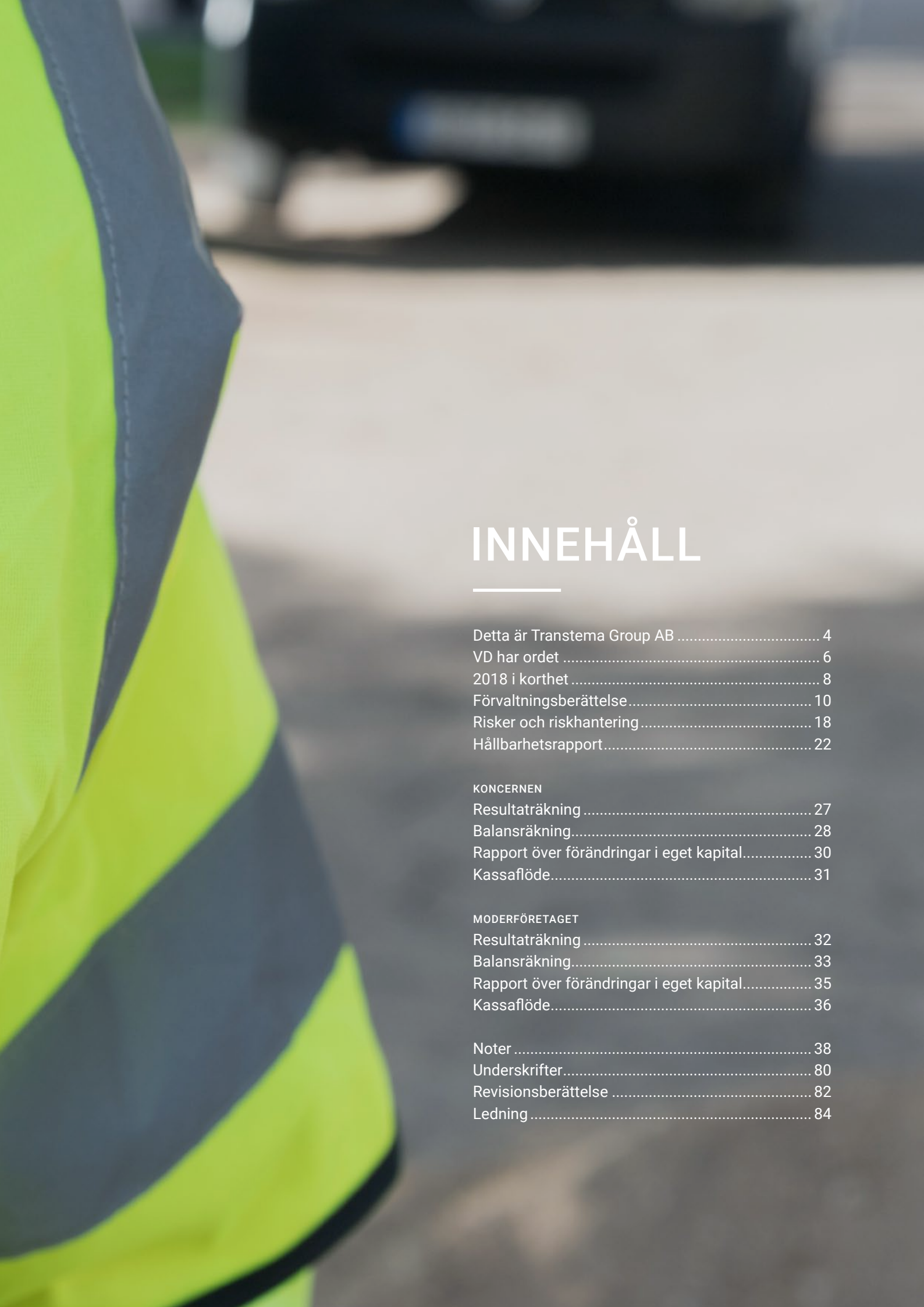




ÅRSREDOVISNING 2018



TRANSTEMA



INNEHÅLL

Detta är Transtema Group AB	4
VD har ordet	6
2018 i korthet	8
Förvaltningsberättelse	10
Risker och riskhantering	18
Hållbarhetsrapport	22

KONCERNEN

Resultaträkning	27
Balansräkning	28
Rapport över förändringar i eget kapital	30
Kassaflöde	31

MODERFÖRETAGET

Resultaträkning	32
Balansräkning	33
Rapport över förändringar i eget kapital	35
Kassaflöde	36

Noter	38
Underskrifter	80
Revisionsberättelse	82
Ledning	84

DETTA ÄR TRANSTEMA GROUP AB

HELHETSLEVERANTÖR
INOM NÄTVERK
& KOMMUNIKATION

Omsättning 2018

1 058 Mkr

Verksam sedan

1997

Noterat på
FIRST NORTH

21

rörelsedrivande dotterbolag
inom området kommunikations-
infrastruktur

AFFÄRSIDÉ

Transtema is a provider of network infrastructure for the telecom and power industry. We design, build, maintain and operate technologically advanced communications and power networks

VISION

By 2025, the company shall be a premium top-3 supplier in northern Europe

AFFÄRSOMRÅDE NETWORK SERVICES

- Drivkraft: både existerande och nyare kommunikationsinfrastruktur ger upphov till en omfattande eftermarknad i form av fältservice, underhåll, drift, kompletterande byggnation och installation, i synnerhet eftersom kraven på tillgänglighet stadigt ökar
- Verksamhet: planering, byggnation, underhåll och drift av passiva och aktiva kommunikationsnät
- Omsättning 2018: 838 Mkr

AFFÄRSOMRÅDE INFRASTRUCTURE

- Drivkraft: omfattande utbyggnad av fiberinfrastruktur i Sverige och i Europa kombinerat med omfattande investeringar i elkraftsinfrastruktur driver efterfrågan på de tjänster som Infrastructure tillhandahåller
- Verksamhet: projektering och byggnation av passiva kommunikationsnät, i huvudsak fibernät, och elnät
- Omsättning 2018: 134 Mkr

AFFÄRSOMRÅDE EMERGING BUSINESS

- Drivkraft: en ständig tillväxt i datamängder som hanteras online samt ökande användning av molntjänster driver efterfrågan av Transtemas erbjudande inom infrastruktur för molntjänster och datacenter
- Verksamhet: produkt-, tjänste- och applikationsförsäljning inom infrastruktur för molntjänster och datacenter samt utbildning
- Omsättning 2018: 86 Mkr

2018 – TRANSFORMERANDE FÖRVÄRV, PROJEKTSTOPP & INTERNATIONALISERING

MAGNUS JOHANSSON

VD OCH KONCERNCHEF
TRANSTEMA GROUP AB



2018 har varit ett utmanande år för Transtema med produktionsstopp hos en betydande kund, flera leverantörskonkurser och en allmänt svag fibermarknad, men har samtidigt inneburit en möjlighet att bygga nya affärer framförallt genom förvärvet av Ericsson Local Services (numera TNS) och nytt kontrakt i Danmark.

Även om resultatet var svagt under fjärde kvartalet, ser vi en viss ljusning inom fibermarknaden i Sverige. Vi märker en god efterfrågan av våra tjänster och produkter, inom såväl byggnation som service och underhåll. Vi ser en ökad aktivitet på fibermarknaden i Sverige, om än från låga nivåer.

Vi har även startat upp vår helägda danska verksamhet, Transtema Danmark ApS, och påbörjade direkt efter årsskiftet 2019 fiberbyggnation åt TDC. Fiberpenetrationen är relativt låg i Danmark och vi ser fram emot att utveckla vår affär med TDC.

Förändringsarbetet i koncernen, där vi skall minska antalet rörelsedrivande bolag, pågår för fullt och kommer att fortgå under större delen av 2019. Bolagen i koncernen skall bli färre men kraftfullare för tydligare styrning, bättre kontroll och förbättrade resultat. Förändringsarbetet innebär även en förändring mot ökat kunskaps- och tjänsteinnehåll i vårt erbjudande och minskad relativ exponering mot entreprenadverksamhet. Inom ramen för konsolideringen har även vissa ledande befattningshavare ersatts. Arbete med uppdaterade finansiella mål som reflekterar den nya koncernen pågår.

I det fjärde kvartalet rapporterar vi en stark omsättning, till stor del drivet av TNS inträde i koncernen, men även ett svagt positivt EBITDA och ett förbättrat kassaflöde. Vi har en bra bit kvar tills vi är



Vårt fokus är fortsatt att förbättra lönsamhet och kassaflöde, utan att vårt DNA som tillväxtföretag går förlorat.



nöjda, men förbättringen i kvartalet jämfört med tidigare kvartal är positiv. Vårt fokus är fortsatt att förbättra lönsamhet och kassaflöde, utan att vårt DNA som tillväxtföretag går förlorat.

Under de gångna kvartalen har vi tvingats uppdatera våra antaganden och bedömning av resultat i pågående projekt, vilket lett till nedskrivningar. Detta har naturligtvis varit en besvikelse, men vår bedömning är att detta nu är rensat och vi ser inte något ytterligare nedskrivningsbehov.

Även med ett mörkt år bakom oss ser jag positivt på framtiden. Med starka och långsiktiga kundrelationer, stigande efterfrågan och en kompetent och engagerad personal har vi alla förutsättningar att utvecklas positivt och fortsätta tillväxten. ■

2018

I KORTHET

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

1 058 Mkr

EBITDA 2018

-24 Mkr

ANTAL ANSTÄLLDA VID ÅRETS SLUT

1 081

AFFÄRSOMRÅDE
NETWORK SERVICES,
ANDEL AV OMSÄTTNING

79%

AFFÄRSOMRÅDE
INFRASTRUCTURE,
ANDEL AV OMSÄTTNING

13%

AFFÄRSOMRÅDE
EMERGING BUSINESS,
ANDEL AV OMSÄTTNING

8%



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i tusental svenska kronor, Tkr, om inte annat anges.

Styrelsen och verkställande direktören för Transtema Group AB (publ), org. nr. 556988-0411, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för tiden 1 januari – 31 december 2018.

VERKSAMHETEN

Koncernen Transtema Group består av 21 rörelsedrivande dotterbolag med verksamhet inom området kommunikationsinfrastruktur. Transtema servar kunder som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation. Vi tillhandahåller tjänster och produkter inom affärsområdena (i) Network Services, (ii) Infrastructure och (iii) Emerging Business. Koncernen finns etablerad på 45 orter i Sverige från Ystad i söder till Gävle i Norr, i Oslo samt i Köpenhamn.

Koncernen bildades i sin nuvarande form under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Under 2016–2017 gjordes 15 förvärv vilka tillsammans med förvärvet av Ericsson Local Services AB 2018 lagt grunden till en betydligt större koncern med ett väsentligt bredare erbjudande.

Verksamheten omfattar (i) projektering, byggnation, drift, underhåll och service av passiva och aktiva kommunikationsnät (affärsområde Network Services), (ii) entreprenader inom fiber- och elnät (affärsområde Infrastructure) samt (iii) produkt-, tjänste- och applikationsförsäljning inom infrastruktur för molntjänster och datacenter samt utbildning (affärsområde Emerging Business).

Koncernen är främst verksam på den svenska marknaden men tog i fjärde kvartalet 2017 ett första steg utomlands i och med förvärvet av The Bplan AS i Norge och etablerade sig i januari 2019 i Danmark när arbete påbörjades för TDC A/S räkning i Köpenhamn.

TRANSTEMA GROUP AB

AFFÄRSOMRÅDE NETWORK SERVICES	Transtema Network Services AB FiberData AB Enafoki AB Transtema AB	Datelab AB Fibergruppen i Sverige AB Bearcom AB FNC AB Mentor Vision AB	KIT AB HC Telecom AB Relink Networks AB Transtema SYD AB
AFFÄRSOMRÅDE INFRASTRUCTURE	Transtema Infrastructure AB Transtema Danmark ApS AJ Entreprenad AB Nordlund Entreprenad AB		
AFFÄRSOMRÅDE EMERGING BUSINESS	Wincore AB The Bplan AS Transtema Academy AB AreaX AB		

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

16 MAJ

Styrelsen beslutar att emittera 325 000 nya aktier som utgör tilläggssköpeskilling av förvärvet av Copiad Telecom AB se not 33 i årsredovisningen för 2017.

2 JULI

Bearcom AB, ett helägt dotterbolag till Transtema Group, sluter avtal kring en avyttring av bolagets kundstock omfattande telefoni- och internetjänster genom en inköpsaffär.

11 JULI

Transtema ingår avtal om förvärv av Ericsson Local Services AB, Ericssons fältserviceverksamhet i Sverige. Förvärvet finansieras genom en förvärvskredit samt en företrädesemission som slutfördes under fjärde kvartalet 2018.

30 JULI

Konkurrensverket godkänner Transtemas förvärv av Ericsson Local Services AB.

31 AUGUSTI

Transtema genomför förvärvet av Ericsson Local Services AB och i samband med detta genomförs den apportemission till Ericsson som avtalats.

10 SEPTEMBER

Transtema Group AB genomför extra bolagsstämma för att besluta om företrädesemission i samband med förvärvet av Ericsson Local Services AB.

4 OKTOBER

Transtemas företrädesemission övertecknad – Bolaget tillförs 78,2 Mkr.

15 NOVEMBER

Transtema expanderar till ny marknad – tecknar första kontraktet i Danmark.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen 2018 uppgick till 1 058,2 Mkr (969,9) vilket motsvarar en ökning om 88,3 Mkr eller 9% jämfört med 2017. TNS konsoliderades från 1 september 2018 och bidrog till en ökning av nettoomsättningen med 417,9 Mkr (0) vilket uppväger lägre aktivitetsnivå och omsättning hos koncernens större nätbyggarbolag. Övriga rörelseintäkter uppgick till 44,8 Mkr (7,4) 2018. Ökningen förklaras huvudsakligen av resultatförda effekter av förvärv till lågt pris, försäljning av kundstock i Bearcom samt av resultatförda tilläggsköpeskillningar utifrån uppdaterade antaganden om att de inte till fullo kommer att bli reglerade (not 7).

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 2018 uppgick till -24,3 Mkr (43,2), vilket motsvarar en minskning på 67,5 Mkr jämfört med 2017. Huvudorsakerna till det svaga resultatet under 2018 är främst förluster i koncernbolag med stor exponering mot fiberutbyggnad på grund av (i) projektstopp under stora delar av året initierat av en av Transtemas största kunder, (ii) en ovanligt sträng vinter 2017/2018, (iii) en generellt lägre aktivitetsnivå i branschen 2018 och (iv) uppdaterade antaganden om lägre projektresultat i pågående projekt. Det projektstopp från en av Transtemas större kunder som tidigare under året drabbat koncernens större nätbyggarbolag är nu hävt.

Dessa faktorer drabbade framförallt de större bolagen i affärsområde Infrastructure ("AoIS") där nätbyggnation är en väsentlig del av verksamheten. AoIS omsatte 134,1 Mkr (250,3) under 2018 och redovisade ett rörelseresultat på -88,3 Mkr (-43,3). Affärsområde Network Services ("AoNS") påverkades också negativt, dock i mindre grad, och omsatte 838,4 Mkr (678,1) under 2018 och rapporterade ett rörelseresultat på 15,9 Mkr (66,5). Omsättningsökningen förklaras av TNS-förvärvet som kompenserade för lägre omsättning i övriga bolag under året. Affärsområde Emerging Business ("AoEB") omsatte 85,7 Mkr (41,4) under 2018 med ett rörelseresultat på 1,3 Mkr (2,6). Bolagen i AoEB påverkades inte av ovan nämnda faktorer. Det lägre resultatet förklaras främst av kostnader knutet till datacentersatsningen.

Finansiella poster uppgick 2018 till -8,5 Mkr (-4,2). Ökningen jämfört med 2017 beror huvudsakligen på ökade räntekostnader knutet till ökad belåning.

Skatten för 2018 uppgick till 23,9 Mkr (-3,8). Anledningen till positiv skatt för 2018 är att det negativa skattemässiga resultatet efter finansiella poster resulterar i en uppskjuten skatteintäkt relaterat till underskottsavdrag.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 31 december 2018 till 21,8 Mkr. 31 december 2017 var motsvarande belopp 29,4 Mkr. Tillgängliga likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten på 140,0 Mkr uppgick per den 31 december 2018 till 71,4 Mkr. Motsvarande siffra var 66,8 Mkr per den 31 december 2017.

Kassaflödet från den löpande verksamheten 2018 uppgick till -7,5 Mkr (-75,6). Det negativa kassaflödet under året förklaras i första hand av det negativa rörelseresultatet men kompenseras i hög grad av en positiv rörelsekapitalförändring. Förbättringen i kassaflödet jämfört med 2017 är huvudsakligen ett resultat av lägre kundfordringar. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -44,0 Mkr (-7,3), påverkat primärt av den kontanta delen av köpeskillingen vid förvärvet av TNS. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för 2018 uppgick till 44,0 Mkr (98,8). Den huvudsakliga förklaringen till det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten är den nyemission som genomfördes i samband med TNS-förvärvet om 73,3 Mkr (46,5) som kompenserade för en minskad nettobelåning, inklusive checkräkningskredit, om 23,1 Mkr. 2017 ökade nettobelåningen med 45,6 Mkr. Checkräkningskreditens om totalt 140,0 Mkr var utnyttjad med 90,5 Mkr per 31 december 2018.

Soliditeten, justerad för leasing (se not 37), uppgick vid periodens utgång till 32,8% (35,0 %).

PERSONAL

Koncernen har vid rapportperiodens utgång 1 081 anställda, jämfört med 358 vid utgången av 2017. Ökningen om 723 personer förklaras i huvudsak av förvärvet av TNS.

MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden för nätverksinfrastruktur bedöms ha en god underliggande tillväxt på grund av snabbt ökande krav på bredbandskommunikation från såväl konsument som företag. Även om marknaden i Sverige har varit svagare under 2018, främst på grund av lägre aktivitet hos ett par större kunder förväntas den underliggande marknaden vara god framåt, både i Sverige och utomlands. Koncernen upplever säsongsvariationer där det första kvartalet normalt är svagare på grund av lågsäsong (vinterväder, försvårande för anläggningsarbeten) i anläggningsbranschen.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

Flerårsjämförelse, koncernen	2018	2017	2016	2014/15
Nettoomsättning	1 058 157	969 860	432 482	67 740
EBITDA	-24 317	43 208	44 416	12 995
EBITDA-marginal	-2,3%	4,5%	10,3%	19,2%
Balansomslutning	1 133 495	719 634	287 426	56 523
Soliditet (%)	28,5%	35,0%	35,8%	51,9%
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	-11,3%	6,1%	21,9%	31,0%

Flerårsjämförelse, moderföretaget	2018	2017	2016	2014/15
Nettoomsättning	16 529	9 569	6 409	1 827
Resultat efter finansiella poster	-63 037	5 181	1 352	722
Resultat efter finansiella poster i procent av nettomsättningen	neg	54,1%	21,1%	39,5%
Balansomslutning	526 634	335 248	107 531	40 289
Soliditet (%)	50,1%	59,8%	63,1%	52,4%

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets verksamhet utgörs i huvudsak av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderföretagets intäkter utgörs i huvudsak av koncernintern försäljning och var under 2018 16,5 Mkr (9,6). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,7 Mkr (1,1). Moderföretagets egna kapital uppgick 31 december 2018 till 263,6 Mkr (200,6).

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Transtema Group AB hade vid årets ingång en skuld på 13,1 Mkr till Törnäs Invest AB, som VD Magnus Johansson har ägarintresse i. Skulden reglerades i sin helhet under året. Ränta till marknads-mässiga villkor har utgått.

AKTIEN

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS. Bolaget har årligen sedan 2016 erbjudit ledande befattningshavare att köpa teckningsoptioner. Per 31 december 2018 var 1,8 miljoner teckningsoptioner utestående med ett viktat lösenpris om 40,63 kr/aktie (not 26).

FÖRVÄRVET AV ERICSSON LOCAL SERVICES AB

Transtema ingick i juli 2018 avtal om att förvärva Ericsson Local Services AB och tillträde genomfördes 31 augusti 2018. I samband med tillträdet bytte bolaget namn till Transtema Network Services AB

(”TNS”) och utgör Transtemas service- och underhållsverksamhet.

Verksamheten omsatte 1 162 Mkr under 2017 till en justerad EBITDA om 34 Mkr. TNS konsolideras i Transtema-koncernen sedan 1 september 2018.

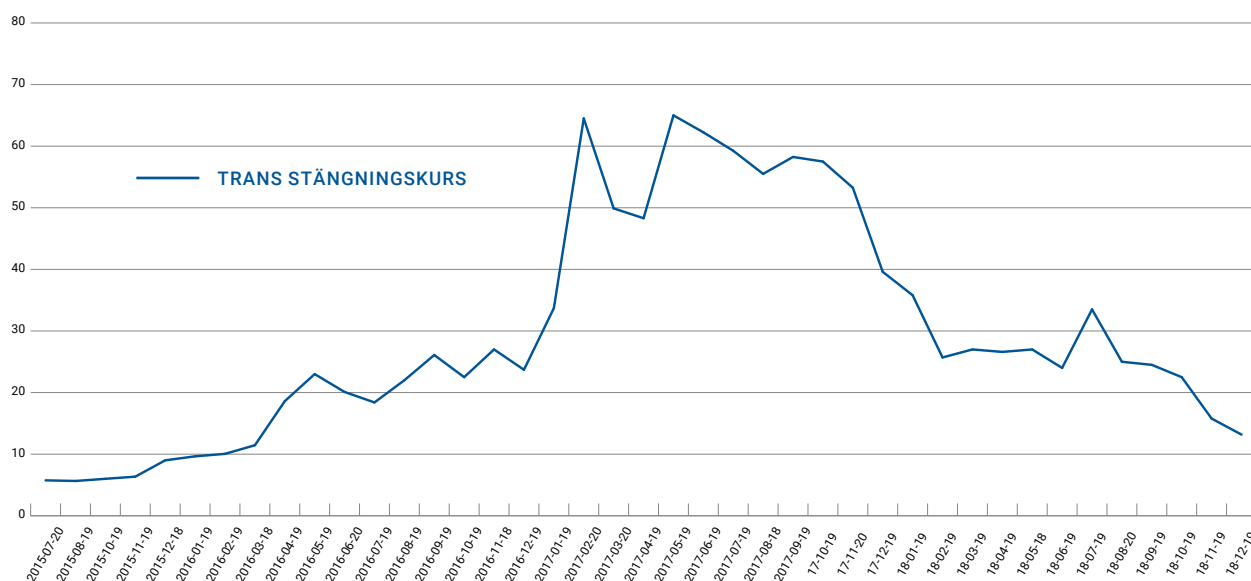
Transtema förvärfvar TNS för sammanlagt maximalt 180 Mkr. Vid tillträde erlade Transtema 40 Mkr i kontant ersättning samt genomförde en apportemission om 1,3 miljoner aktier i Transtema till ett värde om 32,8 Mkr. I maj 2019 erläggs ytterligare en kontant ersättning om 60 Mkr. I maj 2020 erlägger Transtema upp till 45 Mkr i kontant ersättning under förutsättningar att Transtema-koncernen, inklusive TNS, uppnår vissa lönsamhetsmål. För detaljer hänvisas till förvärvsanalysen i not 33.

Förvärvet av TNS finansierades genom en förvärvskredit på 60 Mkr från Nordea, som också har ställt en rörelsekapitalkreditram på 50 Mkr till förfogande. För att finansiera delar av förvärvet samt tillföra expensionskapital genomfördes under september/oktober 2018 en företrädesemission om 78,2 Mkr.

I samband med förvärvet valdes en representant för Ericsson in som ledamot i Transtemas styrelse.

För mer information om förvärvet av Ericsson Local Services AB hänvisas till pressmeddelanden 2018-07-11, 2018-07-30, 2018-08-31, 2018-09-11 och 2018-10-04 samt det prospekt som publicerades 14 september 2018 på bolagets hemsida.

KURSUTVECKLING



Aktieägare, 2018-12-31

	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Törnäs Invest AB	9 313 500	34,0%
EFG Bank	2 064 483	7,5%
Fore C Investment Holding AB	2 017 932	7,4%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 302 567	4,8%
Carlsson Eriksson Holding AB	1 054 602	3,9%
Sweden Carnica Group AB	813 006	3,0%
Jovitech Invest AB	777 000	2,8%
Handelsbanken Microcap Sverige	765 000	2,8%
Sune Tholin	650 000	2,4%
AMF Aktiefond Småbolag	626 500	2,3%
Totalt, 10 största ägare	19 384 590	70,9%
Övriga aktieägare	8 001 581	29,1%
TOTALT	27 386 171	100,0%

Koncernens nyckeltal	2018	2017	2016	2014/15
Nettoomsättningstillväxt	9%	124%	538%	N/A
EBITDA-marginal	-2,3%	4,5%	10,3%	19,2%
EBITA-marginal	-5,4%	3,7%	9,8%	16,6%
Rörelsemarginal	-6,7%	2,7%	8,9%	16,6%
Nettomarginal	-5,3%	1,8%	6,7%	12,6%
Soliditet justerat för leasing (not 2.3)	32,8%	35,0%	36,1%	51,9%
Soliditet	28,5%	35,0%	36,1%	51,9%
Avkastning på eget kapital	-24,6%	8,6%	36,0%	38,1%
Avkastning på sysselsatt kapital	-12,7%	5,1%	21,9%	31,0%
Nettoskuld / EBITDA	N/A	3,2	1,2	N/A
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-2,35	0,87	1,53	0,57
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-2,35	0,86	1,51	0,57
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	1 797	3 295	3 810	2 258
Resultat per anställd (KSEK)	-95	60	254	284
Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)	11,80	11,76	5,54	1,93
Kassalikviditet	1,0	1,2	1,5	2,2
Antal anställda vid periodens slut	1 081	358	127	30
Antal anställda i genomsnitt	589	294	114	30
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	27 386 171	21 431 001	18 745 676	15 200 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	23 713 958	20 298 376	18 325 117	14 967 695
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	23 724 927	20 649 710	18 652 784	14 967 695

För definitioner se not 37.

VINSTDISPOSITION

TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR FÖLJANDE VINSTMEDEL

STYRELSEN FÖRESLÅR ATT I NY RÄKNING ÖVERFÖRES

Belopp anges i SEK		236 260 217
Överkursfond	295 791 035	236 260 217
Balanserat resultat	4 487 227	
Årets resultat	-64 018 045	
	236 260 217	

Beträffande bolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat och balansräkning för 2018 blir föremål för fastställelse på årsstämma den 16 maj 2019.



RISKER OCH RISKHANTERING

Styrelsen har alltid det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering. VD är ansvarig för den löpande riskhanteringen enligt de riktlinjer som styrelsen givit honom. Vår strävan är att koncernens övergripande målsättningar ska nås genom ett väl övervägt risktagande inom fastställda ramar.

De mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna kan delas in i operationella och finansiella faktorer för koncernen samt risker relaterade till aktien för aktieägare.

OPERATIONELLA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

KONKURRENS

Transtema agerar på en konkurrensutsatt marknad och möter konkurrens från flera olika håll och från flera olika typer av aktörer. Konkurrenter med väsentligt större ekonomiska, tekniska och personella resurser kan komma att driva mer effektiva processer och utveckling av tjänster och produkter samt även ha mer konkurrenskraftig prissättning än Bolaget. Det finns därmed en risk att en ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtmöjligheter och sämre lönsamhet för Transtema. I det fall Transtema inte får eller lyckas bibehålla den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, skulle detta kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Dotterbolagen är dock som regel konkurrenskraftiga då de de flesta har många år i branschen och en organisation som är väl anpassad för verksamheten.

KONJUNKTURUTVECKLING

Efterfrågan på Transtemas produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där Bolaget är verksamt och påverkas bl.a. av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktie-marknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra försämrade förutsättningar för nyinvesteringar och underhåll bland Transtemas kunder, och kan således påverka efterfrågan på Transtemas produkter negativt, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknaden för nätverksinfrastruktur bedöms dock ha en god underliggande tillväxt på grund av snabbt ökande krav på bredbandskommunikation från såväl konsument som företag. Även om marknaden i Sverige har varit svagare under 2018, främst på grund av lägre aktivitet hos ett par större kunder förväntas den underliggande marknaden vara god framåt, både i Sverige och utomlands.

OMVÄRLDSRISKER

Transtemas marknad kan påverkas av politiska beslut, förändringar i offentliga förhållanden och förändringar i statliga subventioner. Det kan inte uteslutas att förändringar i dessa faktorer kan försämra Koncernens försäljning eller resultat.

LEVERANTÖRER

Transtema säljer och levererar produkter från ett antal leverantörer och är beroende av avtal med dessa leverantörer. En försvagad position för och/eller gentemot någon av Bolagets leverantörer kan leda till att Transtema inte lyckas förhandla fram lönsamma leverantörsavtal, vilket kan påverka lönsamheten negativt. Vidare kan felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer innebära att Bolagets leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning och således påverka Transtemas verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Transtema strävar efter att ha flera leverantörer för att minska denna typ av exponeringar.

BEROENDE AV STORA KUNDER

Bolaget har en stor andel av omsättningen fördelad på ett fåtal större kunder. Skulle sådana kunder bortfalla hastigt eller väsentligt minska sina inköp kan Bolagets omsättning och resultat komma att påverkas väsentligt negativt.

Transtema överväger risken för alltför stort beroende när betydande affärer övervägs.

BEGRÄNSADE RESURSER

Transtema är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Bolagets målsättning är att verksamheten skall växa både organiskt och via förvärv. Transtema har vuxit kraftigt de senaste åren och kan komma att växa betydligt även i framtiden, vilket ställer stora krav på Koncernens ledning och den operativa och finansiella kapaciteten. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Transtema implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. I det fall Transtema inte lyckas hantera ökade kapacitetsbelastningar och tillväxt på ett effektivt sätt kan detta negativt påverka verksamhet, resultat och finansiell ställning.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRVÄRVET AV TNS

Förvärvet av TNS är betydande för Koncernen och medför ett behov av att den nya verksamheten integreras i Transtemas befintliga verksamhet. Det finns en risk att den nya verksamheten inte kan integreras på ett effektivt sätt på grund av teknologi, tidspress, inlärningsprocesser, kulturskillnader, kundrelationer m.m. I det fall verksamheten inte integreras på ett effektivt sätt kan det leda till att förväntade synergieffekter inte uppnås, vilket skulle ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

En dedikerad Integration Manager tillsattes efter tillträde. Så långt har integrationen av TNS gått väsentligen enligt plan.

RISKER ASSOCIERADE MED FÖRETAGSFÖRVÄRV

Transtema har förvärv som del i sin tillväxtstrategi och Bolaget genomförde 15 förvärv 2016-2017 och ett större förvärv (TNS) 2018. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntats vad avser integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Transtemas utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Transtemas framtida utveckling är beroende av Bolagets förmåga att behålla och rekrytera personal med relevant erfarenhet, kunskap och engagemang. Transtema har också förvärv som del i sin tillväxtstrategi och är i många fall beroende av att säljande entreprenör stannar kvar inom Bolaget med ett långsiktigt engagemang gentemot Transtema. I det fall någon person som ingår i bolagsledningen, eller annan nyckelperson, avslutar sin anställning i Bolaget, kan det, åtminstone kortsiktigt, riskera att medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

FRAMTIDA TEKNISK UTVECKLING

Verksamhetens marknader utvecklas kontinuerligt beroende av kunders önskemål och beteenden. För att behålla en marknadsposition på en marknad i ständig förändring är verksamheten beroende av att kunna leverera produkter och tjänster som svarar mot kunders krav. Det finns en risk att teknisk utveckling ändrar beteendet hos kunder eller att andra externa faktorer påverkar marknaden och dess struktur på ett för Transtema ofördelaktigt sätt. En sådan utveckling riskerar att påverka Koncernens försäljning, resultatutveckling och framtida utsikter negativt.

RYKTESRISK

Ryktesrisk innebär risken att Koncernen får ett försämrat anseende och förtroende på marknaden, i media eller hos kunder vilket i sin tur kan medföra en negativ inverkan på Koncernens förmåga att få uppdrag och därmed på Koncernens resultat, verksamhet och finansiella ställning.

PRODUKTRISKER

Bristande kvalitet på Transtemas produkter och tjänster skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, vilket i sin tur kan ha negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Vidare finns en risk att bristande kvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster och därmed utebliven försäljning.

PROJEKTSTYRNINGSRISK

Det är bolagets uppgift att leda och styra olika pågående projekt på ett tidsmässigt effektivt och högkvalitativt sätt. Förmågan att göra detta är till stor del beroende av projektledningens erfarenheter och kunskaper inom projektstyrning. Projektstyrningen kan även påverkas av externa faktorer såsom ändrade lagar och regler, väder och

strejk. I det fall Transtema inte lyckas leda effektiva projektstyrningsprocesser kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

SUCCESSIV VINSTAVRÄKNING

Koncernen redovisar intäkter från fastprisuppdrag genom tillämpning av successiv vinstavräkning. Bedömningen av projektintäkter och projektkostnader baseras på ett antal uppskattningar och bedömningar och det föreligger en risk att dessa bedömningar inte kan göras på ett tillförlitligt sätt. Det finns därmed en risk att det slutliga resultatet kan komma att avvika från det successivt upparbetade resultatet.

RISKER ASSOCIERADE TILL KONTRAKTSÅTAGANDEN

Bolaget ingår vissa kontrakt där de åtar sig att uppnå ett på förhand bestämt resultat inom satta tidsramar. Det finns en risk att Bolaget inte lever upp till kundens förväntningar enligt kontraktsåtagandet vilket kan leda till en minskning eller förlust av det arvode som ska utbetalas i enlighet med kontraktet eller en förtida uppsägning av kontraktet vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det kan även medföra svårigheter för Bolaget att ingå kontraktsåtaganden framöver.

FINANSIELLA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är i sin verksamhet utsatt för olika typer av finansiella risker. De finansiella risker som koncernen är utsatt för är kredit-, valuta-, likviditets- och ränterisker. Det övergripande ansvaret för att hantera koncernens finansiella risker samt utveckla metoder och principer för att hantera finansiella risker ligger inom företagsledningen/styrelsen.

VALUTARISK

Koncernens försäljning och inköp sker i mycket stor grad i SEK, av denna orsak är koncernens valutarisk begränsad. Koncernen förvärvade under det fjärde kvartalet 2017 ett bolag i Norge och därmed uppstod en valutaexponering vid omräkning av nettoinvesteringen i NOK till SEK. I början av 2019 startades verksamhet i Danmark upp och efterhand som den växer förväntas en exponering i DKK uppstå.

KREDITRISKER

Kreditrisk uppstår huvudsakligen genom kreditexponeringar i utestående

fordringar. Individuella bedömningar av kunders kreditvärdighet och kreditrisk görs där motparternas finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparter utöver vad som reserverats som osäkra kundfordringar.

LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk är den risk som föreligger om koncernen inte klarar sina betalningar till följd av otillräcklig likviditet och/eller svårighet att få krediter från kreditgivare. Även om andelen kortfristig upplåning är hög, främst eftersom checkkrediten klassificeras som kort upplåning, har koncernen har en tillfredsställande likviditet och finansiell ställning och en mångårig relation med en av Sveriges största banker. Pågående och framtida projekt planeras kunna finansieras med eget kapital och kreditutrymmen. Likvida medel uppgick per den 31 december 2018 till 21,8 Mkr (29,4). Tillgängliga likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten på 140 Mkr uppgick per den 31 december 2018 till 71,4 Mkr (66,8).

RÄNTERISK

Koncernens ränterisk uppstår genom kort- och långfristig upplåning, och utgörs av risken för förändringar i lånevillkor, främst ränteförändringar.

INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Det finns en risk att Transtema i framtiden kommer att behöva söka nytt extern kapital. Tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, bl.a. omständigheter på den finansiella marknaden rent generellt, den generella tillgången på krediter samt Koncernens kreditvärdighet och kreditkapacitet. Om Koncernen, helt eller delvis, misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital, eller lyckas göra det på endast ofördelaktiga villkor, skulle det kunna inverka väsentligt negativt på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.



100

antal mil kabel lagd

70 000

terabyte lagringskapacitet
levererade

6 000

antal homes connected (HC)

1 750

antal personer sysselsatta

450 000

antal utförda serviceärenden

5 000

antal övervakade nätelement

HÅLLBARHETSRAPPORT 2018

Sektion 1 i denna hållbarhetsrapport avser Transtema-koncernen och samtliga ingående dotterbolag. Sektion 2 beskriver hållbarhetsarbetet i koncernens största dotterbolag, Transtema Network Services AB.

SEKTION 1

KONCERNFAKTA OCH AFFÄRSMODELL

Transtema är en leverantör inom kommunikationsinfrastruktur till teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Vi planerar, bygger, underhåller och utför service för teknologiskt avancerad kommunikations- och elnät. I mångt och mycket är vi en tjänsteleverantör, där tjänsterna utförs av egen personal och underentreprenörer.

Våra tjänster innebär att vi förser Sverige med framtidens infrastruktur, och vi är således en viktig spelare för att bygga ut och upprätthålla en del av vår samhällskritiska infrastruktur. Vi ser oss som en samhällsbyggare av det hållbara, uppkopplade samhället och där det är viktigt för oss att vara en ansvarsfull leverantör, arbetsgivare och kund. För oss innebär detta att vi skall agera med respekt och ta ansvar för vår verksamhets alla delar. Vi vill leverera med kvalitet, vara en pålitlig samarbetspartner till våra kunder, vara en attraktiv arbetsplats för våra medarbetare och ta ansvar för den miljöbelastning vår verksamhet har; både idag och i framtiden. Det är vår övertygelse att denna ambition kommer vara en nyckel för att vi skall nå vår vision; att 2025 vara en ledande aktör, top-3, i norra Europa. På vägen dit låter vi även vårt arbete genomsyras av våra ledord – Everything connected - som i detta sammanhang fritt kan tolkas som att alla delar hänger ihop.

Transtema-koncernen har genomfört ett antal förvärv och vuxit kraftigt de senaste åren och vi har nu gått in i en fas där vi i högre grad än tidigare fokuserar på integration och utveckling av koncernen. Under 2018 har vi formaliserat hållbarhetsarbetet och redovisar detta för första gången i denna hållbarhetsrapport.

Verksamheten i våra dotterbolag skiljer sig åt, vilket innebär att de till viss del ställs inför olika frågeställningar och prioriteringar när det kommer till hållbarhetsarbetet. Med hänsyn taget till storleken på våra dotterbolag, så faller flera av dem inom ett storlekssegment där mognadsgraden kopplat till strukturerat hållbarhetsarbete generellt sett är låg, även om medvetenheten

på individnivå ofta kan vara hög. Från koncernens perspektiv har vi därför valt att definiera en miniminivå för våra dotterbolag, men där vi uppmuntrar dem att komplettera arbetet med egna, och för deras verksamhet, relevanta målsättningar.

UNDER 2018 HAR VI INOM RAMEN FÖR KONCERNENS HÅLLBARHETSARBETE GENOMFÖRT FÖLJANDE AKTIVITETER:

1. Genomfört en riskanalys på koncernnivå, där hållbarhetsrelaterade risker ingår
2. Tagit fram en koncerngemensam uppförandekod vilken styrelsen för Transtema Group AB godkände under Q4 2018. Uppförandekoden implementeras under 2019, initialt till samtliga dotterbolag och deras anställda men i förlängningen även till personal som har uppdrag som konsult eller underleverantör
3. Etablerat en visseblåsarfunktion, vilken tillsammans med en visseblåsarpolicy implementeras under 2019
4. Identifierat en uppsättning koncerngemensamma nyckeltal vilka våra dotterbolag skall mäta, och vilka kommer ligga till grund för koncernens uppföljning inom hållbarhet. Dessa är delvis implementerade per idag men kommer implementeras fullt ut under 2019. Rapportering av kvantitativa nyckeltal för koncernen som helhet planeras att ingå i koncernens hållbarhetsrapport för 2019.

DE KONCERNGEMENSAMMA NYCKELTALEN ÄR

- | | |
|-----------------------------|---|
| a. Antal anställda | f. Antal dödsolyckor |
| b. Andel anställda kvinnor | g. Antal rapporterade fall genom koncernens visseblåsarfunktion |
| c. Sjukfrånvaro | |
| d. Antal allvarliga tillbud | |
| e. Antal allvarliga olyckor | |

Ansvar för efterlevnad av koncerngemensamma policys ligger på respektive dotterbolags-VD. För att hantera koncernens hållbarhetsarbete har vi tillsatt en grupp som kommer ha ansvar för det fort-

sätta arbetet. Inför 2019 har vi för avsikt att ta fram ytterligare koncerngemensamma policys för vissa specifika områden. En viktig del blir också att säkerställa implementation av aktiviteterna ovan liksom att formalisera uppföljningen av koncernens hållbarhetsarbete ytterligare.

VÅR VERKSAMHET UR ETT HÅLLBARHETSPERSPEKTIV

Transtemas grundläggande syn är att ett långsiktigt och hållbart förhållningssätt, är en förutsättning för att kunna ha en stabil och lönsam utveckling över tid. I detta ingår att vi ska bedriva vår verksamhet med respekt för vår omvärld och våra resurser. Vi är glada över att se att våra kunder i allt högre omfattning än tidigare ställer krav inom hållbarhetsområdet, vilket innebär ett ökat tryck på oss och våra branschkollegor att fortsätta prioritera vårt arbete inom området.

Sett till vår verksamhet så bedömer vi att vår bransch har en medelhög riskprofil. En av de primära riskerna i vår verksamhet är kopplad till farliga arbetsmiljöer; exempelvis säkerhet på väg, heta arbeten, arbete på hög höjd samt risker vid stolparbete. På dessa områden finns omfattande och långtgående lagstiftning, vilka har för syfte att motverka dessa risker, och som komplement har vi interna rutiner och instruktioner som skall minska risken för olyckor. Vad gäller miljö så består vår huvudsakliga miljöbelastning av utsläpp från vår fordonspark och transporter i stort, men vi bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Vi ser också risker avseende att säkerställa att kedjan av aktörer som är kopplade till vår verksamhet, så som leverantörsledet och våra underentreprenörer, verkar i linje med våra värderingar. I syfte att få större kontroll avseende denna risk, har vi i högre grad valt att teckna ramavtal med utvalda leverantörer och vi kräver i högre utsträckning att våra underentreprenörer accepterar och efterlever vår uppförandekod.

VÅR HÅLLBARHETSSTRATEGI

Vår verksamhet utgår från de lagar och regler som gäller i de länder vi är verksamma inom. I Skandinavien finns ett långtgående och väl utvecklat regelverk som rör frågor såsom arbetsmiljö, konkurrens liksom miljö. Allmänna, mänskliga fri- och rättigheter är också väl tillgodosedda ur flera perspektiv.

Som ett komplement till dessa externa regelverk har vi valt att definiera Transtemas syn inom en rad viktiga område genom vår koncerngemensamma uppförandekod. Denna omfattar exempelvis vår syn på affärsetik, anti-korruption och hur vi respekterar

mänskliga rättigheter. Vi har i vårt arbete valt att stödja de tio principer som ingår i FNs "Global Compact", även om vi i dagsläget inte gjort någon formell anslutning. Parallellt etablerar vi även en visuellblåsarfunktion, vilken exempelvis avser att fånga upp brott eller avvikelser till uppförandekoden. Alla anmälningar skall hanteras anonymt och följas upp, och antalet anmälningar kommer rapporteras.

SEKTION 2

Nedan beskrivet hållbarhetsarbete gäller specifikt för Transtema Network Services AB (nedan "TNS"). TNS utgör koncernens största dotterbolag och är det enda dotterbolag som faller inom definitionen för stora bolag, vilken därmed skall avge en hållbarhetsrapport enligt ÅRL.

MEDARBETARE OCH SOCIALA FÖRHÅLLANDEN

Medarbetarna på TNS utgör verksamhetens viktigaste tillgång och det är kritiskt att våra medarbetare trivs och mår bra. TNS påverkan på sociala förhållanden sker primärt genom vår personal. Vi är därför måna om att främja en god och säker arbetsmiljö, med ett öppet och inkluderande klimat.

Det förekommer arbetsmiljöer i vår verksamhet som kan innebära en förhöjd risk för personskada för de medarbetare som verkar däri. Exempelvis har vi tekniker som utför arbete på hög höjd, exempelvis i master, klättrar i stolpar och utför arbete i direkt anslutning till vägar med trafik. TNS har en nollvision för allvarliga arbetsmiljöolyckor och för att motverka riskerna har vi system och processer som är utformade för att möjliggöra ett kontinuerligt och systematiskt arbetsmiljöarbete. Här är det kritiskt att de anställda har rätt kompetens och rätt utrustning, vilket vi säkerställer genom ett omfattande utbildningsprogram för de anställda och ser till att de har rätt personlig skyddsutrustning i form av exempelvis fallskyddsutrustning. En del av vår skyddsutrustning omfattas även av besiktningsplikt.

Inom TNS har vi en väletablerad process för incidentrapportering vilken möjliggör systematisk uppföljning av olyckor och tillbud. Varje incident bedöms genom ett utredningsarbete och vid behov görs åtgärder i form av exempelvis uppdaterade riskbedömningar liksom nya rutiner och instruktioner.

Den psykosociala miljön är också viktig och alla våra arbetare ska behandlas med respekt och värdighet. Vi tar avstånd från all slags diskriminering och kränkande särbehandling i enlighet med

Sveriges diskrimineringslag och arbetsmiljölagen, och har nolltolerans gällande alla former av trakasserier, kränkande särbehandling, uteslutande och mobbing. Varje år genomförs en medarbetarundersökning för att följa upp medarbetarnas syn på arbetsplatsen. Resultatet diskuteras i arbetsgrupper och handlingsplaner för förbättringsområden tas fram gemensamt.

TNS POLICYER MEDARBETARE:

- TNS Uppförandekod
- Arbetsmiljöpolicy
- Visselblåsarpolicy
- Rutin mot diskriminering
- Policy mot kränkande särbehandling
- Rutin mot hot och våld
- Rekryteringspolicy
- Rutin mot missbruk och skadligt bruk

För att mäta arbetsmiljön på TNS följer vi regelbundet följande nyckeltal:

Nyckeltal	2018	2017
Olyckor		
- Antal allvarliga tillbud	7	16
- Antal allvarliga olyckor	8	24
- Antal dödsolyckor	0	0
Medarbetare		
- Antal anställda	745	732
- Andel anställda kvinnor	11%	10%
- Sjukfrånvaro	3,98%	4,03%

DEFINITIONER AV NYCKELTAL:

Antal allvarliga tillbud – Antal incidenter som kunde ha lett till allvarlig olycka.

Antal allvarliga olyckor – Antal incidenter som orsakat olyckor där den drabbade blivit sjukskriven minst en dag efter olyckan.

Antal dödsolyckor – Antal olyckor med dödlig utgång.

Antal anställda – Antal anställda vid årets slut inklusive visstidsanställda.

Andel anställda kvinnor – Andel kvinnor i relation till totalt antal anställda.

Sjukfrånvaro – Andel total sjukfrånvaro i relation till arbetad tid.

MILJÖ

TNS bedriver ingen tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Vårt huvudsakliga avtryck på miljön består primärt av två områden; utsläpp från våra fordon samt avfall från vår verksamhet. Våra

kunder har höga krav inom miljöområdet och vi rapporterar regelbundet vår miljö- och klimatpåverkan till dem. Tidigare har de haft tydliga krav kopplat till avfallshantering, men under senare tid har även utsläpp fått ett ökat fokus.

Utsläppen från vår fordonspark, vilken består av ca 600 bilar, utgör vår största miljöbelastning. Bilarna är framför allt av skåpbilstyp, och används av våra servicetekniker och projektörer i deras arbete ute i fält. Vi följer regelbundet utsläppen från vår bilpark och vi arbetar även kontinuerligt med ruttoptimering.

Vad gäller vårt avfall så tillämpar vi ett systematiskt arbete för återvinning. Typen av avfall som uppstår i vår verksamhet är exempelvis kabelskrot (från kopparnätet), metallskrot i form av bly och koppar, emballage, liksom förorenat vatten i kabelbrunnar vilket måste slamsugas.

TNS POLICYER MILJÖ

- TNS Uppförandekod
- Miljöpolicy
- Resepolicy
- Bilpolicy

Nyckeltal	2018	2017
Utsläpp		
- CO2 i relation till km, årligt snitt	152,1 g/km	152,8 g/km
- CO2- Totala utsläpp i ton	3950 ton	4023 ton

DEFINITIONER AV NYCKELTAL:

CO2 i relation till km, årligt snitt – Genomsnitt av bilarnas listvärde från tillverkaren för utsläpp per km.

CO2 Totala utsläpp i ton – Totalt CO2 utsläpp från bilar och flygresor.

AFFÄRSETIK

Vår verksamhet har ett tydligt samhällsintresse, och vår syn är att affärsetik därför är extra viktigt i denna verksamhet. För oss skall vår syn på affärsetik genomsyra allt vi gör. Här spelar vår uppförandekod en viktig roll i att förmedla till våra medarbetare, likväl som våra samarbetspartners, de affärsetiska principer som gäller. Som komplement till uppförandekoden skall även alla anställda på TNS genomgå webbutbildningar inom anti-korruption och informationssäkerhet.

Det är viktigt för oss att vi agerar med respekt för grundläggande mänskliga fri- och rättigheter, och att vi efterlever FN:s konventioner



om Mänskliga rättigheter liksom Internationella arbetsorganisationens grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet. Noll-tolerans råder mot korruption, mutor, insiderhandel eller annan brottslighet med direkt eller indirekt orsakssamband till anställning eller uppdrag inom TNS. Vi tror på fri och rättvis konkurrens och vår verksamhet ska bedrivas på ett sätt som medverkar till en sund och fungerande marknad med lika villkor och förutsättningar, med respekt och i enlighet med gällande konkurrenslagstiftning. Vi vill också agera ansvarstagande genom att arbeta aktivt med de miljöaspekter som är väsentliga i vår verksamhet.

Vår visselblåsarfunktion har för avsikt att fånga upp brott eller annat agerande som inte ligger i linje med vår affärsetik. Vid konstaterade brott mot vår uppförandekod kommer alltid åtgärder vidtas.

Vi har för 2018 inga nyckeltal på plats vilka avser att mäta arbetet avseende mänskliga rättigheter och anti-korruption. Under 2019 kommer vi kunna följa inrapporterade fall till vår visselblåsarfunktion och vi kommer även utvärdera om fler indikatorer skall implementeras för dessa områden. Vi kommer också arbeta vidare inom området mänskliga rättigheter i syfte att tydligare definiera vad som är mest väsentligt för oss samt identifiera primära risker inom detta område.

Vi är övertygade om att vår syn på affärsetik i förlängningen kommer leda till högre kundnöjdhet, högre kvalitet i det vi gör, en bättre arbetsmiljö för våra medarbetare och en stabil ekonomisk utveckling för våra aktieägare.

TNS POLICYER AFFÄRSETIK:

- TNS Uppförandekod
- Anti-korruptionspolicy
- Visselblåsarpolicy
- Sekretessavtal NDA med anställda och konsulter

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Transtema Group AB (publ),
org.nr 556988-0411

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2018 på sidorna 22–25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

UTTALANDE

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Göteborg den 24 april 2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
Auktoriserad revisor



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i Tkr	NOT	2018	2017
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5, 6	1 058 157	969 860
Aktiverat arbete för egen räkning		-	384
Övriga rörelseintäkter	7	44 815	7 364
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		1 102 972	977 608
Rörelsens kostnader			
Råvaror och handelsvaror		-620 731	-660 117
Övriga externa kostnader	8, 9	-148 490	-103 901
Personalkostnader	11	-355 481	-170 382
Förlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar		-2 587	-
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR		-24 317	43 208
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	17, 18	-46 716	-17 482
RÖRELSERESULTAT		-71 033	25 726
Finansiella intäkter	12	596	2 290
Finansiella kostnader	13	-9 132	-6 441
RESULTAT FÖRE SKATT		-79 570	21 575
Inkomstskatt	15	23 861	-3 819
ÅRETS RESULTAT		-55 709	17 756
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-55 631	17 755
Innehav utan bestämmande inflytande		-79	1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-198	131
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-55 907	17 887
Summa totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare.		-55 829	17 886
Summa totalresultat hänförligt till minoritetsintresse.		-79	1
Resultat per aktie före utspädning (kr)	16	-2,35	0,87
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	16	-2,35	0,86

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	NOT	18-12-31	17-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	17	123 992	118 692
Kundrelationer	17	67 789	53 812
Varumärken	17	50 416	56 787
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17	12 697	446
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		254 894	229 738
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	18	19 489	20 334
Inventarier, verktyg och installationer	18	51 627	30 948
Bilar och andra transportmedel	18	147 959	-
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		219 075	51 282
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21	966	1 288
Uppskjuten skattefordran	19	2 747	-
Andra långfristiga fordringar	21	123	-
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		3 836	1 288
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		477 805	282 307
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter		4 059	7 529
Färdigvaror och handelsvaror		15 409	10 170
SUMMA VARULAGER		19 468	17 699
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21, 22	198 543	190 127
Aktuella skattefordringar		6 753	9 471
Övriga fordringar	21	29 979	1 530
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	379 116	189 093
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		614 391	390 221
Likvida medel	21, 24	21 830	29 406
Summa omsättningstillgångar		655 689	437 327
SUMMA TILLGÅNGAR		1 133 495	719 634

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	NOT	18-12-31	17-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	25		
Aktiekapital		27 386	21 431
Övrigt tillskjutet kapital		295 791	174 676
Omräkningsdifferenser		812	1 010
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-1 216	54 415
Innehav utan bestämmande inflytande		366	444
SUMMA EGET KAPITAL		323 139	251 976
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	19	-	20 296
Skulder till kreditinstitut	21, 27	31 113	38 847
Finansiell leasingsskuld	8, 21, 27	92 759	-
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		123 872	59 143
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27	90 473	50 189
Skulder till kreditinstitut	21, 27	34 926	65 871
Kortfristig leasingsskuld	8, 21, 27	55 200	-
Förskott från kund	21	78 010	-
Leverantörsskulder	21	249 903	187 072
Övriga skulder	21, 28	81 658	64 197
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	96 314	41 186
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		686 484	408 516
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 133 495	719 634

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differenser	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	18 746	-	47 442	-	36 660	933	103 780
Periodens resultat	-	-	-	-	17 755	1	17 756
Övrigt totalresultat	-	-	-	131	-	-	131
SUMMA TOTALRESULTAT	-	-	-	131	17 755	1	17 887
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	1 717	-	78 536	-	-	-	80 253
Pågående nyemission av aktier vid rörelseförvärv	-	69	3 137	-	-	-	3 206
Nyemission	900	-	44 696	-	-	-	45 596
Optionsprogram	-	-	864	-	-	-	864
Utdelning till minoriteten	-	-	-	-	-	-490	-490
Omräkningsdifferenser	-	-	-	879	-	-	879
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	2 617	69	127 233	879	-	-490	130 308
Utgående balans per 31 december 2017	21 362	69	174 676	1 010	54 415	444	251 976
Ingående balans per 1 januari 2018	21 362	69	174 676	1 010	54 415	444	251 976
Periodens resultat	-	-	-	-	-55 631	-78	-55 709
Övrigt totalresultat	-	-	-	-198	-	-	-198
SUMMA TOTALRESULTAT	-	-	-	-198	-55 631	-78	-55 907
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	2 043	-	51 711	-	-	-	53 754
Företrädesemission	3 912	-	74 333	-	-	-	78 245
Emissionskostnad	-	-	-5 033	-	-	-	-5 033
Optionsprogram	-	-	104	-	-	-	104
Aktiekapital registrerat	69	-69	-	-	-	-	-
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	6 024	-	121 115	-	-	-	127 139
Utgående balans per 31 december 2018	27 386	-	295 791	812	-1 216	366	323 139

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	NOT	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-71 033	25 726
Ej kassaflödespåverkande poster	32	17 626	13 037
Erhållna finansiella intäkter	12	314	2 290
Erlagda finansiella kostnader	13	-8 606	-6 133
Betald inkomstskatt		-12 529	-9 057
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL		-74 228	25 863
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning(+) av varulager		-1 769	-7 592
Ökning(-)/minskning(+) av kundfordringar		85 124	-8 574
Ökning(-)/minskning(+) av övriga rörelsefordringar		-11 196	-89 328
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder		-98 454	51 107
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga rörelseskulder		93 018	-47 051
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		66 723	-101 439
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-7 508	-75 576
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	17, 18	-4 121	-3 310
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	34	-40 070	-4 361
Förändring av finansiella tillgångar		189	333
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-44 002	-7 339
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	27	62 419	83 380
Amortering av lån	27	-125 792	-36 630
Förändring av checkräkningskredit	27	40 284	-1 123
Amortering av leasingskuld	27	-17 600	-
Förändring av skuld till övriga kreditinstitut	27	11 386	7 247
Nyemissioner		73 213	45 596
Utdelning minoritet		-	-490
Optionslikvid		104	864
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		44 014	98 845
Periodens kassaflöde		-7 495	15 930
Omräkningsdifferenser		-81	-
Likvida medel vid periodens början		29 406	13 477
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	24	21 830	29 406

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	NOT	2018	2017
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	16 529	9 569
Övriga rörelseintäkter		-	8
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		16 529	9 577
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8, 9, 10	-6 631	-4 531
Personalkostnader	11	-8 246	-3 911
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR		1 651	1 135
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	18	-25	-4
RÖRELSERESULTAT		1 626	1 131
Resultat från andelar i koncernföretag	12, 13	-63 900	4 776
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	3 683	223
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-4 446	-948
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-63 037	5 181
Koncernbidrag	14	-980	-2 217
RESULTAT FÖRE SKATT		-64 017	2 964
Inkomstskatt	15	-1	-88
ÅRETS RESULTAT		-64 018	2 876

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	NOT	18-12-31	17-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	17	424	-
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		424	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	18	132	111
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		132	111
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	20	385 447	289 004
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		385 447	289 004
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		386 003	289 115
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar hos koncernföretag	10, 22	10 258	-
Fordringar hos koncernföretag	10	124 078	45 970
Övriga fordringar		460	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	5 834	114
Summa kortfristiga fordringar		140 630	46 083
Likvida medel	24	-	49
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		140 630	46 133
SUMMA TILLGÅNGAR		526 634	335 248

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i Tkr	NOT	18-12-31	17-12-31
EGET KAPITAL	25		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		27 386	21 431
Summa bundet eget kapital		27 386	21 431
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		295 791	174 676
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-59 531	4 487
Summa fritt eget kapital		236 260	179 163
SUMMA EGET KAPITAL		263 647	200 595
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	27	19 713	23 188
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		19 713	23 188
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27	90 473	-
Skulder till kreditinstitut	27	12 900	36 333
Leverantörsskulder		827	358
Skulder till koncernföretag	10	87 450	25 223
Aktuella skatteskulder		-	128
Övriga skulder	28	49 906	48 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	1 718	1 143
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		243 274	111 466
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		526 634	335 248

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	18 746	-	47 442	1 611	67 799
Årets resultat	-	-	-	2 876	2 876
SUMMA ÅRETS RESULTAT	-	-	-	2 876	2 876
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	1 717	-	78 536	-	80 253
Pågående nyemission av aktier vid rörelseförvärv	-	69	3 137	-	3 206
Nyemission	900	-	44 696	-	45 596
Optionsprogram	-	-	864	-	864
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	2 617	69	127 233	-	129 919
Utgående balans per 31 december 2017	21 362	69	174 676	4 487	200 594
Ingående balans per 1 januari 2018	21 362	69	174 676	4 487	200 594
Årets resultat	-	-	-	-64 018	-64 018
SUMMA ÅRETS RESULTAT	-	-	-	-64 018	-64 018
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	2 043	-	51 711	-	53 754
Företrädesemission	3 912	-	74 333	-	78 245
Emissionskostnad	-	-	-5 033	-	-5 033
Optionsprogram	-	-	104	-	104
Aktiekapital registrerat	69	-69	-	-	-
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	6 024	-	121 115	-	127 070
Utgående balans per 31 december 2018	27 386	-	295 791	-59 531	263 647

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	NOT	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 626	1 131
Ej kassaflödespåverkande poster	32	25	4
Erhållna finansiella intäkter	12	3 683	2 223
Erlagda finansiella kostnader	13	-4 337	-948
Betald inkomstskatt		-606	-323
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL		391	2 086
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning(+) av kundfordringar		- 10 258	21
Ökning(-)/minskning(+) av övriga rörelsefordringar		-84 224	-85 283
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder		469	-384
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga rörelseskulder		11 963	16 035
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-82 050	-69 610
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-81 659	-67 524
Investeringsverksamheten			
Förändring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	17, 18	-470	-116
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	34	-41 492	-24 011
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-41 962	-24 127
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	27	56 064	82 203
Amortering av lån	27	-96 281	-38 579
Förändring av checkräkningskredit	27	90 473	-
Nyemissioner		73 213	45 596
Optionslikvid		104	864
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		123 573	90 084
Periodens kassaflöde		-49	-1 566
Likvida medel vid periodens början		49	1 615
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	24	0	49



NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Transtema Group AB (moderföretaget) med org nr 556988-0411 och dess dotterföretag (koncernen). Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg och med adress EA Rosengrensgata 31, 421 31 Västra Frölunda, Sverige.

Styrelsen har den 24 april 2019 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (Tkr) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpas när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 GRUNDER FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för Transtema Group AB har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalande från IFRIC sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen.

Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i årsredovisning för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 4.

2.1.1 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER 2018

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar koncernen nya redovisningsstandarder, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Som framgår av tidigare rapporter så påverkas inte koncernen vid övergången varmed eget kapital vid ingången av året är oförändrat tillika 2017 års resultat. Koncernen har uppdaterat redovisningsprinciperna som en effekt av de nya standarderna. Övriga justerade redovisningsprinciper som IASB utfärdat och som trätt i kraft, bedöms inte ha någon materiell effekt på koncernens finansiella rapporter.

Se nedan tabell för omklassificering av finansiella tillgångar per 31 december 2017 i enlighet med IFRS 9:

		Kategorier	Belopp per 31 december 2017	
Finansiella tillgångar	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9
Långfristiga värdepappersinnehav	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1 288	1 288
Kundfordringar	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	190 127	190 127
Övriga fordringar	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 530	1 530
Likvida medel	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	29 406	29 406
			222 351	222 351

2.1.2 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER 2019

IASB utfärdade flera nya och ändrade redovisningsstandards som trädde i kraft 1 januari 2019. Endast IFRS 16 Leasingavtal bedöms ha en effekt på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 publicerades i januari 2016 och ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som avser leasingredovisning. Implementeringen av standarden kommer att innebära att nästan samtliga leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Koncernen har bedömt effekten av övergången till den nya redovisningsstandarden IFRS 16 Leasingavtal vilken tillämpas från och med 1 januari 2019. För koncernen innebär det en förändrad redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler, bilar och andra leasingobjekt. Koncernen har valt att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. Storleken på nyttjanderätten har värderats till att motsvara storleken på leasingkulden vid övergångstidpunkten. Leasingkulden har värderats till nuvärdet av återstående leasingavgifter. Leasingperioderna är beräknade till den icke uppsägningsbara leasingperioden samt förlängningsperioder om det är rimligt säkert att de kommer nyttjas. Diskonteringsräntan är koncernens marginella låneränta med hänsyn till lånets löptid. Implementeringen av den nya standarden medför ökade tillgångar och skulder i balansräkningen, se de uppskattade effekterna på balansräkningen i tabellen nedan. Det kommer även få en positiv påverkan på rörelseresultatet då en del av leasingkostnaderna redovisas som en räntekostnad i finansnettot. I kassaflödesanalysen fördelas leasingbetalningarna mellan erlagda räntor inom den löpande verksamheten och amortering av leasingkulder inom finansieringsverksamheten. Det innebär således en positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten.

Avstämning från IAS 17 till IFRS 16

Åtagande operationella leasingavtal enligt IAS 17 per 31 december 2018	53 056
Finansiella leasingavtal	147 959
Kontrakt med lågt värde	-306
Korttidskontrakt	-10 337
Restvärde inkluderat i IAS 17	-33 944
Förlängningsoptioner som med rimlig säkerhet kommer att användas	47 846
	204 274

Redovisningsprincip för leasingavtal från och med 1 januari 2019

Se avsnitt 2.4 för nuvarande redovisningsprincip för leasingavtal. Från och med 1 januari 2019, tillämpar koncernen redovisning av leasingavtal i enlighet med IFRS 16 och följande redovisningsprincip appliceras: Samtliga leasingavtal tas upp i balansräkningen, vid inledningsdatumet, som en nyttjanderätt och en leasingkund. Ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. En nyttjanderätt och en leasingkund redovisas för samtliga leasingavtal med en leasingperiod på mer än tolv månader, med undantag för tillgångar av lågt värde. Efter inledningsdatumet värderas nyttjanderätten i enlighet med bestämmelserna för materiella anläggningstillgångar. En leasingkund diskonteras genom att använda den implicita räntan i leasingavtalet, om denna räntesats lätt kan fastställas. Om räntesatsen inte lätt kan fastställas ska den marginella låneräntan användas. Den marginella låneräntan fastställs av koncernen med hänsyn till leasingavtalets löptid. Leasingperioderna är beräknade till den icke uppsägningsbara leasingperioden samt förlängningsperioder om det är rimligt säkert att de kommer nyttjas.

2.2 KONCERNREDOVISNING

2.2.1 GRUNDLÄGGANDE REDOVISNINGSPRINCIPER

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv,

avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Den villkorade köpeskillningen omvärderas varje period till verkligt värde, eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillningen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande på förvärvsdagen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om köpeskillningen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

I de fall hela eller delar av en köpeskillning skjuts upp, diskonteras de framtida betalningarna till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 INTÄKTSREDOVISNING

Ny redovisningsprincip från 1 januari 2018

Intäkterna i den ordinarie verksamheten består av försäljning av varor eller tjänster inom segmenten Network Services, Infrastructure och Emerging Business. Intäkterna redovisas när kontrollen har överförts till köparen. Försäljningen redovisas netto av lämnade rabatter och annan rörlig ersättning om det är mycket sannolikt att sådana kommer att uppstå.

Intäkter från produkter redovisas vid ett tillfälle. Intäkter från tjänster redovisas antingen vid ett tillfälle eller över tid. Redovisning av intäkter från avtal där koncernens prestation saknar alternativ användning och där koncernen har rätt till ersättning för nedlagda utgifter om kunden skulle avbryta kontraktet redovisas över tid. Färdigställandegraden fastställs genom att nedlagda utgifter ställs i förhållande till de totala beräknade uppdragsutgifterna. Om färdigställandegraden inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, intäkts-

förs endast belopp som motsvarar uppkomna uppdragsutgifter, och då endast till den grad det är sannolikt att det kommer att ersättas av beställaren. Om det bedöms som sannolikt att samtliga utgifter för ett uppdrag kommer att överstiga de totala inkomsterna, redovisas den befarade förlusten till fullo omedelbart som kostnad.

Uppskattningar av intäkter, kostnader, och grad av färdigställande revideras om omständigheterna förändras. Förändringar i uppskattningar redovisas i resultaträkningen i den period ledning fick vetskap om de förhållanden som föranledde förändringen.

För fastpriskontrakt betalar kunderna ett fast belopp utifrån en överenskommen betalningsplan. Om värdet av de tjänster som koncernen utför överstiger betalningarna, redovisas en avtalsstillgång. Om betalningen överstiger värdet av de utförda tjänsterna redovisas en avtalsskuld.

Om avtal är på löpande räkning baserat på pris per timme, redovisas intäkten i den utsträckning koncernen har rätt att fakturera kunden. Kunder faktureras löpande och ersättning ska betalas vid fakturering.

Prestationsåtagandena har vanligtvis en förväntad löptid på högst ett år, varför upplysning om transaktionspris som allokeras till återstående prestationsåtagande inte lämnas.

Avtalsutgifter

Tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal redovisas som en tillgång om koncernen förväntar sig att få täckning för dessa utgifter. Om avskrivningstiden för tillgången som skulle redovisats understiger ett år, redovisas de tillkommande utgifterna som en kostnad när de uppkommer.

Finansieringskomponent

Koncernen förväntas inte ha några kontrakt med kunder där perioden mellan överföring av varor och tjänster till kunden och betalning från kunden överstiger ett år. Som en konsekvens av detta justerar inte koncernen transaktionspriserna för pengarnas tidsvärde.

2.4 LEASING

Koncernen har framförallt hyreskontrakt avseende lokaler och bilar.

2.4.1 FINANSIELL LEASING

Leasing av materiella anläggningstillgångar där koncernen som leasetagare i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell

leasing. Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Motsvarande betalningsförpliktelser, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens poster långfristig upplåning och kortfristig upplåning. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och amortering av skulden. Räntan redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av över leasingperioden.

2.4.2 OPERATIONELL LEASING

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasinggivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

2.5 SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör tillika koncernchef som fattar strategiska beslut. Transtema Group har sedan augusti 2018 delat upp sin verksamhet i tre segment: Network Services, Infrastructure och Emerging Business. Network Services verksamhet omfattar projektering, byggnation, drift, underhåll och service av passiva och aktiva kommunikationsnät. Infrastructure omfattar entreprenader inom fiber- och elnät. Emerging Business omfattar produkt-, tjänste- och applikationsförsäljning inom infrastruktur för molntjänster och datacenter samt utbildning.

2.6 OMRÄKNING AV UTLÄNSK VALUTA

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens presentationsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs, och redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

2.7 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Varumärken och kundrelationer

Varumärken och kundrelationer som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken och kundrelationer har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för varumärken och kundrelationer över deras bedömda nyttjandeperiod på 10 år.

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger Transtemas andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen, vilket

för koncernen är rörelsesegmentsnivån (se 2.6).

Goodwillnedskrivning testas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader.

2.8 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

Fastighet (Komponenter)	20–30 år
Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar	5–10 år
Inventarier, verktyg och installationer	3–10 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.9 NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar som har en obestämbart nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på

värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. Ingen återföring görs av tidigare nedskrivningar av goodwill.

2.10 VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden, (FIFU). Anskaffningsvärdet för egentillverkade halv- och helfabrikat består av direkta tillverkningskostnader och skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

2.11 FINANSIELLA INSTRUMENT

Från 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 9. Tidigare perioder har inte omräknats. För mer information se 2.1.1, samt tidigare redovisningsprincip följer nedan i 2.11.5 – 2.11.9.

Ny redovisningsprincip från den 1 januari 2018

2.11.1 KLASSIFICERING

Finansiella instrument är klassificerade i olika kategorier baserat på koncernens affärsmodell och tillgångens kontraktensliga kassaflöden. Tillgångarna och skulderna klassificeras i följande kategorier:

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde: Avser tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. I denna kategori klassificeras kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel.

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen: Avser tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Långfristiga värdepappersinnehav klassificeras i denna kategori.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde: Bolagets finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består skulder till kreditinstitut, skulder avseende finansiell leasing, checkräkningskredit, leverantörsskulder och övriga skulder. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. Lämnade utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominella belopp.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av tilläggsköpeskillingar. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Skulder i denna kategori klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om de förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras de som långfristiga skulder.

2.11.2 REDOVISNING OCH BORTTAGANDE FRÅN BALANSRÄKNINGEN

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

2.11.3 VÄRDERING

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall

tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

Efterföljande värdering av skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till. De finansiella instrumenten klassificeras i tre olika värderingskategorier:

- **Upplupet anskaffningsvärde:** Vinster eller förluster i samband med att skuldinstrumentet bokas bort från balansräkningen eller skrivs ner redovisas i resultaträkningen. Ränteintäkter redovisas som finansiella intäkter enligt effektivräntemetoden.
- **Verkligt värde via resultaträkningen:** En vinst eller förlust från ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

2.11.4 NEDSKRIVNINGAR

Koncernen bedömer framåtriktat förväntade kreditförluster från skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Den tillämpade metoden för nedskrivningsprövning beror på om det har skett en betydande ökning av kreditrisken.

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar som tillåts enligt IFRS 9. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringarna. Kundfordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Kreditförluster på kundfordringar redovisas i rörelseresultatet. Eventuella återföringar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

Tidigare redovisningsprincip, gällande för transaktioner före 1 januari 2018, framgår nedan i 2.11.5 – 2.11.9

2.11.5 KLASSIFICERING

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: fordringar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och kundfordringar, samt övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättnings-tillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggnings-tillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av kundfordringar, likvida medel samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar.

Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella instrument som innehas för handel. En finansiell fordran eller skuld klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Instrumentet i denna kategori klassificeras som kortfristigt om det förväntas bli reglerat inom 12 månader, annars klassificeras de som långfristigt. Koncernens skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av tilläggsköpeskillningar vid förvärfv av dotterföretag.

Övriga finansiella skulder

Koncernens lång- och kortfristiga upplåning (inklusive checkräkningskredit), övriga långfristiga skulder, leverantörsskulder och den del av övriga kortfristiga skulder samt interimsskulder som avser finansiella instrument klassificeras som övriga finansiella skulder.

2.11.6 REDOVISNING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella

skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i rörelseresultatet.

2.11.7 KVITTNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.11.8 NEDSKRIVNING FINANSIELLA INSTRUMENT*Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde*

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom "övriga externa kostnader" eller inom finansnettot beroende på vilken finansiell tillgång som skrivs ner. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning inom "övriga externa kostnader" eller inom finansnettot beroende på vilken finansiell tillgång som skrevs ner.

2.11.9 FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS

Investeringar i värdepapper klassificeras som finansiella tillgångar

som kan säljas när de inte har fastställda löptider och fastställda eller fastställbara betalningar, samt när ledningen har för avsikt att hålla dem på medellång till lång sikt. Finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon av de andra kategorierna (verkligt värde via resultaträkningen, låne- och kundfordringar eller investeringar som hålls till förfall) ingår också i kategorin för finansiella tillgångar som kan säljas. Finansiella tillgångar redovisas som anläggnings-tillgångar om de inte förfaller inom 12 månader, eller ledningen har för avsikt att avyttra dem inom 12 månader efter utgången av rapporteringsperioden. Förändringar i verkligt värde för monetära och icke-monetära värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i övrigt totalresultat.

När värdepapper, som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, säljs eller skrivs ner, förs ackumulerade justeringar av verkligt värde från eget kapital till resultaträkningen som vinster och förluster från finansiella instrument.

2.12 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.13 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

2.14 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

2.15 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i årsredovisning för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition.

NOT 3 FINANSIELL RISKBEDÖMNING

3.1 FINANSIELLA RISKFAKTORE

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, samt kassaflödes- och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts centralt av moderföretaget Transtema Group AB med VD/Koncernchef och CFO som ansvariga, enligt policys som fastställts av styrelsen. VD/Koncernchef samt CFO godkänner de riskhanteringsåtgärder som genomförs enligt policyn, och VD i respektive dotterföretag har det operativa ansvaret för att policyn följs i det dagliga arbetet. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

3.1.1 MARKNADSRISK

Valutarisk

Transtema verkar i allt väsentligt på den svenska marknaden med försäljningen och inköpen i SEK. Valutarisken är begränsad. Undantaget är dotterbolaget TheBplan AS som köper och säljer i NOK vilket innebär omräkningsexponering för koncernen.

Ränterisk i upplåning

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Det

krävs styrelsebeslut för att ta upp nya lån utöver beviljade krediter. Under 2017 och 2018 bestod koncernens upplåning till rörlig ränta av svenska kronor.

Genomförda simuleringar utvisar att effekten på resultatet av en ändring på 1 procent skulle vara en maximal ökning med cirka 1 565 KSEK (1 549 KSEK) respektive minskning med cirka 1 565 KSEK (1 549 KSEK).

3.1.2 KREDITRISK

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje ny kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument, och tillgodohavande hos banker och finansiella institut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparter.

3.1.3 FACTORING

Ett fåtal dotterbolag i koncernen säljer kundfordringar (factoring). Den totala tillgängliga fakturaköps-limten för factoring uppgår till 20 MSEK (35 MSEK). Den finansiella innebörden av fakturaförsäljning utan regressrätt är att kreditrisken mot de kunder som kundfordringar avser överläts. Då koncernen vid fakturaförsäljning har avhånt sig alla väsentliga risker och fördelar så är motsvarande kundfordringar bortbokade från balansräkningen. Baserat på kundernas rating är vissa kundfordringar sålda med regressrating. Detta innebär att koncernen är skyldig att återköpa kundfordringen om inte kunden betalar inom typiskt 15 dagar efter förfallodatum. Då inte alla väsentliga risker och fördelar lämnat koncernen redovisas kundfordringar med regressrätt i balansräkningen till nominellt värde som kundfordringar samt med motsvarande belopp som kortfristig skuld. Per balansdag uppgick utstående kundfordringar med regress till cirka 9 MSEK (17 MSEK).

3.1.4 KASSAFLÖDES- OCH LIKVIDITETSRISK

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras av koncernens CFO. Koncernens CFO följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta

behovet i den löpande verksamheten samtidigt som de löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte nyttjats så att koncernen inte bryter mot lånelimiter eller lånevillkor (där tillämpligt) på några av koncernens lånefaciliteter. Sådana prognoser beaktar koncernens planer för skuldsanering, uppfyllelse av lånevillkor, uppfyllelse av interna balansräkningsbaserade resultatmått och, om tillämpligt, externa tillsyns- eller legala krav, till exempel valutarestriktioner.

Bolaget arbetar som en del av integrationen av de nya bolagen i koncernen med styrningen av rörelsekapitalprocessen.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

KONCERNEN

Koncernen 31 december 2018	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	34 926	17 172	9 075
Checkräkningskredit	90 473	-	-
Finansiell leasingskuld	55 200	59 272	33 487
Förskott från kund	78 010	-	-
Leverantörsskulder	249 903	-	-
Skatteskuld	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	81 658	-	-
SUMMA	590 170	76 444	42 562

Koncernen 31 december 2017	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	67 439	17 691	22 652
Checkräkningskredit	50 189	-	-
Leverantörsskulder	187 072	-	-
Skatteskuld	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	64 197	-	-
SUMMA	368 897	17 691	22 652

MODERFÖRETAGET

Moderföretaget 31 december 2018	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	12 900	12 900	6 813
Checkräkningskredit	90 473	-	-
Leverantörsskulder	827	-	-
Skulder till koncernföretag	87 450	-	-
Skatteskuld	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	49 906	-	-
SUMMA	241 556	12 900	6 813

Moderföretaget 31 december 2017	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Skulder till kreditinstitut	37 265	10 429	13 367
Leverantörsskulder	358	-	-
Skulder till koncernföretag	25 223	-	-
Skatteskuld	128	-	-
Övriga kortfristiga skulder	48 280	-	-
SUMMA	111 254	10 429	13 367

3.2 HANTERING AV KAPITAL

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer kapitalet i samband med upprättande av budget för året.

Förändringen i nettoskuld under 2018 var främst en följd av den finansiella leasingskulden om 148 mkr som tillkom genom förvärvet av Transtema Network Services. Vidare har lån till kreditinstitut minskat med cirka 39 mkr medan checkräkningskrediten har ökat med cirka 40 mkr.

Inga lånevillkor är kopplade till befintliga lån per 31 december 2018. En förutsättning för utbetalning av förvärvskrediten om 60 Mkr (not 33) i maj 2019 är dock att räntebärande skulder i förhållande till EBITDA understiger 3,75 gånger vid tidpunkten för utbetalning.

Koncernens soliditet uppgick till cirka 29% (35%). Koncernens soliditet exklusive finansiell leasing uppgick till cirka 33% (35%).

3.3 BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3).

Följande tabell visar koncernens skulder värderade till verkligt värde per bokslutsdag.

Koncernen 2018-12-31	Nivå 1	Nivå 3	Summa
Långfristiga värdepappers-innehav	966	-	966
Tilläggsköpeskilling	-	25 034	25 034
SUMMA	966	25 034	26 000

Villkorad köpeskilling om maximalt 45,0 Mkr kontant betalning betalas ut under andra kvartalet 2020 under förutsättningar att koncernen som helhet uppnår vissa lönsamhetsmål under räkenskapsåret 2019. Sannolikhetsviktat diskonterat värde av dessa 45 Mkr var per 31 augusti 2018 30,5 Mkr. Uppdaterade antaganden om att villkorad köpeskilling inte till fullo kommer att bli reglerad har därefter gjorts. Verkligt värde (sannolikhetsviktat och diskonterat) uppgår till 20,5 Mkr.

Villkorad köpeskilling om 7,1 Mkr avseende Mentorvision AB i motsvarande antal aktier betalas förutsatt säljare återoppar sin option på att sälja under de 3 första åren och köparen återoppar den därefter. Villkorad köpeskilling baseras på EBITDA-resultatet multiplicerat med fyra vid det senast reviderade årsbokslut då optionen utnyttjas. Uppdaterade antaganden om att villkorad köpeskilling inte till fullo kommer att bli reglerad har därefter gjorts. Verkligt värde (sannolikhetsviktat och diskonterat) uppgår till 4,5 Mkr.

Summan av villkorad köpeskilling till verkligt värde uppgår således till 25,0 Mkr per 31 december 2018.

Koncernen 2017-12-31	Nivå 1	Nivå 3	Summa
Långfristiga värdepappers-innehav	1 288	-	1 288
Tilläggsköpeskilling	-	33 663	33 663
SUMMA	1 288	33 663	34 951

Finansiella instrument i nivå 3.

Beräkningen av verkligt värde per 2018-12-31 respektive 2017-12-31 föranledde ej någon resultateffekt.

NOT 4 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2. Återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Se ytterligare information i not 17.

Successiv vinstavräkning

Löpande under året och vid årsbokslut görs en bedömning i respektive projekt gällande färdigställandegrad avseende återstående intäkter och kostnader. Denna bedömning ligger till grund för successiv vinstavräkning.

NOT 5 SEGMENTSINFORMATION

Transtema är en innovativ svensk koncern specialiserad på kommunikationslösningar. Koncernen levererar tjänster och lösningar för kommunikationsinfrastrukturer och tillhandahåller ett komplett sortiment av tjänster och produkter till telekomföretag. Rörelse-segment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Transtema Group har sedan augusti

2018 delat upp sin verksamhet i tre segment: Network Services, Infrastructure och Emerging Business. Network Services verksamhet omfattar projektering, byggnation, drift, underhåll och service av passiva och aktiva kommunikationsnät. Infrastructure omfattar entreprenader inom fiber- och elnät. Emerging Business omfattar produkt-, tjänste- och applikationsförsäljning inom infrastruktur för molntjänster och datacenter samt utbildning.

Rörelsesegmentet redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen.

En uppdelning av intäkterna från alla produkter och tjänster ser ut som följer:

Nettoomsättning per segment	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Network Services	838 430	678 117	16 529	9 569
Infrastructure	134 054	250 312	-	-
Emerging Business	85 673	41 431	-	-
SUMMA	1 058 157	969 860	16 529	9 569

Fördelningen av intäkter från externa kunder per land framgår i not 6. Intäkter om 538 425 Tkr (448 308 Tkr) avser två enskilda externa kunder.

Nettoomsättning större kunder 2018	Kund 1	Kund 2	Kund 3	Övriga kunder	Totalt koncernen
Network Services	49%	8%	1%	42%	100%
Infrastructure	-	44%	19%	37%	100%
Emerging Business	-	-	-	100%	100%
KONCERNEN	39%	12%	3%	46%	100%

Rörelseresultat per segment	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Network Services	15 885	66 467	1 626	1 131
Infrastructure	-88 264	-43 327	-	-
Emerging Business	1 345	2 586	-	-
SUMMA	-71 034	25 726	1 626	1 131

NOT 6 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Inga andra intäkter än intäkter från avtal med kunder redovisas på raden för Nettoomsättning i resultaträkningen. Koncernen härleder intäkter från varor och tjänster i följande rörelsesegment och geografiska områden.

2018

Geografisk marknad	Network Services	Infrastructure	Emerging Business	Summa
Sverige	831 695	133 150	44 706	1 009 551
Norge	2 267	0	40 679	42 946
Övriga länder	4 468	904	288	5 660
SUMMA	838 430	134 054	85 673	1 058 157

Tidpunkt för intäktsredovisningen

Vid en tidpunkt	82 656	1 100	65 790	149 546
Över tid	755 774	132 954	19 883	908 611
SUMMA	838 430	134 054	85 673	1 058 157

2017

Geografisk marknad	Network Services	Infrastructure	Emerging Business	Summa
Sverige	669 784	250 229	29 265	949 278
Norge	-	-	12 166	12 166
Övriga länder	8 333	83	-	8 416
SUMMA	678 117	250 312	41 431	969 860

Tidpunkt för intäktsredovisningen

Vid en tidpunkt	76 494	585	32 850	109 929
Över tid	601 623	249 727	8 581	859 931
SUMMA	678 117	250 312	41 431	969 860

Avtalssaldon	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar	198 543	190 127
Kontraktstillgångar	356 637	177 582
Kontraktsskulder	82 101	5 898

Kontraktstillgångar består av upplupna intäkter som uppstår när prestationsåtaganden uppfylls över tid. Kontraktsskulder består av förskott från kunder och förutbetalda intäkter. Förutbetalda intäkter är hänförliga till intäkter från tjänster. Huvuddelen av kontraktsskulden vid årets början har redovisats som intäkt under 2018.

Huvuddelen av intäkterna har erhållits för prestationsåtaganden som uppfyllts under innevarande år. Prestationsåtagandena har en förväntad löptid på högst ett år, varför upplysning om transaktionspris som allokteras till återstående prestationsåtaganden inte lämnas.

NOT 7 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	Koncernen	
	2018	2017
Ej uppfyllda villkor för tilläggs-köpeskilling koncernföretag	-	4 000
Förändring av tilläggsköpeskilling koncernföretag pga uppdaterad bedömning	14 464	-
Förvärv till lågt pris (negativ goodwill)	18 257	576
Inkrämsöverlåtelse	8 512	-
Erhållna bidrag	1 954	1 555
Övriga poster	1 628	1 232
SUMMA	44 815	7 364

NOT 8 LEASINGAVTAL

Operationell leasing

Koncernen innehar leasingavtal avseende bilar, skrivare/kopiatorer, maskiner och dylikt samt hyra av lokaler.

Framtida minimileaseavgifter enligt icke uppsägningsbara operationella leasingavtal gällande vid rapportperiodens slut förfaller till betalning enligt följande:

	Koncernen	
	18-12-31	17-12-31
Inom ett år	25 342	21 058
Senare än ett år men inom fem år	27 714	35 221
KONCERNEN TOTALT	53 056	56 354

Kostnader för operationell leasing i koncernen har under räkenskapsåret uppgått till 34 312 Tkr (21 314 Tkr).

	Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31
Inom ett år	345	40
Senare än ett år men inom fem år	488	130
MODERFÖRETAGET TOTALT	833	170

Kostnader för operationell leasing i moderföretaget har under räkenskapsåret uppgått till 587 Tkr (78 Tkr).

Finansiell leasing

Koncernen innehar leasingavtal avseende bilar som är klassificerade som finansiell leasing. Avtalen har en löptid om mellan tre och fem år, och deras redovisade värde är 147 949 tkr.

Nuvärdet på finansiella leasingskulder är som följer:

Koncernen	18-12-31	17-12-31
Inom ett år	55 200	-
Senare än ett år men inom fem år	92 759	-
KONCERNEN TOTALT	147 959	-

NOT 9 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderföretaget	
PwC	2018	2017	2018	2017
Revisionsuppdrag	2 470	2 369	548	911
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	290	-	290	-
Övriga tjänster	63	144	294	144
SUMMA	2 823	2 513	842	1 055

	Koncernen		Moderföretaget	
Övriga revisionsbolag från förvärvade dotterbolag	2018	2017	2018	2017
Revisionsuppdrag	-	215	-	-
SUMMA	-	215	-	-

NOT 10 NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Magnus Johansson äger via bolag 34,0% och Göran Nordlund äger via bolag 8,8 % av aktierna i Transtema Group och bedöms ha betydande inflytande över koncernen. För resterande 58,6% av aktierna är spridningen stor, där ingen enskild part har en större ägarandel än 7,5%. Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, dvs, styrelsen och företagsledningen, samt deras familjemedlemmar.

Följande transaktioner har skett med närstående:

	Koncernen		Moderföretaget	
Försäljning av varor och tjänster	2018	2017	2018	2017
Försäljning av koncerngemensamma tjänster till dotterföretag	-	-	16 529	9 569
SUMMA	-	-	16 529	9 569

	Koncernen		Moderföretaget	
Fordringar och skulder avseende transaktioner med närstående uppgår per balansdagen till:	2018	2017	2018	2017
Fordringar på närstående:				
- Fordringar på koncernföretag	-	-	134 336	45 970
SUMMA	-	-	134 336	45 970
Skulder till närstående:				
Lån från Törnäs Invest AB	-	13 103	-	13 103
- Skulder till koncernföretag	-	-	87 450	25 223
SUMMA	-	13 103	87 450	38 326

Moderföretaget hade vid utgången av 2017 ett lån uppgående till 13 103 Tkr av VD Magnus Johansson via Törnäs AB. Lånet hade en ränta om 2,4 % och lånet är amorterat i sin helhet under 2018.

Av moderföretagets försäljning utgör 100 % (100 %) försäljning till koncernföretag, och av moderföretagets inköp utgör 2,9 % (0 %) inköp från koncernföretag.

Tjänster köps och säljs till dotterföretag på normala kommersiella villkor.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 11.

NOT 11 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA MM.

KONCERNEN

Koncernen	2018	2017
Löner och andra ersättningar	241 746	118 734
Sociala avgifter	80 127	40 768
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	19 489	6 977
KONCERNEN TOTALT	341 362	166 479

	2018	2018	2017	2017
Löner och andra ersättningar	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare exkl. tantiem	3 149	441	2 906	376
Tantiem	240	-	-	-
Övriga anställda	238 357	19 048	115 828	6 601
KONCERNEN TOTALT	241 746	19 489	118 734	6 977

	2018	2018	2017	2017
Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	6	1	5	1
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	-	3	1

	2018	2018	2017	2017
Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	5	2	3	1
SUMMA MODERFÖRETAG	5	2	3	1
Dotterföretag				
Sverige	578	127	291	44
Norge	6	-	-	-
SUMMA DOTTERFÖRETAG	584	127	291	44
KONCERNEN TOTALT	589	129	294	45

Koncernen hade vid årets slut 1081 anställda (358).

Information om aktuella teckningsoptioner återfinns i not 26.

MODERFÖRETAGET

Moderföretaget	2018	2017
Löner och andra ersättningar	5 297	2 466
Sociala avgifter	1 901	897
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	665	376
MODERFÖRETAGET TOTALT	7 863	3 739

	2018	2018	2017	2017
Löner och andra ersättningar	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare exkl. tantiem	3 397	441	2 466	376
Tantiem	240	-	-	-
Övriga anställda	1 660	224	-	-
MODERFÖRETAGET TOTALT	5 297	665	2 466	376

	2018	2018	2017	2017
Könsfördelning i moderföretaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	6	1	5	1
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	-	3	1

	2018	2018	2017	2017
Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	5	2	3	1
SUMMA MODERFÖRETAG	5	2	3	1

Pensioner

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Ersättning till ledande befattningshavare**Riktlinjer**

- Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvoden enligt bolagsstämmans beslut.
- Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning:
 - Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, eventuellt rörlig ersättning, övriga förmåner m.m. Med andra ledande befattningshavare avses två personer av samma riktlinjer och dessa utgör tillsammans med verkställande direktören koncernledningen.
 - Rörlig ersättning såsom bonusprogram för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare kan utgå enligt överenskommen med styrelsen.
 - Övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Ersättningar och övriga förmåner 2018	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Göran Nordlund, styrelseordförande	75	-	-	-	75
Peter Stenquist, styrelseledamot	100	-	-	-	100
Liselott Engstam, styrelseledamot	50	-	-	-	50
Linus Brandt, styrelseledamot	125	-	-	-	125
Andreas Hessler, styrelseledamot	38	-	-	-	38
Magnus Johansson, VD och styrelseledamot	853	-	87	201	1 141
Andra ledande befattningshavare, (2 personer)	1 908	240	161	240	2 549
SUMMA	3 149	240	248	441	4 078

Ersättningar och övriga förmåner 2017	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Göran Nordlund, styrelseordförande	98	-	-	-	98
Peter Stenqvist, styrelseledamot	50	-	-	-	50
Liselott Engstam, styrelseledamot	66	-	-	-	66
Linus Brandt, styrelseledamot	50	-	-	-	50
Magnus Johansson, VD och styrelseledamot	897	-	-	192	1 089
Andra ledande befattningshavare, (2 personer)	1 722	-	101	184	2 007
SUMMA	2 884	-	101	376	3 360

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år.

Pensionspremien ska uppgå till 28% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses fast grundlön.

För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremien varierar mellan 13–14% av den pensionsgrundande lönen.

Avgångsvederlag

Verkställande direktörens anställningsavtal innefattar en ömsesidig uppsägningstid på sex månader från VD's sida och från bolagets sida. Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med verkställande direktör eller övriga ledande befattningshavare.

NOT 12 FINANSIELLA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter	314	290	-	60
Vite försäljning av förvärvade aktier	-	2 000	-	-
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	2 000
Utdelning från andelar i koncernföretag	-	-	-	2 776
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	3 683	163
Övrigt	282	-	-	-
SUMMA FINANSIELLA INTÄKTER	596	2 290	3 683	4 999

NOT 13 FINANSIELLA KOSTNADER

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Räntekostnader	-8 163	-5 473	-3 918	-948
Räntekostnader koncernföretag	-	-	-419	-
Räntekostnader finansiell leasing	-800	-	-	-
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	-11	-	-63 900	-
Nedskrivning finansiella placeringar	-	-308	-	-
Övriga finansiella kostnader	-158	-660	-108	-
SUMMA FINANSIELLA KOSTNADER	-9 132	-6 441	-68 346	-948

NOT 14 KONCERNBIDRAG

	Moderföretaget	
	2018	2017
Mottagna koncernbidrag	21 260	22 975
Lämnade koncernbidrag	-22 240	-25 192
SUMMA KONCERNBIDRAG	-980	-2 217

NOT 15 INKOMSTSKATT/SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Aktuell skatt på årets resultat	-703	-4 702	-1	-88
Summa aktuell skatt	-703	-4 702	-1	-88
Uppskjuten skatt (Not 19)	24 564	883	-	-
Summa uppskjuten skatt	24 564	883	-	-
INKOMSTSKATT	23 861	-3 819	-1	-88

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Resultat före skatt	-79 570	21 575	-64 017	2 964
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande resultat i respektive land	17 480	-4 631	14 084	-652
Skatteeffekter av:				
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-516	-530	-14 085	-47
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	-	725	-	611
Skatteeffekt innan förvärv	154	312	-	-
Skatteeffekt pga ändrad skattesats	-150	-	-	-
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	-	305	-	-
Uppskjutna skatter som återförts under perioden	6 893	-	-	-
SKATTEKOSTNAD	23 861	-3 819	-1	-88

Vägd genomsnittlig skattesats för Koncernen är 22% (21,5%) och Moderföretaget är 22% (22%).

NOT 16 RESULTAT PER AKTIE

FÖRE UTSPÄDNING

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Det har inte förekommit några återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget under perioden.

	Koncernen	
	2018	2017
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-55 631	17 755
TOTALT	-55 631	17 755

EFTER UTSPÄDNING

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Det har inte förekommit några återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget under perioden.

	Koncernen	
	2018	2017
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-55 631	17 755
TOTALT	-55 631	17 755

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier vid beräkning av resultat per aktie

Per 1 januari 2017 – antal utestående aktier	18 745 676
Apportemission Enafoki aktiebolag - januari 2017	741 110
Apportemission Copiad AB - april 2017	51 378
Apportemission Fiberdata AB - juni 2017	442 054
Apportemission TheBplan AS - november 2017	18 159
Nyemission - september 2017	300 000
Per 31 december 2017 - vägt genomsnitt 2017 före utspädning	20 298 376
Teckningsoptionsprogram 1 maj 2016-utspädningseffekt	59 667
Teckningsoptionsprogram 1 augusti 2016 utspädningseffekt	291 667
Per 31 december 2017 - vägt genomsnitt 2017 efter utspädning	20 649 710
Per 1 januari 2018 - antal utestående aktier	21 431 001
Nyemission HCT AB - jan 2018	10 249
Nyemission Enafoki AB - juli 2018	236 263
Nyemission Copiad AB - juli 2018	189 605
Apportemission Transtema Network Services AB - aug 2018	542 736
Företrädesemission - sep 2018	1 304 104
Per 31 december 2018 - vägt genomsnitt 2018 före utspädning	23 713 958
Teckningsoptionsprogram 1 maj 2016-utspädningseffekt	10 969
Per 31 december 2018 - vägt genomsnitt 2018 efter utspädning	23 724 927

För ytterligare information om respektive optionsprogram ovan hänvisas till not 26.

NOT 17 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN

	Aktiverad utveckling	Kundrelationer	Varumärken	Goodwill	Summa
Per 31 december 2017					
Anskaffningsvärde	6 782	61 011	65 238	118 692	251 723
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-6 336	-7 199	-8 450	-	-21 985
Redovisat värde	446	53 812	56 787	118 692	229 738
Räkenskapsåret 2018					
Ingående anskaffningsvärde	6 782	61 011	65 238	118 692	251 723
Ökning genom rörelseförvärv	15 342	20 632	-	7 963	43 937
Omklassificering	-	-	-	-2 933	-2 933
Inköp	424	-	-	-	424
Omräkningsdifferens	-	250	46	270	566
Ackumulerat anskaffningsvärde	22 548	81 893	65 284	123 992	293 717
Ingående avskrivningar och nedskrivningar	-6 336	-7 199	-8 450	-	-21 985
Förvärvade avskrivningar	-2 046	-	-	-	-2 046
Årets avskrivningar	-1 469	-6 832	-6 540	-	-14 841
Omräkningsdifferens	-	-73	122	-	49
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-9 851	-14 104	-14 868	-	-38 823
Utgående redovisat värde	12 697	67 789	50 416	123 992	254 894

Immateriella tillgångar per segment	2018	2017
Network Services	156 142	133 999
Infrastructure	58 792	54 059
Emerging Business	39 960	41 680
SUMMA	254 894	229 738

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHÖV FÖR GOODWILL

Goodwill övervakas av ledningen på segmentsnivå, vilket sammanfaller med de kassagenererande enheter (KGE) på vilka goodwill fördelas. Följande är en sammanställning av goodwill fördelat per kassagenererande enhet:

2018	Ingående redovisat värde	Tillägg	Justering	Utgående redovisat värde
Segment Network Services	73 565	-	-2 933	70 632
Segment Infrastructure	24 231	7 963	-	32 194
Segment Emerging Business	20 896	-	270	21 166
KONCERNEN TOTALT	118 692	7 963	-2 663	123 992

2017	Ingående redovisat värde	Tillägg	Justering	Utgående redovisat värde
Segment Network Services	24 654	48 911	-	73 565
Segment Infrastructure	-	24 231	-	24 231
Segment Emerging Business	9 380	11 516	-	20 896
KONCERNEN TOTALT	34 034	84 659	-	118 692

Återvinningsbart belopp för bolagets KGE har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflödena bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för marknaden för kommunikationslösningar där berörd KGE verkar.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

- Årlig tillväxt i snitt för perioden 2020–2023 är 4% (12%); 3% för Network Services och 5% för Infrastructure och Emerging Business.
- Vägd genomsnittlig tillväxttakt på 2% (2%) använd för att extrapolera kassaflödena bortom 2023 för samtliga segment.
- Diskonteringsränta på 13% (12%) före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden för samtliga segment.
- Ledningen har bedömt att den årliga volymtillväxten för KGE över prognosperioden 2020–2023 är ett viktigt antagande. Den årliga volymtillväxten baseras på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. Den långsiktiga tillväxttakt som används överensstämmer med de prognoser som finns i branschrapporter. Den diskonteringsränta som används anges före skatt och återspeglar specifika risker som gäller för rörelsesegmentet.

Återvinningsvärdet bedöms överstiga det redovisade värdet med god marginal. En förändring i något viktigt antagande såsom ökning av diskonteringsräntan med 4% eller sänkning av omsättningstillväxten under den 5 åriga prognosperioden med -3% eller långsiktigt omsättningstillväxt med 0% har inte så stor effekt att det skulle kunna reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än det redovisade värdet.

MODERFÖRETAGET

Aktiverad utveckling

Per 31 december 2017	
Anskaffningsvärde	-
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-
Redovisat värde	-
Räkenskapsåret 2018	
Ingående anskaffningsvärde	-
Inköp	424
Akkumulerat anskaffningsvärde	424
Ingående ackumulerade avskrivningar	-
Årets avskrivningar	-
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar	-
Utgående redovisat värde	424

NOT 18 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

KONCERNEN

	Byggnader och mark	Inventarier, verktyg och installationer	Bilar och andra transportmedel	Summa
Per 31 december 2017				
Anskaffningsvärde	22 704	75 622	-	98 326
Ackumulerade avskrivningar	-2 370	-44 674	-	-47 044
Redovisat värde	20 334	30 948	-	51 282
Räkenskapsåret 2018				
Ingående anskaffningsvärde	22 704	75 622	-	98 326
Inköp	-	3 698	-	3 698
Ökning genom rörelseförvärv	-	102 539	165 559	268 098
Omklassificeringar anskaffningsvärden	123	7 120	-	7 243
Försäljning och utrangeringar	-	-7 555	-	-7 555
Omräkningsdifferens	-	4	-	4
Ackumulerat anskaffningsvärde	22 827	181 428	165 559	369 814
Ingående avskrivningar	-2 370	-44 674	-	-47 044
Årets avskrivningar	-846	-13 429	-17 600	-31 875
Förvärvade avskrivningar	-	-67 655	-	-67 655
Omklassificeringar avskrivningar	-122	-7 056	-	-7 178
Försäljning och utrangeringar	-	3 015	-	3 015
Omräkningsdifferens	-	-2	-	-2
Ackumulerade avskrivningar	-3 338	-129 801	-17 600	-150 739
Utgående redovisat värde	19 489	51 627	147 959	219 075

Bilar och andra transportmedel avser i sin helhet finansiell leasing.

Materiella tillgångar per segment	2018	2017
Network Services	208 183	33 927
Infrastructure	10 868	17 297
Emerging Business	24	58
SUMMA	219 075	51 282

MODERFÖRETAGET

	Inventarier, verktyg och installationer	Summa
Räkenskapsåret 2018		
Ingående anskaffningsvärde	116	116
Inköp	46	46
Ökning genom rörelseförvärv	-	-
Omklassificeringar anskaffningsvärden	-	-
Försäljning och utrangeringar	-	-
Akkumulerat anskaffningsvärde	162	162
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5	-5
Årets avskrivningar	-25	-25
Akkumulerade avskrivningar	-30	-30
Utgående redovisat värde	132	132

NOT 19 UPPSKJUTEN SKATT

Uppskjutna skatteskulder fördelas enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
Uppskjutna skatteskulder	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Uppskjutna skatteskulder som ska regleras efter mer än 12 månader	21 828	25 520	-	-
Uppskjutna skattefordringar som ska regleras efter mer än 12 månader	-15 829	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder som ska regleras inom 12 månader	3 238	2 999	-	-
Uppskjutna skattefordringar som ska regleras inom 12 månader	-11 984	-8 224	-	-
SUMMA UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	-2 747	20 296	-	-

KONCERNEN

Uppskjutna skatteskulder	Underskott avdrag	Immateriella anlägg- ningstillgångar	Obeskattade reserver	Summa
Per 31 december 2017	-8 224	24 447	4 073	20 296
Per 31 december 2018	-27 813	24 944	122	-2 747

Koncernen har bedömt att underskottsavdragen ovan ska redovisas då det är sannolikt att dessa kommer avräknas mot framtida överskott. I bedömningen har man utgått från budget och prognos för de bolag med koncernbidragsrätt och utifrån det sammanlagda prognosticerade resultatet kommer koncernen kunna nyttja dessa underskott.

NOT 20 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderföretaget	18-12-31	17-12-31
Ingående anskaffningsvärde	289 004	103 271
Förvärv	98 698	141 133
Aktieägartillskott	37 500	48 600
Justerat tilläggsköpeskillning	24 145	-4 000
Ackumulerat anskaffningsvärde	449 347	289 004
Ingående nedskrivningar	-	-
Nedskrivningar under året	-63 900	-
Ackumulerade nedskrivningar	-63 900	-
Utgående redovisat värde	385 447	289 004

Ytterligare information om förvärv lämnas i not 33.

MODERFÖRETAGET

Företag Organisationsnummer	Säte	Antal/Kap. andel %	18-12-31	17-12-31
Transtema AB 556320-3677	Mölndal	1 053 100%	26 421	26 421
Relink Networks AB 556747-7558	Mölndal	510 51%	-	-
Bee Fastigheter AB 556825-0202	Mölndal	50 100%	-	-
Fibergruppen i Sverige AB 556897-3829	Norrköping	1 000 100%	9 200	40 000
Datelab AB 556522-5728	Örebro	1 000 100%	10 000	10 000
Datelab Invest AB 559043-4444	Örebro	50 000 100%	-	-
Transtema Syd AB 556883-9491	Helsingborg	500 100%	950	3 250
WinCore AB 556518-9130	Kungsbacka	1 000 100%	20 000	20 000
Wincore Finans AB 556775-0335	Kungsbacka	1 000 100%	-	-
HC Telecom AB 556944-2444	Strömstad	500 100%	2 000	2 000
BearCom AB 556512-5068	Göteborg	5 000 100%	2 000	7 500
Bylagsadministration i Sverige AB 559050-6613	Norrköping	500 100%	600	50
Transtema Academy AB 559074-0105	Varberg	500 100%	200	50
Enafoki aktiebolag 556452-9963	Enköping	1 000 100%	50 193	50 210
Andersson & Jansäter Entreprenad AB 556584-6689	Norberg	100 000 100%	3 700	4 200
MentorVision AB 556681-0387	Göteborg	1 040 51%	5 494	8 134
Transtema Infrastructure AB 559010-7719	Solna	500 100%	56 374	36 412
Fiberdata AB 556644-7578	Gävle	1 430 100%	50 734	50 734
Fiber Network Consulting AB 556669-4336	Malmö	1 000 100%	-	-
Kunskap Infra Teknik AB 556436-6127	Malmö	1 000 100%	4 400	4 400
Nordlund Entreprenad AB 556879-3953	Partille	500 100%	500	2 220
TheBplan AS 99417-9969	Oslo	1 282 100%	23 423	23 423
Transtema Network Services 556884-7676	Partille	1 000 100%	119 182	-
Transtema Danmark ApS 4008 9454	Köpenhamn	50 000 100%	76	-
			385 447	289 004

NOT 21 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

KONCERNEN

Tillgångar i balansräkningen	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
31 december 2018			
Långfristiga värdepappersinnehav	-	966	966
Kundfordringar	198 543	-	198 543
Övriga fordringar	30 102	-	30 102
Likvida medel	21 830	-	21 830
SUMMA	250 475	966	251 441
31 december 2017			
Långfristiga värdepappersinnehav	-	1 288	1 288
Kundfordringar	190 127	-	190 127
Övriga fordringar	1 530	-	1 530
Likvida medel	29 406	-	29 406
SUMMA	221 064	1 288	222 351
Skulder i balansräkningen	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	Skulder till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
31 december 2018			
Skulder till kreditinstitut	66 039	-	66 039
Finansiell leasingskuld	147 959	-	147 959
Leverantörsskulder	249 903	-	249 903
Övriga kortfristiga skulder	56 624	25 034	81 658
SUMMA	520 525	25 034	545 559
31 december 2017			
Skulder till kreditinstitut	104 718	-	104 718
Leverantörsskulder	187 072	-	187 072
Övriga kortfristiga skulder	30 535	33 663	64 197
SUMMA	322 325	33 663	355 988

För ytterligare information angående verkligt värde hänvisas till not 3.3.

NOT 22 KUNDFORDRINGAR

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Kundfordringar	205 429	205 467	10 258	-
Kreditförlustreserv	-6 886	-15 340	-	-
KUNDFORDRINGAR - NETTO	198 543	190 127	10 258	-

Per den 31 december 2018 uppgick fullgoda kundfordringar till 198 543 Tkr (190 127 Tkr) för koncernen. Per den 31 december 2018 uppgick fullgoda kundfordringar till 10 258 Tkr (0 Tkr) för moderföretaget.

Per den 31 december 2018 var kundfordringar uppgående till 46 290 Tkr (65 191 Tkr) förfallna men utan att någon förlustrisk ansågs föreligga för koncernen. För moderföretaget uppgick det till 0 Tkr (0 Tkr).

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
1 – 30 dagar	13 857	41 131	121	-
31 – 60 dagar	3 759	11 738	2 415	-
> 60 dagar	28 674	12 322	7 642	-
SUMMA FÖRFALLNA KUNDFORDRINGAR	46 290	65 191	10 178	-

Per den 31 december 2018 har koncernen redovisat kundfordringar där förlustrisk föreligger på 6 886 Tkr (15 340 Tkr). För moderföretaget uppgick det till 0 Tkr (0 Tkr).

Förändringar i kreditförlustreserven är som följer:

	Koncernen	
	18-12-31	17-12-31
Per 1 januari	15 340	477
Reservering för förväntade förluster, förändring redovisad i resultaträkningen	5 417	15 340
Återföring av outnyttjade belopp, förändring redovisad i resultaträkningen	-306	-
Justering för konstaterade förluster	-13 565	-477
PER 31 DECEMBER	6 886	15 340

Redovisade belopp, per valuta, för kundfordringar och andra fordringar är följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
SEK	189 852	177 813	10 258	-
USD	133	516	-	-
EURO	-	453	-	-
NOK	7 654	11 283	-	-
DKK	904	-	-	-
Andra valutor	-	62	-	-
SUMMA	198 543	190 127	10 258	-

Avsättningar till respektive återföringar av kreditförlustreserven ingår i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

NOT 23 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Förutbetalda hyror	4 632	1 987	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	5 716	4 602	10	34
Förutbetalda licensavgifter	3 121	564	-	14
Förutbetalda marknadsföringskostnader	228	172	-	-
Förutbetalda försäkringar	1 360	446	10	65
Upparbetad men inte fakturerad intäkt, extern	356 637	177 582	-	-
Upplupen management fee, intern	-	-	5 182	-
Övrigt	7 422	3 740	632	-
SUMMA	379 116	189 093	5 834	114

NOT 24 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Banktillgodohavande	21 830	29 406	-	49
SUMMA	21 830	29 406	-	49

NOT 25 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Koncernen	Antal aktier	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 31 december 2017	21 431 001	21 362	69	174 676	196 107
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	2 042 860	2 043	-	51 711	53 754
Företrädesemission	3 912 310	3 912	-	74 333	78 245
Emissionskostnader	-	-	-	-5 033	-5 033
Teckningsoptionsprogram 2018	-	-	-	104	104
Aktiekapital registrerat	-	69	-69	-	-
PER 31 DECEMBER 2018	27 386 171	27 386	-	295 791	323 177

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS. Aktiekapitalet i Transtema Group AB uppgår till 27 386 171 SEK fördelat på totalt 27 386 171 aktier. Kvotvärdet på aktierna är 1 SEK. Aktierna har ett röstvärde på en röst/aktie.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Under räkenskapsåret har följande aktieemission genomförts:

- Apportemission om 560 Tkr (jan 2018) som del av förvärvet av HCT AB.
- Apportemission om 12 406 Tkr (juli 2018) som del av förvärvet av Enafoki AB.
- Apportemission om 7 963 Tkr (juli 2018) som del av förvärvet av Copiad AB.
- Apportemission om 32 825 Tkr (aug 2018) som del av förvärvet av Transtema Network Services AB.
- Företrädesemission om 78 245 Tkr (sep 2018) som del av förvärvet av Transtema Network Services AB.

På årsstämman den 16 maj 2018 bemyndigades styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av högst 2 100 000 aktier. Emissionen ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Utöver dessa har den extra bolagsstämman gett styrelsen bemyndigade att utfärda ytterligare 3 912 310 aktier i formen av en riktad emission som del av förvärvet av Transtema Network Services AB.

Det totala antalet aktier innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram är 27 386 171 st. Information om aktuella teckningsoptionsprogram finns i not 26.

NOT 26 TECKNINGSOPTIONER

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare i bolaget i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget.

Varje option ger innehavaren rätt att teckna en aktie till ett förutbestämt lösenpris tre år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas av de anställda mot kontant betalning.

Existerande teckningsoptionsprogram per bokslutsdagen är:

1. Tidigare ägarna till Bearcom AB erhöll vid förvärvet i maj 2016, 179 000 teckningsoptioner med lösenkurs 25 SEK, lösentidpunkt är 2019-04-01 - 2019-04-30. Teckningsoptionerna är marknadsvärderade enligt Black & Scholes, och ingick som en del av köpeskillingen vid förvärvet av Bearcom AB. Omräknat för företrädesemission 2018 uppgår antal teckningsoptioner till 182 580 med lösenkurs 24,43 SEK.
2. I augusti 2016 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 500 000 teckningsoptioner riktade till ledande befattningshavare i Bolaget med lösenkurs 28 SEK, lösentidpunkt är 2019-08-01 - 2019-08-31. Dessa teckningsoptioner är köpta till marknadsvärde och således har

ingen aktierelaterad ersättning uppstått. Omräknat för företrädesemission 2018 uppgår antal teckningsoptioner till 510 000 med lösenkurs 27,36 SEK.

3. I augusti och oktober 2017 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 255 000 teckningsoptioner riktade till ledande befattningshavare i dotterföretag med lösenkurs 90 SEK, lösentidpunkt är 2020-10-01 - 2020-10-31. Dessa teckningsoptioner är köpta till marknadsvärde och således har ingen aktierelaterad ersättning uppstått. Omräknat för företrädesemission 2018 uppgår antal teckningsoptioner till 260 100 med lösenkurs 87,93 SEK.

4. I oktober 2018 utgavs ett teckningsoptionsprogram avseende 800 000 teckningsoptioner riktade till ledande befattningshavare i moderföretaget och dotterbolag med lösenkurs 37,4 SEK, lösentidpunkt är 2021-10-01 - 2021-10-31. Dessa teckningsoptioner är köpta till marknadsvärde och således har ingen aktierelaterad ersättning uppstått.

Per 31 december 2018 var 1,8 miljoner teckningsoptioner utestående med ett viktat lösenpris om 40,63 kr/aktie som framgår av tabellen nedan. Samtliga optioner tecknades.

Översikt teckningsoptionsprogram	Antal optioner	Lösenpris
Optionsprogram 2016 – teckningsperiod oktober 2019 (del 1)	510 000	27,36
Optionsprogram 2016 – teckningsperiod oktober 2019 (del 2)	182 580	24,43
Optionsprogram 2017 – teckningsperiod oktober 2020	260 100	87,93
Optionsprogram 2018 – teckningsperiod oktober 2021	800 000	37,40
TOTAL	1 752 680	40,63

NOT 27 UPPLÅNING

Koncernen	Redovisat värde		Verkligt värde	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	31 113	38 847	31 113	38 847
Finansiell leasingsskuld	92 759	-	92 759	-
Summa långfristig upplåning	123 872	38 847	123 872	38 847
Kortfristig				
Checkräkningskredit	90 473	50 189	90 473	50 189
Skulder till kreditinstitut	16 293	58 624	16 293	58 624
Skulder till övriga kreditinstitut	18 633	7 247	18 633	7 247
Kortfristig leasingsskuld	55 200	-	55 200	-
Övriga skulder	-	13 103	-	13 103
Summa kortfristig upplåning	180 599	129 163	180 599	129 163
SUMMA UPPLÅNING	304 471	168 010	304 471	168 010

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden på långfristiga skulder till kreditinstitut baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan +2,73% (+ 2,76%) och klassificeras i nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

Moderföretaget	Redovisat värde		Verkligt värde	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	19 713	23 188	19 713	23 188
Summa långfristig upplåning	19 713	23 188	19 713	23 188
Kortfristig				
Checkräkningskredit	90 473	-	90 473	-
Skulder till kreditinstitut	12 900	36 333	12 900	36 333
Övriga skulder	-	13 103	-	13 103
Summa kortfristig upplåning	103 373	49 436	103 373	49 436
SUMMA UPPLÅNING	123 086	72 624	123 086	72 624

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden på långfristig upplåning baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan rörlig ränta 2,47% (+2,53%) och klassificeras i nivå 2 i verkligt värde hierarkin.

KONCERNEN

SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Koncernens upplåning är i SEK. Koncernens upplåning består främst av lån via Nordea.

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktssenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

Upplåning från kreditinstitut	18-12-31	Huvud förfallodag	Räntesats
Nordea	23 188	19-05-15	Rörlig ränta 2,56%
Nordea	9 425	20-01-02	Rörlig ränta 2,24%
Nordea	3 300	21-08-16	Rörlig ränta 3,03%
Handelsbanken	5 760	19-12-09	Rörlig ränta 1,99%
Övriga kreditinstitut	24 366	*	*
SUMMA UPPLÅNING	66 039		

* Övriga kreditinstitut inkluderar främst bruttoredovisning av fakturaförsäljning samt mindre lån i dotterbolagen kopplade till deras maskin- och fordonspark. Både löptiderna och räntor för dessa varierar med löptider med förfall i perioden 2019 – 2023 och räntor med spannet 1,97% t.o.m. 2,22%.

Genomsnittlig ränta på lånestocken under året uppgick till 2,73% (2,76%).

CHECKRÄKNINGSKREDIT

Koncernen har en beviljad koncerngemensam checkräkningskredit om 140 000 Tkr. Total checkräkningskredit uppgick per 2017-12-31 till 87 600 Tkr. Av beviljad checkräkningskredit har 90 473 Tkr (50 189 Tkr) utnyttjats per den 31 december 2018. Checkräkningskrediten löper med 1,99% ränta, STIBOR + 2,5% som betalas kvartalsvis. Per 2018-03-06 övergick koncernen till en gemensam cashpool där moderföretaget är beviljad den totala krediten. 2017 uppgick räntorna till 2,75% - 5,50% och betalades månadsvis av respektive dotterbolag.

ÖVRIGA SKULDER

Moderföretaget hade under 2017 lånat 13 103 Tkr av bolaget Törnäs Invest AB (som ägs av Vd Magnus Johansson). Lånet har amorterats i sin helhet per 31 december 2018.

Koncernen				
	IB 1 januari 2018	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster – Förvärv	UB 31 december 2018
Långfristiga skulder till kreditinstitut	38 847	-7 734	-	31 113
Finansiell leasingsskuld	-	-	92 759	92 759
Summa långfristig upplåning	38 847	-7 734	92 759	123 872
Checkräkningskredit	50 189	40 284	-	90 473
Skulder till kreditinstitut	58 624	-42 331	-	16 293
Kortfristig leasingsskuld	-	-17 600	72 800	55 200
Skulder till övriga kreditinstitut	7 247	11 386	-	18 633
Övriga skulder	13 103	-13 103	-	-
Summa kortfristig upplåning	129 163	-21 364	72 800	180 599
Summa upplåning	168 010	-29 098	165 559	304 471

Koncernen				
	IB 1 januari 2017	Kassaflöde	Ej kassaflödespåverkande poster – Förvärv	UB 31 december 2017
Långfristiga skulder till kreditinstitut	31 623	-2	7 226	38 847
Summa långfristig upplåning	31 623	-2	7 226	38 847
Checkräkningskredit	11 375	7 590	31 224	50 189
Skulder till kreditinstitut	14 690	33 836	10 098	58 624
Skulder till övriga kreditinstitut	-	7 247	-	7 247
Övriga skulder	8 900	4 203	-	13 103
Summa kortfristig upplåning	34 965	52 876	41 322	129 163
Summa upplåning	66 588	52 874	48 548	168 010

Moderföretaget

	IB 1 januari 2018	Kassaflöde	UB 31 december 2018
Långfristiga skulder till kreditinstitut	23 188	-3 475	19 713
Summa långfristig upplåning	23 188	-3 475	19 713
Checkräkningskredit	-	90 473	90 473
Skulder till kreditinstitut	36 333	-23 433	12 900
Övriga skulder	13 103	-13 103	-
Summa kortfristig upplåning	49 436	53 937	103 373
Summa upplåning	72 624	50 462	123 086

Moderföretaget

	IB 1 januari 2017	Kassaflöde	UB 31 december 2017
Långfristiga skulder till kreditinstitut	21 750	1 438	23 188
Summa långfristig upplåning	21 750	1 438	23 188
Skulder till kreditinstitut	7 250	29 083	36 333
Övriga skulder	-	13 103	13 103
Summa kortfristig upplåning	7 250	42 186	49 436
Summa upplåning	29 000	43 624	72 624

NOT 28 ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Tilläggsköpeskilling	25 034	34 941	25 034	34 941
Personalens skatter	21 736	3 846	491	191
Moms	7 939	8 296	-	45
Skuld Törnäs Invest AB	-	13 103	-	13 103
Skuld till tidigare ägare TNS	24 381	-	24 381	-
Förskott kunder	-	492	-	-
Övriga skulder	2 568	3 518	-	-
SUMMA	81 658	64 197	49 906	48 280

NOT 29 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Upplupna löner	3 563	3 162	38	-
Upplupna semesterlöner	43 839	14 837	669	637
Upplupna sociala avgifter	24 756	10 643	790	276
Upplupna revisionskostnader	1 099	667	120	115
Förutbetald intäkt från kund	4 091	5 898	-	-
Övriga upplupna kostnader	18 966	5 978	101	114
SUMMA	96 314	41 186	1 718	1 143

NOT 30 STÄLLDA SÄKERHETER

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
För skulder till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	153 700	105 500	-	-
Belånade fakturor	-	11 293	-	-
Fastighetsinteckningar	20 763	20 763	-	-
Tillgångar med äganderättsförbehåll	8 266	6 521	-	-
Aktier i dotterföretag	399 718	271 097	318 794	192 543
Spärrade bankmedel	622	-	-	-
SUMMA	583 069	415 175	318 794	192 543

NOT 31 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Borgensförbindelse till förmån för dotterbolagens åtagande	-	-	9 271	102 261
Garantier ställda till förmån för dotterbolagens åtagande	-	-	60 983	41 653
Övriga garantier	261	-	-	-
Regressansvar sålda kundfordringar	9 304	17 097	-	-
SUMMA	9 565	17 097	70 254	143 914

NOT 32 EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Avskrivningar	46 716	17 482	25	4
Förvärv till lågt pris (upplösning negativ goodwill)	-18 257	-576	-	-
Förändring av tilläggsköpeskillning pga förnyad bedömning	-14 464	-4 000	-	-
Övriga poster	3 631	131	-	-
SUMMA	17 626	13 037	25	4

NOT 33 RÖRELSEFÖRVÄRV
ERICSSON LOCAL SERVICES AB

Den 31 augusti 2018 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Ericsson Local Services AB, nedan kallat för TNS, för 127,7 Mkr. TNS har efter förvärvet namnändrats till Transtema Network Services. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtpotentialer inom segmentet Network Services.

I förvärvet uppstod förvärv till lågt pris (negativ goodwill) uppgående till -18,3 Mkr, vilken intäktsförts i samband med förvärvet som redovisas i posten övriga rörelseintäkter i koncernens rapport över totalresultat.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för TNS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet beräknas uppgå till cirka 1,5 Mkr.

Verkligt värde på de 1 302 567 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillningen om 32,8 Mkr baserades på aktiekursen om 25,2 kr 31 augusti 2018.

Villkorad köpeskillning om maximalt 45,0 Mkr kontant betalning betalas ut under förutsättningar att koncernen som helhet uppnår vissa lönsamhetsmål under räkenskapsåret 2019. Sannolikhetsviktat diskonterat värde av dessa 45 Mkr var 30,5 Mkr per 31 augusti 2018.

Transtema förvärvar således TNS för maximalt 180 Mkr varav (i) 40 Mkr kontant och 32,8 Mkr i aktier vid tillträdet (ii) 60 Mkr kontant i maj 2019 samt (iii) maximalt 45 Mkr i juni 2020. Förvärvsanalysen nedan summerar upp verkligt värde av dessa komponenter samt den rörelsekapitaljustering som slutfördes under det första kvartalet 2019.

Sedan kvartalsrapport 3 2018 publicerades har rörelsekapitaljusteringen fastställts och förvärvsanalysen uppdaterats. De huvud-

sakliga förändringarna är (i) en rörelsekapitaljustering om 33,9 Mkr (34,9), (ii) en värdering av kundkontrakt och -relationer om 20,6 Mkr (9,0) samt (iii) nettot mellan kundfordringar och leverantörsskulder om 78,6 (87,6).

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 312,4 Mkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 91,8 Mkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från TNS som ingår i koncernens resultaträkning sedan september 2018 uppgår till 417,9 Mkr. TNS rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 15,2 Mkr för samma period.

Transtema Network Services AB hade 2018 en nettoomsättning på 1 114 Mkr och ett rörelseresultat före avskrivningar på 15,3 Mkr.

Köpeskillning per 31 augusti 2018

Likvida medel	40 000
Eget kapitalinstrument (1 302 567 aktier)	32 825
Rörelsekapitaljustering	-33 905
Kontant ersättning maj 2019	58 286
Villkorad köpeskillning maj 2020	30 459
Summa köpeskillning	127 665

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Materiella anläggningstillgångar	48 180
Kundkontrakt och kundrelationer	20 632
Kundfordringar och andra fordringar	312 361
Leverantörsskulder och andra skulder	-233 809
Uppskjutna skatteskulder	-1 441
Summa identifierbara nettotillgångar	145 922
Förvärv till lågt pris (negativ goodwill)	-18 257

NOT 34 SAMMANFATTNING AV ÅRETS FÖRVÄRV OCH DESS EFFEKT PÅ KASSAFLÖDET

	Koncernen		Moderföretaget	
	18-12-31	17-12-31	18-12-31	17-12-31
Likvida medel i de förvärvade företagen	-	18 907	-	-
Kontant köpeskilling	-40 070	-23 268	-40 070	-23 268
Förvärvskostnader	-	-	-1 422	-743
SUMMA	-40 070	-4 361	-41 492	-24 011

NOT 35 KONCERNSTRUKTUR

Namn	Organisationsnr	Säte	Koncernens ägarandel
Transtema AB	556320-3677	Mölndal	100%
Relink Networks AB	556747-7558	Mölndal	51%
Bee Fastigheter AB	556825-0202	Mölndal	100%
Fibergruppen i Sverige AB	556897-3829	Norrköping	100%
Datelab AB	556522-5728	Örebro	100%
Transtema Syd AB	556883-9491	Helsingborg	100%
WinCore AB	556518-9130	Kungsbacka	100%
Wincore Finans AB	556775-0335	Kungsbacka	100%
HC Telecom AB	556944-2444	Strömstad	100%
BearCom AB	556512-5068	Göteborg	100%
Byalagsadministration i Sverige AB	559050-6613	Norrköping	100%
Transtema Academy AB	559074-0105	Varberg	100%
Enafoki aktiefbolag	556452-9963	Enköping	100%
Andersson & Jansäter Entreprenad AB	556584-6689	Norberg	100%
MentorVision AB	556681-0387	Göteborg	51%
Copiad Telecom AB	559010-7719	Solna	100%
Fiberdata AB	556644-7578	Gävle	100%
Fiber Network Consulting AB	556669-4336	Malmö	100%
Kunskap Infra Teknik AB	556436-6127	Malmö	100%
Nordlund Entreprenad AB	556879-3953	Partille	100%
TheBplan AS	99417-9969	Oslo	100%
Transtema Network Services	556884-7676	Partille	100%
Transtema Danmark ApS	4008 9454	Köpenhamn	100%

NOT 36 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Som beskrivet i not 33 erlägger Transtema i maj 2019 en kontant ersättning om 60 Mkr som en del av köpeskillingen av Ericsson Local Services. Vid denna rapportens avgivande förväntar bolaget inte att uppfylla den förutsättning för utbetalning av förvärvskrediten som beskrivs i not 3.2. Bolaget är därför i dialog med koncernens huvudbank om alternativa lösningar där den mest troliga är att köpeskillingen delvis betalas med egna medel och att förvärvskrediten därmed inte utnyttjas till fullt. Banken förväntas därmed godta att villkoret för utbetalning om bolagets skuldsättning inte uppfylls (not 3.2).

NOT 37 NYCKELTALSDEFINITIONER

Koncernen använder alternativa nyckeltal i syfte att analysera koncernens trender och resultat. Nedan definieras nyckeltalen som används i de finansiella rapporterna. Här framgår även en avstämning av respektive nyckeltal mot den mest direkt avstämbare posten i de finansiella rapporterna.

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2018	2017
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande år/ nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande år Nettoomsättning föregående period Nettoomsättningstillväxt	1 058 157 969 860 9%	969 860 432 482 124%
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar/ nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar Nettoomsättning EBITDA-marginal	-24 317 1 058 157 -2,3%	43 208 969 860 4,5%
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar/netto- omsättning	Rörelseresultat före avskrivningar Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar Nettoomsättning EBITA-marginal	-24 317 -32 898 -57 215 1 058 157 -5,4%	43 208 -6 688 36 520 969 860 3,7%
Rörelsemarginal	Rörelseresultat före finansiella poster/ nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster Nettoomsättning Rörelsemarginal	-71 033 1 058 157 -6,7%	25 726 969 860 2,7%
Nettomarginal	Periodens resultat/nettoomsättning	Periodens resultat Nettoomsättning Nettomarginal	-55 709 1 058 157 -5,3%	17 756 969 860 1,8%
Soliditet justerat för leasing	Justerat eget kapital/balansomslutning exkl. finansiell leasing	Justerat eget kapital Totala tillgångar Finansiell leasing Balansomslutning exkl. finansiell leasing Soliditet justerat för leasing	323 139 1 133 495 -147 959 985 536 32,8%	251 976 719 634 - 719 634 35,0%
Soliditet	Justerat eget kapital/balansomslutning	Justerat eget kapital Balansomslutning Soliditet	323 139 1 133 495 28,5%	251 976 719 634 35,0%

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2018	2017
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster/justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster Justerat eget kapital Avkastning på eget kapital	-79 570 323 139 -24,6%	21 575 251 976 8,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster/balansomslutningen exklusive icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster Balansomslutning Uppskjutna skatteskulder Leverantörsskulder Övriga skulder Räntebärande lån klassificerad som övriga skulder Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Balansomslutningen – icke räntebärande skulder Avkastning på sysselsattkapital	-79 570 1 133 495 - -327 913 -81 658 - -96 314 627 610 -12,7%	21 575 719 634 -20 296 -187 072 -64 197 13 103 -41 186 419 986 5,1%
Nettoskuld/EBITDA resultatet	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	Skulder till kreditinstitut Räntebärande lån klassificerad som övriga skulder Finansiell leasingsskuld Checkräkningskredit Likvida medel Andra långfristiga värdepappersinnehav Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper Rörelseresultat före avskrivningar Nettoskuld/EBITDA	66 039 - 147 959 90 473 -21 830 -966 281 675 -24 317 N/A	104 718 13 103 - 50 189 -29 406 -1 288 137 316 43 208 3,2
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat efter skatt /genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement* Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-55 829 23 714 -2,35	17 886 20 298 0,87
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat efter skatt /genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement* Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-55 829 23 725 -2,35	17 886 20 650 0,86
Nettomsättning per anställd (tkr)	Nettoomsättning/genomsnittligt antal anställda	Nettoomsättning Genomsnittligt antal anställda Nettomsättning per anställd (KSEK)	1 058 157 589 1 797	969 860 294 3 295

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2018	2017
Resultat per anställd (tkr)	Periodens resultat efter skatt/genomsnittligt antal anställda	Periodens resultat efter skatt Genomsnittligt antal anställda Resultat per anställd (KSEK)	-55 709 589 -95	17 756 294 60
Eget kapital per aktie (SEK) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital Antalet aktier före utspädning** Eget kapital per aktie (SEK) före utspädning	323 139 27 386 11,80	251 976 21 431 11,76
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar + ev. outnyttjad checkkredit – lager/korta skulder + utdelning	Omsättningstillgångar Maximal checkräkningskredit Utnyttjad checkräkningskredit Lager Omsättningstillgångar + ev. outnyttjad checkkredit – lager Summa kortfristiga skulder Utdelning Korta skulder + utdelning Kassalikviditet	655 689 140 000 -90 473 -19 468 685 748 686 484 - 686 484 1,0	437 327 87 600 -50 189 -17 699 457 039 408 516 - 408 516 1,2
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T		
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T		
Antalet aktier	Antalet aktier vid periodens slut före utspädning	För avstämning se not 25 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital		
Genomsnittligt antalet aktier före utspädning	Antalet aktier före utspädning/antalet månader	För avstämning se not 16 Resultat per aktie		
Genomsnittligt antalet aktier efter utspädning	Antalet aktier efter utspädning/antalet månader	För avstämning se not 16 Resultat per aktie		

* För avstämning se not 16 Resultat per aktie

** För avstämning se not 25 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

NOT 38 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning görs för räkenskapsåret 2018.

TILL ÅRSSTÄMMANS FÖRFOGANDE STÅR FÖLJANDE
VINSTMEDELSTYRELSEN FÖRESLÅR ATT I NY RÄKNING
ÖVERFÖRES

Belopp anges i SEK		236 260 217
Överkursfond	295 791 035	236 260 217
Balanserat resultat	4 487 227	
Årets resultat	-64 018 045	
	236 260 217	

Göteborg 2019-04-24

Göran Nordlund
STYRELSENS ORDFÖRANDE

Magnus Johansson
VD OCH STYRELSELEDAMOT

Linus Brandt
STYRELSELEDAMOT

Liselotte Engstam
STYRELSELEDAMOT

Peter Stenquist
STYRELSELEDAMOT

Andreas Hessler
STYRELSELEDAMOT

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24 april 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren
AUKTORISERAD REVISOR
HUVUDANSVARIG



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Transtema Group AB (publ), org.nr 556988-0411

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Transtema Group AB (publ) för år 2018. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 10–21 samt 27–80 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–9, 22–26 samt 84–86. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovis-

ningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som inne-

håller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Transtema Group AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen

av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar.

Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Göteborg den 24 april 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren

AUKTORISERAD REVISOR

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

**MAGNUS JOHANSSON (1963)****CEO**

VD och ägare av Transtema AB sedan 1997. Entreprenör med teknisk bakgrund från Försvarsmakten. Civilingenjör i datateknik vid Chalmers Tekniska Högskola. MBA vid handelshögskolan i Göteborg. Krigshögskolan i Stockholm. Officershögskolan i Karlskrona.

ANTAL AKTIER: 9 313 500**JENS BOBERG (1982)****COO**

Diplomerad Marknadsekonom från IHM Business School med inriktning marknadsföring samt ledarskap. Teknisk bakgrund med fokus på IT-säkerhet och datakommunikation. Jens har varit anställd i Transtema AB sedan 2005, de senaste åren som Sälj och Marknadschef.

ANTAL AKTIER: 80 000**ANTAL OPTIONER: 261 250****JOHN AFZELIUS (1978)****CFO**

John Afzelius är utbildad civilingenjör från Kungliga Tekniska Högskolan, Ekonomie kandidat från Stockholms Universitet, Chartered Financial Analyst® och har en reservofficersexamen från Officershögskolan i Karlskrona. John var senast CFO i Thin Film Electronics ASA, noterat på Oslo Børs och har tidigare arbetat som VP Strategy and M&A i Orkla ASA i Oslo. John har även arbetat som portföljförvaltare i Catella Kapitalförvaltning och Nordea Investment Management, samt i Försvarsmakten.

ANTAL OPTIONER: 150 000

STYRELSEN



GÖRAN NORDLUND (1958)

STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN ÅR 2014

Göran Nordlund är utbildad civilingenjör i elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola och har studerat företagsekonomi vid Göteborgs Universitet. Göran har mångårig erfarenhet som entreprenör, bland annat inom telekomindustrin, och är en aktiv delägare och styrelseledamot i ett flertal företag inom skilda branscher. Andra pågående uppdrag inkluderar ordförande i Cellink AB (publ), Vadsbo SwitchTech Group AB (publ), Ebeco AB, Vizazi Invest AB, Enzymex AB, Silverbulet Film AB och Wallmänder & Co AB. Vidare driver Göran investeringsverksamhet genom den egna koncernen Fore C Investment Holding AB.

ANTAL AKTIER: 2 555 254



ANDREAS HESSLER (1974)

STYRELSELEDAMOT SEDAN ÅR 2018

Andreas Hessler är civilingenjör i teknisk fysik från Kungliga tekniska högskolan samt civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Andreas är segmentscontroller för Managed Services på Ericsson. Tidigare uppdrag hos Ericsson inkluderar rollen som CFO-rådgivare och Vice President för Networks i mellanöstern baserad i Abu Dhabi. Andreas har också varit managementkonsult på LEK Consulting i London. Andreas är oberoende bolaget men företräder Ericsson.

ANTAL AKTIER: 0



MAGNUS JOHANSSON (1963)

STYRELSELEDAMOT SEDAN ÅR 2014

Magnus Johansson är utbildad civilingenjör i datateknik vid Chalmers Tekniska Högskola. Han har erhållit en MBA från Handelshögskolan i Göteborg. Han har vidare examina från officershögskolan i Karlskrona och krigshögskolan i Stockholm. Magnus har sedan år 1997 varit ägare och VD i Transtema AB, numera ett helägt dotterbolag till Transtema Group AB.

ANTAL AKTIER: 9 313 500



LISELOTTE HÄGERTZ ENGSTAM (1960)

STYRELSELEDAMOT SEDAN ÅR 2017

Liselotte Hägertz Engstam är utbildad civilingenjör inom väg- och vatten från Chalmers Tekniska Högskola, samt certifierad internationell styrelseledamot från INSEAD (IDP-C). Liselotte är en erfaren internationell ledare från företag inom ingenjörstjänster, IT och digitalisering som HCL, IBM och Skanska. Liselotte är styrelseledamot i Tieto Oy (publ), Zalaris A/S (publ) och S-group, ordförande i Aino Health (publ), FCG och Digoshen samt rådgivare till flera startups. Liselotte har tidigare varit styrelseledamot i Knowit Group (publ) och Transcom Worldwide (tidigare publ, avnoterat efter förvärv). Liselotte är oberoende till Bolaget och dess större ägare.

ANTAL AKTIER: 1 580



LINUS BRANDT (1966)

STYRELSELEDAMOT SEDAN ÅR 2017

Linus Brandt är utbildad civilekonom på Handelshögskolan i Göteborg. Linus Brandt är CFO och Executive Vice President i Opus Group, noterat på Stockholmsbörsen, Mid Cap. Linus är oberoende till Bolaget och dess större ägare. Linus har tidigare varit CFO på Stena Adactum och Mediatec, och har även bakgrund som auktoriserad revisor och Partner på Deloitte.

ANTAL AKTIER: 2000



PETER STENQUIST (1965)

STYRELSELEDAMOT SEDAN ÅR 2017

Peter Stenquist är utbildad civilingenjör i industriell ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg och har studerat vid INP, ENSGI, Institut National Polytechnique ESA, Ecole Supérieure des Affaires i Grenoble, Frankrike. Peter har erfarenhet från bilindustrin, IT, som managementkonsult inom ett flertal branscher och senast som VD för ett bolag inom Telekom Wireless Backhaul som OEM-leverantör till telekomindustrin. Peter är oberoende till bolaget och dess större ägare.

ANTAL AKTIER: 187 500



[TRANSTEMAGROUP.SE](https://transtemagroup.se)

EA ROSENGRENS GATA 31
421 31 VÄSTRA FRÖLUNDA

031-746 83 00
INFO@TRANSTEMA.COM