 593
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	56	271	183	-385
Summa totalresultat för perioden	2 370	4 229	-2 299	2 208
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,23	0,59	-0,39	0,41
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,23	0,59	-0,39	0,41

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	35 990	38 063
Materiella anläggningstillgångar	15 561	20 907
Långfristiga fordringar	636	705
Uppskjuten skattefordran	3 969	2 261
Summa anläggningstillgångar	56 156	61 936
Omsättningstillgångar		
Avtalstillgångar	151	1 099
Kundfordringar	30 026	34 222
Övriga fordringar	7 450	7 414
Likvida medel	24 799	23 073
Summa omsättningstillgångar	62 426	65 808
SUMMA TILLGÅNGAR	118 582	127 744
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	653	647
Övrigt tillskjutet kapital	32 693	32 696
Omräkningsreserv	-55	-183
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	17 393	18 964
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	50 684	52 124
Innehav utan bestämmande inflytande	81	655
Summa eget kapital	50 765	52 779
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristig leasingskuld	6 619	11 360
Räntebärande skulder	4 995	6 578
Uppskjutna skatteskulder	1 404	2 062
Avsättningar	305	-
Övriga långfristiga skulder	296	146
Summa långfristiga skulder	13 619	20 146
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristig leasingskuld	7 263	7 768
Räntebärande skulder	0	4 318
Leverantörsskulder	6 773	7 066
Avtalsskulder	580	2 504
Övriga kortfristiga skulder	39 582	33 163
Summa kortfristiga skulder	54 198	54 819
Summa skulder	67 817	74 965
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	118 582	127 744

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 2019-01-01	22 863	2 295	25 159
Periodens totalresultat	2 593	-385	2 208
Transaktioner med koncernens ägare			
Fondemission	489	-	489
Omföring av balanserat resultat	-489	-	-489
Utdelning	-	-217	-217
Inlösen av aktier	-675	-	-675
Nyemission	24 547	-	24 547
Utställd sälloption, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	3 357	-	3 357
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-561	-1 038	-1 599
Summa transaktioner med koncernens ägare	26 668	-1 255	25 413
Utgående eget kapital 2019-12-31	52 124	655	52 779

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 sälloption, 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

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	2 468	2 934	-2 732	1 725
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 443	3 327	9 694	10 494
Betald skatt	-639	-1 913	-3 323	-4 945
	386	4 348	3 639	7 274
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	524	-3 428	3 077	-965
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	6 951	5 556	-1 462	449
	7 475	2 128	1 615	-516
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 861	6 476	5 254	6 758
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	745	-14	-493	-164
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-745	-953	-2 663
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-1 600	-803	-1 562
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-221	-539	-221
Försäljning av finansiella tillgångar	-	-	-	66
Kassaflöde från investeringsverksamheten	745	-2 580	-2 788	-4 544
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	24 547	-	24 547
Förändring checkräkningskredit	150	-11 502	-834	-12 162
Upptagna lån	-	-	-	10 000
Amortering av lån	-2 436	-3 497	-4 923	-7 330
Inlösen av aktier	-	-	-	-675
Amortering av leasingskuld	-483	-2 002	-5 948	-7 469
Skatteskredit*	-	-	12 058	-
Utbetald utdelning	-	-	-	-217
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 769	7 546	353	6 696
Periodens kassaflöde	5 837	11 442	2 819	8 910
Likvida medel vid periodens början	19 273	11 853	23 073	13 875
Kursdifferenser i likvida medel	-311	-222	-1 093	288
Likvida medel vid periodens slut	24 799	23 073	24 799	23 073

* Skatteskredit avser uppskov av skatter kopplat till Covid-19 . Beloppet ingår i posten övriga kortfristiga fordringar i balansräkningen.

Koncernens nyckeltal

TSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Totala intäkter	51 629	57 883	190 669	195 766
Omsättningstillväxt, %	-10,8	9,7	-2,6	8,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	7 159	6 443	11 140	13 511
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	13,9	11,1	5,8	6,9
Rörelseresultat (EBIT)	4 001	3 914	-544	3 786
Rörelsemarginal (EBIT), %	7,7	6,8	-0,3	1,9
Resultat före skatt (EBT)	2 468	2 934	-2 732	1 725
Nettomarginal (EBT), %	4,8	5,1	-1,4	0,9
Periodens resultat	1 475	3 907	-2 531	1 967
Vinstmarginal, %	2,9	6,7	-1,3	1,0
Vinsttillväxt	-2 432	3 620	-4 498	-3 842
Vinsttillväxt %	-62,3	1261,3	-228,7	-66,1
Balansomslutning	118 582	127 744	118 582	127 744
Soliditet, %	42,8	41,3	42,8	41,3
Eget kapital per aktie, SEK	7,77	8,2	7,77	8,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,23	0,59	-0,39	0,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,23	0,59	-0,39	0,41
Antal aktier vid periodens slut	6 526 611	6 465 542	6 526 611	6 465 542
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	6 526 611	6 139 455	6 519 897	5 693 929
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	6 526 611	6 139 455	6 519 897	5 693 929
Genomsnittligt antal anställda	112	131	125	123
Antalet anställda vid periodens slut	112	130	112	130
Omsättning per medelantal anställd	461	441	1 526	1 587
EBITDA per medelantal anställd	64	49	89	110

Nyckeltalsdefinitioner återfinns på sid 22.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 682	6 716	20 725	24 558
Summa intäkter	4 682	6 716	20 725	24 558
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-6 112	-3 775	-18 122	-12 825
Personalkostnader	-1 543	-4 097	-9 554	-15 225
Summa kostnader	-7 655	-7 872	-27 676	-28 050
Rörelseresultat	-2 973	-1 156	-6 952	-3 492
Finansnetto	-20	-716	5 089	9 556
Resultat efter finansiella poster	-2 993	-1 872	-1 862	6 064
Bokslutsdispositioner	9 154	9 400	9 154	9 400
Skatt på periodens resultat	-190	190	-190	190
Periodens resultat och totalresultat	5 971	7 718	7 102	15 654

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Finansiella anläggningstillgångar	99 900	78 187
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar	1 729	1 721
Likvida medel	839	7 372
SUMMA TILLGÅNGAR	102 468	87 280
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	77 115	69 216
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga långfristiga skulder	20 774	12 613
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	–	–
Leverantörsskulder	1 119	2 008
Övriga kortfristiga skulder	3 460	3 443
Summa skulder	25 353	18 064
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	102 468	87 280

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 2019, sidan 54-61, vilken upprättades i enlighet med *International Financial Reporting Standards* såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Upplýsningar 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 300 TSEK (225) har betalats ut under kvartalet till styrelsens ordförande Håkan Berg, via bolaget Montaro AB från Transcendent Group Regulatory Technology för tjänster hänförlig till Regulatory Framework Application (RFA), ackumulerat arvode under 2020 uppgår till 1 175 TSEK (694). Utöver detta har Montaro AB erhållit konsultarvoden från Transcendent Group Stockholm AB och Transcendent Group Väst AB uppgående till 73 TSEK (49) där Montaro AB fakturerar som underkonsult i olika kundprojekt. Ackumulerat 2020 uppgår arvodet till 541 TSEK (468).

Solidify AB, med VD Magnus Juvas (ledamot Transcendent Group AB), har under kvartalet erhållit konsultarvode från Transcendent Group Regulatory Technology uppgående till 240 TSEK (474) för drift och underhåll samt anpassning av bolagets tekniska plattform. Under 2020 har Solidify erhållit ett totalt arvode om 977 TSEK (2 235).

Under perioden 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 och eventalförpliktelser

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
TSEK		
Ställda säkerheter		
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	39 090	31 590
Hysesgaranti	1 000	1 000
Aktier	41 568	53 558
Summa ställda säkerheter	81 658	86 148
Eventalförpliktelser		
Eventalförpliktelser	-	-
Summa eventalförpliktelser	-	-
MODERBOLAGET		
TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter		
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>		
Aktier *	59 400	57 800
Summa ställda säkerheter	59 400	57 800
Eventalförpliktelser		
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	36 000	32 590
Summa eventalförpliktelser	36 000	32 590

* Aktier i Transcendent Group Stockholm AB och Transcendent Group Väst AB.

Not 5 Segmentsredovisning

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

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

KONCERNEN				
TSEK	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Extern omsättning – Etablerade Marknader	39 164	47 513	147 543	172 718
Extern omsättning – Nya Marknader	11 238	10 053	41 107	21 784
Extern omsättning – Regulatory Technology	108	225	536	537
Intern omsättning – Etablerade Marknader	3 138	3 932	13 528	11 875
Intern omsättning – Nya Marknader	612	2 306	3 333	8 008
Intern omsättning – Regulatory Technology	694	–	2 015	–
Övrigt	1 085	91	1 447	726
Elimineringar *	-4 410	-6 237	-18 840	-19 882
Totala intäkter	51 629	57 883	190 669	195 766
Rörelseresultat – Etablerade Marknader	6 617	5 703	19 963	13 288
Rörelseresultat – Nya Marknader	744	337	-9 301	-2 880
Rörelseresultat – Regulatory Technology	-370	-336	-2 084	-342
Elimineringar *	-2 990	-1 790	-9 122	-6 280
Rörelseresultat	4 001	3 914	-544	3 786
Finansnetto	-1 533	-980	-2 188	-2 061
Resultat före skatt	2 468	2 934	-2 732	1 725
%	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
EBIT – Etablerade Marknader	15,6	11,1	12,4	7,2
EBIT – Nya Marknader	6,3	2,7	-20,9	-9,7
EBIT – Regulatory Technology	-46,1	-149,3	-81,7	-63,7

* 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 tillväxt-strategi och etablering på nya marknader. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i Transcendent Groups årsredovisning för 2019 i avsnittet risk och riskhantering på sidan 40 samt i not 23 på sidorna 73 och framåt.

Med Covid-19 pandemin finns behov av att uppdatera koncernens riskbedömning. Det råder stor osäkerhet kring hur omfattande pandemins påverkan kommer att bli på samhället i stort, samt dess varaktighet. Det är därmed utmanande att bedöma effekterna på Transcendent Groups resultat och ställning. Transcendent Group har aktiverat ett åtgärdsprogram för att proaktivt adressera den ökade osäkerheten till följd av Covid-19 genom att anpassa kostnadsnivån till det nya affärsläget. Åtgärdsprogrammet väntas ge effekt successivt under 2021. Koncernen fortsätter att följa utvecklingen noggrant där scenarioplanering uppdateras löpande för att säkerställa den operativa och finansiella flexibiliteten.

Not 7

Väsentliga händelser efter fjärde 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 Sveavägen 20.

Koncernredovisningen för år 2020 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 februari 2021

Håkan Berg
Styrelseordförande

Magnus Juvas
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmqvist
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 omsättningen.

EBT

(Earnings Before Taxes)

Resultat före skatt.

VINSTMARGINAL

Periodens resultat i förhållande till totala intäkter.

VINSTILLVÄXT

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

Årsredovisning 2020 avges i början av maj 2021

Delårsrapport januari-mars 2021, 18 maj 2021

Årsstämma 2021 hålls den 25 maj 2021

Delårsrapport januari-juni 2021, 17 augusti 2021

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 marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2021 kl 08.00

Adresser

HUVUDKONTOR

Transcendent Group AB
CEO: Martin Malm

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

BELGIEN

Transcendent Group Belgium SA
CEO: Nicolas Jongen

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

DANMARK

Transcendent Group Danmark ApS
CEO: Heidi Gliese Hylleborg

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

FINLAND

Transcendent Group Finland Oy
CEO: Marko Ahola

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

LITAUEN

Transcendent Group Baltics UAB
CEO: 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.
CEO: Remon Houweling

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

NORGE

Transcendent Group Norge AS
CEO: 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 Stockholm AB
CEO: Martin Bohlin

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

Transcendent Group Väst AB
CEO: Martin Bohlin

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