

Stark tillväxt med stabil lönsamhet

April-juni 2022 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 623,9 Mkr (448,1), en ökning med 39,2% jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 9,4%.
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 49,0 Mkr (36,5), vilket motsvarar 7,9% (8,2) av nettoomsättningen, och är en tydlig förbättring mot Q1 (4,6%). Justerad EBITA uppgick till samma belopp då inga justeringar gjorts under perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,3 Mkr (38,8) som en direkt följd av tillväxten som påverkat pågående arbete och därmed ökad kapitalbindning.
- Henning Sveder utsågs till ny VD och koncernchef i samband med Årsmötet den 5 maj där tidigare VD Magnus Johansson valdes till ny styrelseordförande. I juni meddelades att Tobias Martinsson anställdes som ny CFO och börjar den 15 augusti.
- I juni tecknades avtal med Proptivity AB avseende utbyggnad, drift och underhåll av lösningar för inomhustäckning av 5G i Sverige, med en löptid om 15 år, med option på förlängning med 2 år i taget.

- Den 1 juli genomfördes förvärv av North Projects Group AB samt dotterbolaget North Projects Solutions AB. Förvärvet av North Projects innebär att Transtema förstärker koncernens satsning inom laddinfrastruktur där bolaget ser en växande efterfrågan av installation, service- och övervakningstjänster.
- I samband med kvartalsrapportens upprättande har styrelsen gjort en översyn av Transtemas finansiella mål och justerat målet för EBITA-marginal från 5% till 7%.

Januari-juni 2022 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 068,5 Mkr (836,1), en ökning med 27,8% jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 10,0%.
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 69,4 Mkr (68,9), vilket motsvarar 6,5% (8,2) av nettoomsättningen. Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderats, uppgick till 77,4 Mkr (68,9), vilket motsvarar 7,2% (8,2) av nettoomsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,2 Mkr (140,0).

Ett urval av Transtemas
nyckeltal

+39,2%

Nettoomsättningstillväxt under andra kvartalet 2022 jämfört med samma period 2021

7,9%

Justerad EBITA-marginal under andra kvartalet 2022

53,2 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten under första halvåret 2022

Transtemas Nyckeltal

	2022 april - juni	2021 april - juni	2022 jan - juni	2021 jan - juni	2021 jan - dec
Nettoomsättning (Tkr)	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
Nettoomsättningstillväxt	39,2%	30,4%	27,8%	21,8%	20,3%
EBITA (Tkr)	48 993	36 545	69 398	68 906	137 464
EBITA-marginal	7,9%	8,2%	6,5%	8,2%	8,1%
Justerad EBITA (Tkr) ¹	48 993	36 545	77 370	68 906	137 464
Justerad EBITA-marginal ¹	7,9%	8,2%	7,2%	8,2%	8,1%
Periodens resultat (Tkr)	32 726	19 974	44 227	46 175	90 819
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,89	0,50	1,18	1,17	2,28
Soliditet	20,4%	27,0%	20,4%	27,0%	29,2%
Nettoskuld / EBITDA	0,9	0,2	0,9	0,2	neg
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 278	38 785	53 182	139 995	210 636
Antal anställda vid periodens slut	1 124	1 063	1 124	1 063	1 048

¹ Justerat för förvärvskostnader

VD-ord

Efter tre månader som koncernchef är det dags för en första reflektion och återblick. Jag kan se tillbaka på ännu ett handelsrikt kvartal med kraftig tillväxt, förbättrad lönsamhet, ett par viktiga rekryteringar, ett antal väsentliga avtal (inklusive Proptivity) samt förvärvet av North Projects.

Q2 är ett bra kvartal med 39% tillväxt, varav 9% organiskt, jämfört med samma kvartal föregående år. Lönsamheten är god och EBITA landade på 7,9%, jämfört med 4,6% i Q1.

Den kraftiga tillväxten med flera nya projekt har ökat kapitalbindningen i pågående arbete under Q2 och därmed påverkat kassaflödet från den löpande verksamheten negativt. Jag kan i dag dock konstatera att fakturering och betalning gradvis kommit i kapp och att rörelsekapitalet förbättrats.

Det är fortsatt utmanande med ökade energi- och drivmedelskostnader likt Q1 men vi har lyckats kompensera på ett bättre sätt under Q2. Arbetet fortgår med att säkerställa stabil lönsam tillväxt över tid och dialogen med kunder och leverantörer om prisjusteringar är konstruktiv men tar tid.

Ett antal starka underliggande trender, inte minst inom våra fokusområden digitalisering och elektrifiering, skapar goda försättningar framgent. Orderingsgången är fortsatt god och min bedömning är att möjligheterna i marknaden fortsätter att öka.

Avtalet med Proptivity AB är väsentligt för oss och avser utbyggnad, drift och underhåll av lösningar för inomhustäckning av 5G i Sverige. Proptivity erbjuder fastighetsägare och operatörer framtidssäkra och högpresterande 5G-inomhusnät. För Transtema är detta precis i linje med vår strategi och jag har stor tilltro till denna affär över tid.

Den 1 juli genomfördes förvärv av North Projects Group AB samt dotterbolaget North Projects Solutions AB. Förvärvet av North Projects innebär att vi förstärker koncernens satsning inom laddinfrastruktur där vi ser en kraftigt växande efterfrågan av installation, service- och övervakningstjänster. North Projects är ett snabbväxande bolag med lösningar och kompetens som kompletterar vår egen verksamhet och organisation på ett bra sätt.

Förvärvet av Tessta i Norge har utvecklats i enlighet med vår positiva förväntan. Tillväxten och orderingsgången är stark och ett antal svenska kunder har redan i Q2 nyttjat Tessta i Norge vilket är glädjande.

Att jag tagit över VD-rollen från Magnus Johansson betyder i sak inga stora förändringar för Transtema då strategin ligger fast. Vi vill fortsatt vara störst i Sverige inom service och underhåll i telekombranschen, och över tid topp-tre i övriga nordiska länder. Vi avser också i enlighet med strategin bredda verksamheten något med närliggande affärsmöjligheter där service och underhåll fortsatt är fokus. Avtalet med Proptivity och förvärvet av North Projects är goda exempel på just detta. Arbetet med att leta förvärv i Norden fortgår och är prioriterat.

Under kvartalet har ett antal viktiga förändringar och nyckelrekryteringar genomförts för att stödja bolagets fortsatta utveckling och därigenom det momentum som jag idag upplever. Ny koncernledning är på plats sedan i början på maj vilket inkluderar en ny roll som hållbarhetsansvarig eller Chief Sustainability Officer. Utnämningen görs för att vi ytterligare vill påvisa vikten av vårt hållbarhetsarbete i Transtema. Vidare kommer det en ny CFO på plats i augusti samt en ny Inköpschef med tydligt hållbarhetsfokus i oktober. Övriga förändringar som är genomförda under Q2 avser att öka vårt sälj- och kundfokus och därmed ge oss ytterligare möjligheter att vinna nya affärer.

Jag har under mina första tre månader besökt så många kontor som möjligt och därmed mött många av våra +1100 medarbetare. Det som gjort störst intryck på mig är vår beslutsamhet att alltid leverera bästa möjliga tjänst till våra kunder -dygnet runt och året om, i hela Sverige och Norge!

Jag kan konstatera att Transtema ligger i framkant, om inte främst, när vi i Q1-rapporten började inkludera samtliga hållbarhets-KPI:er med utfall. För mig känns det som en självklarhet att löpande påvisa vårt idoga och utmanande jobb mot våra hållbarhetsmål år 2030 i enlighet med Science Based Targets initiative. Under kvartalet bistod vi Telenor med tester av en elektrisk grävmaskin i Oslo. Om än i ett tidigt skede så är det 100% elektrifiering vi siktar mot över tid.

Jag och mitt team är helt fullt fokuserade på att framgent fortsätta leverera lönsam tillväxt 24/7/365 i Sverige och Norge.

Henning Sveder

VD och koncernchef
Transtema Group AB



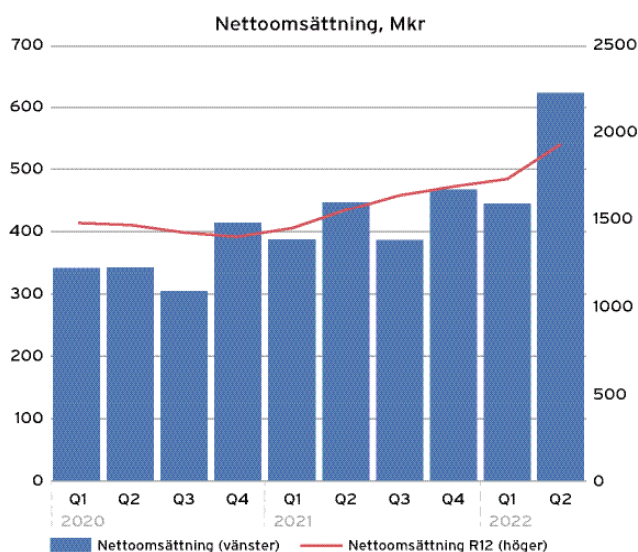
Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

April-juni 2022

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 623,9 Mkr (448,1), en ökning om 39,2% jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgår till 9,4%. Perioden påminner till stor del om första kvartalet med hög beläggning inom service och drift samt installationsverksamheten.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 6,2 Mkr (0,7), och består främst av uppgörelse om slutreglering och förlikning av två historiska projekt. Nettoeffekten under perioden uppgår till ca 2 Mkr.

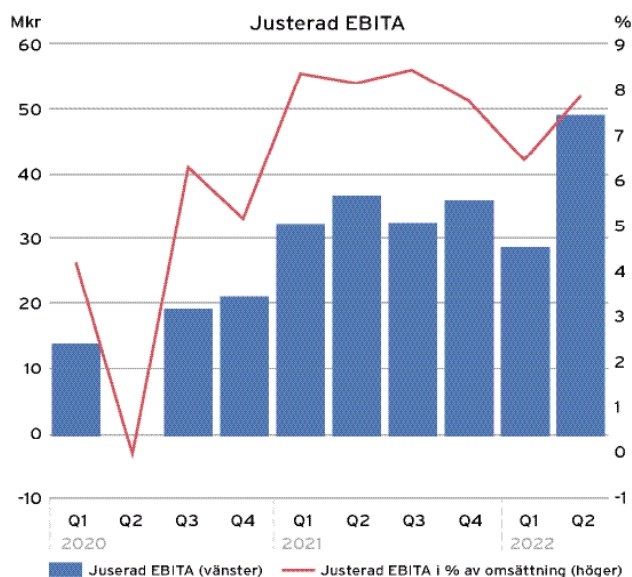


Nettoomsättning rullande tolv månader uppgår till 1 922,1 Mkr (1 554,1) eller +23,7% jämfört med samma period 2021.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 70,0 Mkr (52,6), vilket motsvarar 11,2% (11,7) av nettoomsättningen. Resultatet under perioden påverkades fortsatt negativt av ökade energi- och drivmedelskostnader. Belastningen är dock något lägre än föregående period och positiv dialog förs med kunder och leverantörer om hur ökade kostnader skall mitigeras.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 49,0 Mkr (36,5), vilket motsvarar 7,9% (8,2) av nettoomsättningen, och är en tydlig förbättring mot Q1 (4,6%). Justerad EBITA uppgick till samma belopp då inga justeringar utförs under perioden.

Finansiella poster uppgick netto till 2,1 Mkr (-2,3) för perioden och består främst av valutakursjustering men också omräkning av framtida tilläggssköpeskillning och ökade räntekostnader, och skatten för perioden uppgick till -9,1 Mkr (-11,0). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 32,7 Mkr (20,0). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 2,5 Mkr (-0,9) vilket består av driftresultat i dotterföretag vars verksamhet lades ned i september 2019. Periodens resultat uppgick slutligen till 35,2 Mkr (19,1).



Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 35,2 Mkr (19,2), vilket motsvarade ett resultat per aktie före utspädning om 0,90 kronor per aktie (0,50) samt resultat per aktie efter utspädning om 0,89 kronor per aktie (0,50).

Januari-juni 2022

Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 1 068,5 Mkr (836,1), en ökning om 27,8% jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgår till 10,0%. Första halvåret 2022 har haft fortsatt hög beläggning inom service och drift samt installationsverksamheten. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 6,9 Mkr (1,3) och består främst av uppgörelse om slutreglering och förlikning av två historiska projekt samt sjuklönersättning och bidrag för korttidspermittering.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 108,4 Mkr (100,9), vilket motsvarar 10,1% (12,1) av nettoomsättningen. Resultatet under första halvåret påverkades negativt av ökade energi- och drivmedelskostnader men också initialt av ökad sjukfrånvaro från Covid-19. Belastningen har avtagit något i slutet och positiv dialog förs med kunder och leverantörer om hur ökade kostnader skall mitigeras.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 69,4 Mkr (68,9), vilket motsvarar 6,5% (8,2) av nettoomsättningen. Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderats, uppgick till 77,4 Mkr (68,9), vilket motsvarar 7,2% (8,2). EBITA rullande tolv månader uppgick till 145,8 Mkr (109,4) vilket motsvarar 7,6% (7,0) av nettoomsättningen.

Finansiella poster uppgick netto till 0,8 Mkr (-5,7) för första halvåret och skatten uppgick till -12,1 Mkr (-10,6). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 44,2 Mkr (46,2). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 2,8 Mkr (-0,9) vilket består av driftresultat i dotterföretag vars verksamhet lades ned i september 2019. Periodens resultat uppgick slutligen till 47,0 Mkr (45,3).

Transtemakoncernens utveckling forts.

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 46,5 Mkr (45,3), vilket motsvarade ett resultat per aktie före utspädning om 1,20 kronor per aktie (1,18) samt resultat per aktie efter utspädning om 1,18 kronor per aktie (1,17).

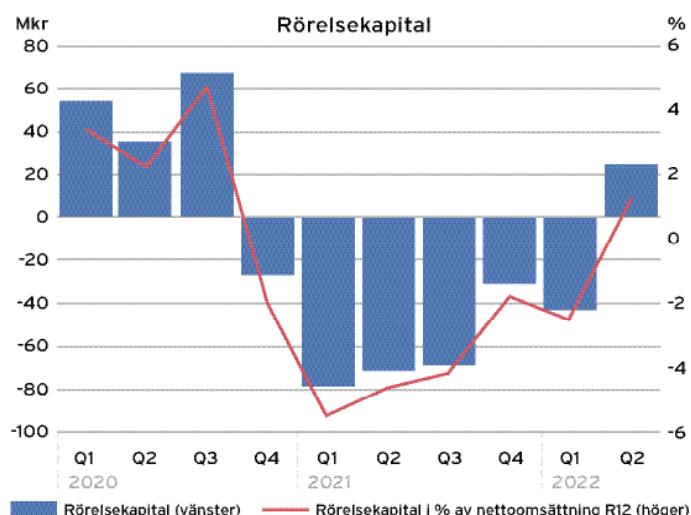
Finansiell ställning och likviditet

April-juni 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,3 Mkr (38,8) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -1,0 Mkr (-1,6) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -18,4 Mkr (-22,3).

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -25,7 Mkr (14,9). Det negativa kassaflödet uppkommer som en direkt följd av tillväxten med flera nya projekt som ökat kapitalbindningen i pågående arbete under perioden. I juli har fakturering och betalning gradvis kommit i kapp och rörelsekapitalet förbättrats.

Rörelsekapitalet uppgick till 24,7 Mkr (-71,3) eller 1,3% (-4,6) av nettoomsättningen.



Totala tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av checkräkningskrediten om 77,5 Mkr, uppgick den 30 juni till 187,4 Mkr (223). Checkräkningskrediterna om totalt 77,5 Mkr (77,5) är nyttjad med 0,0 Mkr (0,0).

Nettoskuld, inklusive leasingsskuld, som andel av EBITDA uppgår till 0,9 (0,2). Skillnaden mot föregående år består av en ökad lånefinansiering som följd av förvärvet av Tessta i mars 2022.

Soliditeten i koncernen uppgick till 20,4% (27,0). Skälet till den minskade soliditeten är direkt hänförligt till förvärvet av Tessta. Förvärvad balansräkning och tillkommande immateriella tillgångar, i form av främst kundkontrakt, varumärken samt goodwill, har tillsammans ökat balansomslutningen med ca 540 Mkr, och som en följd av detta har soliditeten sjunkit.

Januari-juni 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,2 Mkr (140,0) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten, uppgick till -183,1 Mkr (-9,4) och består huvudsakligen av förvärvet av Tessta i mars 2022. Kassaflödet från finansieringsverksamheten, vilket består av upptagna lån samt amortering av låne- och leasingsskulder, uppgick till 62,0 Mkr (-50,1), där nytt lån om 100 Mkr avser förvärvet i Norge.

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -67,9 Mkr (80,5). Skillnaden mot samma period 2021 består av förvärvet av Tessta samt ökad kapitalbindning under perioden.

Väsentliga händelser

Januari-juni 2022

Transtema anslöt sig i april 2021 till Science Based Target initiative ("SBTi") som ett naturligt nästa steg i arbetet för ökad hållbarhet. Arbetet med att sätta upp mål som strävar efter att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Paris-avtalet har pågått sedan dess, och den 3 januari meddelades att dessa mål skickats in för godkännande av SBTi.

Den 28 januari meddelades dom i Transtemas tvist mot IP-Only avseende dröjsmålsvite i fiberentreprenader. Resultatet av skiljedomen är att Transtema ersätts med netto 7,6 Mkr jämte dröjsmålsränta samt för samtliga rättegångskostnader. Utfallet i skiljedomen har resultatförts i fjärde kvartalet 2021.

Den 25 februari meddelade Transtema att bolaget tecknat avtal om att förvärva 100% av aktierna i Tessta Connect AS och i Tessta G-Trench AS i Norge. Förvärvet slutfördes den 10 mars. Se vidare under egen rubrik för mer detaljer.

Henning Sveder utsågs till ny VD och koncernchef i samband med Årsstämman den 5 maj där tidigare VD Magnus Johansson valdes till ny styrelseordförande. I juni meddelades att Tobias Martinsson anställts som ny CFO och börjar den 15 augusti.

I juni tecknades avtal med Proptivity AB och avser utbyggnad, drift och underhåll av mobila lösningar för inomhustäckning av 5G i Sverige, med en löptid om 15 år med option på förlängning med 2 år i taget.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 1 juli genomfördes förvärv av North Projects Group AB samt dotterbolaget North Projects Solutions AB. Förvärvet av North Projects innebär att Transtema förstärker koncernens satsning inom laddinfrastruktur där vi ser en växande efterfrågan av installation, service- och övervakningstjänster. Se vidare under egen rubrik för mer detaljer.

Styrelsen har kallat till extra bolagsstämma den 15 augusti vid vilken styrelsen föreslår stämman att fatta beslut om ett bemyndigande för styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, förvärva alternativt överlåta egna aktier.

Transtemakoncernens utveckling forts.

Moderföretaget

Moderföretagets verksamhet utgörs i allt väsentligt av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderföretagets omsättning utgörs därmed i huvudsak av koncernintern försäljning.

Under perioden uppgick nettoomsättningen till 8,0 Mkr (7,6). Periodens resultat uppgick till 6,0 Mkr (-17,0). Skillnaden mot föregående år består främst av föregående års skattekostnader.

I balansposten "Leverantörsskulder och andra skulder" har tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Tessta i Norge bokförts under 2022.

Kostnaderna i moderbolaget avser kostnader för koncernledning men under 2021 samt 2022 även legala kostnader i samband med tvister, kostnader hänförliga till flytten till Nasdaq Stockholm Main Market samt kostnader för förvärv av dotterföretag. Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 30 juni 2022 till 101,2 Mkr (73,7) och soliditeten uppgick till 10,5% (13,6). Skälet till den minskade soliditeten är direkt hänförligt till förvärvet av Tessta i mars 2022.

Förvärvet av Tessta

Förvärvet av Tessta genomfördes den 10 mars 2022. Tessta är ett av Norges ledande bolag inom service och byggnation av telekomnät och har ca 100 anställda, bolaget har varit verksamt sedan 1988 och har huvudkontor i Oslo. Omsättningen under 2021 uppgick till NOK 413 Mkr med en rörelsemarginal (EBITA) om ca 10 %.

Initial köpeskilling, på kassa- och skuldfri basis och under antagande om ett normaliserat rörelsekapital, består av NOK 205 Mkr i kontanter och NOK 18 Mkr i Transtema-aktier.

En tilläggsköpeskilling, baserad på Tesstas rörelseresultat under 2022 samt 2023, kan komma att utgå med 80% kontanter och 20% aktier i Transtema. Tilläggsköpeskillingen kan vid maximalt utfall uppgå till högst NOK 210 Mkr och utgå tidigast under första kvartalet 2024.

Det kommer över tid ske en omfördelning av Transtemas kostnadsbas då Tessta har en väsentligt högre andel underentreprenörer än fastanställd personal jämfört med vad Transtema haft historiskt. Tessta har också en högre EBITDA än Transtema haft historiskt varför förvärvet över tid förväntas stärka koncernens lönsamhet.

Förvärvet av North Projects

Förvärv av North Projects Group AB samt North Projects Solutions AB genomfördes den 1 juli 2022. North Projects har 12 anställda, omsatte under 2021 ca 30 Mkr med positivt rörelsemarginal.

North Projects har varit verksamma sedan 2016 och är fokuserade på den snabbt växande marknaden för laddinfrastruktur där bolaget erbjuder installation, drift, service och underhåll samt betallösningar/molntjänster. Ledningen i North Projects kommer att fortsätta leda bolaget efter förvärvet.

Initial köpeskilling, på kassa och skuldfri basis och under antagande om ett normaliserat rörelsekapital uppgick till 4,5 Mkr, varav 0,9 Mkr återinvesteras i Transtema-aktier över börsen. En tilläggsköpeskilling, baserad på North Projects rörelseresultat under 2024, kan komma att utgå och vid maximalt utfall uppgå till högst 65 Mkr och utgå tidigast under första kvartalet 2025.

Företagsinformation mm

Personal

Transtema har vid periodens utgång 1 124 anställda, jämfört med 1 063 vid samma tidpunkt 2021. Skillnaden består främst av tillkommande personal i samband med förvärvet av Tessta.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2021 (sidorna 46-47) bedöms fortsatt aktuella. Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av de pågående väsentliga tvisterna mellan bolag i Transtema-koncernen och IP-Only ("IPO") respektive TDC Danmark ("TDC").

IP-Only

Under perioden har uppgörelse om slutreglering och förlikning av två historiska projekt avtalats med ett sammantaget positivt utfall för Transtema om netto ca 2 Mkr.

Det återstår vid skiljeförfaranden, som kommer avgöras under 2022 samt 2023, att pröva IPO's krav om ca 140 Mkr och Transtemas motkrav om ca 37 Mkr. Transtema har härutöver framställt krav som inte ingår i skiljeförfarandena. Transtemas juridiska ombud i tvisterna bedömer att de återstående tvisternas sammantagna utgång kan medföra risk för viss betalnings-skyldighet för Transtema varför en mindre avsättning bokades i fjärde kvartalet 2021, vilken fortsatt kvarstår. Transtema intar fortsatt en försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats.

TDC

Transtemas krav mot TDC avser förfallna kundfordringar vilket delvis har bestridits av TDC som gjort gällande fel och brister i utförda arbeten. Samtidigt har Transtemas underentreprenörer framställt krav på betalning för utförda arbeten. Transtema har värderat kundfordringar till ett belopp som motsvarar vad Transtema minst bedömer kommer inflyta, vilket är netto ca 40 Mkr.

Vid full framgång i tvisten mot TDC kommer Transtema efter erläggande av betalning till underentreprenörer att tillgodogöras minst detta belopp. Tvisten mot TDC är föremål för prövning inför allmän domstol. Även fast Transtemas ombud i tvisterna mot TDC bedömer tvistens utgång som huvudsakligen positiv för Transtema intar Transtema en fortsatt försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats.

Det skall noteras att ovan tvister mot IPO och TDC uppkom under åren 2017-2019 inom Transtemas affärsområde Infrastructure, vilket avvecklades under hösten 2019. Utöver vad som nämns ovan är Transtema inte, och har inte varit under de senaste två åren, part i några väsentliga tvister.

Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har utförts under perioden.

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår vid periodens utgång till totalt 38 905 329 stycken, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt. Under första kvartalet emitterades 542

470 nya aktier i samband med förvärvet av Tessta. Transtema Group AB's aktie är listad på Nasdaq Stockholm Main Market under tickern TRANS.

Transtema har årligen erbjudit ledande befattningshavare (sedan 2016) samt styrelse (sedan 2020) att köpa teckningsoptioner, se vidare not 4.

Ingen utdelning sker till aktieägarna 2022. Intjänade vinster behålls och återinvesteras i verksamheten för att främja framtida tillväxt. Styrelsen avser att se över utdelningspolicyn inför varje årsstämma.

Sammanställning över de största ägarna och kursutvecklingen i TRANS finns på www.transtema.com/se/investerare/aktieagare-information/

Finansiella mål

I samband med kvartalsrapportens upprättande har styrelsen gjort en översyn av Transtemas finansiella mål och justerat EBITA-målet. Styrelsen fastställde följande finansiella mål:

- Omsättningstillväxten inklusive förvärv skall uppgå till minst 10 procent (utfall 2021 20,3%)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent (utfall 2021 8,1 %, tidigare mål var minst 5 procent).
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2021 0,0)

Om Transtema Verksamheten

Transtema är en helhetsleverantör inom telekom med fokus på drift och underhåll, vilket bolaget levererar med en egen organisation med kompetenta och erfarna multitekniker, samt två separata centraler för nät drift, som övervakar våra kunders nät dygnet runt, året om, för att säkerställa tillgänglighet och kvalitet.

Transtema har ett komplett erbjudande till nätägare och operatörer - allt från design och byggnation till nät drift, support och underhåll av fasta nät och mobilnät. Transtema tillhandahåller även nätverksutrustning och konsulttjänster. Inom området Elteknik arbetar Transtema med lågspänning och kommunikationslösningar, till exempel laddstolpar och smarta elmätare.

Transtema är en oberoende leverantör som sätter kundens behov i fokus och erbjuder de bästa lösningarna i varje unikt fall. Transtemas huvudsakliga kunder omfattar teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag och större företag.

Koncernen bildades under 2014 medan det rörelsedrivande dotterföretaget Transtema AB har funnits sedan 1997.

Transtema består idag av 10 rörelsedrivande företag. I Sverige har Bolaget verksamhet på cirka 85 orter, från Kiruna i norr till Ystad i söder, med huvudkontor i Mölndal. I Norge är det verksamhet på sex orter, från Bodö i norr till Kristiansand i söder, med huvudkontor i Oslo.

Företagsinformation mm forts.

Marknad och framtidsutsikter

Transtema bedöms ha goda långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom företagets verksamhetsområden.

Tack vare snabb teknisk utveckling och ständigt högre krav på kommunikationsnätens tillgänglighet, kapacitet och driftsäkerhet, till exempel i fibernäten och för Internet of Things ("IoT").

Marknaden för fastnätsbyggnation är fortsatt avvaktande medan marknaden för mobil infrastruktur bedöms öka kraftigt de närmaste åren i och med utbyggnad av 5G och nedmontering av 3G.

Transtema upplever inga väsentliga säsongsvariationer under året, dock har det fjärde kvartalet normalt sett en något lägre lönsamhet beaktat antalet helgdagar i december.

Transtema lämnar inte några prognoser.

Strategin

Kraven på uppkoppling (connectivity), tillgänglighet (availability), säkerhet (security) och driftsäkerhet (reliability) ökar ständigt i alla kommunikationsnät. Såväl människa som maskin är uppkopplade, både fast och mobilt. För att tillgodose de ökande kraven, kommer allt högre krav att ställas på hur näten designas, byggs och underhålls.

För Transtema innebär detta att:

- Vi skall vara marknadsledande inom dessa tjänster och bidra till våra kunders tekniska utveckling och omställning samtidigt som vi bidrar med effektivisering och kostnadsreduktioner över tid. Vi medverkar till att driva utvecklingen för våra kunder och därmed även för oss.
- Vi skall vara telekombranschens mest attraktiva tjänsteföretag för kunder, leverantörer, anställda samt ägare.
- Vi skall vara branschledande inom hållbarhetsområdet med tydliga och utmanande mål år 2030.

Hållbarhet

Transtemas bedömning är att ett tydligt hållbarhetsarbete är en förutsättning för att vara konkurrenskraftig och vinna framtida affärer och Transtema vill ta en ledande roll inom vår industri. Transtema delar upp sitt hållbarhetsarbete inom följande områden:

- Våra medarbetare
- Vår affär
- Vår miljö
- Vårt engagemang

Transtemas arbete med hållbarhet innefattar bland annat en anslutning till Science Based Target Initiative ("SBTi") där målbilden för 2030 är på plats och arbetet har påbörjats för att uppnå dessa. Med undertecknandet av SBTi har Transtema åtagit sig att sätta upp mål som bidrar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Parisavtalet.

För att försäkra oss om att åren 2020-2030 blir ett decennium av kraftig förändring har Transtema bland annat satt följande utmanande hållbarhetsmål:

- Netto noll fossila CO2-utsläpp från egen verksamhet år 2030
- 100% återvunnet eller återbrukat avfall år 2030
- 50% kvinnor i ledande positioner 2030

Transtema tar årligen fram en Hållbarhetsrapport vilken presenteras som en del i vår årsredovisning.

Expert som fälttekniker

Pia Andersson jobbar som fälttekniker i Transtema. Hon har jobbat som det i 36 år och tycker att jobbet är världens bästa.

Under sina år har Pia fått jobba med samt uppleva många olika saker. Hon har ryckt ut på akuta uppdrag mitt i natten, underhållit höga master, sett tekniken utvecklas i en banbrytande takt och lärt sig mycket nytt. Detta har gjort att hon idag är specialist på sitt område och nu hjälper andra tekniker.

- Jag är med i något som heter TAC-supporten. Det betyder att jag hjälper andra och är telefonjour för fälttekniker som behöver teknisk support. Jag är också med i fordonsrådet för att komma med input avseende inredning av bilar, samt annan utrustning vi behöver, säger Pia.

- Den tekniska aspekten av att jobba som fälttekniker är det absolut bästa med jobbet och det känns roligt att få dela med mig av all den kunskap jag samlat på mig genom åren, fortsätter Pia



Pilotprojekt för elektrisk grävmaskin i Norge



Vårt dotterbolag Tessta i Norge är pionjärer i ett samarbetsprojekt med Telenor Norge och Østre Toten kommun där en elektrisk grävmaskin spelar en avgörande roll i ett fiberutbyggnadsprojekt i Østre Toten.

Utbyggnad av fiber är oftast komplexa projekt och det är många aktörer som ska samverka. I dag sker stora delar av fiberutbyggnaden i glesbygd och det är inte självklart att närhet till fungerande laddinfrastruktur finns. Det är en nöt att knäcka och i det här projektet är lösningen en mobil laddpunkt som säkerställer att laddning kan ske på plats och på ett miljövänligt sätt.

-Det är ett mycket spännande projekt som vi är glada över att få vara en del av. Vi lever hållbarhet i allt vi gör och vi vet att det krävs ett aktivt arbete varje dag, året om för att inte tappa fart och nå våra ambitiösa klimatmål. Vi ställer tuffa krav på våra underleverantörer och samarbetspartners att ställa om för att bli klimatneutrala till år 2030. I det här projektet visar vi att vi är seriösa med vår satsning och går steget längre för att nå våra hållbarhetsmål, säger Henning Sveder, VD och koncernchef på Transtema.

- Att både vi och vår kund Telenor har anslutit sig till SBTi gör det enklare att gemensamt arbeta för att nå våra högt ställda klimatmål. Vi kommer att dra viktiga lärdomar som vi kan dela med oss av till våra samarbetspartners och därigenom skynda på omställningen vilket gynnar alla i branschen, fortsätter Henning Sveder



Ytterligare fokus på hållbarhet med CSO

Under andra kvartalet utsågs Per Swedberg till Chief Sustainability Officer (CSO), detta för att ytterligare tydliggöra Trans-temas fokus på hållbarhet. Fler justeringar av organisationen för hållbarhet har och kommer att göras för att säkerställa att vi möter våra egna högt uppsatta ambitioner samt ökande lagstiftnings- och rapporteringskrav. Bland annat har inköps-avdelningen flyttats in organisatoriskt under CSO för att spegla vår syn på inköpsens betydelse för vårt hållbarhetsarbete.

Andra viktiga hållbarhetsrelaterade händelser under kvartalet:

- Fortsatt övergång till förnybar diesel (HVO100) vilket inneburit fortsatt sjunkande utsläpp.
- Tessta har integrerats rapporteringsmässigt och ingår nu i samtliga hållbarhetsrelaterade nyckeltal.
- Genomfört första mätningen mot Macho-index vilket gett oss en grundnivå att fortsätta mäta och förbättra ifrån. Resultatet var i linje med de delar av byggbranschen där indexet tagits fram.
- Genomfört pilotprojekt med eldriven grävmaskin ihop med Telenor i Norge.

- Ytterligare 11 elbilar beställda och beräknas vara i drift i slutet av året.
- Flera initiativ och förbättringar har höjt återvinningsgraden på avfall.
- Infört en ny extern tjänst för visselblåsningar för säkrad integritet och tillgänglighet.
- Nytt koncerngemensamt Learning Management System med ett antal obligatoriska utbildningar för alla anställda. Detta syftar till att säkra en hög kunskaps- och medvetandenivå för alla anställda avseende arbetsmiljö, miljö och anti-korruption. Senare under året väntas fler kurser, däribland informations-säkerhet.
- Två volontärinsatser ihop med Stadsmissionen kring mottagandet av ukrainska flyktingar.
- Påbörjat en scope-3-strategi för att framöver kunna utvärdera leverantörer utifrån utsläppsprestanda och för att möjliggöra beräkning av våra scope-3-utsläpp baserat på verkliga klimatdeklarationer av produkter och tjänster.

Nyckeltal för Hållbarhet	2022	2022	2021
	april - juni	jan - mar	jan - dec
Antal medarbetare vid periodens slut	1124	1156	1048
Andel kvinnor/män	11/89%	11/89%	11/89%
Andel kvinnor/män på ledande positioner	18/82%	16/84%	16/84%
Antal allvarliga tillbud	13	4	28
Antal allvarliga olyckor	5	4	24
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	0.92	0.76	1.13
Antal dödsolyckor	0	0	0
Total sjukfrånvaro	4.8%	7.1%	4.7%
Visselblåsningar	0	0	1
Antal certifierade leverantörer	11	7	6
Återvinningsgrad avfall	73%	67%	69%
Andel elbilar	0.9%	0.9%	0.4%
Total förnybar andel i bränslen	63%	57%	43%
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	624	594	2'984
Scope 2 CO2e utsläpp (ton)	103.5	161	697
Antal volontärinsatser	2	7	11
Andelen av personalen som deltagit i volontärinsatser	1.5%	1.7%	4.5%

Följande mätetal har lämnats ute i ovan tabellen ovan då dessa mäts och rapporteras årligen: eNPS, Nöjd kundhetsindex, Nöjd Leverantörsindex, Scope-3-utsläpp. Visselblåsningar definieras enligt visselblåsarlagen. Definitioner av nyckeltal finns att tillgå i Års- och hållbarhetsredovisning 2021



Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 april - juni	2021 april - juni	2022 jan - juni	2021 jan - juni	2021 jan - dec
Nettoomsättning (not 5)	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
Övriga rörelseintäkter	6 157	704	6 939	1 337	2 922
Rörelsens intäkter	630 076	448 849	1 075 436	837 411	1 692 880
Råvaror och handelsvaror	-301 833	-160 325	-472 133	-272 206	-578 274
Övriga externa kostnader	-64 735	-52 277	-125 663	-104 400	-214 948
Personalkostnader	-193 545	-183 599	-369 229	-359 916	-697 246
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	69 963	52 648	108 411	100 889	202 412
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-20 970	-16 103	-39 013	-31 983	-64 948
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	48 993	36 545	69 398	68 906	137 464
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-9 224	-3 260	-13 875	-6 496	-13 043
Rörelseresultat (EBIT)	39 769	33 285	55 523	62 410	124 421
Finansiella intäkter	11 554	0	13 137	0	1 057
Finansiella kostnader	-9 461	-2 257	-12 309	-5 674	-10 453
Resultat efter finansiella poster (EBT)	41 862	31 028	56 351	56 736	115 025
Skatt på periodens resultat	-9 136	-11 054	-12 124	-10 561	-24 206
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	32 726	19 974	44 227	46 175	90 819
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 6)	2 507	-870	2 789	-896	-1 610
Periodens resultat	35 233	19 104	47 016	45 279	89 209
Perioden resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	35 180	19 210	46 486	45 313	88 452
Innehav utan bestämmande inflytande	53	-106	530	-34	757
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN					
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-25 671	-669	-23 711	925	1 626
Periodens totalresultat	9 562	18 435	23 305	46 204	90 835
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	9 509	18 541	22 775	46 238	90 078
Innehav utan bestämmande inflytande	53	-106	530	-34	757
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,90	0,50	1,20	1,18	2,31
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,89	0,50	1,18	1,17	2,28
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,84	0,52	1,13	1,21	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,83	0,52	1,11	1,19	2,32

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 30 juni	2021 30 juni	2021 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	525 453	134 892	128 938
Materiella anläggningstillgångar	43 425	33 435	33 962
Nyttjanderättstillgångar	168 902	130 249	130 814
Uppskjutna skattefordringar	1 427	15 263	1 102
Övriga finansiella anläggningstillgångar	99	82	82
Summa anläggningstillgångar	739 306	313 920	294 898
Varulager	15 979	19 173	18 292
Kundfordringar och andra fordringar	262 844	133 077	152 705
Aktuella skattefordringar	11 434	10 152	6 733
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	246 449	77 083	153 713
Likvida medel	109 914	145 511	177 824
Summa omsättningstillgångar	646 620	384 996	509 267
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 6)	59 421	64 988	55 635
SUMMA TILLGÅNGAR	1 445 347	763 905	859 800
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	293 864	205 760	250 425
Innehav utan bestämmande inflytande	977	146	937
Summa eget kapital	294 841	205 906	251 362
Övriga avsättningar	7 205	2 630	12 205
Uppskjutna skatteskulder	59 653	11 112	10 040
Skulder till kreditinstitut	117 365	31 987	25 100
Långfristiga leasingkulder	108 743	81 807	78 316
Summa långfristiga skulder	292 966	127 536	125 661
Skulder till kreditinstitut	19 323	13 773	13 773
Kortfristiga leasingkulder	62 589	50 259	55 489
Förskott från kund	122 754	87 881	79 366
Leverantörsskulder och andra skulder	422 946	138 996	146 320
Aktuella skatteskulder	15 571	0	1 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	196 896	110 096	166 033
Summa kortfristiga skulder	840 079	401 005	462 081
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 6)	17 461	29 458	20 696
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 445 347	763 905	859 800

Koncernen

Rapport över förändringar i eget kapital

(Belopp i Tkr)

	Aktiekapital	Övrigt Tillskjutet Kapital	Reserver	Balanserat Resultat Inkl. Periodens Resultat	Summa Eget Kapital hän- förligt till mo- derföretagets aktieägare	Innehav Utan Bestämmande Inflytande	Summa Eget Kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	38 340	339 229	-862	-217 185	159 522	548	160 070
Periodens resultat	-	-	-	88 452	88 452	757	89 209
Övrigt totalresultat	-	-	1 626	-	1 626	-	1 626
Summa totalresultat	-	-	1 626	88 452	90 078	757	90 835
Nyemission	22	803	-	-	825	-	825
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-368	-368
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	22	803	-	-	825	-368	457
Utgående balans per 31 december 2021	38 362	340 032	764	-128 733	250 425	937	251 362
Ingående balans per 1 januari 2022	38 362	340 032	764	-128 733	250 425	937	251 362
Periodens resultat	-	-	-	46 486	46 486	530	47 016
Övrigt totalresultat	-	-	-23 711	-	-23 711	-	-23 711
Summa totalresultat	-	-	-23 711	46 486	22 775	530	23 305
Nyemission	543	18 407	-	-	18 950	-	18 950
Optionslikvid	-	1 713	-	-	1 713	-	1 713
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-490	-490
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	543	20 120	-	-	20 663	-490	20 173
Utgående balans per 30 juni 2022	38 905	360 152	-22 947	-82 247	293 863	977	294 840

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2022 april - juni	2021 april - juni	2022 jan - juni	2021 jan - juni	2021 jan - dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	39 769	33 285	55 523	62 410	124 420
Ej kassaflödespåverkande poster	25 972	19 029	49 369	38 038	91 278
Erhållen ränta	303	0	324	5	1 055
Erlagd ränta	-7 207	-2 654	-9 848	-4 325	-8 491
Övriga finansiella poster	8 625	-197	10 186	-696	-1 132
Betald inkomstskatt	-2 038	-2 011	-4 640	-4 624	-8 646
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-71 702	-8 667	-47 733	49 187	12 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 278	38 785	53 182	139 995	210 636
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-987	-1 920	-3 224	-9 688	-14 347
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	164	-	164	249
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	-179 872	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	121	1	121	122
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-987	-1 635	-183 095	-9 403	-13 976
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	-	23 900	100 000	23 900	23 900
Amortering av lån	-3 443	-32 248	-6 887	-46 208	-53 094
Amortering av leasingskulder	-16 718	-13 907	-32 789	-27 775	-55 528
Optionslikvid	1 713	-	1 713	-	-
Periodens nyemissioner	-	-	-	-	825
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-18 448	-22 255	62 037	-50 083	-83 897
Periodens kassaflöde	-25 713	14 895	-67 876	80 509	112 763
Kursdifferens i likvida medel	-1 046	96	-34	121	180
Likvida medel vid periodens början	136 673	130 519	177 824	64 881	64 881
Likvida medel vid periodens slut	109 914	145 511	109 914	145 511	177 824

Koncernen

Nyckeltal	2022	2021	2022	2021	2021
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	39,2%	30,4%	27,8%	21,8%	20,3%
EBITDA-marginal	11,2%	11,7%	10,1%	12,1%	12,0 %
EBITA-marginal	7,9%	8,2%	6,5%	8,2%	8,1 %
EBIT-marginal	6,4%	7,4%	5,2%	7,5%	7,4 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	5,2%	4,5%	4,1%	5,5%	5,4 %
Justerad EBITDA-marginal ¹	11,2%	11,7%	10,9%	12,1%	12,0%
Justerad EBITA-marginal ¹	7,9%	8,2%	7,2%	8,2%	8,1%
Soliditet	20,4%	27,0%	20,4%	27,0%	29,2 %
Avkastning på eget kapital	38,9%	43,4%	38,9%	43,4%	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	17,8%	21,5%	17,8%	21,5%	25,1 %
Nettoskuld / EBITDA	0,9	0,2	0,9	0,2	neg
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,84	0,52	1,13	1,21	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,83	0,52	1,11	1,19	2,32
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	7,58	5,37	7,58	5,37	6,55
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	7,46	5,31	7,46	5,32	6,46
Kassalikviditet	0,8	1,1	0,8	1,1	1,2
Antal anställda vid periodens slut	1 124	1 063	1 124	1 063	1 048
Antal anställda i genomsnitt	1 091	1 017	1 093	1 019	1 031
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 905 329	38 340 639	38 905 329	38 340 639	38 362 859
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	39 497 375	38 760 341	39 514 139	38 680 797	38 896 593
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 905 329	38 340 639	38 724 506	38 340 639	38 344 342
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	39 497 375	38 760 341	39 333 316	38 680 797	38 878 076

Nyckeltalen ovan avser den kvarvarande verksamheten.

Koncernen har applicerat riktlinjerna från ESMA (European Securities and Markets Authority) gällande alternativa nyckeltal (APMs, Alternative Performance Measures). Även om dessa nyckeltal inte definieras eller specificeras enligt IFRS ger de värdefull kompletterande information till investerare och företagets ledning avseende företags prestation.

För nyckeltalsdefinitioner se Definitioner.

¹ Justerat för förvärvskostnader

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 april - juni	2021 april - juni	2022 jan - juni	2021 jan - juni	2021 jan - dec
Nettoomsättning	8 002	7 633	15 486	13 580	27 641
Övriga rörelseintäkter	132	249	156	742	699
Rörelsens intäkter	8 134	7 882	15 642	14 322	28 340
Rörelsens kostnader	-7 247	-12 256	-24 560	-19 279	-47 130
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	887	-4 374	-8 918	-4 957	-18 790
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-172	-220	-343	-434	-874
Rörelseresultat (EBIT)	715	-4 594	-9 261	-5 391	-19 664
Finansiella intäkter	11 948	757	15 324	2 208	3 793
Finansiella kostnader	-5 051	-1 609	-6 764	-2 647	-4 940
Resultat efter finansiella poster	7 612	-5 446	-701	-5 830	-20 811
Koncernbidrag	-	-	-	-	33 273
Resultat före skatt	7 612	-5 446	-701	-5 830	12 462
Skatt på periodens resultat	-1 568	-11 526	144	-11 526	-23 303
Periodens resultat	6 044	-16 972	-557	-17 356	-10 841

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 30 juni	2021 30 juni	2021 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	92	255	125
Materiella anläggningstillgångar	1 999	2 620	2 309
Finansiella anläggningstillgångar	705 128	265 080	253 706
Summa anläggningstillgångar	707 219	267 955	256 140
Fordringar hos koncernföretag	144 022	129 223	264 518
Övriga fordringar	374	283	197
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 205	1 882	2 731
Likvida medel	105 421	144 066	175 166
Summa omsättningstillgångar	253 022	275 454	442 612
SUMMA TILLGÅNGAR	960 242	543 409	698 752
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	101 151	73 704	81 046
Övriga avsättningar	7 205	2 630	12 205
Skulder till kreditinstitut	107 983	27 067	20 300
Summa långfristiga skulder	115 188	29 697	32 505
Skulder till kreditinstitut	19 083	13 533	13 533
Leverantörsskulder och andra skulder	203 964	3 214	1 835
Skulder till koncernföretag	516 143	419 387	564 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 712	3 874	4 852
Summa kortfristiga skulder	743 903	440 008	585 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	960 242	543 409	698 752

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 Mölndal och med adress Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal, Sverige.

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

Not 2 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget har upprättats i enlighet med RFR 2 och Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

För koncernen och moderföretaget har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats på likvärdigt sätt som för årsredovisningen 2021, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Informationen på sidorna 1-8 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2021 sid 59-62.

2.1 Nya redovisningsprinciper för 2022

Inga nya eller ändrade standarder och principer som trätt i kraft per 1 januari 2022 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på Transtemakoncernens finansiella rapporter.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Den 10 mars 2022 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Tessta Connect AS och Tessta G-Trench AS för NOK 414 806 Tkr (451 278 Tkr). Som ett resultat av förvärvet etablerar sig koncernen i Norge och skapar förutsättningar för att bredda sitt kunderbjudande och därmed tillväxtpotentialer.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylen nedan är preliminär.

KÖPEKILLING PER 10 MARS 2022

(Belopp i Tkr)

Likvida medel	223 130
Eget kapitalinstrument (aktier)	18 949
Villkorad köpeskilling	209 199
SUMMA KÖPEKILLING	451 278

REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVARVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

Materiella anläggningstillgångar	11 981
Kundkontrakt och kundrelationer	166 522
Varumärken	83 159
Kundfordringar och andra fordringar	105 897
Likvida medel	48 996
Leverantörsskulder och andra skulder	-92 946
Uppskjutna skatteskulder	-54 930
SUMMA IDENTIFIERBARA NETTOTILLGÅNGAR	268 679
GOODWILL	182 599

Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 174 Mkr. Förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet beräknas uppgå till cirka 8 500 Tkr.

Verkligt värde på de 542 470 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 18 949 Tkr baserades på aktiekursen om 34,93 kr. Villkorad köpeskilling om maximalt NOK 209 700 Tkr (228 138 Tkr) kontant betalning betalas ut under förutsättningar att Tessta Connect uppnår viss nivå av genomsnittlig EBIT för räkenskapsåren 2022 och 2023. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, NOK 192 103 Tkr (209 199 Tkr), uppskattades genom den s.k avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta om 4,35% och en antagen EBIT för Tessta.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är NOK 142 375 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på NOK 89 915 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Noter

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 185 630 Tkr och en nettovinst på 11 416 Tkr till koncernen för perioden 10 mars till 30 juni 2022. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per 30 juni på 1 151 009 Tkr respektive 25 955 Tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med den ytterligare avskrivning av identifierade övervärden som skulle ha uppstått om förvärvet genomförts 1 januari 2022.

Not 4 Teckningsoptioner

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare samt styrelse i koncernen i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i företaget. Beslutade optionsprogram 2019 samt 2021 har av styrelsen senare kancerats pga ofördelaktiga förutsättningar för potentiella deltagare. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en Transtema-aktie till ett förutbestämt lösenpris tre alternativt fyra år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 1 145 250 med ett viktat lösenpris om 17,66 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGS- OPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod juni 2023	800 000	9,90
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod juni 2024	60 000	9,90
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2025	241 500	41,07
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2026	43 750	41,07
Total / viktat lösenpris	1 145 250	17,66

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

Koncernen härleder intäkter från varor och tjänster i följande geografiska områden:

GEOGRAFISK MARKNAD	2022	2021	2022	2021	2021
(Belopp i Tkr)	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Sverige	460 529	434 556	858 132	817 032	1 652 613
Norge	157 987	10 686	198 638	14 995	25 152
Danmark	3 217	2 357	3 676	2 548	2 905
Övriga länder	2 186	546	8 051	1 499	9 288
SUMMA	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
Tidpunkt för intäktsredovisningen					
Vid en tidpunkt	19 563	31 419	41 731	47 320	79 524
Över tid	604 356	416 726	1 026 766	788 754	1 610 434
SUMMA	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958

Noter

Not 6 Nedlagd verksamhet

Affärsområdet Infrastructure, vilket tidigare varit en väsentlig del av koncernens verksamhet, lades ner under 2019. Resultatet från den nedlagda verksamheten särredovisas i koncernen som "Nedlagd verksamhet". Efter nedläggningen av verksamheten kvarstod vissa regleringsposter i balansräkningen, vilket primärt utgörs av den tvistiga kundfordran på TDC samt relaterade leverantörsskulder. För att åskådliggöra att dessa regleringsposter är hänförliga till den nedlagda verksamheten särredovisas dessa poster i balansräkningen som "Tillgångar avseende nedlagd verksamhet" respektive "Skulder avseende nedlagd verksamhet".

RESULTATRÄKNING FRÅN NEDLAGD VERKSAMHET	2022	2021	2022	2021	2021
(Belopp i Tkr)	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Intäkter	1 411	216	1 411	1 687	1 489
Kostnader	1 096	-1 085	1 378	-2 581	-3 096
Resultat före skatt	2 507	-869	2 789	-895	-1 607
Skatt	-	-1	-	-1	-3
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	2 507	-870	2 789	-896	-1 610
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	2 507	-870	2 789	-896	-1 610
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET	2022	2021	2021
(Belopp i Tkr)	30 juni	30 juni	31 dec
Nyttjanderättstillgångar	-	103	15
Finansiella anläggningstillgångar	-	460	464
Kundfordringar och övriga fordringar	58 912	64 416	55 156
Likvida medel	509	9	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	-17 461	-29 458	-20 696
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	41 960	35 530	34 939

Per den 30 juni 2022 var kundfordringar uppgående till 57 577 Tkr (62 384 Tkr) förfallna med mer än 360 dagar, varav merparten är hänförlig till tvisten med TDC Danmark. Det är Transtemas bedömning att inget reserveringsbehov föreligger i dagsläget, vilket stöds av bolagets legala rådgivare.

Fordran har även bedömts utifrån reglerna för förväntade kreditförluster i IFRS 9 utan att någon väsentlig nedskrivning har identifierats. Fordringarna bedöms vara kortfristiga då betalning förväntas ske inom 12 månader.

NETTO KASSAFLÖDE FRÅN NEDLAGD VERKSAMHET	2022	2021	2022	2021	2021
(Belopp i Tkr)	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Netto kassaflöden från nedlagd verksamhet					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-62	52	-38	80	165
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	553	-	553	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	-55	-16	-109	-203
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	491	-3	499	-29	-38

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022 april - juni	2021 april - juni	2022 jan - juni	2021 jan - juni	2021 jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	623 919	448 145	1 068 497	863 074	1 689 958
		Nettoomsättning föregående period	448 145	343 708	836 074	686 513	1 404 843
		Nettoomsättningstillväxt	39,2%	30,4%	27,8%	21,8%	20,3 %
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	69 963	52 648	108 411	100 889	202 412
		Nettoomsättning	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
		EBITDA-marginal	11,2%	11,7%	10,1%	12,1%	12,0 %
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	48 993	36 545	69 398	68 906	137 464
		Nettoomsättning	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
		EBITA-marginal	7,9%	8,2%	6,5%	8,2%	8,1 %
EBIT-marginal	Rörelseresultat före finansiella poster/nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	39 769	33 285	55 523	62 410	124 421
		Nettoomsättning	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
		EBIT-marginal	6,4%	7,4%	5,2%	7,5%	7,4 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat/nettoomsättning	Periodens resultat	32 726	19 974	44 227	46 175	90 819
		Nettoomsättning	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	5,2%	4,5%	4,1%	5,5%	5,4 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	294 841	205 906	294 841	205 906	251 362
		Balansomslutning	1 445 347	763 905	1 445 347	763 905	859 800
		Soliditet	20,4%	27,0%	20,4%	27,0%	29,2 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	114 640	89 293	114 640	89 293	115 025
		Justerat eget kapital	294 841	205 906	294 841	205 906	251 362
		Avkastning på eget kapital	38,9%	43,4%	38,9%	43,4%	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	114 640	89 293	114 640	89 293	115 025
		Balansomslutning	1 445 347	763 905	1 445 347	763 905	859 800
		Uppskjutna skatteskulder	-59 653	-11 112	-59 653	-11 112	-10 040
		Förskott från kund	-122 754	-87 881	-122 754	-87 881	-79 366
		Leverantörsskulder	-182 173	-113 098	-182 173	-113 098	-119 598
		Övriga skulder	-240 773	-25 898	-240 773	-25 898	-26 722
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-196 896	-110 096	-196 896	-110 096	-166 033
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	643 098	415 820	643 098	415 820	458 041
		Avkastning på sysselsatt kapital	17,8%	21,5%	17,8%	21,5%	25,1 %

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022	2021	2022	2021	2021
			april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	136 688	45 760	136 688	45 760	38 873
		Finansiell leasingsskuld	171 332	132 066	171 332	132 066	133 805
		Checkräkningskredit	-	-	-	-	-
		Likvida medel	-109 914	-145 511	-109 914	-145 511	-177 824
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0	-1
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	198 106	32 315	198 106	32 315	-5 146
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	209 933	160 434	209 933	160 434	202 412
		Nettoskuld/EBITDA	0,9	0,2	0,9	0,2	neg
Resultat per aktie före utspädning (kr)	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare / genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	32 673	20 080	43 697	46 209	90 062
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	38 905 329	38 340 639	38 724 506	38 340 639	38 344 342
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,84	0,52	1,13	1,21	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare / genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	32 673	20 080	43 697	46 209	90 062
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	39 497 375	38 760 341	39 333 316	38 680 797	38 878 076
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,83	0,52	1,11	1,19	2,32
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	294 841	205 906	294 841	205 906	251 362
		Antalet aktier före utspädning	38 905 329	38 340 639	38 905 329	38 340 639	38 362 859
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	7,58	5,37	7,58	5,37	6,55
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	294 841	205 906	294 841	205 906	251 362
		Antalet aktier efter utspädning	39 497 375	38 760 341	39 514 139	38 680 797	38 896 593
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	7,46	5,31	7,46	5,32	6,46
Kassalikviditet	Omsättnings-tillgångar+ ev. utnyttjad checkkredit - lager/korta skulder+ utdelning	Justerat eget kapital	294 841	205 906	294 841	205 906	251 362
		Antalet aktier efter utspädning	39 497 375	38 760 341	39 514 139	38 680 797	38 896 593
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	7,46	5,31	7,46	5,32	6,46
		Omsättningstillgångar	646 620	384 996	646 620	384 996	509 267
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0	0
		Lager	-15 979	-19 173	-15 979	-19 173	-18 292
		Omsättningstillgångar+ev utnyttjad checkkredit-lager	708 141	443 324	708 141	443 324	568 475
		Summa kortfristiga skulder	840 079	401 005	840 079	401 005	462 081
		Korta skulder+utdelning	840 079	401 005	840 079	401 005	462 081
		Kassalikviditet	0,8	1,1	0,8	1,1	1,2
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 124	1 063	1 124	1 063	1 048
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 091	1 017	1 093	1 019	1 031
Antalet utestående stamaktier vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	Antalet aktier vid periodens början ökat med nyemission och minskat med utspädnings-effekt	Antalet aktier vid periodens början	38 905 329	38 340 639	38 362 859	38 340 639	38 340 639
		Nyemission Transtema Group AB	-	-	361 647	-	3 703
		Teckningsoptionsprogram - utspädnings-effekt	592 046	419 702	608 810	340 158	533 734
		Antalet aktier vid periodens slut	39 497 375	38 760 341	39 333 316	38 680 797	38 878 076

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Delårsrapport 3 2022 den 3 november 2022,
- Bokslutskommuniké 2022 den 9 februari 2023,
- Publicering av årsredovisning 2022 den 17 april 2023,
- Delårsrapport 1 2023 den 4 maj 2023 samt
- Årsstämma 2023 den 4 maj 2023.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Möndal 11 augusti 2022

Transtema Group AB

Magnus Johansson
Ordförande

Linus Brandt
Styrelseledamot

Anna Honnér
Styrelseledamot

Liselotte Hägertz Engstam
Styrelseledamot

Ingrid Stenmark
Styrelseledamot

Henning Sveder
Verkställande direktör

För eventuella frågor kontakta:

Henning Sveder, VD och koncernchef, 031 - 746 83 00
Magnus Johansson, Styrelseordförande, 031 - 746 83 00

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Notera

Denna information är sådan information som Transtema Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 11 augusti 2022, kl. 08:30 CET.

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema är ett av Nordens ledande företag inom design, byggnation, drift och underhåll av kommunikationsnät samt tekniska konsulttjänster till teleoperatörer, stadsnät, myndigheter, kraftbolag samt större företag. Transtema tillhandahåller också nätverksutrustning, tjänster och produkter inom datalagring samt IoT-lösningar. Transtema grundades 1997 och är verksam i både Sverige och Norge.

Nettoomsättning i Transtema Group AB (publ) år 2021 var 1 690 Mkr (1 405). Antal anställda i koncernen är ca 1 100. Transtema Group AB är listat på Nasdaq Stockholm Main Market med ticker TRANS.

Företagets finansiella rapport finns tillgängligt på <http://www.transtema.com/investerare>



Ser till att **nätet fungerar**

Transtema Group AB (publ)
Org. nr. 556988-0411
Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal, Sverige.
031-746 83 00
www.transtema.com
info@transtema.com