

TI Développement S.A.
Société Anonyme

Årsredovisning per den 31 december 2021

12, rue de l'Industrie
L-3895 Foetz
Org. nr (RCS) i Luxemburg: B 195 154

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse över koncernredovisningen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021	1
Revisionsberättelse	4
Rapport över koncernens finansiella ställning	8
Koncernens resultaträkning	10
Rapport över koncernens totalresultat	11
Koncernens förändringar i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Not 1. Allmänt	14
Not 2. Redovisningsprinciper	15
Not 3. Goodwill	29
Not 4. Immateriella tillgångar	31
Not 5. Materiella anläggningstillgångar	31
Not 6. Nyttjanderätter hänförliga till leasingavtal	32
Not 7. Finansiella anläggningstillgångar	33
Not 8. Varulager och produkter i arbete	34
Not 9. Kundfordringar	34
Not 10. Fordringar och skulder för skatt och sociala avgifter	34
Not 11. Övriga omsättningstillgångar	34
Not 12. Likvida medel	35
Not 13. Eget kapital	35
Not 14. Avsättningar	35
Not 15. Personalförmåner	36
Not 16. Finansiella skulder	38
Not 17. Övriga kortfristiga skulder	39
Not 18. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder	40
Not 19. Omsättning	41
Not 20. Kostnad för sålda varor	42
Not 21. Personal	43
Not 22. Externa kostnader	43
Not 23. Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	43
Not 24. Finansnetto	44
Not 25. Skatt	44
Not 26. Åtaganden utanför balansräkningen	46
Not 27. Riskhantering	46
Not 28. Hantering av eget kapital	48
Not 29. Närstående parter	48
Not 30. Revisionsarvode	49
Not 31. Händelser efter balansdagen	49

TI DEVELOPPEMENT S.A.
Aktiebolag
Säte: 12, rue de l'Industrie
L-3895 Foetz
Org. nr (RCS) i Luxemburg: B
195.154 ("bolaget")

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE ÖVER KONCERNREDOVISNINGEN FÖR
RÄKENSKAPSÅRET SOM AVSLUTADES DEN
31 DECEMBER 2021

Kära deltagare!

Vi har kallat till ordinarie bolagsstämma i enlighet med bolagsordningen för att rapportera om koncernens verksamhet, inklusive TI Développement S.A. och dess dotterföretag, under räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021, och för att lägga fram koncernredovisningen för ert godkännande. Koncernredovisningen bifogas i denna årsredovisning.

Redovisningsprinciper och -metoder enligt IFRS tillämpades för första gången vid upprättandet av de finansiella rapporterna för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020. Nedanstående siffror är ett resultat av deras tillämpning under räkenskapsåret 2021.

□ KONCERNENS STÄLLNING OCH VERKSAMHET

Verksamheten för räkenskapsåret 2021 präglades av branden som i september 2021 förstörde en av Tractel SAS två byggnader. Byggnaden inrymde logistikavdelningen, viss produktionsverksamhet, försäljningsadministration samt forskning och utveckling. En rad åtgärder har vidtagits för att återupprätta en så normalt fungerande verksamhet som möjligt inom bolaget.

Påverkan från branden har redovisats under rörelseintäkter och rörelsekostnader i koncernens resultaträkning:

- 167 TEUR i redovisat nettovärde från de förstörda anläggningstillgångarna (kostnad),
- 2 512 TEUR i redovisat nettovärde från förstörda lager (kostnad),
- 286 TEUR i merkostnader för att upprätthålla verksamheten (kostnad),
- och ett resultat om 1 700 TEUR motsvarande erhållet förskott på försäkringsersättningen.

Covid-19-pandemin:

De direkta och indirekta effekterna från pandemin har fortsatt att tynga omsättningen under 2021 och koncernen TI Développement SA har anpassat driften och kostnaderna till hur verksamheten har utvecklats.

Omsättningen för koncernen TI Développement S.A. uppgår till 186 823 063 euro för ett rörelseresultat om 34 595 846 euro, eller 18,52 procent av omsättningen.

Det finansiella resultatet uppvisar en negativ balans om 16 813 652 euro genererat av koncernens skuldsättning och växelkursernas utveckling.

Koncernens nettoresultat efter skatt på resultatet (6 148 427 euro), uppgick till 11 633 768 euro.

Koncernens ställning per datumet för denna årsredovisning:

Enligt koncernens prognos kommer omsättningen och rörelseresultatet att öka under 2022. Koncernens verksamhet och lönsamhet per datumet för denna årsredovisning ligger något över de nivåer som uppnåddes under samma period 2021. Denna positiva start beror på att verksamheten, som mattades av under 2021 på grund av covid-19-pandemin, har återhämtat sig och på koncernens förmåga att anpassa sig till de höjda råvarupriserna.

□ KONCERNENS FORSKNING OCH UTVECKLING

Koncernen bedriver forskning och utveckling på en avancerad nivå. Denna verksamhet har gjort det möjligt att utveckla flera projekt som kom med i Tractels katalog för 2021, exempelvis (i) färdigställandet av den nya serien dynamometrar Dynafor™, (ii) utökningen av serien för åtkomst till slutna utrymmen, i synnerhet genom lanseringen av produkten tracrod™ och tillbehör till produkten Davitrac™, och (iii) hela serien av standardgripare inom Tractel Solutions.

Satsningen på forskning och utveckling kommer att fortsätta de närmaste åren, med över 50 identifierade innovationsprojekt inom de olika koncernbolagen som omfattar alla våra produktfamiljer och sträcker sig över perioden 2022–2024.

Resultatmässigt har satsningarna de senaste åren lagt grunden för att öka vår omsättning sett till försäljning av nya produkter (det vill säga sålda under de första fyra åren efter introduktionen) till 12 procent, jämfört med 4 procent 2015.

□ POLICY FÖR SOCIALA FRÅGOR OCH MILJÖ

Definition och genomförande av bolagets allmänna policy omfattar sociala aspekter och miljöaspekter. Utvecklingen av koncernens anställda beskrivs i not 21 i bilagan till årsredovisningen.

Vidare håller koncernen på att slutföra sin hållbarhetspolicy (ESG), som kommer att publiceras under första halvåret 2022 och följas upp av styrelsen.

□ KONCERNENS RISKHANTERING

Förutom sektorsspecifika risker knutna till konjunkturen är koncernen även exponerad för traditionella ekonomiska och finansiella risker inom ramen för sin ordinarie verksamhet.

- Hantering av affärsrisk:

Affärsrisker är främst knutna till utvecklingen av efterfrågan på koncernens marknader. Koncernen följer utvecklingen av denna efterfrågan och för att gardera sig mot en eventuell minskning har den en noggrann kontroll över sina utgifter och sina investeringar för att kunna reagera och försvara sina marginaler.

- Hantering av valutarisk:

När det gäller finansiella instrument använder koncernen valutaterminer för att minska sin valutarisk, inte i spekulativt syfte.

På samma vis kan koncernen ingå ränteswapavtal för att skydda sig mot räntehöjningar.

- Hantering av kreditrisk:

Koncernen har en aktiv metod för hantering av kreditrisk, som bland annat omfattar kreditförsäkring, för enskilda dotterföretag, när en sådan försäkring är relevant och ekonomiskt försvarbar.

□ UPPRÄTTANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN

Årsredovisningen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 som vi lägger fram för ert godkännande har upprättats i enlighet med IFRS såsom de har antagits av Europeiska unionen.

Vi anhåller härmed om att ni godkänner denna förvaltningsberättelse.

STYRELSEN,

den 12 april 2022



Revisionsberättelse

Till aktieägarna i
TI Développement S.A.

Rapport om revisionen av årsredovisningen

Vårt uttalande

Enligt vår åsikt ger den bifogade årsredovisning en rättvisande bild av den finansiella ställningen för koncernen TI Développement S.A. ("bolaget") och dess dotterföretag ("koncernen") per den 31 december 2021 samt koncernens finansiella resultat och kassaflöden för detta räkenskapsår, i enlighet med IFRS såsom de har antagits av Europeiska unionen.

Revisionens omfattning

Årsredovisningen omfattar

- rapport över koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021,
 - koncernens resultaträkning för det räkenskapsår som avslutades detta datum,
 - rapport över totalresultat för det räkenskapsår som avslutades detta datum,
 - koncernens förändringar i eget kapital för det räkenskapsår som avslutades detta datum,
 - koncernens kassaflöden för det räkenskapsår som avslutades detta datum, och
 - noterna till årsredovisningen inklusive en sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper.
-

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt lagen av den 23 juli 2016 om revisionsyrket (lagen av den 23 juli 2016) och International Standards on Auditing (ISA) såsom de har antagits av Luxemburg genom Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF, kommittén för tillsyn över finanssektorn). Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar i denna årsredovisning.

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

Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt yrkesetiska regler och internationella standarder för oberoende professionella revisorer publicerade av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA:s Etikod) såsom de har antagits av Luxemburg genom CSSF samt yrkesetiska regler tillämpliga på revision av koncernredovisning och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa regler.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Auktoriserad revisionsbyrå. Auktoriserad revisor (statlig auktorisation nr 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - VAT-nr LU25482518*

Annan information än årsredovisningen

Det är styrelsen som har ansvaret för annan information. Den andra informationen består av information som ingår i förvaltningsberättelsen, men omfattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse om årsredovisningen.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt IFRS såsom de har antagits av Europeiska unionen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den uppger, 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av årsredovisningen

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt lagen av den 23 juli 2016 och ISA såsom de har antagits av Luxemburg genom CSSF 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.



Som del av en revision enligt lagen av den 23 juli 2016 och ISA såsom de har antagits av Luxemburg genom CSSF använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att koncernen inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna i noterna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga avseende den finansiella rapporteringen för koncernens enheter och verksamheter för att kunna uttala oss om årsredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomförande av koncernrevisionen och tar på oss hela ansvaret för vårt uttalande.



Vi måste informera bolagets styrelse om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Förvaltningsberättelsen överensstämmer med årsredovisningen och har upprättats enligt tillämplig lagstiftning.

PricewaterhouseCoopers, Société
coopérative, företrätt av

Luxemburg den 29 april 2022

Electronically signed by:
Magalie Cormier

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Magalie Cormier', is positioned above the printed name.

Magalie Cormier

Rapport över koncernens finansiella ställning

<i>i tusental euro</i>	Noter	31/12/2020	31/12/2021
TILLGÅNGAR			
Goodwill	(3)	298 441	300 653
Immateriella tillgångar	(4)	27 691	27 846
Materiella tillgångar	(5)-(6)	23 950	25 723
Finansiella tillgångar	(7)	426	369
Övriga anläggningstillgångar			200
Uppskjuten skattefordran	(25,2)	1 295	979
Summa anläggningstillgångar		351 804	355 770
Finansiella omsättningstillgångar		200	62
Varulager	(8)	30 654	34 869
Kundfordringar	(9)	43 516	45 154
Avtalstillgångar	(19,2)	865	977
Övriga fordringar skatt och sociala avgifter	(10)	5 905	7 170
Övriga omsättningstillgångar	(11)	2 248	2 848
Likvida medel	(12)	93 780	66 595
Summa omsättningstillgångar		177 168	157 675
Summa tillgångar		<u>528 972</u>	<u>513 445</u>

Rapport över koncernens finansiella ställning (forts.)

<i>i tusental euro</i>	Noter	31/12/2020	31/12/2021
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Aktiekapital	(13)	1 022	1 022
Överkurs	(13)	12 341	12 341
Reserver		31 615	50 624
Årets resultat		18 798	11 634
Övrigt totalresultat		-3 051	1 214
Eget kapital – Koncernens andel		60 725	76 835
Eget kapital – minoritetsinnehav		0	0
Summa eget kapital		60 725	76 835
Avsättningar	(14)	2 739	2 371
Ersättningar till anställda	(15)	5 114	4 650
Finansiella skulder	(16)	271 432	270 195
Övriga finansiella skulder	(16)	22 999	21 420
Uppskjuten skatteskuld	(25,2)	11 814	11 221
Summa långfristiga skulder		314 666	309 857
Avsättningar	(14)	1 600	1 248
Ersättningar till anställda	(15)	590	552
Finansiella skulder	(16)	94 908	63 917
Leverantörsskulder		17 103	21 280
Avtalsskulder	(19,2)	23 903	24 463
Skulder för skatt och sociala avgifter	(10)	14 128	13 569
Övriga kortfristiga skulder	(17)	1 918	1 724
Summa kortfristiga skulder		153 581	126 752
Summa skulder		<u>528 972</u>	<u>513 445</u>

Koncernens resultaträkning

	Noter	2020	2021
Koncernens resultaträkning			
Omsättning	(19)	185 191	186 823
Kostnad för sålda varor	(20)	-59 048	-59 280
Externa kostnader	(22)	-25 295	-27 086
Skatter		-797	-815
Personalkostnader	(21)	-55 165	-56 298
Övriga rörelseintäkter	(23)	863	3 117
Övriga rörelsekostnader	(23)	-3 325	-6 201
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar och nettoförändringar av avsättningar		42 424	40 260
Netto avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar och nedskrivningar		-6 499	-6 672
Nettoförändringar av avsättningar		176	1 008
Rörelseresultat		36 101	34 596
Finansiella kostnader netto		-10 779	-10 502
Övriga finansiella intäkter och kostnader		1 199	-6 312
Finansnetto	(24)	-9 580	-16 814
Skatt på årets resultat	(25)	-7 723	-6 148
Nettoresultat		<u>18 798</u>	<u>11 634</u>
Nettoresultat – koncernens andel		18 798	11 634
Nettoresultat – minoritetsandel			

Rapport över koncernens totalresultat

<i>i tusental euro</i>	Noter	2020	2021
Rapport över koncernens totalresultat			
Koncernens nettoresultat		<u>18 798</u>	<u>11 634</u>
Poster som inte kan överföras till resultatet		-288	-145
Aktuariella skillnader i pensionsförpliktelser		-400	-180
Skatteeffekt av poster som inte kan överföras till resultatet		112	35
Poster som kan överföras till resultatet		-3 806	4 409
Omräkningsdifferenser		-3 806	4 409
Skatteeffekt av poster som kan överföras till resultatet		0	0
Totalresultat		<u>14 704</u>	<u>15 898</u>
varav koncernens andel		14 704	15 898
varav minoritetsandel		0	0

Koncernens förändringar i eget kapital

<i>i tusental euro</i>	Kapital	Överkurs	Reserver	Årets resultat	Övrigt totalresultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020	1 022	12 341	8 251	23 362	1 044	46 019
Vinstdisposition för räkenskapsåret 2019			23 362	-23 362		0
Övrigt totalresultat 2020					-4 094	-4 094
Nettoresultat för räkenskapsåret 2020				18 798		18 798
Övriga förändringar			2			2
Utgående balans 2020	1 022	12 341	31 615	18 798	-3 051	60 725
Vinstdisposition för räkenskapsåret 2020			18 798	-18 798		0
Övrigt totalresultat 2021					4 264	4 264
Nettoresultat för räkenskapsåret 2021				11 634		11 634
Övriga förändringar			213			213
Utgående balans 2021	1 022	12 341	50 624	11 634	1 214	76 835

Koncernens kassaflödesanalys

<i>I tusental euro</i>	Noter	31/12/2020	31/12/2021
Nettoresultat för perioden		18 798	11 634
<i>Justering av ej kassaflödespåverkande kostnader och intäkter, eller ej relevanta för verksamheten:</i>			
Nedskrivningar, avskrivningar och avsättningar		7 436	5 940
Uppskjuten skatt och löpande skatt	(28)	7 723	6 148
Förändring av verkligt värde via resultatet		-118	-5
Övriga poster		-5 847	6 051
Kassaflöde, före ränta och skatt		27 991	29 768
(Ökning)/minskning av rörelsefordringar och diverse fordringar		8 392	-1 789
(Ökning)/minskning av rörelseskulder och diverse skulder		296	1 251
(Ökning)/minskning av varulager		140	-3 165
Finansiella intäkter och kostnader (justerat för valutaeffekter)	(27)	11 201	10 920
Inkomstskatt	(28)	-6 630	-6 455
Skatt, ränta och förändring av rörelsekapitalbehov hänförligt till verksamheten		13 399	761
Nettokassaflöde genererat av den löpande verksamheten		41 390	30 529
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	(7),(8)	-2 743	-2 802
Avyttringar av materiella och immateriella tillgångar	(7),(8)	96	242
Ökning av övriga finansiella anläggningstillgångar		0	0
Minskning av övriga finansiella anläggningstillgångar		32	64
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten		-2 615	-2 496
Ökning av kapitalet		0	0
Utdelningar som betalats ut		0	0
Teckning av lån		823	0
Amortering av lån		0	-43 051
Amortering av leasingskulder	(19)	-4 129	-3 546
Betald ränta	(27)	-10 375	-9 878
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 682	-56 475
Effekt från förändring av valutakurser		-984	1 256
Ökning/(minskning) av kassan		24 110	-27 186
Ingående likvida medel		69 670	93 780
Utgående likvida medel		93 780	66 595
Ökning/(minskning) av kassan		24 110	-27 186

TI Développement S.A.

Noter till årsredovisningen per den 31 december 2021

Not 1. Allmänt

TI Développement S.A. ("bolaget") är ett aktiebolag enligt luxemburgsk lag grundat den 26 januari 2015. Gällande bolagsstadga trädde i kraft den 21 december 2018.

Bolagets syfte är att äga andelar i luxemburgska och utländska företag samt alla andra former av investeringar. Bolaget kan ta upp lån, teckna obligationer eller andra låneinstrument och garantera, bevilja lån till eller på annat vis stödja de företag som det direkt eller indirekt äger andelar i. Bolaget får genomföra alla kommersiella, tekniska eller finansiella åtgärder för att lättare kunna uppnå sitt syfte.

Bolaget och dess dotterföretag ("koncernen") är verksam på marknaden för lyftanordningar och tillhörande produkter för arbete på hög höjd.

Räkenskapsåret inleds den 1 januari och avslutas den 31 december. Samtliga dotterbolag i koncernen har också bokslutsdag den 31 december 2021.

Bolaget köpte den 6 oktober 2015, genom sitt dotterföretag TI Luxembourg S.A., koncernen TI Expansion S.A.

Koncernen består av TI Développement S.A. med dotterföretag vilkas uppgifter återfinns i not [4.1].

Den 14 februari 2018 förvärvade bolaget genom sitt indirekta dotterföretag Tractel Suomi Oy 100 procent av den skandinaviska koncernen Scanclimber som omfattar företagen Skywalk Oy (Finland), Scanclimber Oy (Finland, med en filial i Tyskland), Skyrent Oy (Finland), Scanclimber Spolka. Z.O.O (Polen) och Scanclimber SAS (Frankrike).

Scanclimbers kärnverksamhet är tillverkning och försäljning av kuggstångsutrustning (främst arbetsplattformar och bygghissar). I Frankrike och Tyskland bedrivs dessutom uthyrningsverksamhet.

Väsentliga händelser under året

Verksamheten för räkenskapsåret 2021 präglades av branden som i september 2021 förstörde en av Tractel SAS två byggnader. Byggnaden inrymde logistikavdelningen, viss produktionsverksamhet, försäljningsadministration samt forskning och utveckling. En rad åtgärder har vidtagits för att återupprätta en så normalt fungerande verksamhet som möjligt inom bolaget. En utvärdering av försäkringsersättningen pågår. Påverkan från branden har redovisats under rörelseintäkter och rörelsekostnader i resultaträkningen.

Covid-19-pandemin

Koncernens fortsatta drift har inte hotats. Koncernen har fortsatt att anpassa driften och kostnaderna till hur verksamheten har utvecklats.

TI Développement S.A.

Not 2. Redovisningsprinciper

2.1 Grund för upprättandet av de finansiella rapporterna

Koncernredovisningen ("årsredovisningen") per den 31 december 2021 presenteras enligt IFRS (International Financial Reporting Standards) såsom de har publicerats av International Accounting Standards Board (IASB) och antagits av Europeiska unionen. Den har upprättats enligt fortlevnadsprincipen.

Koncernens årsredovisning per den 31 december 2021 fastställdes av styrelsen den 12 april 2022.

Vissa omklassificeringar har gjorts i fråga om presentationen av jämförelsesiffror som en anpassning till presentationen av innevarande räkenskapsår eller till IFRS.

2.2 Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft efter den 31 december 2020

Koncernen har tillämpat följande ändringar, antagna av Europeiska unionen och tillämpliga på räkenskapsår som börjar från och med den 1 januari 2021.

Koncernens tillämpning av dess ändringar har ingen väsentlig betydelse.

- Ändringar av IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, IFRS 7 Finansiella instrument:
- Upplysningar, Referensräntereform – fas 2 (publicerad den 27 augusti 2020 och antagen den 13 januari 2021)

Vidare har koncernen tagit hänsyn till de förtydliganden som ingår i agendabesluten publicerade av tolkningskommittén för IFRS-standarder (IFRIC) i maj 2021, vid utvärderingen av sina åtaganden gentemot de anställda (Ersättningar till anställda under tjänstgöringsperioder – IAS 19); tillhörande påverkan på årsredovisningen per den 31 december 2021 utgör en oväsentlig minskning av åtagandena gentemot de anställda under 2021.

När det gäller de förtydliganden som ingår i agendabesluten publicerade av IFRIC i april 2021 hänförliga till redovisning av kostnader för konfigurering och anpassning av en programvara som används som "SaaS", mjukvara som en tjänst, (förtydliganden angående kriterier för redovisning som immateriella tillgångar eller kostnad), koncernen håller på att analysera påverkan men ingen väsentlig påverkan väntas.

2.3 Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft efter den 31 december 2021

De nya standarderna, ändringar av standarder och tillhörande tolkningar har publicerats, men är inte obligatoriska att tillämpa per den 31 december 2021. Koncernen har valt att inte tillämpa dem i förtid:

- ändring av IFRS 3 "Hänvisning till det konceptuella ramverket",
- årliga förbättringar 2018–2020 av IFRS 9 och IFRS 16,
- ändringar av IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter – klassificering av skulder som kort- eller långfristiga" och "Information som ska lämnas om redovisningsprinciper"
- ändring av IAS 8 "Definition av en redovisningsuppskattning",
- ändring av IAS 12 "Uppskjuten skatt".

TI Développement S.A.

2.4 Uppskattningar, bedömningar och redovisningsprinciper

Upprättandet av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att koncernledningen gör vissa uppskattningar och antaganden som den anser rimliga och realistiska.

Även om dessa uppskattningar och antaganden regelbundet granskas av koncernledningen, i synnerhet utifrån tidigare händelser och förväntningar kan vissa fakta och omständigheter leda till förändringar eller variationer i dessa uppskattningar och antaganden, vilket skulle kunna påverka det framtida redovisade värdet av koncernens tillgångar, skulder, eget kapital och resultat. Årsredovisningen har därmed upprättats med hänsyn till den aktuella situationen kring folkhälsokrisen med covid-19 och utifrån de uppgifter som var tillgängliga per balansdagen.

De främsta posterna i de finansiella rapporterna som är beroende av uppskattningar är följande:

- Återvinningsvärdet på goodwill – jfr not 4.4 och 6.
- Redovisning av intäkter – jfr not 4.16.b.
- Uppskattning av avsättningar – jfr not 4.14 och 17.2.

2.5 Grund för upprättande av konsolideringen

2.5.1 Konsolideringsmetoder

Ett dotterföretag är en enhet som kontrolleras av koncernen, enligt betydelsen i IFRS 10 Koncernredovisning. Koncernen kontrollerar ett dotterföretag när den är exponerad mot eller har rätt till rörlig avkastning på grund av sin koppling till enheten och den kan påverka avkastningen genom sin kontroll över enheten. Dotterföretagens finansiella rapporter ingår i koncernredovisningen från och med det datum då kontrollen erhålls fram till det datum då kontrollen upphör.

Ändringar i koncernens andelar i ett dotterföretag som inte medför förlorad kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner. Alla koncerninterna transaktioner och positioner har eliminerats vid konsolideringen.

Koncernen har inga intresseföretag per balansdagen den 31 december 2021.

2.5.2 Konsolideringens omfattning

De företag som är konsoliderade återfinns i förteckningen nedan.

Per balansdagen är koncernens procentuella andelar identiska med den procentuella kontrollen för samtliga förtecknade företag.

Inget företag har tillkommit eller tagits bort ur konsolideringen under räkenskapsåren 2020 och 2021.

TI Développement S.A.

Företag	Säte	Andel 2020	Andel 2021
TI LUXEMBOURG S.A.	Rue de l'Industrie L-3895 FOETZ Luxemburg	100,00	100,00
TI EXPANSION S.A.	Rue de l'Industrie L-3895 FOETZ Luxemburg	100,00	100,00
TRACTEL GmbH	Scheidtbachstrasse 19/21 D 5060 BERGISCH GLADBACH Tyskland	100,00	100,00
TRACTEL INTERNATIONAL SAS	6, avenue du Professeur André Lemierre 75020 PARIS Frankrike	100,00	100,00
TRACTEL SAS	RN19 - ST HILAIRE SS ROMILLY 10102 ROMILLY SUR SEINE Frankrike	100,00	100,00
ILE DE FRANCE MAINTENANCE SERVICE SAS	3, rue du Champfleuri, ZAC du Gué de Launay 77360 VAIRES SUR MARNE Frankrike	100,00	100,00
TRACTEL LOCATION SERVICE SAS	3, rue du Champfleuri, ZAC du Gué de Launay 77360 VAIRES SUR MARNE Frankrike	100,00	100,00
TRACTEL PROTECTION INDIVIDUELLE SARL	ZI des Guignons 10400 NOGENT SUR SEINE Frankrike	100,00	100,00
TRACTEL SOLUTION SAS	77, rue Jules Guesde 69564 SAINT GENIS LAVAL Frankrike	100,00	100,00
TRACTEL SECALT S.A.	Rue de l'Industrie L-3895 FOETZ Luxemburg	100,00	100,00
TRACTEL GREIFZUG GmbH	Scheidtbachstrasse 19/21 D 5060 BERGISCH GLADBACH Tyskland	100,00	100,00

TI Développement S.A.

Företag	Säte	Andel 2020	Andel 2021
TRACTEL IBERICA S.A.	Carretera del Medio 261 al 267 L'HOSPITALET / BARCELONE Spanien	100,00	100,00
LUSOTRACTEL LDA	Alto do Outeiro Armazém 1 Trajouce 2785 S. DOMINGOS DE RANA Portugal	100,00	100,00
HUTREL SL	Poligono sepes 50 naves 2 3 22006 HUESCA Spanien	100,00	100,00
TRACTEL ITALIANA S.p.A	Viale Europa 50 COLOGNO MONZESE (Mi) Italien	100,00	100,00
TRACTEL U.K. LTD	Old Lane - HALFWAY SHEFFIELD S19 5GZ Storbritannien	100,00	100,00
TRACTEL BENELUX B.V.	Pardeweide 38 4824 EH BREDA Nederländerna	100,00	100,00
TRACTEL POLSKA SP Z.O.O.	ul.Byslawska 82 04-993 WARSZAWA Polen	100,00	100,00
TRACTEL RUSSIA OOO	ul. Petrovka 27 107031 MOSKVA Ryssland	100,00	100,00
TRACTEL NORTH AMERICA INC	C/o Lette Whittaker 20 Queen Street Suite 3300 M5H 3R3 TORONTO Ontario Kanada	100,00	100,00
TRACTEL INC	51 Morgan Drive NORWOOD, Massachussets 02062 USA	100,00	100,00
TRACTEL LTD	C/o Lette Whittaker 20 Queen Street Suite 3300 M5H 3R3 TORONTO Ontario Kanada	100,00	100,00

TI Développement S.A.

Företag	Säte	Andel 2020	Andel 2021
BLUEWATER MANUFACTURING LLC	4064 Peavey Road Chaska MINNESOTA (55318) USA	100,00	100,00
FABENCO INC	2012 Karbach Street HOUSTON, HARRIS COUNTY TEXAS (77092) USA	100,00	100,00
TRACTEL TRADING LUXEMBOURG S.A.	Rue de l'Industrie L-3895 FOETZ Luxemburg	100,00	100,00
TRACTEL SINGAPORE PRIVATE LTD	50 Woodlands Industrial Park E SINGAPOUR 757824 Singapore	100,00	100,00
TRACTEL CHINA LTD	Floor 3, Block B, Workshop 3, N°255, Cailun Zhang Jiang Hi-tech Park Pudong New Area SHANGHAI 201203 Kina	100,00	100,00
TRACTEL TRADING CHINA LTD	Unit 615, 6F, N°2, Hua Jing Road Wai Gao Qiao Free Trade Zone SHANGHAI 200131 Kina	100,00	100,00
SECALT INDIA PRIVATE LTD	710 7th Floor Parmeshwani Center Nandanvan Industrial Estate OPP IBS MANG Mulund West, Mumbai 4000800 Naharashtra, Indien	100,00	100,00
TRACTEL MEXICO SA DE CV	Gabriel Mancera 1041, Colonia Del Valle CP 03100 MEXICO DF Mexiko	100,00	100,00
KNOT YAPI VE IS GÜVEN SANAYI TICARET A.S.	Cevizli Mah, Tugay Yolu Cad. Nuvo Dragos Sit N°12, A Blok K 11 D 120 MALTEPE, ISTANBUL Turkiet	100,00	100,00

TI Développement S.A.

Företag	Säte	Andel	
		2020	2021
TRACTEL SUOMI OY	Turkkirata 26 FI-33960 Pirkkala Finland	100,00	100,00
SKYWALK OY	Turkkirata 26 FI-33960 Pirkkala Finland	100,00	100,00
SCANCLIMBER OY	Turkkirata 26 FI-33960 Pirkkala Finland	100,00	100,00
SCANCLIMBER SPOLKA Z.O.O.	ul. Surowieckiego 9 62-200 Gniezno Polen	100,00	100,00
SCANCLIMBER DEUTSCHLAND GmbH	Im Grossen Rohr 1 65549 Limburg / Lahn Tyskland	100,00	100,00

Till följd av sin icke väsentliga art har nedanstående företag utelämnats ur konsolideringen.

De andelar som innehas i företagen har skrivits ned och redovisas under rubriken "Finansiella anläggningstillgångar" i koncernens balansräkning per den 31 december 2021.

Företag	Säte	Andel	
		2020	2021
CIDAM LTDA	Estrada da Pavuna, 4276 CEP 20766,721 Inhauma Rio de Janeiro - RJ Brasilien	100,00	100,00
TRACTEL PARTICIPAOES LTDA	Estrada da Pavuna, 4276 CEP 20766,721 Inhauma Rio de Janeiro - RJ Brasilien	100,00	100,00

TI Développement S.A.

2.5.3 Omräkning av valuta

a. Rapporteringsvaluta för årsredovisningen

Årsredovisningen har upprättats i euro som även är bolagets funktionella valuta. Koncernens årsredovisning med noter har upprättats i euro om inget annat anges.

b. Omräkning av transaktioner i utländska valutor

Transaktioner i utländska valutor bokförs vid första redovisningstillfället i euro, med tillämpning av den kurs som råder per transaktionsdagen (historisk kurs).

Fordringar och skulder i utländska valutor omräknas till euro till gällande officiell växelkurs per balansdagen. Förluster eller vinster från omräkningen redovisas i koncernens resultaträkning under rubriken "Övriga finansiella intäkter och kostnader".

c. Omräkning av finansiella rapporter för dotterföretag med annan funktionell valuta än euro

Dotterföretagens finansiella rapporter upprättas i deras funktionella valuta. Den funktionella valutans definieras som valutan i den huvudsakliga ekonomiska miljö där dotterföretaget bedriver verksamhet.

Dotterföretags balansräkningar och resultaträkningar som upprättas i annan valuta än euro räknas om, till den växelkurs som gäller per periodens balansdag för balansräkningen respektive till den genomsnittliga växelkursen för resultaträkningen. Omräkningsdifferensen i eget kapital som uppstår genom skillnaden i växelkurser mellan ingående och utgående balanser redovisas som omräkningsdifferens under "Övrigt totalresultat".

Följande växelkurser gäller för räkenskapsåren 2020 respektive 2021:

Utländsk valuta/euro	Per den 31 december		Per den 31 december 2021	
	Stängningskurs	Genomsnittskurs	Stängningskurs	Genomsnittskurs
CAD	1,5633	1,5294	1,4393	1,4835
CNY	8,0225	7,8709	7,1947	7,6340
GBP	0,8990	0,8892	0,8403	0,8600
PLN	4,5597	4,4432	4,5969	4,5640
RUB	91,4662	82,6446	85,3004	87,2321
SGD	1,6218	1,5736	1,5279	1,5897
USD	1,2271	1,1413	1,1326	1,1835
MXN	24,4159	24,5116	23,1438	23,9903
TRY	9,1131	8,0436	15,2335	10,4670
INR	89,6620	84,5809	84,2292	87,4861

TI Développement S.A.

2.6 Goodwill

Goodwill motsvarar det övervärde som genererats av historiska förvärv som beskrivs i not 1. Koncernens har inga minoritetsintressen.

Enligt bestämmelserna i IFRS 3 redovisas rörelseförvärv enligt förvärvsmetoden.

Enligt denna metod värderas förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde (utan undantag). Goodwill motsvarar skillnaden mellan den överförda ersättningen i rörelseförvärvet och summan av identifierbara förvärvade tillgångar och skulder, netto för övertagna skulder. De fastställs provisoriskt vid förvärvstillfället och revideras inom tolv månader från förvärvsdatumet. Goodwill skrivs inte av och nedskrivningsprövas varje år eller när det finns indikationer på värdeminskning. Förvärvskostnaderna redovisas i periodens resultat när de uppkommer. Villkorade köpeskillningar uppskattas till sitt verkliga värde och inkluderas om aktuellt i den överförda ersättningen.

2.7 Immateriella och materiella tillgångar

a. Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde eller produktionsvärde, minskat med eventuella avskrivningar och nedskrivningar som konstaterats vid nedskrivningsprövningar.

Immateriella tillgångar utgörs av

- koncessioner, patent, licenser och mjukvara som skrivs av över 12 månader,
- varumärken som inte skrivs av,

Utvecklingskostnader aktiveras när de samtidigt uppfyller de sex kriterierna i IAS 38 Immateriella tillgångar:

- De tekniska möjligheterna att färdigställa den immateriella tillgången så att den blir tillgänglig för användning eller försäljning.
- Avsikten att färdigställa den immateriella tillgången för användning eller försäljning.
- Förmågan att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Hur den immateriella tillgången kommer att generera troliga framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att slutföra utvecklingen och användningen eller försäljningen av den immateriella tillgången.
- Förmågan att tillförlitligt mäta utgifterna hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Per den 31 december 2020 och 2021 hade inga forsknings- och utvecklingskostnader aktiverats, eftersom koncernen inte uppfyller dessa kriterier.

b. Materiella tillgångar

Materiella tillgångar utgörs av mark, byggnader, industriutrustning, verktyg, tekniska installationer, kontorsmaterial och IT-utrustning.

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för kumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

TI Développement S.A.

Avskrivningar görs genom att tillgångarnas bruttovärde minskas linjärt, under den planerade nyttjandeperioden:

<i>Materiella tillgångar</i>	<i>Avskrivningsmetoder</i>	<i>Avskrivningarnas varaktighet</i>
Mark	Skrivs inte av	
Byggnader	Linjärt	20–30 år
Tekniska installationer och maskiner	Linjärt	3–10 år
Kontorsmaterial och IT-utrustning	Linjärt	3–10 år
Hyrd utrustning	Linjärt	4 år

2.8 Nedskrivningar av tillgångar

I enlighet med IAS 36 Nedskrivningar prövar koncernen regelbundet om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella och materiella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod. Om det finns sådana indikationer utför koncernen en nedskrivningsprövning för att bedöma om tillgångens redovisade värde inte är högre än återvinningsvärdet, definierat som det högre värdet av verkligt värde minskat med avyttringskostnader och nyttjandevärde. Goodwill och ej avskrivna immateriella tillgångar nedskrivningsprövas årligen. Dessutom prövas tillgångarnas restvärde och livslängd årligen.

De tillgångar som inte kan tas upp i kassaflödesanalysen som till stor del oberoende av andra tillgångar förs till kassagenererande enheter (KGE) eller grupp av KGE. Koncernen har behållit följande två KGE eller grupper av KGE:

- i) Nordamerika som är en KGE
- ii) Övriga världen (Europa och Asien) som är en grupp av KGE

En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet på en tillgång, en KGE eller en grupp av KGE är högre än dess återvinningsvärde.

Nedskrivningar av goodwill redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar som redovisas vid KGE eller grupper av KGE hänförs i första hand till det redovisade värdet på all goodwill hänförlig till KGE (eller grupp av KGE), i andra hand till det redovisade värdet på övriga tillgångar i KGE (eller grupp av KGE), proportionerligt.

En nedskrivning av goodwill kan inte återföras. För övriga tillgångar återförs enbart en nedskrivning om tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värde som hade kunnat fastställas, med avdrag för avskrivningar, om ingen nedskrivning hade redovisats.

Återvinningsvärdet värderas i allmänhet utifrån det nyttjandevärde som motsvarar en diskontering av kassaflöden genererade av KGE (eller grupp av KGE). De uppgifter som används för att genomföra tester av diskonterade kassaflöden har hämtats ur koncernens affärsplan. Underliggande antaganden uppdateras per datumet för testet.

2.9 Leasingavtal

Leasingavtal redovisas enligt IFRS 16 Leasingavtal, vilket innebär redovisning av

- en tillgång som ger "nyttjanderätt" till den hyrda tillgången under leasingavtalets period,
- en skuld avseende skyldighet att betala leasingavgifter, "leasingskuld".

TI Développement S.A.

Den diskonteringsränta som används för att beräkna leasingkulden fastställs, för varje tillgång, utifrån marginell låneränta per datumet då lånet tecknas. Den marginella låneräntan är den ränta som en låntagare skulle betala för att, under motsvarande tidsperiod och till motsvarande garanti, låna nödvändiga medel för att erhålla en tillgång av motsvarande värde som nyttjanderätten till tillgången i en motsvarande ekonomisk miljö.

För att fastställa avtalets löptid som ska beaktas vid beräkningen av leasingkulden bedömer koncernen om det är rimligt att utnyttja förlängningsoptioner och att inte utnyttja uppsägningsoptioner, särskilt med hänsyn till de ekonomiska incitamenten för koncernen.

När det gäller hyreskontrakt för fastigheter har det bedömts vara rimligt säkert att förlängningsoptionerna kommer att utnyttjas.

Undantag

De avtal som omfattas av de undantag som standarden tillåter är

- avtal med en löptid kortare än ett år
- avtal på ett år med automatisk förlängning där förlängningen inte är rimligt säker per datumet för första tillämpningen, eller
- avtal som avser tillgångar med ett värde under 5 000 dollar eller 4 000 euro (beroende på valutan i det aktuella företaget).

Leasingkostnaderna för avtal med ovannämnda egenskaper redovisas som rörelsekostnader i resultaträkningen.

De vanligaste leasingavtalen inom tillämpningsområdet för IFRS 16 avser fast egendom, fordonsparker och industriutrustning.

2.10 Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar utgörs av värdepapper, lån och garantier.

De redovisas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader, om aktuellt. Därefter värderas de till verkligt värde eller till upplupet anskaffningsvärde efter det tillgångsslag som de tillhör.

2.11 Varulager och produkter i arbete

Bruttovärdet på handelsvaror och insatsvaror omfattar inköpspris, tullar och andra skatter samt kostnader för transport, underhåll och andra kostnader direkt hänförliga till anskaffandet.

Varulager redovisas till det lägsta värdet av anskaffningsvärdet enligt FIFO-metoden (först in, först ut) och nettoförsäljningsvärdet. I fråga om lager av färdiga varor inkluderar anskaffningsvärdet förbrukning samt direkta och indirekta produktionskostnader och avskrivningar på tillgångar som används i produktionen.

Varulager är föremål för värdejusteringar när

- deras sannolika försäljningsvärde är lägre än produktionskostnaden,
- rotationsperioden bedöms för lång i förhållande till varulagrets art.

TI Développement S.A.

2.12 Kundfordringar

Kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde utifrån den nedskrivningsmetod som beskrivs i IFRS 9.

Enligt IFRS 9 måste hänsyn tas till kreditrisken för finansiella tillgångar med tillämpning av principen om "förväntade förluster", vilket innebär att en nedskrivning görs vid första redovisningen av kundfordringar, utifrån bedömd risknivå. Nedskrivningsbeloppet fastställs utifrån historiska kreditförluster för liknande fordringar och en framåtblickande riskanalys.

Koncernen har infört den förenklade ansatsen som inte kräver att riskutvecklingen bedöms löpande, utan att en beräknad kreditförlust i stället får redovisas beräknad över hela fordrans livslängd. Kundfordringarna analyseras närmare bestämt utifrån antal dagar som betalningen är försenad och motpartens betalningsförmåga. Den 31 december 2021 genomförde koncernen en granskning av sin portfölj av kundfordringar för att säkerställa att denna standard följs, utifrån kundernas kvalitet och betalningsförmåga.

2.13 Likvida medel

Likvida medel omfattar banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar som är mycket tillgängliga och lätt kan omsättas i likvida medel till ett känt kontantbelopp och som omfattas av en obetydlig risk för värdeförändring.

Finansiella kortfristiga placeringar värderas till verkligt värde och förändringar redovisas i resultaträkningen.

2.14 Lån och finansiella skulder

Lån och finansiella skulder omfattar finansiella skulder hos kreditinstitut, övriga finansiella skulder och lån hos tredje part.

Lån redovisas initialt till verkligt värde med avdrag för direkt hänförliga transaktionskostnader, om aktuellt. Per varje balansdag värderas lån till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Lån redovisas under omsättningstillgångar, om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att återbetala dem mer än 12 månader efter balansdagen.

Effektivräntan är den ränta som medger diskontering av framtida beräknade kassautflöden (inklusive transaktionskostnader) över den finansiella skuldens förväntade livslängd så att de sammanfaller med lånets redovisade nettovärde vid det första redovisningstillfället.

2.15 Leverantörsskulder

En leverantörsskuld värderas vid det första redovisningstillfället till ursprungsfakturans belopp. Vid bokslut minskas eventuellt leverantörsskulden med delbetalningar som gjorts under räkenskapsåret.

TI Développement S.A.

2.16 Finansiella derivatinstrument

Enligt policyn för säkring av finansiella risker använder koncernen derivatinstrument, såsom ränteswappar och valutaterminskontrakt, för att skydda sig från risker knutna till ändrade räntor och fluktuerande valutakurser.

Finansiella derivatinstrument tas upp i balansräkningen till verkligt värde vid teckningstillfället. Koncernen har valt att inte redovisa säkringar. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument tas därför upp i resultaträkningen.

2.17 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt periodiseringsmetoden för alla temporära skillnader mellan redovisat värde upptaget i koncernredovisningen och skattemässigt värde av tillgångar och skulder. Skattefordringar och skatteskulder värderas till förväntad skattesats för det räkenskapsår då skattefordran realiseras eller skatteskulden betalas, utifrån de skattesatser som har fastställts eller i princip fastställts per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar på avdragsgilla temporära skillnader och outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att det kommer att finnas framtida skattepliktiga vinster mot vilka de outnyttjade skattemässiga underskotten kan kvittas.

2.18 Avsättningar

En avsättning görs så snart det finns en faktisk förpliktelse (legal eller informell) gentemot en tredje part som en följd av en tidigare händelse, i den mån den kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att den leder till ett utflöde av resurser för koncernen. Avsättningarna värderas med tillämpning av IAS 37 Avsättningar, ansvarsförbindelser och villkorade tillgångar, utifrån den mest sannolika uppskattningen av nödvändig utgift för att reglera förpliktelsen. När effekten av tidsvärdet är väsentlig diskonteras avsättningsbeloppet.

Om beloppet eller förfallodatumet inte kan beräknas med tillräckligt hög tillförlitlighet rör det sig om en eventalförpliktelse som utgör ett åtagande utanför balansräkningen.

2.19 Avsättningar för pensioner, pensionsförmåner och andra långfristiga ersättningar

Inkluderingen av pensioner varierar mellan gällande socialförsäkringslagstiftningar i de olika länder där koncernen bedriver verksamhet.

Pensionsplaner, tillhörande ersättningar och andra sociala förmåner som räknas som förmånsbestämda planer (plan i vilken koncernen åtar sig att garantera ett belopp eller en viss nivå av förmånsbestämning) redovisas i balansräkningen utifrån en aktuariell värdering av förpliktelserna per balansdagen enligt PUC-metoden, minskat med verkligt värde på tillhörande tillgångar i planen som är anslagna för dem.

När det gäller förmånsbestämda planer innehåller värderingen av förpliktelserna, enligt PUC-metoden i huvudsak följande:

- Ett antagande om pensionens startdatum.

TI Développement S.A.

- En finansiell diskonteringsränta beroende på geografiskt område och förpliktelseernas varaktighet.
- Inflationstakt.
- Antaganden om löneökningar, personalomsättningstakt och utveckling av vårdkostnader.
- Senaste dödlighetstabellerna i de aktuella länderna.

Säkringstillgångarnas avkastning har anpassats efter diskonteringsräntan.

De konstaterade skillnaderna mellan värdering och prognos av förpliktelseerna (utifrån nya prognoser eller antaganden) samt mellan prognostiserad och verklig avkastning på de investerade medlen kallas aktuariella vinster och förluster. De redovisas under "Poster som inte kan överföras till totalresultatet".

När en plan skapas eller ändras redovisas omedelbart hela kostnaden för tidigare tjänster i resultaträkningen.

I Luxemburg och Tyskland betalar företagen pension till pensionerade anställda. Dessa planer är stängda och genererar inga nya pensionsutbetalningar. I Frankrike och Italien åtar sig företagen att betala en ersättning till de anställda när de går i pension. De franska dotterföretagens åtagande täcks delvis av ett försäkringsavtal.

2.20 Omsättning

a. Försäljning av egendom

Intäkterna från försäljning av egendom värderas till verkligt värde av den ersättning som erhållits eller ska erhållas, med avdrag för retur, provision för återförsäljare och mängdrabatter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt då kunden får kontroll över egendomen. Koncernen anser att de incoterms som tillämpas (främst Ex-works och Free On Board) generellt indikerar den tidpunkt då kontroll över egendomen har överförts till kunden. Fakturor utfärdas när varorna har skickats och betalningsvillkoren är i allmänhet mellan 30 och 60 dagar efter fakturadatum.

b. Projekt

Tractel konstruerar, tillverkar, installerar och underhåller permanenta åtkomstlösningar som omfattar utrustning för fasadunderhåll (AEF), arbetskorgar, monorails, portalkranar, svängkranar och permanenta livlinor. Generellt finns det endast ett allmänt prestandakrav, eftersom kunden skriver kontrakt på en integrerad helhetslösning.

Intäkterna från ett projekt omfattar det belopp som anses som högst sannolikt att koncernen kan förvänta sig att driva in och omfattar även eventuella bonusar och straffavgifter. Så snart resultatet från ett projekt kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas intäkter och kostnader i avtalet i resultaträkningen i proportion till projektets färdigställandegrad.

Färdigställandegraden eller procentuellt färdigställande fastställs med hjälp av metoden för successiv vinstavräkning. I denna metod används förhållandet mellan kostnader för projektet fram till balansdagen och beräknade totala kostnader för att fullgöra uppdraget. Kostnader knutna till färdigställandegraden är sådana som direkt bidrar till projektets utförande medan det pågår. Dessa kostnader tas med i beräkningen av procentuellt färdigställande och redovisas som utgifter

TI Développement S.A.

under perioden. När resultatet från ett projekt inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas avtalsintäkterna endast i den mån de uppkomna avtalskostnaderna sannolikt kommer att återvinnas. En förväntad förlust från ett avtal redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Fakturor utfärdas enligt avtalsvillkoren. Ej fakturerade belopp redovisas som avtalstillgångar och erhållna förskottsbetalningar tas upp under avtalsskulder.

c. Tjänster

Tractel utför underhåll av sina installationer, kunderna tecknar i allmänhet avtal för ett antal förbokade besök och faktureras för arbete och materiel efter varje besök. Avtalen har i allmänhet kort löptid (ett år) och förnyas automatiskt från år till år. Omsättningen knuten till dessa avtal redovisas efter varje besök.

Fakturor utfärdas efter varje besök och betalningsvillkoren är i allmänhet mellan 30 och 60 dagar efter fakturadatum.

d. Uthyrning

Tractel erbjuder korttidsuthyrning (under ett år) av vissa maskiner. Dessa avtal behandlas som enkel uthyrning, eftersom de inte omfattar merparten av den förhyrda tillgångens kommersiella livslängd och hyran täcker inte dess verkliga värde.

Omsättningen redovisas månadsvis vid faktureringen, under hela avtalets löptid.

2.21 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Posterna Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader är få, väl identifierade och väsentliga i fråga om konsoliderat resultat. De redovisas separat i resultaträkningen.

2.22 Verkligt värde

Verkligt värde på tillgångar och skulder är det pris som har överenskommit mellan parter som är fria att ingå avtal och som verkar på marknadsmässiga villkor. IFRS 13 Värdering till verkligt värde skiljer mellan tre olika nivåer av verkligt värde:

- Nivå 1: pris noterat på en aktiv marknad
- Nivå 2: pris noterat på en aktiv marknad för ett motsvarande instrument, eller annan värderingsteknik baserad på observerbara parametrar
- Nivå 3: värderingstekniker som omfattar ej observerbara parametrar.

Verkligt värde för leverantörsskulder och kundfordringar motsvarar redovisat värde i balansräkningen.

TI Développement S.A.

Not 3. Goodwill

3.1 Tabell över förändringar i goodwill

<i>I tusental euro</i>	Goodwill	<i>I tusental euro</i>	Goodwill
Bruttovärden		Bruttovärden	
31/12/2020	298 442	31/12/2019	300 888
Ökning		Ökning	
Minskning	0	Minskning	-166
Omräkningsdifferenser	2 211	Omräkningsdifferenser	-2 279
31/12/2021	300 653	31/12/2020	298 441
Nedskrivning		Nedskrivning	
31/12/2020	0	31/12/2019	0
Ökning	0	Ökning	0
Minskning		Minskning	
Omräkningsdifferenser	0	Omräkningsdifferenser	
31/12/2021	0	31/12/2020	0
Summa	300 653	Summa	298 441

3.2 Nedskrivningsprövning av goodwill

För att genomföra de nedskrivningsprövningar som krävs i IAS 36 hänförs goodwill till de kassagenererande enheter (KGE) eller grupp av KGE, som utgör den lägsta nivån i den grupp till vilken goodwill hänförs av interna förvaltningskäl.

De redovisade värdena för goodwill fördelade på respektive grupp av KGE den 31 december 2021 är följande:

<i>I tusental euro</i>	Redovisat nettovärde
Nordamerika	118 978
Övriga världen	181 675
Summa	300 653

Återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet fastställs genom att framtida kassaflöden genererade av respektive KGE eller grupp av KGE diskonteras med tillämpning av följande antaganden:

Tillämpade antaganden

<i>I tusental euro</i>	Redovisat nettovärde	Diskonteringsränta	Konstant tillväxttakt	Redovisad nedskrivning under perioden
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
Nordamerika	118 978	5,6 %	1,7 %	0
Övriga världen	181 675	5,6 %	1,7 %	0
Summa	300 653			0

TI Développement S.A.

Den tillämpade diskonteringsräntan motsvarar koncernens viktade genomsnittliga kapitalkostnad.

Nedskrivningsprövningarna genomfördes den 31 december 2021 med tillämpning av budgeten för 2022 och affärsplanen fram till 2026. Budgeten för 2022 tas fram lokalt av ledningen för respektive koncernbolag, och godkänns och konsolideras därefter av koncernledningen.

Nyttjandevärdet för respektive KGE eller grupp av KGE är högre än det redovisade nettovärdet. Därmed har ingen nedskrivning fastställts i redovisningen.

3.3 Känslighetsanalys av nyttjandevärden för KGE för tillämpade antaganden

Av tabellen nedan framgår nyttjandevärdenas känslighet för förändringar av diskonteringsräntan:

<i>I tusental euro</i>	Diskonteringsränta
<hr/>	
Nordamerika	
+ 100 punkter	-126 965
- 100 punkter	234 377
Övriga världen	
+ 100 punkter	-156 543
- 100 punkter	288 936

Av tabellen nedan framgår nyttjandevärdenas känslighet för förändringar av den konstanta tillväxttakten:

<i>I tusental euro</i>	Tillväxttakt
<hr/>	
Nordamerika	
+ 100 punkter	225 190
- 100 punkter	-134 177
Övriga världen	
+ 100 punkter	277 544
- 100 punkter	- 165 371

En ökning om 1 procent av diskonteringsräntan eller en minskning om 1 procent av den konstanta tillväxttakten skulle alltså inte leda till en nedskrivning av goodwill. Inte heller skulle en ökning om 1 procent av antagandena om inflationstakt (material, löner, allmänna kostnader) eller av antagandena om personalökningar leda till en nedskrivning av goodwill.

TI Développement S.A.

Not 4. Immateriella tillgångar

<i>I tusental euro</i>	Koncessioner, patent och liknande rättigheter	<i>I tusental euro</i>	Koncessioner, patent och liknande rättigheter
Bruttovärden		Bruttovärden	
31/12/2020	33 072	31/12/2019	32 943
Ökning	498	Ökning	598
Minskning	-230	Minskning	-106
Omräkningsdifferenser	266	Omräkningsdifferenser	-364
31/12/2021	33 606	31/12/2020	33 072
Avskrivningar		Avskrivningar	
31/12/2020	-5 381	31/12/2019	-5 198
Ökning	-517	Ökning	-403
Minskning	228	Minskning	55
Omräkningsdifferenser	-89	Omräkningsdifferenser	165
31/12/2021	-5 759	31/12/2020	-5 381
Summa immateriella tillgångar	27 846	Summa immateriella tillgångar	27 691

Immateriella tillgångar utgörs främst av varumärken om 27,7 miljoner euro, per den 31 december 2021 och 2020.

Mot bakgrund av hur verksamheten har utvecklats har koncernledningen inte identifierat någon indikation på nedskrivningsbehov. Ingen specifik nedskrivningsprövning har därför utförts under 2021 av de immateriella tillgångarna.

Not 5. Materiella anläggningstillgångar

<i>I tusental euro</i>	Mark och byggnader	Tekniska installation- er och maskiner	Nyttjand erätter	Förskottsbetaln ingar och pågående nyanläggningar	Summa
Bruttovärden					
31/12/2020	12 041	41 572	17 747	403	71 763
Ökning	211	2 090	5 779	175	8 254
Minskning	-797	-3 954	-1 494	-384	-6 629
Omräkningsdifferenser	-4	381	593	0	970
31/12/2021	11 451	40 089	22 625	194	74 359
Avskrivningar					
31/12/2020	-6 158	-35 134	-6 520		-47 813
Ökning	-351	-1 914	-3 903		-6 167
Minskning	773	3 667	1 494		5 934
Omräkningsdifferenser	6	-378	-220		-592
31/12/2021	-5 730	-33 759	-9 149	0	-48 637
Summa materiella tillgångar, netto	5 721	6 330	13 476	194	25 723

TI Développement S.A.

Mot bakgrund av hur verksamheten har utvecklats har koncernledningen inte identifierat någon indikation på nedskrivningsbehov. Ingen specifik nedskrivningsprövning har därför utförts under 2021 av de materiella tillgångarna.

<i>I tusental euro</i>	Mark och byggnader	Tekniska installationer och maskiner	Nyttjanderätter	Förskottsbetalningar och pågående nyanläggningar	Summa
Bruttovärden					
31/12/2019	12 010	41 535	16 986	127	70 657
Ökning	239	1 637	1 549	350	3 774
Minskning	-16	-736	-876	-65	-1 693
Omräkningsdifferenser	-191	-864	-621	-9	-1 685
Övriga förändringar			710		710
31/12/2020	12 041	41 572	17 747	403	71 763
Avskrivningar					
31/12/2019	-6 000	-34 515	-3 772		-44 287
Ökning	-283	-2 016	-3 798		-6 097
Minskning	16	654	876		1 547
Omräkningsdifferenser	108	742	174		1 024
31/12/2020	-6 158	-35 134	-6 520	0	-47 813
Summa materiella tillgångar, netto	5 882	6 438	11 228	403	23 950

Not 6. Nyttjanderätter hänförliga till leasingavtal

<i>I tusental euro</i>	Byggnader	Fordon	Utrustning och maskiner	Övrigt	Summa
Bruttovärden					
31/12/2020	14 937	2 358	368	84	17 747
Nya avtal	4 834	945	0	0	5 779
Avslutade avtal	-666	-828	0	0	-1 494
Omräkningsdifferenser	543	50	0	0	593
Övriga förändringar		0	0	0	0
31/12/2021	19 648	2 525	368	84	22 625
Avskrivningar 31/12/2020					
	5 194	1 159	124	42	6 520
Avskrivningar	3 307	596	0	0	3 903
Återföringar	-666	-828	0	0	-1 494
Omräkningsdifferenser	197	23	0	0	220
Övriga förändringar	0	0	0	0	0
31/12/2021	8 032	950	124	42	9 149
Summa nyttjanderätter	11 616	1 574	244	42	13 476

TI Développement S.A.

<i>I tusental euro</i>	Byggnader	Fordon	Utrustning och maskiner	Övrigt	Summa
Bruttovärden					
31/12/2019	14 332	2 173	396	84	16 986
Nya avtal	1 056	384	109	0	1 549
Avslutade avtal	-436	-316	-124	0	-876
Omräkningsdifferenser	-557	-48	-16	0	-621
Övriga förändringar	542	165	3	0	710
31/12/2020	14 937	2 358	368	84	17 747
Avskrivningar 31/12/2019					
	2 904	712	135	20	3 772
Avskrivningar	2 878	781	117	22	3 798
Återföringar	-436	-316	-124	0	-876
Omräkningsdifferenser	-152	-18	-4	0	-174
Övriga förändringar	0	0	0	0	0
31/12/2020	5 194	1 159	124	42	6 520
Summa nyttjanderätter	9 743	1 199	244	41	11 228

Per den 31 december 2021 uppgår leasingavgifterna för leasingavtal inom ramen för IFRS 16 till 4 163 tusen euro. Finansiella kostnader för skulden enligt IFRS 16 uppgår till 617 tusen euro.

Not 7. Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar utgörs av insättningar och garantier

<i>I tusental euro</i>	Aktiebrev	Övriga lån och garantier	Summa
Ingående balans - 31/12/2020	2	424	426
Ökning		0	0
Minskning		-90	-90
Omräkningsdifferenser	0	33	33
Utgående balans - 31/12/2021	2	367	369
<i>I tusental euro</i>	Aktiebrev	Övriga lån och garantier	Summa
Ingående balans - 31/12/2019	6	460	465
Ökning		28	28
Minskning	-3	-58	-62
Omräkningsdifferenser	0	-6	-6
Utgående balans - 31/12/2020	2	424	426

TI Développement S.A.

Not 8. Varulager och produkter i arbete

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020			31/12/2021		
	Brutto	Nedskrivning	Netto	Brutto	Nedskrivning	Netto
Råvaror	15 286	-2 995	12 291	16 619	-3 075	13 544
Halvfabrikat och färdiga produkter	9 247	-1 336	7 911	9 438	-1 630	7 808
Handelsvaror	12 723	-2 271	10 453	15 470	-1 952	13 517
Summa varulager och produkter i arbete	37 256	-6 602	30 654	41 527	-6 657	34 869

Under räkenskapsåret 2021 uppgick nedskrivningar för varulager och produkter i arbete till 1 098 tusen euro (mot 963 tusen euro 2020, och återföringar uppgick till 463 tusen euro (mot 233 tusen euro 2020)).

Not 9. Kundfordringar

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Kundfordringar	46 189	47 900
<i>varav <1 år</i>	46 189	47 900
Nedskrivningar av kundfordringar	-2 673	-2 746
Summa kundfordringar	43 516	45 154

Not 10. Fordringar och skulder för skatt och sociala avgifter

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Fordringar för sociala avgifter	139	123
Fordringar för moms	5 154	6 440
Övriga skattemässiga fordringar	612	607
Summa fordringar för skatt och sociala avgifter	5 905	7 170

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Skulder för sociala avgifter	10 126	10 105
Skulder för skatt på årets resultat	1 697	1 571
Övriga skatteskulder	2 304	1 893
Summa skulder för skatt och sociala avgifter	14 128	13 569

Not 11. Övriga omsättningstillgångar

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Förutbetalda kostnader	1 647	1 797
Övriga fordringar	601	1 051
Summa övriga omsättningstillgångar	2 248	2 848

TI Développement S.A.

Not 12. Likvida medel

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Likvida medel	142	137
Kassa	93 638	66 458
Summa likvida medel	93 780	66 595

Not 13. Eget kapital

Per den 31 december 2020 och 2021 uppgick aktiekapitalet till 1 022 081 euro och utgjordes av 102 204 873 stamaktier och 3 200 preferensaktier med ett nominellt värde om en eurocent per aktie.

Varje aktie ger en röst.

När det gäller de ekonomiska rättigheterna görs skillnad mellan utdelning vid avyttring (vid ändrade ägarförhållanden eller börsintroduktion) och annan utdelning. Vid utdelning vid avyttring ger varje preferensaktie rätt till avkastning och behållningen från utdelningen fördelas proportionellt mellan stamaktierna. För annan utdelning ger varje preferensaktie en minimirätt och resterande del av utdelningen fördelas proportionellt mellan stamaktierna.

Den totala överkursen uppgick per den 31 december 2020 och 31 december 2021 till 12 340 903 euro.

Not 14. Avsättningar

14.1 Tabell över förändringar i avsättningar

<i>I tusental euro</i>	Twister	Garantier	Avtalsförluster	Övrigt	Summa
31/12/2020	260	1 528	696	1 856	4 339
Avsättningar 2021	0	540	0	80	620
Utnyttjade provisioner	0	-473			-473
Återföringar	0	-400	-94	-593	-1 087
Omklassificeringar	0	0	-602	669	67
Omräkningsdifferenser	0	96	0	57	153
31/12/2021	260	1 291	0	2 069	3 619
Långfristig del	260	54	0	2 058	2 371
Kortfristig del	0	1 237	0	11	1 248

TI Développement S.A.

<i>I tusental euro</i>	Tvister	Garantier	Avtalsförluster	Övrigt	Summa
31/12/2019	260	1 663	928	1 713	4 564
Avsättningar 2021	0	566	55	162	783
Utnyttjade provisioner	0	-289		-73	-363
Återföringar	0	-316	-241	0	-557
Omklassificeringar	0	0		104	104
Omräkningsdifferenser	0	-96	-46	-50	-192
31/12/2020	260	1 528	696	1 856	4 339
Långfristig del	260	0	654	1 825	2 739
Kortfristig del	0	1 528	42	31	1 600

Avsättning för tvister görs utifrån pågående kommersiella tvister.

14.2 Garantier

Avsättning för garantier omfattar främst garantirelaterade avtalsförpliktelser. Avsättningen baseras på uppskattningar gjorda utifrån historiska garantiuppgifter hänförliga till liknande produkter och tjänster. Koncernen förväntar sig att reglera 1 237 tusen euro av skulden på mindre än ett år.

Avsättning för garantier utgörs till två tredjedelar av avsättning för garantier för projekt för permanent åtkomst i Nordamerika.

14.3 Övrigt

Övriga avsättningar för risker och kostnader omfattar främst:

- avsättningar för arbetsmarknadstvister
- avsättningar för sanering
- avsättningar för produktåterkallelser
- övriga avsättningar av olika slag.

Not 15. Personalförmåner

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Avsättningar för pensionsförpliktelser - med förfallodag > 1 år	4 918	4 478
Avsättningar för medalj för trogen tjänst - med förfallodag > 1 år	196	172
Summa långfristiga personalförmåner	5 114	4 650
Avsättningar för pensionsförpliktelser - med förfallodag <1 år	570	542
Avsättningar för medalj för trogen tjänst - med förfallodag <1 år	21	10
Summa kortfristiga personalförmåner	590	552

TI Développement S.A.

Ändring av nettoavsättningar för perioden

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Ingående skulder/(tillgångar) netto	5 769	5 487
varav avsättning till skulder	7 115	6 880
varav verkligt värde på förmånsbestämda pensionsplaner	1 346	1 393
Kostnader för utförda tjänster under räkenskapsåret	162	256
Räntekostnader	10	59
Nettoersättningar betalade av arbetsgivaren	-854	-688
Effekt av taket – ny tolkning från IFRIC		-274
Aktuariella (vinster)/förluster redovisade i Övrigt	400	180
totalresultat		
Utgående skulder/(tillgångar) netto	5 487	5 020
varav avsättning till skulder	6 880	6 462
varav verkligt värde på förmånsbestämda pensionsplaner	1 393	1 442

Förändring av verkligt värde på säkringstillgångar

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Ingående verkligt värde på säkringstillgångar	1 346	1 393
Ränteintäkter	47	49
Utgående verkligt värde på säkringstillgångar	1 393	1 442

Portföljen av säkringstillgångar omfattar enbart ett försäkringsavtal i Frankrike.

Kostnader i resultaträkningen

Kostnaderna för förmånsbestämda pensionsplaner består av följande delar:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Kostnader för utförda tjänster under räkenskapsåret	-162	-256
Räntekostnader	-10	-59
Summa	-172	-315

TI Développement S.A.

Huvudsakliga tillämpade aktuariella antaganden

Följande antaganden har tillämpats vid värderingen av förpliktelsen:

Parametrar	31/12/2020			31/12/2021		
	Frankrike	Lux	Tyskland	Frankrike	Lux	Tyskland
Diskonteringsränta	0,50 %	5 %	1,40 %	1,00 %	5 %	1,87 %
Procentsats för uppräknings av löner	Chefer 0,5 % + inflation	0	-0,19%	0,5% + inflation		4,53%
	Ej chefer			inflation		

Upplysningar om kassaflöden

De ersättningar som betalas av koncernen under 2022 till förmånsbestämda pensionsplaner värderas till 454 tusen euro.

Not 16. Finansiella skulder

16.1 Avstämning av förändring av finansiella skulder	Ej kassaflödespåverkande effekt					31/12/21
	31/12/2020	Kassaflöden	Förvärv	Övriga	Valutaeffekt, verkligt värde	
<i>I tusental euro</i>						
Prioriterade skulder	271 789	-6 544		1 130	4 783	271 158
Obligationslån						
Andra lån och tillhörande skulder	105 834	-36 507		666	-3	69 991
Lån och finansiella skulder	377 623	-43 051		1 796	4 780	341 149
Leasingskulder	11 627	-3 546		5 779	399	14 259
Verkligt värde på finansiella instrument	89				36	125
Summa finansiella skulder	389 339	-46 597	0	7 575	5 179	355 533

Prioriterade skulder omfattar en facilitet i euro om 200 233 tusen euro och en facilitet i dollar om 69 962 tusen euro, som förfaller 2025.

Den genomsnittliga årsräntan har för 2021 fastställts till

- 3,36 procent för skulden i euro och
- 4,27 procent för skulden i dollar.

Övriga lån och tillhörande skulder omfattar främst räntefria lån från aktieägarna. De redovisas enligt effektivräntemetoden med hänsyn till rådande marknadsränta som koncernen skulle ha erhållit för ett liknande instrument.

TI Développement S.A.

16.2 Fördelning av finansiella skulder efter förfallodag

Finansiella skulder (utom leasingskulder) kan delas in efter förfallodag på följande sätt:

<i>I tusental euro</i>	Mindre än 1 år	1 till 5 år	Över 5 år	31/12/2021
Prioriterade skulder	963	270 195		271 158
Övriga lån och tillhörande skulder	62 081	7 910		69 991
Lån och finansiella skulder	63 044	278 105	0	341 149

Odiskonterade leasingskulder har följande förfallodagar per den 31 december 2021:

<i>I tusental euro</i>	Mindre än 1 år	1 till 5 år	Över 5 år	31/12/2021
Leasingskulder	873	13 385	0	14 258

16.3 Fördelning av finansiella skulder efter valutor och räntor

Indelningen av lån och finansiella skulder efter huvudsakliga valutor och räntor ser ut som följer:

<i>I tusental euro</i>	Räntor		Valutor			31/12/2021
	Fast ränta	Rörlig ränta	Euro	USD	Övriga	
Prioriterade skulder		3,58%	200 233	69 962		270 195
Övriga lån och tillhörande skulder	0,00%		69 609	0	382	69 991
Summa finansiella skulder			269 842	69 962	382	340 186

Beloppen i tabellen ovan är nominella värden, om aktuellt konverterade till euro till stängningskursen. De har inte diskonterats till verkligt värde i tabellen.

Not 17. Övriga kortfristiga skulder

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Övriga skulder	1 236	1 571
Förutbetalda intäkter	682	153
Summa övriga kortfristiga skulder	1 918	1 724

TI Développement S.A.

Not 18. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

<i>Per den 31 december 2021 (i tusental euro)</i>	Nivå	Redovisat värde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde över resultaträkning	Verkligt värde över övrigt totalresultat	Skulder till upplupet anskaffningsvärde
Lån och garantier	2	367	367	367			
Finansiella derivatinstrument	2	62	62		62		
Kundfordringar	2	45 154	45 154	45 154			
Likvida medel	1	66 595	66 595		66 595		
Summa finansiella tillgångar							
Finansiella långfristiga skulder	2	291 490	291 490				291 490
Finansiella derivatinstrument	2	125	125		125		
Finansiella kortfristiga skulder	2	63 917	63 917				63 917
Leverantörsskulder	2	21 280	21 280				21 280
Summa finansiella skulder							

<i>Per den 31 december 2020 (i tusental euro)</i>	Nivå	Redovisat värde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde över resultaträkning	Verkligt värde över övrigt totalresultat	Skulder till upplupet anskaffningsvärde
Lån och garantier	2	424	424	424			
Finansiella derivatinstrument	2	200	200		200		
Kundfordringar	2	43 516	43 516	43 516			
Likvida medel	1	93 780	93 780		93 780		
Summa finansiella tillgångar							
Finansiella långfristiga skulder	2	294 430	294 430				294 430
Finansiella derivatinstrument	2	89	89		89		
Finansiella kortfristiga skulder	2	94 819	94 819				94 819
Leverantörsskulder	2	17 103	17 103				17 103
Summa finansiella skulder							

TI Développement S.A.

Not 19. Omsättning

19.1 Fördelning av omsättning

Omsättningen fördelas enligt följande per kundsegment, produktområde och geografiskt område:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
<u>Per kundsegment</u>		
Distribution	59 732	61 844
Uthyrning	26 321	22 249
Bygg	43 566	51 869
Industri	30 615	32 082
Hissar	17 139	11 823
Energi	6 241	5 305
Administration och övrigt	1 577	1 651
Summa omsättning	185 191	186 823

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
<u>Per produktområde</u>		
Liftar och underhåll	30 181	31 696
Tillfällig åtkomst	37 755	24 762
Permanent åtkomst	38 149	44 844
Fallskydd	37 984	40 694
Tjänster och övriga	41 122	44 826
Summa omsättning	185 191	186 823

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
<u>Per geografiskt område</u>		
Europa	90 256	91 224
Nordamerika	74 520	77 340
Övriga	20 415	18 258
Summa omsättning	185 191	186 823

19.2 Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar motsvarar en villkorad rätt till ersättning för överförda produkter eller utförda tjänster. Inom ramen för ett projekt redovisas exempelvis omsättningen i förväg men faktureringsrätten uppstår inte förrän efter kundens slutgiltiga godkännande.

Avtalsskulder utgörs av förskottsbetalningar från kunden eller ovillkorad rätt till upparbetade intäkter som överstiger det belopp som redovisats i omsättningen. Till exempel förutbetalda intäkter och förskottsbetalningar som erhållits från kunderna.

Avtalstillgångar och avtalsskulder kvittas för samma avtal.

TI Développement S.A.

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
<u>Avtalstillgångar</u>		
Redovisad men ej fakturerad omsättning	865	977
Redovisade nedskrivningar		
Summa avtalstillgångar	865	977
varav projekt för permanent åtkomst	865	977
varav övriga	0	0

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
<u>Avtalsskulder</u>		
Erhållna förskottsbetalningar	23 903	24 463
Summa avtalsskulder	23 903	24 463
varav projekt för permanent åtkomst	23 903	24 463
varav övriga	0	0

19.3 Prestationsåtaganden som återstår att uppfylla

Beloppet på transaktionspriset hänförligt till långfristiga avtal samt till fasta ordrar som helt eller delvis återstår att fullgöra den 31 december 2021 uppgår till 87 907 tusen euro och är sammansatt enligt följande:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Projekt för permanent åtkomst	78 004	75 472
Distribution	9 051	10 369
Tjänster	852	1 021
Summa orderboken	87 907	86 862

Det förväntas att 67,3 procent av transaktionspriset hänförligt till avtal som återstår att fullgöra den 31 december 2021 kommer att redovisas som intäkter under kommande rapportperiod, nämligen 58 458 tusen euro. Det förväntas att återstående 37,7 procent kommer att redovisas under räkenskapsåret 2023 eller senare.

Not 20. Kostnad för sålda varor

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Inköp	-59 025	-62 550
Lagerförändringar	1 364	2 951
Produkter i arbete	-1 504	214
Leverantörsrabatter	117	105
Summa kostnad för sålda varor	-59 048	-59 280

TI Développement S.A.

Not 21. Personal

Koncernen sysselsatte i genomsnitt 1 032 personer under räkenskapsåret 2021 mot 1 079 under 2020, fördelade enligt följande:

	31/12/2020	31/12/2021
Produktion och logistik	420	387
Projekt, forskning och utveckling	106	95
Tjänster	148	142
Försäljning och administration	405	408
Summa	1 079	1 032

Not 22. Externa kostnader

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Arvoden och marknadsföring	5 820	6 423
Transportkostnader	7 432	7 898
Resor	1 903	2 287
Underhåll	1 381	1 590
Provisioner	1 730	1 517
Extern arbetskraft	1 162	1 422
Försäkringar	1 975	2 243
Övriga externa kostnader	3 892	3 706
Summa externa kostnader	25 295	27 086

Not 23. Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Försäkringsersättning för brand		1 700
Överföring av kostnader	74	85
Intäkter från avyttring av anläggningstillgångar	96	242
Övriga intäkter	469	712
Skattecredit för forskning och utveckling	223	378
Summa övriga rörelseintäkter	863	3 117

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Transaktionskostnader	-566	-746
Avgångsvederlag netto	-766	-606
Förluster på ej återvinningsbara fordringar	-1 059	-328
Aktieägartillskott	-220	-220
Extraordinära kostnader hänförliga till branden		-3 592
Nettovärde på avyttrade anläggningstillgångar	-93	-135
Övriga	-621	-574
Summa övriga rörelsekostnader	-3 325	-6 201

TI Développement S.A.

Not 24. Finansnetto

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Valutakursvinster	4 876	4 935
Förändring av verkligt värde på derivatinstrument	190	114
Intäkter av likvida medel	379	106
Övriga finansiella intäkter	11	52
Summa finansiella intäkter	5 456	5 207
Finansiella räntekostnader	-10 779	-10 502
Valutakursförluster	-2 560	-8 509
Förändring av verkligt värde på derivatinstrument	-72	-289
Förändring av upplupet anskaffningsvärde	-422	-1 049
Övriga finansiella kostnader	-1 203	-1 671
Summa finansiella kostnader	-15 036	-22 020
Finansnetto	-9 580	-16 814

Not 25. Skatt

25.1 Skatt på årets resultat

Fördelning av skattekostnader per den 31 december 2021 och 2020:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
CVAE (fransk moms)	-293	-160
Aktuell skatt	-6 830	-6 324
Uppskjuten skatt	-600	336
Summa skatt på årets resultat	-7 723	-6 148

Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisat skatt per den 31 december 2020 och 2021:

TI Développement S.A.

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Resultat före skatt	26 523	17 782
Teoretisk skattesats	27,94%	27,94%
Teoretisk skatt	7 411	4 968
Effekt av skattesats i utländska jurisdiktioner	-549	-981
Permanent skillnader	206	1 961
Övriga skillnader	-184	-150
CVAE (fransk moms)	293	160
Tidigare underskott		-293
Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskott och andra ej redovisade temporära skillnader	546	482
Fastställd skatt	7 723	6 148
<i>Varav aktuell skatt</i>	6 830	6 324
<i>Varav uppskjuten skatt</i>	600	-336
CVAE (fransk moms)	293	160
Effektiv skattesats	29,12%	34,58%

25.2 Uppskjuten skatt

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Uppskjuten skattefordran	1 295	979
Uppskjuten skatteskuld	11 815	11 221
Uppskjuten skatt netto (skuld)	10 520	10 242
Verkligt värde på derivatinstrument	0	12
Omräkningsdifferenser		621
IFRS 15	70	0
IFRS 16	100	192
Ersättningar till anställda	102	0
Avvecklad rörelse	675	648
Konsolideringspost	102	30
Marginal på varulager	913	907
Kvittning uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-667	-1 431
Uppskjuten skattefordran	1 295	979
Upplupna sociala avgifter	955	1 731
Omräkningsdifferenser	14	
Aktivering av lånekostnader	1 639	1 360
IFRS 9 räntefria lån	659	375
Personalförmån	0	29
Lagstadgade avsättningar	1 588	1 592
Omvärdering	7 412	7 311
Verkligt värde på derivatinstrument	14	0
Lagerjustering	201	254
Kvittning uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-667	-1 431
Uppskjuten skatteskuld	11 815	11 221

TI Développement S.A.

Endast förändringar av uppskjuten skatt knutna till "Personalförmåner" redovisas under "Övrigt totalresultat". Övriga förändringar redovisas i koncernens resultaträkning.

Not 26. Åtaganden utanför balansräkningen

<i>I tusental euro</i>	2020	2021
Bankgarantier	2 672	1 888
Summa	<u>2 672</u>	<u>1 888</u>

Pantsättningar har beviljats inom ramen för att banklånet höjdes. Pantsättningar avser dels värdepapper i de största koncernbolagen, samt dels bankkonton och fordringar.

Not 27. Riskhantering

Genom sin verksamhet är koncernen exponerad för olika finansiella risker: valutarisk, kreditrisk och likviditetsrisk.

27.1 Valutarisk

Koncernen är exponerad för transaktionsrisker och konverteringsrisker knutna till utländska valutor. Valutarisken är främst knuten till följande valutapar: USD/EUR, CAD/USD och i mindre utsträckning EUR/CAD, EUR/PLN och EUR/GBP.

Koncernen säkrar huvudsakligen sina transaktionsrisker genom derivatinstrument av typen "flexiterm" som omfattar både korta valutaterminer och optioner.

Per den 31 december 2021 hade koncernen ingått de valutaterminer som beskrivs nedan:

Valuta	Köpta belopp	Valuta	Sålda belopp	Förtalloda g	Verkligt värde i EUR
USD	1 200 000	EUR	1 029 460	2022	1 001 127
EUR	3 700 000	USD	4 327 420	2022	3 727 820
CAD	4 367 025	USD	3 457 489	2022	3 086 666

Terminsförsäljningar av valuta redovisas som ett finansiellt derivatinstrument som inte kvalificeras som säkring enligt IFRS 9. De tas upp i balansräkningen initialt till verkligt värde, och vid efterföljande redovisningstillfälle värderas derivaten till verkligt värde per balansdagen och de resulterande förändringarna redovisas i det finansiella resultatet.

Per den 31 december 2021 uppgår derivatinstrumentens totala verkliga nettovärde till ett underskott på netto 63 429 euro.

Förändring av verkligt värde på derivatinstrument utgör en finansiell kostnad på 174 676 euro.

TI Développement S.A.

27.2 Ränterisk

Koncernen är exponerad för ränterisker i samband med det prioriterade lånet som tecknades 2018 och är indexerat till EURIBOR och US Libor. Bolaget har tecknat ränteswapavtal för att säkra sig mot fluktuationer i räntesatserna.

Koncernen tillämpar inte alternativet om säkringsredovisning i IFRS. De ränteswapavtal som tecknats för att säkra risker i samband med det prioriterade lånet redovisas i balansräkningen initialt till verkligt värde, och vid efterföljande redovisningstillfälle värderas derivaten till verkligt värde per balansdagen och de resulterande förändringarna redovisas i det finansiella resultatet.

Under räkenskapsåret 2020 avslutades alla ränteswapavtal.

27.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för finansiella förluster för koncernen om en kund eller motpart i ett finansiellt instrument inte uppfyller sina avtalsförpliktelser. Den är hänförlig till kassa, likvida medel och banktillgodohavanden samt exponeringar mot kunder.

Kreditrisken hänförlig till kundfordringar är begränsad till följd av det stora antalet kunder. Ingen kund svarade för mer än 5 procent av omsättningen under 2020 och 2021. Vidare har koncernen tecknat kundkreditförsäkringar för nästan alla sina dotterföretag.

Saldot för kundfordringar per förfalldag per balansdagen är fördelat enligt följande:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Ej förfallna fordringar	21 815	14 874
Fordringar förfallna sedan mindre än 30 dagar	5 382	13 341
Fordringar förfallna sedan 31–90 dagar	7 449	8 125
Fordringar förfallna sedan 91–120 dagar	2 023	1 554
Fordringar förfallna sedan mer än 120 dagar	9 520	10 006
Summa kundfordringar	46 189	47 900

Fordringar förfallna sedan mer än 120 dagar är i huvudsak fordringar som behålls som garanti inom ramen för projekt för permanent åtkomst, främst i Nordamerika. För vissa projekt innehåller kunden en viss andel av fakturan som motsvarar garantin och betalar den först efter garantiperiodens slut, vanligen ett år.

Med undantag för fordringar som behålls som garanti har koncernen en princip för nedskrivning av kundfordringar som består av följande delar:

- En fordran kan skrivas ned enskilt så snart en specifik risk för förlust har identifierats och konstaterats (ekonomiska och finansiella svårigheter hos den aktuella kunden, konkursansökan m.m.).
- Koncernen gör avsättningar för förfallna och obetalda fordringar efter en viss tid, när koncernen anser att det föreligger en statistisk risk för förlust: 50 procent nedskrivning av förfallna fordringarna efter 6 månader och 100 procent efter 1 år.
- Slutligen försäkras sig koncernen om att de beslutade nedskrivningarna inte är lägre än de förväntade kreditförlusterna, beräknade utifrån historiska kreditförluster för liknande fordringar.

TI Développement S.A.

Bankkreditrisken är kopplad till finansiella placeringar, derivatinstrument och kreditlinor beviljade av banker. Koncernen begränsar sin exponering för kreditrisker genom att enbart investera i likvida värdepapper via ansedda kommersiella banker.

27.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att koncernen inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller.

Koncernen har infört likviditetsbudgetar för att säkerställa att den alltid har tillgång till tillräckligt med likviditet för att klara sina åtaganden när de förfaller, både under normala omständigheter och i en försämrad ekonomisk miljö, utan att löpa risk för oacceptabla förluster eller riskera att skada koncernens anseende.

Behållningen av likvida medel är fördelad enligt följande:

<i>I tusental euro</i>	31/12/2020	31/12/2021
Disponibel kassa		
<i>Likvida medel</i>	93 780	66 595
<i>Tillstånd till övertrassering</i>	45 000	45 000
Summa	138 780	111 595

27.5 Klimatrisk

Koncernens exponering mot följder av klimatförändringar anses genom dess verksamhet begränsad.

Ingen väsentlig klimatrelaterad påverkan återspeglas i de finansiella rapporterna för 2021.

Not 28. Hantering av kapital

Bolagets mål är att upprätthålla en soliditet som gör det möjligt att bibehålla en rimlig skuldsättningsgrad av det egna kapitalet.

Not 29. Närstående parter

Styrelseledamöterna, däribland de ledande befattningshavarna, har endast kortfristiga förmåner: fast och rörlig ersättning, styrelsearvoden och/eller förmåner i form av företagsbil.

Inga siffror har inkluderats, eftersom de skulle kunna göra det möjligt att identifiera enskildas ersättning.

Bolaget och dess dotterföretag har inte betalat ut några förskott eller krediter till styrelseledamöterna. Bolaget och dess dotterföretag har inte gjort några åtaganden gentemot styrelseledamöterna.

TI Développement S.A.

Not 30. Revisionsarvode

Arvodet till den auktoriserade revisorn och medlemmarna i dennes nätverk som har deltagit i revisionen av koncernredovisningen uppgår till 452 tusen euro för revisionen och 298 tusen euro för övriga tjänster.

Not 31. Händelser efter balansdagen

Kriget mellan Ryssland och Ukraina bröt ut den 24 februari 2022. Koncernens exponering mot dessa båda länder är begränsad. Försäljningen i Ryssland uppgick till 1,4 miljoner euro under 2021 och är försumbar i Ukraina.