

Årsredovisning och koncernredovisning Transcendent Group AB

Org.nr. 559005-1164

Räkenskapsår 2016-01-01 - 2016-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman den ²³/₅ 2017. Årsstämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 1/6 2017



Håkan Berg

Årsredovisning

Transcendent Group AB

Org.nr. 559005-1164

Räkenskapsår 2016-01-01 - 2016-12-31

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2016-01-01 - 2016-12-31

Styrelsen för Transcendent Group AB avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernen	
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Moderföretaget	
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Tilläggsupplysningar	
Redovisningsprinciper m.m.	13
Noter	15

Styrelsens säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr) *dB*

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Hos Transcendent Group möter du erfarna konsulter inom governance, risk och compliance. Governance handlar om att leda och styra företag på ett bra sätt. Risk handlar om att identifiera och hantera risker, till en acceptabel risknivå. Compliance handlar till sist om att följa olika regelverk, externa eller interna. De tjänster Transcendent Group erbjuder skapar trygghet och möjligheter för myndigheter, företag och andra organisationer inom en rad olika branscher.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Transcendent Group AB bildades den 13 oktober 2015. Detta är bolagets andra verksamhetsår. Transcendent Group AB har fram tom 31 dec 2016 verkat som ett rent holdingbolag utan operativ verksamhet. Under våren 2016 inleddes ett arbete med en omstrukturering av koncernen i syfte att renodla verksamheterna med tydliga kontor och ett moderbolag där alla centrala koncernfunktioner finns samlade. From 1 januari 2017 är Transcendent Group AB, ett moderbolag med personal och funktioner kopplade till de centrala funktionerna. Styrningen har förändrats genom att en Koncernledning etablerades i mitten av 2016. Den leds av Koncernchefen och består av VD:ar från dotterbolagen samt CFO, Sälj- och marknadschef och HR-chef.

Verksamhetsåret 2016 har utöver detta visat på en fortsatt tillväxt. Tillväxten för 2016 landar på strax under 20 % för koncernen. Den geografiska expansionen fortsätter genom rekrytering av VD och kontorschef till Transcendent Group Danmark, som tillträdde januari 2017. I december 2016 blev det även klart med rekrytering av en VD och kontorschef till Transcendent Group Finland med säte i Helsingfors. Därmed har grunden lagts under 2016 för fortsatt stark geografisk expansion samt representation i samtliga nordiska länder utom Island. Expansionen skapar även förutsättningar att fortsätta koncernens långsiktiga tillväxt där målet är minst 20% organisk tillväxt årligen. Koncernens tjänsteutbud har sålts över under 2016 vilket inneburit att tjänsteområdet Enterprise Resource Planning (ERP) har avvecklats för att istället öka fokus på befintliga tjänsteområden. Dessa är; Information Security, Internal Audit, IT Audit, Privacy, Compliance, Corporate Governance (tidigare Verksamhetsstyrning), Risk Financial Sector, GRC Technology, Forensics och IT Governance. Inga nya tjänsteområden har tillkommit under året.

Personalomsättningen inom koncernen ligger på 11% vilket är under det långsiktiga målet på högst 15% personalomsättning.

Ägarförhållanden

Transcendent Group AB ägs av ett antal privatpersoner som privat ägande eller via bolag. Bolagets aktieägare, vars ägande överstiger 10 % av rösterna vid tidpunkten för fastställande av årsredovisningen, är Martin Malm, Magnus Juvas, Martin Bohlin samt Håkan Berg via Lillsund AB. *MB*

Flerårsöversikt*

Koncernen	2016	2015
Nettoomsättning (tkr)	126 792	26 668
Resultat efter finansiella poster (tkr)	6 880	2 000
EBITDA	11 874	3 882
EBITDA/Nettoomsättning	9,4%	14,6%
Rörelsemarginal (%)	4,4%	10,9%
Avkastning på eget kapital (%)	27,6%	8,9%
Balansomslutning (tkr)	85 487	82 435
Soliditet (%)	32,0%	27,3%
Antal anställda 31 dec (st)	74	68
% kvinnor	54%	51%

Moderföretaget	2016	2015
Nettoomsättning (tkr)	-	-
Resultat efter finansiella poster (tkr)	8 482	2 030
Avkastning på eget kapital (%)	29,1%	8,5%
Balansomslutning (tkr)	60 801	53 993
Soliditet (%)	57%	44%

* Jämförelsetalen för 2015 omfattar enbart perioden 16 oktober till och med 31 december 2015. Moderbolaget bildades 13 oktober 2015 och den 16 oktober 2015 förvärvade Transcendent Group AB bolaget Transcendent Group Sthlm AB inklusive dess dotterbolag.

* Nyckeltalsdefinitioner återfinns i not 25

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel

Aktieägartillskott	21 700 100
Balanserade vinstmedel	2 029 690
Årets resultat	10 715 310
	34 445 100
disponeras så att	34 445 100
i ny räkning överföres	34 445 100 <i>dB</i>

Koncernens resultaträkning

	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-02-25 2015-12-31
Nettoomsättning		126 792 257	26 668 261
Övriga rörelseintäkter		412 000	-
		127 204 257	26 668 261
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	1	-31 888 081	-6 303 163
Personalkostnader	2	-83 442 040	-16 482 775
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8-11	-6 321 032	-968 942
		-121 651 153	-23 754 880
Rörelseresultat		5 553 104	2 913 381
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		2 088 894	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	134 656	70 020
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-897 021	-983 445
		1 326 529	-913 425
Resultat efter finansiella poster		6 879 633	1 999 956
Skatt på årets resultat	7	-1 469 720	-800 618
Årets resultat		5 409 913	1 199 338
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		5 090 213	791 772
Minoritetsintresse		319 700	407 566

Koncernens balansräkning

	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken	9	6 803 060	7 573 218
Kundrelationer	8	7 011 644	8 840 769
Goodwill	10	27 028 633	25 218 195
		40 843 337	41 632 182
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och installationer	11	944 720	1 329 315
Installation på annans fastighet		247 042	255 192
		1 191 762	1 584 507
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav		202 225	182 342
Uppskjuten skattefordran	13	-	67 826
		202 225	250 168
Summa anläggningstillgångar		42 237 324	43 466 857
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		19 660 938	15 436 771
Aktuella skattefordringar		1 135 820	105 018
Övriga fordringar		203 193	1 604 443
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		4 800 644	5 664 385
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	2 237 216	1 841 805
		28 037 811	24 652 422
<i>Kassa och bank</i>	15	15 211 489	14 315 756
Summa omsättningstillgångar		43 249 300	38 968 178
SUMMA TILLGÅNGAR		85 486 624	82 435 035

Koncernens balansräkning

	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Annat eget kapital inklusive årets resultat		27 323 056	22 432 642
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		27 373 056	22 482 642
Minoritetsintresse		1 629 554	1 309 854
		29 002 610	23 792 496
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	7,17	3 772 921	4 466 790
		3 772 921	4 466 790
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	18	16 240 000	23 650 000
		16 240 000	23 650 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		5 000 000	7 840 000
Leverantörsskulder		5 653 621	2 926 687
Aktuella skatteskulder		2 062 587	935 976
Övriga skulder		12 206 906	7 854 808
Fakturerad men ej upparbetad intäkt		-	665 763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	11 547 978	10 302 515
		36 471 093	30 525 749
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		85 486 624	82 435 035

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets-intresse
Ingående balans reg.datum 2015-02-25*	50 000		
Förvärvad minoritet			902 288
Erhållet aktieägartillskott		21 700 100	
Omräkningsdifferenser		-59 230	
Årets resultat		791 772	407 566
Utgående balans 2015-12-31	50 000	22 432 642	1 309 854

* Avser eget kapital i moderbolaget
Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott uppgår per 2015-12-31 till 21 700 100 kr

Ingående balans 2016-01-01	50 000	22 432 642	1 309 854
Avyttring minoritet			-633 452
Utdelning		-420 000	
Omräkningsdifferenser		220 201	
Årets resultat		5 090 213	953 152
Utgående balans 2016-12-31	50 000	27 323 056	1 629 554

Ej återbetalda villkorade aktieägartillskott uppgår per 2016-12-31 till 21 700 100 kr. *LE*

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-02-25 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		5 553 104	2 913 381
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	8-11	6 321 032	968 942
Minoritetsintresse		-633 452	-
		11 240 684	3 882 323
Erhållen ränta		134 656	2 728
Erlagd ränta		-897 021	-448 500
Betald inkomstskatt		-2 052 692	682 200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		8 425 627	4 118 751
Ökning/minskning av kundfordringar		-4 224 167	1 774 352
Ökning/minskning av fordringar		5 995 391	1 239 755
Ökning/minskning av leverantörsskulder		2 726 934	2 926 687
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-3 862 533	-4 273 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9 061 252	5 785 572
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag		-	-14 783 257
Avyttring av dotterbolag		2 355 493	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 049	-1 386
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-133 354	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 221 090	-14 784 643
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Upptagande av lån		-	29 900 000
Amortering av lån		-10 250 000	-70 000
Betalning Transcendent Group Holding Inc		-	-10 600 000
Utbetald utdelning		-420 000	-
Erhållet aktieägarutskott		-	4 120 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10 670 000	23 350 150
Årets kassaflöde		612 342	14 351 080
Likvida medel vid årets ingång		14 315 756	50 000
Kursdifferens i likvida medel		283 391	-85 324
Likvida medel vid årets slut		15 211 489	14 315 756

Moderföretagets resultaträkning

	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-02-25 2015-12-31
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-587 375	-8 211
Rörelseresultat	3	-587 375	-8 211
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	4	9 945 000	2 800 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-875 874	-762 099
Resultat efter finansiella poster		9 069 126	2 037 901
		8 481 751	2 029 690
Skatt på årets resultat	7	-	-
Årets resultat		10 715 310	2 029 690

Moderföretagets balansräkning

	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	12	57 014 085	50 900 000
		57 014 085	50 900 000
Summa anläggningstillgångar		57 014 085	50 900 000
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		3 285 800	2 800 000
Övriga fordringar		177 901	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	83 268	-
		3 546 969	2 800 000
<i>Kassa och bank</i>	15	240 168	293 389
Summa omsättningstillgångar		3 787 137	3 093 389
SUMMA TILLGÅNGAR		60 801 222	53 993 389 <i>OKB</i>

Moderföretagets balansräkning

	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		23 729 790	21 700 100
Årets resultat		10 715 310	2 029 690
		34 445 100	23 729 790
		34 495 100	23 779 790
<i>Långfristiga skulder</i>			
	18		
Skulder till kreditinstitut		14 650 000	23 650 000
Skulder till dotterbolag		1 000 000	-
		15 650 000	23 650 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		255 499	-
Skulder till kreditinstitut		5 000 000	6 250 000
Övriga skulder		5 400 000	248 816
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	623	64 783
		10 656 122	6 563 599
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		60 801 222	53 993 389

Rapport över förändringar i moderföretagets egna kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans reg.datum 2015-02-25	50 000			50 000
Erhållet aktieägartillskott		21 700 100		21 700 100
Årets resultat			2 029 690	2 029 690
Utgående balans 2015-12-31	50 000	21 700 100	2 029 690	23 779 790
Ej återbetalda villkorande aktieägartillskott uppgår per 2015-12-31 till 21 700 100 kr.				
Ingående balans 2016-01-01	50 000	21 700 100	2 029 690	23 779 790
Årets resultat			10 715 310	10 715 310
Utgående balans 2016-12-31	50 000	21 700 100	12 745 000	34 495 100
Ej återbetalda villkorade aktieägartillskott uppgår per 2016-12-31 till 21 700 100 kr. <i>LB</i>				

Moderföretagets kassaflödesanalys	2016-01-01 2016-12-31	2015-02-25 2015-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-587 375	-8 211
	-587 375	-8 211
Erlagd ränta	-890 682	-448 500
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 478 057	-456 711
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/minskning av fordringar	2 938 418	-
Ökning/minskning av leverantörsskulder	255 499	-
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	101 832	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 817 692	-456 711
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	-100 913	-33 320 150
Avyttring av dotterbolag	4 000 000	-
Återbetalning aktieägartillskott dotterbolag	1 000 000	-
Upptagna lån dotterbolag	1 000 000	-
Utdelning från dotterbolag	2 480 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 379 087	-33 320 150
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Erhållna aktieägartillskott	-	4 120 250
Upptagna lån	-	29 900 000
Amortering av skuld	-10 250 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 250 000	34 020 250
Årets kassaflöde	-53 221	243 389
Likvida medel vid årets ingång	293 389	50 000*
Likvida medel vid årets slut	240 168	293 389

*Avser likvida medel vid registreringsdatum av bolaget, 2015-02-25. 

Noter till de finansiella rapporterna

Företagsinformation

Transcendent Group AB är ett aktieföretag med säte i Stockholm. Moderbolagets organisationsnummer är 559005-1164. Moderbolaget bildades 13 oktober 2015. Koncernens verksamhet består i huvudsak av konsulttjänster inom Governance, Risk och Compliance (GRC). Detta är bolagets andra räkenskapsår.

Redovisningsprinciper

Grunder för upprättande av redovisningen

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i kronor.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och kapitel 9 och 19 i BFNAR 2012:1 (K3). Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. Koncerninterna intäkter, kostnader, fordringar och skulder samt realiserade resultat elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Uppskattning, antaganden och bedömningar

Vid upprättande av års- och koncernredovisning görs uppskattningar, antaganden och bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper. Dessa påverkar redovisade belopp av tillgångar, skulder, intäkter, kostnader och tilläggsinformation. Uppskattningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter, andra relevanta faktorer samt förväntningar om framtiden och ses över regelbundet. Det faktiska utfallet kan därför komma att avvika från gjorda uppskattningar och antaganden. Sådana uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår bedöms inte föreligga per 31 december 2016.

Rörelseförvärv

Vid rörelseförvärv identifieras och klassificeras förvärvade tillgångar respektive övertagna skulder och värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Överstiger anskaffningsvärdet för dottebolagsaktierna det vid förvärvstillfället beräknade värdet av identifierbara nettotillgångar i det förvärvade företaget redovisas skillnadsbeloppet som koncernmässig goodwill.

Intäktsredovisning

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Tjänsteuppdrag på löpande räkning intäktsredovisas i takt med att arbetet utförs. Upparbetad, ej fakturerad intäkt tas i balansräkningen upp till det belopp som beräknas bli fakturerat och redovisas i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Ersättning i form av ränta eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas som intäkt när företagets rätt till betalning är säkerställd.

Redovisning av leasingavtal

I koncernen redovisas tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter. Vid beräkningen av nuvärdet av minimileaseavgifterna används avtalets implicita ränta. Per 31 dec 2016 finns inga väsentliga finansiella leasingavtal i koncernen.

I moderföretaget redovisas samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal.

Se vidare not 1.

Låneutgifter

De låneutgifter som uppkommer då företaget lånar kapital kostnadsförs i resultaträkningen i den period de uppstår.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Företagets ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, vare sig legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Företaget har inga övriga långfristiga ersättningar till anställda. *AB*

Koncernbidrag

Erhållna eller lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar delas upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder. För räkenskapsår 2016 föreligger inga väsentliga skillnader i nyttjandeperioder varför materiella tillgångar redovisas som en komponent.

Immateriella anläggningstillgångar med begränsad livslängd redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna överstiger det vid förvärvstillfället beräknade värdet av identifierbara nettotillgångar i det förvärvade bolaget. Goodwill vid förvärv av dotterbolag redovisas som en immateriell tillgång.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och installationer 5

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill 10

Varumärke 10

Kundrelationer 5

De immateriella tillgångar som uppstått under 2015 är hänförlig till förvärvet av Transcendent Group Sverige AB inklusive dess dotterbolag som en följd av en omstrukturering av koncernen. Motivet till omstruktureringen var strategisk utifrån koncernens framtida utveckling och mål. Avskrivningstiden för varumärke är bedömd till 10 år och motiveras av att varumärket har en väsentlig betydelse för koncernens fortsatta utveckling. Skälen till att omstrukturera koncernen genom förvärv av Transcendent Group Sverige AB är fullt ut av strategiska skäl varför 10 års avskrivning av goodwill bedöms vara en rimlig nyttjandetid.

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt motsvarar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser. Skatteskulder/- skattefordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skatteverket. Värderingen sker utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan. LB

Noter

Not 1 Operationella leasingavtal

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	4 142 554	791 861	-	-
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal:				
Ska betalas inom 1 år	4 541 270	3 752 111	217 117	-
Ska betalas inom 2-5 år	6 629 886	6 688 806	407 352	-
Ska betalas senare än 5 år	107 508	-	-	-

Koncernen har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal:

Hysesavtal, Sveavägen 20 Stockholm. Avtalsperiod 1 dec 2013 till 1 dec 2018.
Hysesavtal, Trädgårdsgatan 3 Göteborg. Avtalsperiod 1 jan 2017 till 31 dec 2019.
Hysesavtal, Slottgate 11 Oslo. Avtalsperiod 15 mars 2017 till 14 mars 2022.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Antalet anställda vid årets slut

	2016		2015	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderföretaget				
Sverige	-	-	-	-
Dotterföretag				
Sverige	56	46%	55	47%
Norge	18	44%	13	54%
Koncernen totalt	74	46%	68	49%

Löner och andra ersättningar

	2016		2015	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderföretaget (Transcendent Group AB)	-	-	-	-
Dotterföretag	58 717 501	21 424 067 (7 093 225)	9 652 961	3 955 459 (1 180 838)
Koncernen totalt	58 717 501	21 424 067	9 652 961	3 955 459

Av Koncernens pensionskostnader avser 683 474 kr gruppen styrelse och VD (158 128 kr)
Koncernen har inga utestående pensionsförpliktelser till dessa.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	Koncernen 2016-12-31	Moderföretaget 2016-12-31	Koncernen 2015-12-31	Moderföretaget 2015-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	31%	0%	29%	0%
Andel män i styrelsen	69%	100%	71%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	44%	0%	40%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	56%	100%	60%	0%

Uppgifterna avser förhållandet på balansdagen. *AB*

Löner och andra ersättningar fördelat mellan styrelseledamöter och VD resp. övriga anställda.

	2016		2015	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget (Transcendent Group AB)	-	-	-	-
Dotterföretag	7 198 528	47 832 227	1 446 693	8 206 268
Koncernen totalt	7 198 528	47 832 227	1 446 693	8 206 268

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Det har inte förekommit några inköp eller försäljningar mellan moderbolaget till andra företag inom koncernen under räkenskapsåret.

Not 4 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2016	2015
Anteciperad utdelning	-	2 800 000
Resultat vid avyttring dotterbolag	3 965 000	-
Utdelning	5 980 000	-
	9 945 000	2 800 000

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen	
	2016	2015
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	22 538	2 728
Kursdifferenser	112 118	67 292
	134 656	70 020

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretag	
	2016	2015	2016	2015
Räntekostnader	897 021	363 186	875 864	313 599
Kursdifferenser	-	171 759	-	-
Övriga finansiella kostnader	-	448 500	-	448 500
	897 021	983 445	875 864	762 099

Not 7 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretag	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatt	1 909 668	927 027	-	-
Övriga skatter	-439 948	-126 409	-	-
	<u>1 469 720</u>	<u>800 618</u>	-	-
Redovisat resultat före skatt	6 879 633	1 999 956	10 715 310	2 029 690
Avskrivningar goodwill	3 189 562	94 034	-	-
Effekt av annan skattesats i andra länder	286 591	-44 871	+	-
Realisationsresultat	-2 088 894	-	-	-
Underskott från tidigare år	-	778 339	+	-
Förändringar underskott	-	622 181	-	770 310
Utnyttjat underskott	-770 310	-	-770 310	-
Ej skattepliktiga intäkter	-1 442 453	-760	-9 945 000	-2 800 000
Övriga ej avdragsgilla kostnader	626 730	183 793	-	-
Beskattningsbar inkomst	6 680 859	3 632 672	0	0
Årets skattekostnad / skatteintäkt i %	22%	22%	0%	0%

Nominell skattesats för svenska aktiebolag utgör för år 2016 22,0 %

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld:

	Koncernen 2016-12-31	Koncernen 2015-12-31
Redovisade uppskjutna skattefordringar avser:		
Immateriella tillgångar	-	67 826
	-	<u>67 826</u>
Redovisade uppskjutna skatteskulder avser:		
Immateriella tillgångar	2 370 871	2 942 713
Obeskattade reserver	608 705	466 129
Andra temporära skillnader	793 345	1 057 948
	<u>3 772 921</u>	<u>4 466 790</u>

Not 8 Kundrelationer

Koncernen

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 145 623	-
Årets anskaffningar	-	9 145 623
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 145 623	9 145 623
Ingående avskrivningar	-304 854	-
Årets avskrivningar	-1 829 125	-304 854
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 133 979	-304 854
Utgående redovisat värde	7 011 644	8 840 769

Not 9 Varumärken

Koncernen


	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 701 578	-
Årets anskaffningar	-	7 701 578
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 701 578	7 701 578
Ingående avskrivningar	-128 360	-
Årets avskrivningar	-770 158	-128 360
Utgående ackumulerade avskrivningar	-898 518	-128 360
Utgående redovisat värde	6 803 060	7 573 218

Not 10 Goodwill

Koncernen

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	25 645 622	-
Årets anskaffningar	5 000 000	25 645 622
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	30 645 622	25 645 622
Ingående avskrivningar	-427 427	-
Årets avskrivningar	-3 189 562	-427 427
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 616 989	-427 427
Utgående redovisat värde	27 028 633	25 218 195

Beräkning av verkligt värde

De immateriella tillgångarna redovisade i koncernen har uppkommit genom företagsförvärvet av Transcendent Group Sverige AB (namnändrat till Transcendent Group Stockholm AB 2016) i oktober 2015, vilket utgör en kassagenererande enhet. En förvärvsprisallokering upprättades med stöd av extern expertis i enlighet med K3-regelverket för att allokera köpeskillingen i dess identifierbara tillgångsslag. De immateriella tillgångar som har identifierats är kundrelationer och varumärke. Kvarvarande residulpost är allokerad som förvärvsgoodwill. Väsentliga antaganden som använts vid fastställande är implicit avkastningskrav (WACC), royaltykostnad och kundbortfall. Rörelsevärdet baseras på ledningens bedömning av framtida kassaflöden vilka diskonterats med en WACC på 16,7 procent. Värdet av kundrelationer har beräknats med tillämpande av residualkassaflödesmetoden och under antagande om ett årligt kundbortfall om 8 %. Värdet av varumärket har beräknats med tillämpande av royaltykassaflödesmetoden under antagande om en årlig royaltykostnad om 0,5 % av omsättningen. 

Not 11 Inventarier och installationer

Koncernen

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 612 838	-
Årets anskaffningar	139 442	2 612 838
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 752 280	2 612 838
Ingående avskrivningar	-1 028 331	-920 030
Årets avskrivningar	-532 187	-108 301
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 560 518	-1 028 331
Utgående redovisat värde	1 191 762	1 584 507

Not 12 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget 2016-12-31	Moderföretaget 2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	50 900 000	-
Årets anskaffningar	7 149 085	50 900 000
Försäljningar	-35 000	-
Återbetalning villkorade aktieägartillskott	-1 000 000	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	57 014 085	50 900 000
Utgående redovisat värde	57 014 085	50 900 000

Specifikation av andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Transcendent Group Stockholm AB	100%	100%	10 000	50 900 000
Transcendent Group Väst AB	60%	60%	30 000	30 000
Transcendent Group Syd AB	90%	90%	45 000	545 000
Transcendent Group Norge AS	84%	84%	840	473 172
Transcendent Group Danmark Aps	100%	100%	500	65 913

Transcendent Group Stockholm AB
Transcendent Group Väst AB
Transcendent Group Syd AB
Transcendent Group Norge AS
Transcendent Group Danmark Aps

Org.nr.
556612-8939
556973-9484
556970-1955
91183-6246
3823-0670

Säte
Stockholm
Stockholm
Stockholm
Oslo
Köpenhamn *LB*

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Förvärvad uppskjuten skattefordran	-	177 652	-	-
Inspråkta skattefordringar	-	-109 826	-	-
Aterförda skattefordringar	-	-	-	-
	-	67 826	-	-

Se även not 7 Skatt på årets resultat.

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	977 484	838 259	-	-
Förutbetalda försäkringspremier	520 032	96 445	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	739 700	904 101	83 268	-
	2 237 216	1 841 805	83 268	-

Not 15 Kassa och bank

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Disponibla tillgodohavanden	15 211 489	14 315 756	240 168	293 389
	15 211 489	14 315 756	240 168	293 389

Av likvida medel i koncernen utgör 770 105 kr (767 482 kr) bunda medel till skattebetalning i enlighet med norskt regelverk.

Not 16 Antal aktier

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
	<i>Kvotvärde</i>	<i>Kvotvärde</i>	<i>Antal</i>	<i>Antal</i>
Aktier	1	1	50 000	50 000

Not 17 Avsättningar

	Koncernen	
	2016-12-31	2015-12-31
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Belopp vid årets ingång	4 466 790	1 665 005
Årets avsättningar	261 376	3 038 020
Under året inspråkta belopp	-955 245	-236 235
	3 772 921	4 466 790

Se även not 7 Skatt på årets resultat *ds*

Not 18 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Förfaller mellan 2 och 5 år efter balansdagen				
Skuld till dotterföretag	-	-	1 000 000	-
Skulder till kreditinstitut	16 240 000	23 650 000	14 650 000	23 650 000
	<u>16 240 000</u>	<u>23 650 000</u>	<u>15 650 000</u>	<u>23 650 000</u>

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Upplupen bonus	5 057 059	4 414 356	-	-
Upplupna semesterlöner ink soc avg	3 007 322	2 142 216	-	-
Upplupen löneskatt	1 629 844	1 295 087	-	-
Övriga upplupna kostnader	1 853 952	2 450 855	623	64 783
	<u>11 547 978</u>	<u>10 302 514</u>	<u>623</u>	<u>64 783</u>

Not 20 Rörelseförvärv och avyttrade verksamheter

Under året har en intern omstrukturering genomförts där dotterbolagen, Transcendent Group Väst, Transcendent Group Syd, Transcendent Group Norge och Solidify har sålts upp till Transcendent Group AB. Transaktionen skedde i maj 2016.

Per 1 juli 2016 såldes dotterbolaget Solidify AB till Solidify Holding AB och ingår from denna tidpunkt inte i Transcendent Group koncernen.

Not 21 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder till kreditinstitut:				
Företagsinteckningar	6 090 000	4 590 000	-	-
Aktier i dotterbolag	47 965 380	42 929 330	51 475 000	50 900 000
Säkerheter ställda för annat:				
Företagsinteckning hyresgaranti	1 000 000	1 500 000	-	-
Summa ställda säkerheter	55 055 380	49 019 330	51 475 000	50 900 000

Not 22 Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	-	-	2 590 000	3 090 000
Summa ansvarsförbindelser	-	-	2 590 000	3 090 000

Not 23 Väsentliga händelser efter balansdagens slut

From 1 januari 2017 är Transcendent Group AB, ett moderbolag dit samtliga centrala funktioner såsom Ekonomi, HR, Sälj, Marknad och IT finns samlade. All personal kopplat till dessa funktioner är from 1 januari 2017 anställda i moderbolaget. Den geografiska expansionen har fortsatt under 2017 genom rekrytering av VD och kontorschef till Transcendent Group Danmark, som tillträdde i januari 2017. Den 1 april blev det även klart med rekrytering av en VD och kontorschef till vårt senaste kontor, Transcendent Group Finland, med säte i Helsingfors. Styrelsen har i mars beslutat om en ihopslagning av verksamheterna i Göteborg och Malmö till ett bolag. Kontoren i Malmö och Göteborg kommer fortsatt att finnas kvar och agera som separata resultatenheter men legalt som ett bolag. Den legala omstruktureringen kommer under andra kvartalet 2017. Christina Falk, idag VD för Transcendent Group Väst kommer vara VD för båda kontoren.

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

	2016-12-31	2015-12-31
Förslag till resultatdisposition		
Styrelsen föreslår att till förlagande stående medel		
Aktieägartillskott	21 700 100	21 700 100
Balanserat resultat	2 029 690	
Årets resultat	10 715 310	2 029 690
	<u>34 445 100</u>	<u>23 729 790</u>
disponeras så att		
i ny räkning överföres	34 445 100	23 729 790

Not 25 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

EBITDA

Rörelseresultat plus avskrivningar och nedskrivningar

Stockholm den 15/5 2017



Håkan Berg
Styrelsens ordförande

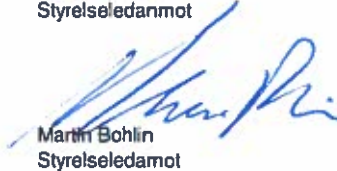


Magnus Juvas
Styrelseledamot

Martin Malm
VD



Lars Reidar Vold-Andersen
Styrelseledamot



Martin Bohlin
Styrelseledamot



Min revisionsberättelse har lämnats den 22/5 2017

Carlos Esterling
Auktoriserad revisor