



TRANSTEMA GROUP

2017-02-24

Bokslutskommuniké 1 januari till 31 december 2016 och kvartalsrapport 4 2016, 1 oktober till 31 december 2016

Lönsam tillväxt med 538 %

Helåret januari – december i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 432,5 Mkr (67,7 Mkr) vilket motsvarar en tillväxt på 538 %, varav 323 % är organisk tillväxt.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 44,4 Mkr (13,0 Mkr) vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 10,3% (19,2 %). Vinsttillväxten är 242 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 38,4 Mkr (11,3 Mkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -34,5 Mkr (17,1 Mkr).
- Nettoresultatet hänförligt till majoriteten uppgick till 28,1 Mkr (8,5 Mkr) vilket motsvarar en vinst per aktie före utspädning om 1,53 kr/aktie (0,57 kr/aktie).
- Under 2016 genomfördes 6 företagsförvärv.
- Som ett steg i förberedelserna för en framtida introduktion på Stockholmsbörsen har denna bokslutskommuniké upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), se noter för övergångsinformation. Kostnader relaterade till Transtemas övergång till IFRS har under perioden uppgått till ca 400 Tkr.

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 195,3 Mkr (23,1 Mkr) vilket motsvarar en tillväxt på ca 747 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 15,3 Mkr (5,0 Mkr) vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 7,8 % (21,9 %). Vinsttillväxten är 202 %.
- Rörelseresultatet uppgick till 13,4 Mkr (4,6 Mkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -25,1 Mkr (1,7 Mkr).
- Nettoresultatet hänförligt till majoriteten uppgick till 10,1 Mkr (3,6 Mkr) vilket motsvarar en vinst per aktie före utspädning om 0,54 kr/aktie (0,23 kr/aktie).

Väsentliga händelser under helåret

- 4 januari 2016 förvärvades Fiber Gruppen i Sverige AB. Fibergruppen, med säte i Norrköping, omsatte ca 50 Mkr med ett rörelseresultat på ca 5 Mkr under 2015. Fibergruppen hade vid förvärvet ca 20 anställda.
- 28 januari 2016 förvärvades Datelab AB. Datelab, med säte i Örebro, omsatte under 2015 24 Mkr med ett rörelseresultat på ca 2 Mkr. Datelab hade vid förvärvet 18 anställda.
- 14 mars 2016 förvärvades Fibersolutions Sweden AB, med säte i Helsingborg. Bolaget omsatte 4 Mkr under 2015 med ett rörelseresultat på ca 800 tkr.
- 27 maj 2016 förvärvades HC Telecom AB, med säte i Strömstad. Bolaget omsatte 8 Mkr med en EBITDA-marginal på ca 13 % under 2015.
- 27 maj 2016 förvärvades WinCore AB, med säte i Kungsbacka. WinCore omsatte senaste räkenskapsåret ca 38 Mkr med en EBITDA på ca 5 Mkr.
- 27 maj 2016 förvärvades BearCom AB, Göteborg. BearCom omsatte förra räkenskapsåret ca 26 Mkr med en EBITDA på ca 0,5 Mkr.
- Transtema har ansökt om, godkänts och tagits upp för handel på Nasdaq First North Första handelsdag var den 2016-11-21. Erik Penser Bank agerar som bolagets Certified Adviser.

Koncernens tillväxt under helåret

	Mkr	Tillväxt relativt koncernens omsättning 2015
Koncernens omsättning 2015	67,7	-
Tillförd omsättning genom förvärv under 2016 enligt närmast föregående årsredovisning	145,8	215 %
Organisk tillväxt i dotterbolag ägda 2016-01-01	78,1	115 %
Organisk tillväxt i dotterbolag förvärvade under 2016	140,9	208 %
Summa	432,5	538 %
Varav organisk tillväxt	219,0	323 %

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 2 januari 2017 förvärvades Enafoki aktiebolag, ("Foki AB"), med säte i Enköping, etablerat 1992 och med ca 44 anställda. Bolaget omsatte 2016 ca 63 Mkr med ett uppskattat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) på ca 12,5 Mkr. Förvärvet betalades dels med aktier i Transtema Group och dels med kontanter, fördelat 2017 och 2018. Total köpeskilling kan uppgå till ca 50 Mkr, baserat på vissa resultatmål.

- 7 februari 2017 förvärvades Andersson & Jansäter Entreprenad AB, ("AJ Entreprenad"), med säte i Norberg, etablerat 2003 och med ca 20 anställda. AJ Entreprenad är specialiserat på kabelförläggning inom el/tele och fiberoptik. Omsättningen 2016 uppgick till ca 35 Mkr med ett svagt negativt EBITDA-resultat. Förvärvet omfattade ingen kontant ersättning utan endast en finansieringslösning för bolagets framtida utveckling.

VD har ordet

Framgångsrik tillväxtstrategi, stark underliggande marknad och hårt arbete har givit resultat!

Året 2016 går till historien då Transtema gick från att vara en mindre lokal spelare i Västsverige till att bli en nationell leverantör. Nu är vi med och levererar produkter och tjänster inom segmentet Kommunikationsinfrastruktur, till nätägare och operatörer, stora som små, över hela landet.

Vår största marknad, utbyggnaden av bredbandsnät med fiberteknologi, är fortsatt stark. Den kommer att så förbli under flera år. Vi har lyckats att etablera oss som en av de ledande leverantörerna i landet och vi arbetar idag med de största och mest krävande kunderna i vår bransch.

Vår verksamhet omfattar också att tillhandahålla tekniktjänster, projektering, sköta drift och service och eftermarknadstjänster åt våra kunder. Denna del av vårt erbjudande fortsätter vi också att strategiskt utveckla. Vi har också under året kompletterat vårt erbjudande med Datacenter Solutions och utbildning. Dessa verksamheter kommer att vara tillväxtområden för oss på sikt, både i Sverige och utomlands.

Under 2016 hade vi en tillväxt på 538% vilket är ett imponerande resultat av vår tillväxtstrategi. Det mest glädjande är tillväxten till största delen var organisk.

Den kraftiga tillväxten har medfört utmaningar och hög belastning på hela organisationen och kortsiktigt haft vissa negativa konsekvenser:

- *Svårighet att hinna rekrytera och utbilda egen personal för att möta tillväxten, i synnerhet under kvartal 4. Konsulter, underleverantörer och annan inhyrd personal har utnyttjats, vilket haft en negativ inverkan på marginal och lönsamhet.*
- *Stora och långa installationsprojekt har inneburit ökad belastning på likviditeten och negativa kassaflöden under projektens gång.*

Nu arbetar vi för att anpassa organisationen och återställa vår effektivitet och en högre lönsamhet, där vår utbildningsverksamhet, Transtema Academy, kommer att vara en viktig funktion till att säkra framtida kompetens- och resursförsörjning i koncernen.

Vi har en ambition att i framtiden notera Transtemas aktie på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Som ett första steg bytte vi handelsplats från AktieTorget till Nasdaq First

North, med första handelsdag 2016-11-21, Vi arbetar nu oförtrutet vidare med en framtida notering. Denna kommer att ske då Bolaget är redo och förutsätter också en fortsatt positiv aktiemarknad. Inför noteringen på Stockholmsbörsen kommer vi även verka för att ägandet i bolaget förstärks med institutioner och andra långsiktigt starka ägare.

Vi går in i 2017 med god fart och full beläggning. Detta borgar för ännu ett bra år för Transtema Group.

Jag känner mig trygg i vår fortsatta utveckling, med både framtida förvärv och fortsatt organisk tillväxt, såväl på vår befintliga marknad och på nya marknader.

*Magnus Johansson
VD och koncernchef Transtema Group AB*

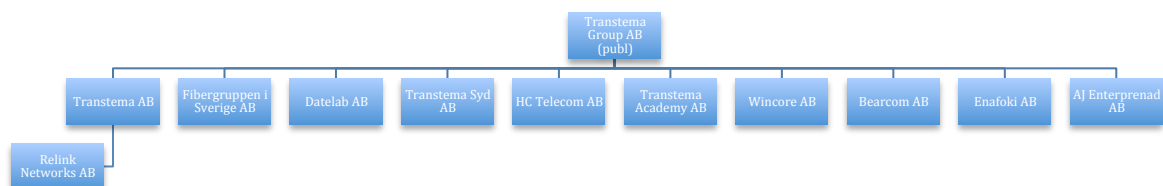
Verksamheten

Koncernen Transtema Group består av 11 stycken rörelsedrivande dotterbolag med verksamhet inom segmentet Kommunikationsinfrastruktur, där vi tillhandahåller tjänster och produkter inom Nät, Datacenter Solutions och Utbildning. Koncernen finns etablerad i Malmö, Helsingborg, Varberg, Kungsbacka, Göteborg, Strömstad, Örebro, Norrköping, Enköping, Stockholm och Norberg.

Koncernen bildades i sin nuvarande form under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Under 2016 gjordes 6 stycken förvärv och under 2017 ytterligare 2, vilket lagt grunden till en betydligt större koncern. Koncernen särredovisar inte dotterbolagens resultat.

Transtema levererar tjänster och lösningar till kunder inom kommunikationsinfrastruktur som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation.

Verksamheten omfattar projektering, byggnation och underhåll av passiva kommunikationsnät samt teknik- och konsulttjänster såsom design, installation och drift av aktiv nätverksutrustning. Våra nya satsningar, Datacenter Solutions resp Utbildning, är kompletteringar av vår verksamhet som vi har höga framtida förväntningar på.



Förvärv

Bolaget har som en del i sin affärsutveckling förvärv som en väg till ökad tillväxt och ökat värdeskapande. Bolagets ledning och styrelse har arbetat aktivt i flera förvärvsprocesser under 2015 och 2016. Flera av dessa har gett resultat och den förvärvsdrivna tillväxten i koncernen är hög.

Förvärvsmodellen bygger på rimliga värderingar av de förvärvade bolagen samtidigt som en del av köpeskilling är i Transtema-aktier vilket borgar för att de entreprenörer som säljer till koncernen är långsiktiga i sitt framtida engagemang gentemot koncernen. Från fall till fall kan också optionspaket användas för att ge ett ytterligare incitament till säljarna av bolagen.

Alla aktier som ges som betalning vid förvärv har långa lock-up perioder (dvs ägarna av aktierna får ej sälja aktierna förutom under vissa premisser), normalt en tredjedel per år upp till 3 år. Detta borgar också för långsiktigheten i förvärven. För att finansiera förvärven i övrigt används Bolagets befintliga kassa och normal bankfinansiering.

Finansieringen av koncernens organiska tillväxt klaras med koncernens kassa, eget kassaflöde och bankfinansiering.

Marknaden

Marknaden för nätverksinfrastruktur har en god underliggande tillväxt pga snabbt ökande krav på bredbandskommunikation från såväl konsument som företag. Marknaden förväntas vara god i många år framåt.

Koncernens finansiella mål

Lönsamhet: Koncernen har som mål att leverera en EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på 15 %. Målet mäts på årsbasis. Vid större förvärv kan EBITDA-marginalen understiga 15 % under en integrations-och konsolideringsfas.

Tillväxt: Koncernen eftersträvar en genomsnittlig tillväxt på 20-30 % per år från och med bokslutsåret 2016 och de kommande närmaste åren. Tillväxten kommer både från organisk tillväxt och förvärv. Ca hälften beräknas komma från nya förvärv.

Finansiell stabilitet: Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %.

Vid förvärv kan nyemissioner (i första hand riktade till säljare av förvärvat bolag) komma att användas. Det är styrelsens inriktning att begränsa utspädning i möjligaste mån med hänsyn taget till bolagets finansiella styrka. Den viktigaste måttstocken vid utvärdering av nya förvärv, förutom rent affärsmässiga, är utvecklingen av vinsten per aktie för koncernen. Allt för att skapa mesta möjliga aktieägarvärde

Utsikter för bokslutsår 2017

Marknaden för fiberoptiska kommunikationsnät bedöms vara en tillväxtmarknad i många år framåt. Bolaget upplever viss säsongsvariation där det första kvartalet normalt är det sämsta.

Styrelsen ser positivt på de närmaste åren.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

Utdelningspolicy

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2016 eftersom tillväxten beräknas fortsätta under 2017 och att Bolaget vill kunna finansiera denna primärt med egna medel. Styrelsen kommer att se över utdelningspolicyn inför varje årsstämma i framtiden.

Övrig information och övriga kommentarer till kommunikén

Koncernen har vid rapportperiodens utgång 127 anställda.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för 2016 uppgick till 432,5 Mkr (67,7 Mkr) vilket motsvarar en tillväxt på 364,8 Mkr motsvarande 538 %. Organisk tillväxt uppgår till 219 Mkr respektive förvärvad tillväxt på 145,8 Mkr.

Nettoomsättningen i kvartal 4 uppgick till 195,3 Mkr (23,1 Mkr) vilket motsvarar en tillväxt på ca 747 %.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 2016 uppgår till 44,4 Mkr (13,0 Mkr) vilket motsvarar en EBITDA-ökning på 31,4 Mkr. Ökningen fördelas mellan organisk ökning på 10,2 Mkr och förvärvad ökning på 21,2. EBITDA-marginal uppgår till 10,3% (19,2 %).

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i fjärde kvartalet uppgår till 15,3 Mkr (5,0 Mkr) vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 7,8 % (21,9 %).

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning och likviditet är god. Likvida medel uppgick per den 31 december till 13,5 Mkr (16,6). Tillgängliga likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten på 16,8 Mkr uppgår per den 31 december till 30,3 Mkr.

Bolaget har dessutom en portfölj med ett långfristigt värdepappersinnehav om 1,6 Mkr i huvudsak företagsobligationer och obligationsfonder. Detta

värdepappersinnehav kan, trots klassificeringen i enlighet med redovisningsprinciper, omsättas snabbt då samtliga innehav är handlade på likvida marknader.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för 2016 uppgick till -34,5 Mkr. Det negativa kassaflödet förklaras i sin helhet med att den kraftiga tillväxten driver ett ökat rörelsekapitalbehov. Fjärde kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten förklaras i enlighet med helåret.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för 2016 uppgick till 71,0 Mkr. Största delen av detta är hänförligt till nettobelåning om 48,5 Mkr. I fjärde kvartalet gjordes en omläggning av tre mindre lån till ett nytt lån, vilket i kvartalet ger en nettobelåning om 13,3 Mkr. Checkräkningskredit om totalt 28,2 Mkr är utnyttjad med 11,4 Mkr. Nyemissioner om totalt 11,1 Mkr består av spridningsemissionen i juni om 10,3 Mkr och optionspremiebetalning i augusti om 0,8 Mkr.

Verksamheten och dess organiska tillväxt är självfinansierad i kombination med rörelsekrediter i bank. Soliditeten uppgår vid periodens utgång till 36 % (52 %).

Närstående transaktioner

Fastighetsbolaget Råå 1 och 2 AB, dotterbolag till Törnäs Invest AB, som VD Magnus Johansson har ägarintresse i, har under fjärde kvartalet lånat ut 8 900 Tkr till Transtema AB dotterbolag i Transtema Group koncernen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

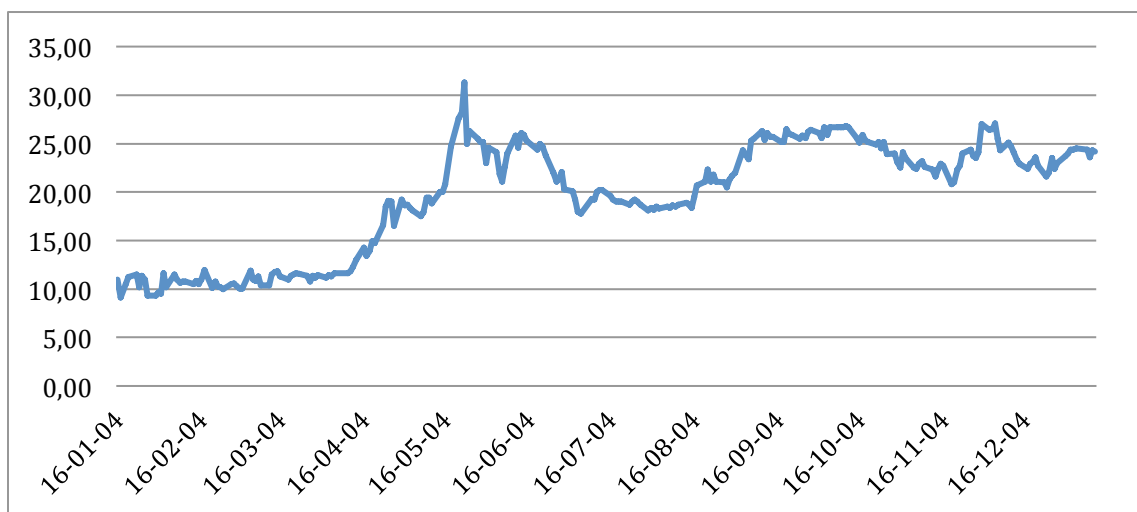
De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen 2015 bedöms fortsatt vara aktuella.

Moderbolaget

Moderbolaget har viss extern försäljning men i huvudsak är moderbolagets verksamhet gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets försäljning under 2016 var 6,4 Mkr (1,8 Mkr) och resultatet före avskrivningar var 2,0 Mkr (1,0 Mkr). Moderbolagets egna kapital är 67,8 Mkr (21,1 Mkr).

Aktien

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS.



Aktieägare, 2016-12-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Törnäs Invest AB	8 359 000	44,59%
Fore C Investment Holding AB	2 015 000	10,75%
Euroclear Bank Belgien	1 339 000	7,14%
Sune Tholin	762 329	4,07%
Jovitech Invest AB	676 000	3,61%
Daniel Ajax Förvaltning AB	570 445	3,04%
Niklas Källström Invest AB	570 445	3,04%
Up 4 Business I Örebro AB	500 000	2,67%
Bergstrand Investment I Norrk AB	488 953	2,61%
SEB Life International	482 353	2,57%
Totalt, 10 största ägare	15 763 525	84,09%
Övriga aktieägare	2 982 151	15,91%
Totalt	18 745 676	100,00%

Totalt antal aktier i Bolaget är per den 31 december 18 745 676 st. Samtliga nyemissioner är gjorda som en del i Bolagets finansiering av förvärv. Bolagets Market Cap uppgår 2016-12-31 till 453,6 Mkr.

Ett optionsprogram har beslutats av den extra bolagstämman den 26 maj:

- Teckningsoptionsprogram riktat till säljarna av BearCom AB omfattande 179 000 optioner

Ett optionsprogram har beslutats av den extra bolagstämman den 24 augusti:

- Teckningsoptionsprogram riktat till vissa ledande befattningshavare i bolaget omfattande maximalt 500 000 optioner.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisningen avseende 2016 kommer finnas tillgänglig för nedladdning på bolagets hemsida den 27 april samt skickas till de som så önskar.

Kvartalsrapport 1 2017, 11 maj 2017
Årsstämma 2016 hålls den 11 maj 2017, kl 17.00 i Göteborg
Kvartalsrapport 2 2017, 17 augusti 2017
Kvartalsrapport 3 2017, 9 november 2017
Bokslutskommuniké 2017, 22 februari 2018

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Informationen i denna bokslutskommuniké är sådan som Transtema Group skall offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 februari 2017.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tfn 08-463 80 00)

Möln dal 24 februari 2017

Magnus Johansson
Verkställande Direktör

Transtema Group AB
Org.nr. 556988-0411
Flöjelbergsgatan 12
Möln dal
Tel: 031-7468300
www.transtemagroup.se

För eventuella frågor angående bokslutskommunikén kontakta:
Magnus Johansson, Verkställande Direktör, 031-746 83 00
Jens Boberg, vice Verkställande Direktör, 031-746 83 00

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema Group är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom Kommunikationsinfrastruktur. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Transtema Group AB omsatte år 2016 432 Mkr. Antal anställda i koncernen är ca 200. Transtema Group AB är listat på Nasdaq First North med tickern TRANS.

Koncernens resultaträkning (TKR)	Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2014-10-28
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>				
Nettoomsättning	195 319	23 073	432 482	67 740
Övriga rörelseintäkter	368	0	962	86
	195 687	23 073	433 445	67 826
<u>Rörelsens kostnader</u>				
Råvaror och handelsvaror	-133 876	-11 524	-287 999	-31 243
Övriga externa kostnader	-26 764	-1 976	-43 982	-6 313
Personalkostnader	-19 781	-4 525	-57 047	-17 275
Rörelseresultat före avskrivningar	15 265	5 048	44 416	12 995
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 832	-403	-6 046	-1 732
Rörelseresultat	13 434	4 645	38 370	11 263
<u>Resultat från finansiella poster</u>				
Finansiella intäkter	0	44	77	169
Finansiella kostnader	-521	-64	-1 117	-248
Resultat efter finansiella poster	12 912	4 626	37 330	11 184
Inkomstskatt	-2 864	-975	-8 540	-2 664
Periodens resultat	10 048	3 651	28 790	8 521
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	10 066	3 585	28 121	8 537
Innehav utan bestämmande inflytande	-18	66	669	-16
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,54	0,23	1,53	0,57
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,52	0,23	1,51	0,57
Koncernens rapport över totalresultatet (KSEK)				
	Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2014-10-28
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Periodens resultat	10 048	3 651	28 790	8 521
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0
Periodens totalresultat	10 048	3 651	28 790	8 521
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	10 066	3 585	28 121	8 537
Innehav utan bestämmande inflytande	-18	66	669	-16

Koncernens balansräkning (TKR)

	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar		
<u>Anläggningstillgångar</u>		
Immateriella anläggningstillgångar	74 328	10 665
Materiella anläggningstillgångar	24 452	1 111
Finansiella anläggningstillgångar	1 621	4 361
Summa anläggningstillgångar	100 400	16 137
<u>Omsättningstillgångar</u>		
Varulager	805	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	101 184	19 881
Övriga fordringar	769	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 791	3 880
Summa kortfristiga fordringar	172 745	23 762
<u>Likvida medel</u>	13 477	16 623
Summa omsättningstillgångar	187 026	40 385
Summa tillgångar	287 426	56 523
	2016-12-31	2015-12-31
Eget Kapital		
<u>Eget kapital som kan hänföras till</u>		
<u>Moderföretagets aktieägare</u>		
Aktiekapital	18 746	15 200
Övrigt tillskjutet kapital	47 442	5 360
Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	36 660	8 539
Eget kapital	102 848	29 099
Innehav utan bestämmande inflytande	933	264
Eget Kapital	103 780	29 363
<u>Långfristiga skulder</u>		
Checkkredit	11 375	0
Skulder till kreditinstitut	32 823	3 333
Uppskjuten skatt	14 393	5 561
Summa långfristiga skulder	58 591	8 895
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Skulder till kreditinstitut	13 490	3 333
Leverantörsskulder	66 767	4 498
Aktuella skatteskulder	4 021	141
Övriga skulder	21 533	7 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 242	2 791
Summa kortfristiga skulder	125 054	18 265
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	287 426	56 523

Koncernens rapport över förändringar i Eget Kapital (TKR)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 28 oktober 2014	50	0	0	0	50
Periodens resultat	-	-	8 521	280	8 801
Förändring minoritetsintresse	-	-	18	-16	2
Summa totalresultat	0	0	8 539	264	8 803
Nyemission	15 150	5 360	-	-	20 510
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	15 150	5 360	0	0	20 510
Utgående balans per 31 december 2015	15 200	5 360	8 539	264	29 363
Ingående balans per 1 januari 2016	15 200	5 360	8 539	264	29 363
Periodens resultat	-	-	28 121	669	28 790
Summa totalresultat	0	0	28 121	669	28 790
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	3 041	31 531	-	-	34 572
Nyemission	505	9 796	-	-	10 301
Optionsprogram augusti 2016	0	755	-	-	755
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	3 546	42 082	0	0	45 628
Utgående balans per 31 december 2016	18 746	47 442	36 660	933	103 780

Koncernens kassaflödesanalys (TKR)	Kvartal 4	Kvartal 4	Helår	Helår
	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2014-10-28
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Rörelseresultat	13 434	4 645	38 370	11 263
Ej kassaflödespåverkande poster	1 832	380	6 046	2 014
Erhållen ränta	0	44	77	169
Erlagd ränta	-521	-64	-1 117	-248
Betald inkomstskatt	1 638	578	7 003	2 369
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	16 382	5 584	50 379	15 567
Ökning (-) /minskning (+) varulager	251	0	656	0
Ökning (-) /minskning (+) kundfordringar	-51 463	-15 601	-54 426	-19 881
Ökning (-) /minskning (+) rörelsefordringar	-21 857	4 083	-56 107	22 180
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	28 030	2 160	44 972	4 498
Ökning (+) /minskning (-) rörelseskulder	3 525	5 482	-19 948	-5 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-41 513	-3 877	-84 853	1 543
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25 131	1 707	-34 474	17 111
<u>Investeringsverksamheten</u>				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 197	-136	-13 864	-542
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	2 898	0	-25 786	-22 811
Förändring av finansiella tillgångar	-2 852	-4 361	0	-4 361
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 151	-4 498	-39 650	-27 714
<u>Finansieringsverksamheten</u>				
Upptagna lån	43 900	0	83 793	10 000
Amortering av lån	-30 627	-833	-35 247	-3 333
Förändring av checkräkningskredit	9 480	0	11 375	0
Periodens nyemissioner	0	0	11 056	20 510
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	22 754	-833	70 977	27 177
<u>Periodens kassaflöde</u>	<u>-3 529</u>	<u>-3 623</u>	<u>-3 147</u>	<u>16 573</u>
Likvida medel vid periodens början	17 005	20 246	16 623	50
Likvida medel vid periodens slut	13 477	16 623	13 477	16 623

Koncernens nyckeltal	Kvartal 4		Helår	
	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2014-10-28
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Nettoomsättningstillväxt	747%	N/A	538%	N/A
EBITDA-marginal	7,8%	21,9%	10,3%	19,2%
Rörelsemarginal	6,9%	20,1%	8,9%	16,6%
Nettomarginal	5,1%	15,8%	6,7%	12,6%
Soliditet	36,1%	51,9%	36,1%	51,9%
Avkastning på eget kapital	N/A	N/A	36,0%	38,1%
Nettoskuld/EBITDA resultatet	N/A	N/A	1,2	N/A
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,54	0,23	1,53	0,57
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,52	0,23	1,51	0,57
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	1 538	769	3 736	2 258
Resultat per anställd (KSEK)	79	122	249	284
Eget kapital per aktie efter utspädning (SEK)	5,54	1,93	5,54	1,93
Kassalikviditet	1,5	2,2	1,5	2,2
Antal anställda	127	30	127	30
Antal anställda i genomsnitt	127	30	116	30
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	18 745 676	15 200 000	18 745 676	15 200 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 745 676	15 726 427	18 325 117	14 967 695
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	19 424 676	15 726 427	18 652 784	14 967 695

För definition av nyckeltal, se definitioner i not 9.

Nyckeltalen som presenteras bedöms väsentliga för att beskriva koncernens utveckling då de utgör koncernens finansiella mål (Nettoomsättningstillväxt, EBITDA-marginal, Soliditet) och är dels de nyckeltal koncernen styrs på.

Ett antal av nyckeltal bedöms relevanta för investerare, t.ex. resultat per aktie och antalet aktier. Övriga nyckeltal presenteras för att ge olika perspektiv på hur koncernen utvecklas och bedöms därför vara till nytta för läsaren.

Genomsnittligt antal aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner.

Moderbolagets resultaträkning (TKR)

	Helår	Helår
	2016-01-01	2014-10-28
	2016-12-31	2015-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>		
Nettoomsättning	6 409	1 827
Övriga rörelseintäkter	127	0
	6 536	1 827
<u>Rörelsens kostnader</u>		
Övriga externa kostnader	-2 203	-441
Personalkostnader	-2 323	-417
Rörelseresultat före avskrivningar	2 009	968
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0
Rörelseresultat	2 009	968
<u>Resultat från finansiella poster</u>		
Räntekostnader	-657	-246
Resultat efter finansiella poster	1 352	722
Skatt på periodens resultat	-303	-160
Periodens resultat	1 049	563

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

Moderbolagets balansräkning (TKR)

	2016-12-31	2015-12-31
<u>Tillgångar</u>		
Finansiella anläggningstillgångar	103 271	26 421
Summa anläggningstillgångar	103 271	26 421
<u>Omsättningstillgångar</u>		
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	21	20
Fordringar hos koncernföretag	2 479	2 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	145	45
Summa kortfristiga fordringar	2 646	2 328
<u>Kassa och bank</u>	1 615	11 539
Summa omsättningstillgångar	4 261	13 868
Summa tillgångar	107 531	40 289
<u>Eget kapital, avsättningar och skulder</u>		
<u>Eget kapital</u>	67 799	21 123
<u>Långfristiga skulder</u>		
Skulder till kreditinstitut	21 750	3 333
Summa långfristiga skulder	21 750	3 333
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Skulder till kreditinstitut	7 250	3 333
Leverantörsskulder	742	20
Skulder hos koncernföretag	3 803	9 256
Aktuell skatteskuld	363	160
Övriga skulder	5 181	2 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	644	506
Summa kortfristiga skulder	17 983	15 833
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	107 531	40 289

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 Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal, Sverige.

Styrelsen har den 24 februari 2017 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 koncernen 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. Denna delårsrapport är Transtema Group ABs första delårsrapport som upprättas i enlighet med IFRS. Historisk finansiell information har räknats om från den 28 oktober 2014 vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen har haft på resultaträkningen och eget kapital redogörs för i not 8.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden 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 moderbolaget i delårsrapporten 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 3.

2.1.1 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vid upprättandet av denna delårsrapport har ett flertal standarder och tolkningar publicerats vilka ännu inte trätt ikraft och vilka är tillämpliga för koncernen. Nedan följer en preliminär bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för koncernen:

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För

finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 minskar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 och utvärderar för närvarande eventuella effekter. IFRS 15 har antagits av EU.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" gavs ut i maj 2014. IFRS 15 ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som avser intäktredovisning (dvs IAS 11 "Construction Contracts" och IAS 18 "Revenue", IFRIC 13 "Customer Loyalty Program", IFRIC 15 "Agreements for the Constructions of Real Estate", IFRIC 18 "Transfers of Assets from Customers", SIC 31 "Barter Transactions Involving Advertising Services"). IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden ska tillämpas med retroaktiv verkan. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 och utvärderar för närvarande eventuella effekter. IFRS 15 har antagits av EU.

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. Enligt den nya standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och ett finansiellt åtagande att betala leasingavgifter redovisas. Kontrakt med kort löptid och kontrakt av mindre värde undantas. Redovisningen för leasegivare kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

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 överlättna 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 företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificerats som en skuld redovisas i enlighet med IAS 39 i resultaträkningen.

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.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinster 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 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 Groups verksamhet består av rörelsesegmentet Kommunikationsinfrastruktur.

2.4 Omräkning av utländsk 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 vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i resultaträkningen.

2.5 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 köpeskillningen överstiger Transtema's 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. Goodwill skall fördelas på kassagenererande enheter.

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.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

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	5-10 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 försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar 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 finansiella tillgångar, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. Ingen återföring görs av tidigare nedskrivningar av goodwill.

2.8 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 skäligen andel av indirekta tillverkningskostnader.

2.9 Finansiella instrument - generellt

Finansiella instrument finns i många olika balansposter och finns beskrivna nedan.

2.9.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: fordringar respektive skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar 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 omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. 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 förvärvas 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 förvärv 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.

2.9.2 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 utsläckts.

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.

2.9.3 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.

2.9.4 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.

2.10 Kundfordringar

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning

2.11 Likvida medel

Likvida medel är ett finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

2.12 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.13 Upplåning

Upplåning är finansiella instrument och 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 resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

2.14 Låneutgifter

Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, vilket är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.

Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiveringsbara låneutgifterna. Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

2.15 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 hänförs 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.

2.16 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.

2.17 Intäktsredovisning

Koncernens intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas och utgörs i allt väsentligt av intäkter från försäljning av tjänster och varor inom segmentet Kommunikationsinfrastruktur. En intäkt redovisas när de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med tjänsterna och varornas ägande har överförts till köparen, bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de tjänster och varor som sålts, inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer tillfalla bolaget, och de uppgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna redovisas exklusive mervärdesskatt och med avdrag för lämnade rabatter.

Tjänsteuppdrag/Entreprenaduppdrag

För uppdrag till fast pris redovisas de inkomster och utgifter som är hänförliga till ett utfört uppdrag som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad.

För uppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört uppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

2.18 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran i kategorin lånefordringar och kundfordringar har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lånefordringar och kundfordringar redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

2.19 Leasing

Inom koncernen finns endast avtal som klassificeras som operationella leasingavtal. Koncernen innehar leasingavtal främst avseende bilar och hyra av lokaler. 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.

2.20 Kassaflödesanalys

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

2.21 Moderföretagets redovisningsprinciper

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Övergång till redovisning enligt RFR 2 har inte inneburit någon effekt för moderföretaget.

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.

Finansiella instrument

IAS 39 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde.

Not 3 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. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

Not 4 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	
	2 016	2015
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	28 121	8 537
Totalt	28 121	8 537

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (antal)

Vägt snitt antal aktier före utspädning	18 260 049	14 466 667
Fondemissionselement	65 068	501 028
Vägt snitt antal aktier före utspädning men med hänsyn tagen till fondemissionselement	18 325 117	14 967 695

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	
	2 016	2015
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	28 121	8 537
Totalt	28 121	8 521

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (antal) vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning

Vägt snitt antal aktier efter utspädning	18 587 716	14 466 667
Fondemissionselement	65 068	501 028
Vägt snitt antal aktier efter utspädning men med hänsyn tagen till fondemissionselement	18 652 784	14 967 695

Not 5 Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade över resultaträkningen

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde är klassificerade i olika nivåer utifrån hur det verkliga värdet har fastställts. Finansiella instrument värderade till verkligt värde avser en villkorad tilläggsköpeskilling som redovisas i nivå 3, ej observerbara data. För ytterligare information avseende värdering av denna tilläggsköpeskilling se not 6 Rörelseförvärv, "Fiber Gruppen i Sverige AB", "HC Telecom AB" och "BearCom AB".

Samtliga tillgångar och skulder som inte redovisas till verkligt värde avser tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och är sådana poster där det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

Not 6 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv 2014/15

Transtema AB

Den 1 december 2014 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Transtema AB för 26 421 Tkr. I förvärvet ingick även det 51 % ägandet i Relink AB. Förvärvet utgör basen för den operationella verksamheten i koncernen.

Den goodwill på 290 Tkr som uppstår genom förvärvet hänför sig till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Transtema ABs verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Transtema AB samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 1 december 2014

Likvida medel	26 421
Summa erlagd köpeskilling	26 421

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	3 610
Materiella anläggningstillgångar	1 041
Kundkontrakt och kundrelationer	4 644
Varumärken	6 992
Kundfordringar och andra fordringar	26 061
Leverantörsskulder och andra skulder	-10
	748
Uppskjutna skatteskulder	-5 468
Summa identifierbara nettotillgångar	26 131

Goodwill	290
-----------------	------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 26 061 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 11 050 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Transtema AB som ingår i koncernens resultaträkning från 1 december 2014 – 31 december 2015 uppgår till 67 724 Tkr. Transtema AB bidrog också med ett rörelseresultat på 11 555 Tkr för samma period.

Transtema AB har ingått i koncernens intäkter och resultat hela året i och med att bolaget förvärvades per 1 december 2014.

Rörelseförvärv 2016

Fiber Gruppen i Sverige AB

Den 4 januari 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Fiber Gruppen i Sverige AB, nedan kallat för Fibergruppen, för 34 000 Tkr. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbudande och tillväxtpotentialer inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 15 509 Tkr som uppstår genom förvärvet hänförs till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Fibergruppens verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Fibergruppen samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 4 januari 2016

Likvida medel	16 000
Eget kapitalinstrument (1 629 843 aktier)	14 000
Villkorad köpeskilling	4 000
Summa erlagd köpeskilling	34 000

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	2 717
Materiella anläggningstillgångar	186
Kundkontrakt och kundrelationer	8 754
Varumärken	8 902
Kundfordringar och andra fordringar	14 385
Leverantörsskulder och andra skulder	-12 307
Upplåning	-261
Uppskjutna skatteskulder	-3 884
Summa identifierbara nettotillgångar	18 491
Goodwill	15 509

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 1 629 843 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 14 000 Tkr baserades på aktiekursen om 8,59 kr per aktie.

Villkorad köpeskilling om maximalt 4 000 Tkr i motsvarande antal aktier betalas ut förutsatt att EBIT resultatet överstiger 10 000 Tkr.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 14 385 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 9 466 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Fibergruppen som ingår i koncernens resultaträkning sedan 4 januari 2016 uppgår till 212 120 Tkr. Fibergruppen bidrog också med ett rörelseresultat på 13 019 Tkr för samma period.

Fibergruppen har ingått i koncernens intäkter och resultat hela året i och med att bolaget förvärvades per 4 januari 2016

Datelab AB i Örebro

Den 28 januari 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Datelab AB i Örebro, nedan kallat för Datelab, för 10 000 Tkr. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtpotentialer inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 3 979 Tkr som uppstår genom förvärvet hänförs till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Datelabs verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Datelab samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 28 januari 2016

Likvida medel	4 000
Eget kapitalinstrument (500 000 aktier)	6 000
Summa erlagd köpeskilling	10 000

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	510
Materiella anläggningstillgångar	8 408
Finansiella anläggningstillgångar	149
Kundkontrakt och kundrelationer	677
Varumärken	2 469
Varulager	279
Kundfordringar och andra fordringar	5 783
Leverantörsskulder och andra skulder	-5 519
Upplåning	-5 618
Uppskjutna skatteskulder	-1 116
Summa identifierbara nettotillgångar	6 021

Goodwill	3 979
-----------------	--------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 500 000 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 6 000 Tkr baserades på aktiekursen om 12 kr per aktie.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 5 783 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 4 975 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Datelab som ingår i koncernens resultaträkning sedan 28 januari 2016 uppgår till 27 592 Tkr. Datelab bidrog också med ett rörelseresultat på 4 182 Tkr för samma period.

Datelab har ingått i koncernens intäkter och resultat hela året i och med att bolaget förvärvades per 28 januari 2016

Fiber Solution Sweden AB

Den 14 mars 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Fiber Solution Sweden AB, nedan kallat för Fibersolution, för 3 250 Tkr. Fibersolution har efter förvärvet namnändrats till Transtema Syd AB. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtpotentialer inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 1 710 Tkr som uppstår genom förvärvet hänför sig till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Fibersolutions verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Fibersolution samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 14 mars 2016

Likvida medel	1 278
Eget kapitalinstrument (170 157 aktier)	1 972
Summa erlagd köpeskilling	3 250

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	359
Materiella anläggningstillgångar	1 124
Kundkontrakt och kundrelationer	168
Kundfordringar och andra fordringar	290
Leverantörsskulder och andra skulder	-363
Uppskjutna skatteskulder	-37
Summa identifierbara nettotillgångar	1 540

Goodwill	1 710
-----------------	--------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 170 157 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 1 972 Tkr baserades på aktiekursen om 11,59 kr per aktie.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 290 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 176 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Fibersolution som ingår i koncernens resultaträkning sedan 14 mars 2016 uppgår till 4 840 Tkr. Fibersolution bidrog också med ett rörelseresultat på 702 Tkr för samma period.

Om Fibersolution skulle ha konsoliderats från 1 januari 2016, skulle bolagets resultaträkning för 2016 visa en nettoomsättning på 5 255 Tkr och ett rörelseresultat på 707 Tkr.

Wincore AB

Den 27 maj 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i Wincore AB, nedan kallat för Wincore, för 20 000 Tkr. I förvärvet ingick 100 % ägandet i Wincore Finans AB. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtmöjligheter inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 9 379 Tkr som uppstår genom förvärvet hänförs till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Wincores verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Wincore samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 27 maj 2016

Likvida medel	10 000
Eget kapitalinstrument (588 235 aktier)	10 000
Summa erlagd köpeskilling	20 000

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	3 830
Materiella anläggningstillgångar	18
Finansiella anläggningstillgångar	9
Kundkontrakt och kundrelationer	5 532
Varumärken	4 502
Varulager	824
Kundfordringar och andra fordringar	9 067
Leverantörsskulder och andra skulder	-8 804
Upplåning	-2 150
Uppskjutna skatteskulder	-2 208
Summa identifierbara nettotillgångar	10 621

Goodwill	9 379
-----------------	--------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 588 235 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 10 000 Tkr baserades på aktiekursen om 17 kr per aktie.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 9 067 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 7 488 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från Wincore som ingår i koncernens resultaträkning sedan 30 april 2016 uppgår till 27 702 Tkr. Wincore bidrog också med ett rörelseresultat på 3 960 Tkr för samma period.

Om Wincore skulle ha konsoliderats från 1 januari 2016, skulle bolagets resultaträkning för 2016 visa en nettoomsättning på 41 553 Tkr och ett rörelseresultat på 5 660 Tkr.

HC Telecom AB

Den 27 maj 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i HC Telecom AB, nedan kallat för HC Telecom, för 2 000 Tkr. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtpotentialer inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 1 296 Tkr som uppstår genom förvärvet hänförs till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och HC Telecom verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för HC Telecom samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 27 maj 2016

Likvida medel	400
Eget kapitalinstrument (47 059 aktier)	800
Villkorad köpeskilling	800
Summa erlagd köpeskilling	2 000

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	196
Materiella anläggningstillgångar	454
Kundkontrakt och kundrelationer	197
Varumärken	327
Kundfordringar och andra fordringar	38
Leverantörsskulder och andra skulder	-394
Uppskjutna skatteskulder	-115
Summa identifierbara nettotillgångar	704

Goodwill	1 296
-----------------	--------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 47 059 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 800 Tkr baserades på aktiekursen om 17 kr per aktie.

Villkorad köpeskilling om maximalt 800 Tkr fördelat mellan 30 % kontant betalning och 70% i motsvarande antal aktier betalas ut förutsatt att resultatet före skatt överstiger 1 300 Tkr. Vid resultat före skatt understigande 1 000 Tkr utgår ingen tilläggsköpeskilling.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 38 Tkr.

Den nettoomsättning från HC Telecom som ingår i koncernens resultaträkning sedan 31 maj 2016 uppgår till 5 249 Tkr. HC Telecom bidrog också med ett rörelseresultat på 1 132 Tkr för samma period.

Om HC Telecom skulle ha konsoliderats från 1 januari 2016, skulle bolagets resultaträkning för 2016 visa en nettoomsättning på 7 012 Tkr och ett rörelseresultat på 1 249 Tkr.

BearCom AB

Den 27 maj 2016 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i BearCom AB, nedan kallat för BearCom, för 7 688 Tkr. Som ett resultat av förvärvet förstärker koncernen sitt kunderbjudande och tillväxtpotentialer inom segmentet kommunikationsinfrastruktur.

Den goodwill på 2 071 Tkr som uppstår genom förvärvet hänförs till synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och BearComs verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för BearCom samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskillning per 27 maj 2016

Likvida medel	5 700
Eget kapitalinstrument (105 882 aktier)	1 800
Villkorad köpeskillning	188
Summa erlagd köpeskillning	7 688

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	558
Materiella anläggningstillgångar	1 754
Kundkontrakt och kundrelationer	831
Varumärken	1 662
Varulager	358
Kundfordringar och andra fordringar	8 892
Leverantörsskulder och andra skulder	-7 721
Uppskjutna skatteskulder	-716
Summa identifierbara nettotillgångar	5 617

Goodwill	2 071
-----------------	--------------

Det redovisas inga förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet.

Verkligt värde på de 105 882 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillningen om 1 800 Tkr baserades på aktiekursen om 17 kr per aktie.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 8 892 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 4 771 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den nettoomsättning från BearCom som ingår i koncernens resultaträkning sedan 31 maj 2016 uppgår till 15 482 Tkr. BearCom belastar med ett rörelseresultat på -1 900 Tkr för samma period.

Om BearCom skulle ha konsoliderats från 1 januari 2016, skulle bolagets resultaträkning för 2016 visa en nettoomsättning på 26 107 Tkr och ett rörelseresultat på -1 683 Tkr.

Not 7 Effekter av övergång till IFRS för moderbolaget

Bokslutskommunikén för 2016 och kvartalsrapport för fjärde kvartalet är den första som upprättas enligt IFRS och innefattar den period som omfattas av koncernens första bokslut enligt IFRS.

Till följd av att koncernen går över till redovisning enligt IFRS den 28 oktober 2014 byter även moderföretaget redovisningsprinciper per den 28 oktober 2014 och övergår till redovisning enligt RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Jämförelseåret justeras i enlighet med IAS 8, Redovisningsprinciper ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Övergången till redovisning enligt RFR 2 har inte haft någon påverkan på moderbolaget.

Not 8 Effekter av övergång till IFRS för koncernen

De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när koncernredovisningen upprättas per den 31 december 2016 och för den jämförande informationen som presenteras per 31 december 2015 samt vid upprättande av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 28 oktober 2014 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen enligt IFRS upprättades justerades belopp som i tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd. En förklaring till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som tillhör dessa.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen viss valmöjlighet.

Tillåtna undantag vid övergång till IFRS

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen visa en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisas enligt tidigare redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat

enligt IFRS. Koncernens övergång hade ingen inverkan på totala kassaflöden från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS före respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

Avstämning av eget kapital per 31 december 2015:

Tkr	Noter	31 december 2015		
		UB (enligt tidigare redovisningsprinciper)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Varumärken och kundrelationer	a), b)	0	10 376	10 376
Goodwill	a)	8 351	-8 062	290
Materiella anläggningstillgångar		1 111	0	1 111
Andra långfristiga värdepappersinnehav		4 361	0	4 361
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och andra fordringar (inkl förutbetalda kostnader och upplupna intäkter)		23 762	0	23 762
Likvida medel		16 623	0	16 623
Summa tillgångar		54 209	2 314	56 523

Tkr	Noter	31 december 2015		
		UB (enligt tidigare redovisningsprinciper)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare				
Aktiekapital		15 200	0	15 200
Övrigt tillskjutet kapital	d)	5 360	0	5 360
Balanserad vinst inklusive årets resultat	d)	8 508	31	8 539
Summa eget kapital		29 068	31	29 099
Innehav utan bestämmande inflytande		264		264
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder	e)	3 279	2 283	5 561
Övriga skulder		3 333	0	3 333
Kortfristiga skulder				

Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder		15 474	0	15 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 791	0	2 791
Summa eget kapital och skulder		54 209	2 314	56 523

Summa totalresultat		2014-10-28 - 2015-12-31		
Tkr	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisningsprinciper)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		67 740	0	67 740
Övriga rörelseintäkter		220	0	220
Summa		67 960	0	67 960
Råvaror och förnödenheter		-31 243	0	-31 243
Övriga externa kostnader		-6 313	0	-6 313
Personalkostnader		-17 275	0	-17 275
Rörelseresultat före avskrivningar		13 129	0	13 129
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	b)	-1 486	-246	-1 732
Rörelseresultat		11 643	-246	11 397
Finansiella intäkter		35	0	35
Finansiella kostnader		-248	0	-248
Finansiella poster - netto		-213	0	-213
Resultat efter finansiella poster		11 430	-246	11 184
Inkomstskatt	e)	-2 941	277	-2 664
Årets resultat		8 490	31	8 521
Summa totalresultat för året		8 490	31	8 521

Summa totalresultat		oktober - december 2015		
Tkr	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisningsprinciper)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		22 831	0	22 831
Summa		22 831	0	22 831
Råvaror och förnödenheter		-11 281	0	-11 281
Övriga externa kostnader		-1 976	0	-1 976
Personalkostnader		-4 525	0	-4 525
Rörelseresultat före avskrivningar		5 049	0	5 049
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	b)	-346	-57	-403
Rörelseresultat		4 703	-57	4 646
Finansiella intäkter		54	0	54

Finansiella kostnader		-75	0	-75
Finansiella poster - netto		-21	0	-21
Resultat efter finansiella poster		4 682	-57	4 625
Inkomstskatt	e)	-1 061	64	-997
Årets resultat		3 621	7	3 628
Summa totalresultat för året		3 621	7	3 628

(a) Omräkning av rörelseförvärv, inklusive återläggning av goodwill

Samtliga rörelseförvärv som skett under räkenskapsåret 2014/15 har räknats om så att de redovisas i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv. De rörelseförvärv som skett under perioden avser förvärv av Transtema AB, 1/12 - 2014. De mest väsentliga skillnaderna mellan nuvarande redovisningsprinciper och IFRS 3, som är tillämpliga för förvärvet, är att enligt IFRS 3 identifieras i större utsträckning immateriella tillgångar skilt från goodwill. Uppgifter om förvärvade bolag under räkenskapsåret 2014/15 framgår av not 6 Rörelseförvärv. Effekten av omräkning av rörelseförvärv mellan nuvarande tillämpade redovisningsprinciper och IFRS framgår av nedan tabell:

Tkr	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Justering	IFRS
Likvida medel	26 421	0	26 421
Summa erlagd köpeskilling	26 421	0	26 421

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Justering	IFRS
Nettotillgångar	17 055	0	17 055
Kundrelationer	0	4 644	4 644
Varumärken	0	6 992	6 992
Uppskjuten skatteskuld	0	-2 560	-2 560
Summa identifierbara tillgångar	17 055	9 076	26 131
Goodwill	9 366	-9 076	290

(b) Effekt på goodwillposten per 31 december 2015

	2015-12-31
Omklassificering från goodwill till immateriella tillgångar	-11 636
Omklassificering från immateriella tillgångar till uppskjuten skatteskuld	2 560
Återläggning avskrivning goodwill	781
Total påverkan goodwill	-8 296

(c) Immateriella tillgångar

Vid övergång till IFRS skrivs inte längre goodwill av utan denna post testas istället årligen för nedskrivning. Under b) framkommer att ytterligare immateriella tillgångar i form av kundrelationer och varumärken har identifierats uppgående till 11 636 tkr. I detta förvärv har avskrivningstiden på kundrelationer och varumärken bedömts till 10 år. Detta förvärv har skrivits av under 2014/2015 från respektive förvärvstillfälle med - 1 261 tkr (helår 2014/2015). Effekt på tillkommande immateriella tillgångar, netto efter gjorda avskrivningar på 1 261 tkr uppgår till 10 376 tkr (per 2015-12-31).

Återläggning av avskrivning goodwill samt tillkommande avskrivningar på immateriella tillgångar har fått följande effekt på avskrivningar i resultaträkningen.

	2014-10-28 - 2015-12-31	Q4 (oktober- december) 2015
Återläggning avskrivning goodwill	1 015	234
Tillkommande avskrivningar kundrelationer och varumärken	-1 261	-291
Total effekt på avskrivningar i rapport över totalresultat	-246	-57

(d) Omklassificeringar inom eget kapital

Vid en övergång till redovisning enligt IFRS delas inte längre eget kapital upp i bundet och fritt eget kapital. Posten övrigt tillskjutet kapital tillkommer och innefattar tillskott till bolaget i form nyemission samt apportemission inga aktieägartillskott har förekommit. Det finns heller inga reserver. Balanserat resultat och årets resultat redovisas på en rad enligt IFRS och benämns "Balanserat resultat inklusive årets totalresultat". Nedan framgår omklassificering inom eget kapital vid tidpunkt för övergång till redovisning enligt IFRS. Den främsta skillnaden utgörs av att delar av fria reserver enligt IFRS klassificeras som övrigt tillskjutet kapital. Vidare visas den effekt övergång till IFRS har haft på eget kapital per 2015-12-31.

Tkr	Eget kapital, uppställningsform, enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Omklassificering	Uppställningsform eget kapital enligt IFRS	Omklassifierade belopp per eget kapital komponent innan IFRS-justeringar
Aktiekapital	15 200		Aktiekapital	15 200
Övrigt tillskjutet kapital		5 360	Övrigt tillskjutet kapital	5 360
			Balanserat vinst inkl årets totalresultat	8 508
Annat eget kapital inklusive årets resultat	13 868	-5 360		
Summa eget kapital per 2015-12-31	29 068	0		29 068

Effekt på balanserade vinstmedel inkl årets resultat

Tkr	2015-12-31	
Aterläggning avskrivning goodwill	1 015	
Tillkommande avskrivning immateriella tillgångar (netto efter skatt)	-983	
Total effekt	31	

(e) Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på samtliga IFRS justeringar i de fall justeringarna resulterar i temporära skillnader i balansräkningen. Uppskjuten skatt redovisas med 22 % för samtliga justeringar. Eftersom inga justeringar har skett vid tidpunkt för övergång till IFRS 2015-12-31 finns ej heller några justeringar av uppskjuten skatt. I efterföljande perioder har IFRS-justeringar lett till följande justeringar avseende uppskjuten skatt:

Uppskjuten skatteskuld, påverkan på balansräkningen		
Uppskjuten skatteskuld på tillkommande immateriella tillgångar vid omräkning av förvärv		2 560
Upplösning av uppskjuten skatteskuld avseende årets avskrivning av immateriella tillgångar		-277
Total		2 283

Uppskjutna skatteintäkter, påverkan på rapport över totalresultat			
Tkr	Oktober - december 2015		2104-10-28 - 2015-12-31
Upplösning av uppskjuten skatteskuld avseende årets avskrivning av immateriella tillgångar	64		277
Total inkomstskatt	64		277

Omklassificeringar enligt IAS 1

Balansräkningen Omrubriceringar respektive Omklassificeringar har skett av följande poster i balansräkningen; "Kassa bank" benämns "Likvida medel". Avsättningar ska enligt IFRS inte längre redovisas under egen rubrik benämnd "Avsättningar", utan redovisas under någon av rubrikerna "Långfristiga skulder" eller "Kortfristiga skulder" beroende på avsättningens karaktär.

Eget kapital redovisas enligt UFR 8, Redovisning av eget kapital i koncernen. Eget kapital delas inte längre upp i bundet och fritt eget kapital. Vissa Omklassificeringar inom det egna kapitalet har gjorts (se ovan). Eget kapital är uppdelat i aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital samt balanserad vinst inklusive periodens resultat. Vid övergång till IFRS har inga poster redovisats i posten "Reserver". Den del av de fria reserverna som avsåg överkursfond enligt nuvarande tillämpade redovisningsprinciper omklassificeras till övrigt tillskjutet kapital.

Resultaträkningen Omrubriceringar och Omklassificeringar har skett av följande poster i rapport över totalresultat:

"Ränteintäkter" benämns "Finansiella intäkter", och "Räntekostnader och liknande resultatposter" benämns "Finansiella kostnader". Vidare har posterna "Aktuell skatt" och "Uppskjuten skatt" slagits ihop och redovisas under benämningen "Inkomstskatt". Transtema har valt att lägga till ytterligare ett resultatmått i räkningen som benämns "Rörelseresultat före avskrivningar". Koncernen har i samband med övergång till IFRS inga poster som ingår i rapporten "Övrigt totalresultat". Enligt IFRS redovisas endast transaktioner med aktieägare direkt i eget kapital. Övriga poster redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i eget kapital.

Not 9 Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande år/nettoomsättning föregående period
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar/nettoomsättning
Rörelsemarginal	Rörelseresultat före finansiella poster/nettoomsättning
Nettomarginal	Periodens resultat/nettoomsättning
Soliditet	Justerat eget kapital/totala tillgångar
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster/justerat eget kapital
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat efter skatt /genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat efter skatt /genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement
Omsättning per anställd (tkr)	Nettoomsättning/genomsnittligt antal anställda
Resultat per anställd (tkr)	Periodens resultat efter skatt /genomsnittligt antal anställda
Eget kapital per aktie (kr)	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar+ ev. outnyttjad checkkredit – lager/korta skulder+ utdelning
Antal anställda	Antal anställda vid periodens slut
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut