

April-juni 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 713,2 Mkr (623,9), en ökning med 14,3 % (39,2) jämfört med samma period 2022. Organisk tillväxt uppgick till -7,3 % (9,4). Justerat för valutakurseffekt var tillväxten i nettoomsättningen 16,9 % (39,2) och organisk -5,9 % (9,4).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITA) uppgick till 21,3 (49,0) vilket motsvarar 3,0 % (7,9) i marginal jämfört med samma period 2022. Justeringen avser omstrukturingskostnader.
- EBITA uppgick till 14,5 Mkr (49,0), vilket motsvarar 2,0 % (7,9) i marginal jämfört med samma period 2022.
- Nedskrivning av tilläggsköpeskillingar påverkar periodens resultat med 84,2 Mkr (0).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,3 Mkr (-6,3).
- I juni varslade Transtema 120 anställda om uppsägning. Bakgrunden är främst den förväntade och successiva avvecklingen av kopparnäten i Sverige samt långsammare takt av 5G-utbyggnad i framförallt Norge. Detta har medfört engångskostnader i kvartalet om 6,8 Mkr och bedöms medföra besparingar om ca 60 Mkr årligen.

Januari-juni 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 359,2 Mkr (1 068,5), en ökning med 27,2% (27,8) jämfört med samma period 2022. Organisk tillväxt uppgick till -3,5 % (10). Justerat för valutakurseffekt var tillväxten i nettoomsättningen 29,2 % (27,8) och organisk -2,4 % (10).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITA) uppgick till 58,2 (77,4) vilket motsvarar 4,3 % (7,2) i marginal jämfört med samma period 2022. Justeringen avser förvärvs- samt omstrukturingskostnader.
- EBITA uppgick till 44,7 Mkr (69,4), vilket motsvarar 3,3 % (6,5) i marginal jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 37,3 Mkr (53,2).

Ett urval av Transtemas
nyckeltal

+14,3 %

Nettoomsättningstillväxt under andra kvartalet 2023 jämfört med samma period 2022

3,0 %

Justerad EBITA-marginal under andra kvartalet 2023

12,3 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten under andra kvartalet 2023

Transtemas Nyckeltal

	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Nettoomsättning (Tkr)	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
Nettoomsättningstillväxt	14,3 %	39,2 %	27,2 %	27,8 %	45,4 %
EBITA (Tkr)	14 450	48 993	44 693	69 398	174 404
EBITA-marginal	2,0 %	7,9 %	3,3 %	6,5 %	7,1 %
Justerad EBITA (Tkr)	21 266	48 993	58 162	77 370	182 396
Justerad EBITA-marginal	3,0 %	7,9 %	4,3 %	7,2 %	7,4 %
Periodens resultat (Tkr)	76 298	35 233	85 594	47 016	129 488
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	1,77	0,84	2,99	1,13	3,22
Soliditet	29,8 %	20,4 %	29,8 %	20,4 %	24,3 %
Nettoskuld / EBITDA	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Tkr)	12 332	-6 278	37 323	53 182	109 171
Antal anställda vid periodens slut	1 358	1 124	1 358	1 124	1 222

Kraftfulla åtgärder för att nå våra finansiella mål

Försäljningstillväxten, justerad för valutakurseffekt, uppgick till 16,9 %, varav -5,9 % organiskt, jämfört med samma kvartal föregående år, och den justerade rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 3,0 % (7,9) för kvartalet.

Den negativa organiska tillväxten i Sverige om -9,0 % är hänförlig till den sedan länge kända avvecklingen av kopparnätet. Omställningen hanterar vi löpande med anpassning av organisationen och ersätts med nya kunder och affärer samt förvärv av kompletterande verksamheter. I Norge är den organiska tillväxten +2,7 %.

Den relativt svaga EBITA-marginalen i kvartalet är en konsekvens av den senarelagda utbyggnaden av 5G, vilket drabbat ett av våra norska dotterbolag hårt. Den fortsatta utbyggnadstakten är något osäker, varför vi valt att agera kraftfullt och anpassa organisationen och reducera kostnaderna i dotterbolaget efter de nya förutsättningarna. Dessa åtgärder är nu genomförda och beräknas få full effekt under hösten. I juli har vi sett en ökad orderingång samt erhållit bekräftade volymer för 2023/2024 vilket gör att vi kan planera långsiktigt och säkerställa en god lönsamhet.

Övrig verksamhet i koncernen, vilka inte arbetar med 5G-utbyggnad, är inte påverkade och levererar sammantaget mot vårt finansiella mål om 7 % i EBITA-marginal.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår i kvartalet till 12,3 Mkr (-6,3). Det är glädjande att se att vi fortsatt levererar positivt kassaflöde i ett kvartal med utmaningar. Det, i kombination med stabil soliditet (ca 30 %), vår låga skuldsättning (1,0) och goda kontroll på rörelsekapitalet (ca 4 %), gör att vi står finansiellt starka och kan fortsätta driva koncernens utveckling inte bara inom nyförsäljning utan även inom andra viktiga områden såsom till exempel hållbarhet och jämställdhet.

Vi ser en fortsatt hög och stabil aktivitet på marknaden med nya möjligheter till affärer. Under kvartalet har vi bland annat ingått nya avtal inom laddinfrastruktur för elbilar. Min uppfattning är att vår strategiska satsning på närliggande segment såsom laddinfra är rätt och kommer att vara en betydande affär under 2024. Vi förstärker vår försäljningsorganisation i Norden där vi bland annat har utökat vår norska organisation med en senior säljchef och vi avser att även komplettera den svenska organisationen på motsvarande sätt.

Som en följd av avvecklingen av kopparnätet, men även den teknikutveckling som sker där kraven från kunderna förändras i snabb takt och deras ökade behov av flexibilitet därmed ökar, så har vi under en period planerat för en omstrukturering av verksamheten. Detta för att säkerställa kundernas framtida

behov och därmed skapa goda förutsättningar för Transtemas långsiktiga konkurrenskraft och lönsamhet.

Målsättningen är en mer kostnadseffektiv organisation med bibehållen säkerhet, kvalitet och kundnöjdhet. Omstruktureringen har medfört ett behov av att justera personalstyrkan varför vi under kvartalet varslat cirka 120 anställda. Arbetet med omstrukturering kommer att fortgå under hösten för att säkerställa rätt förutsättningar inför 2024.

Med de åtgärder vi nu genomfört och som får full effekt under hösten, börjar vi återtåget mot våra finansiella mål. Transtema står idag på en stabil finansiell grund och vi är redo att tillvarata framtida möjligheter.

Avslutningsvis vill jag tacka alla mina kollegor för deras fortsatta hårda och dedikerade arbete där vi gemensamt skapar Ett Transtema.

Henning Sveder
VD och koncernchef
Transtema Group AB

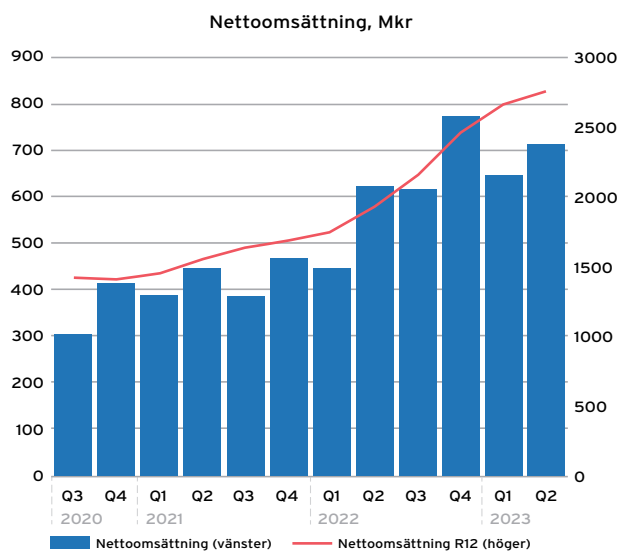


Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

April-juni 2023

Nettoomsättningen uppgick till 713,2 Mkr (623,9), en ökning med 14,3 % jämfört med samma period föregående år. Valutakurseffekt var negativ med -16,1 Mkr (0) motsvarande -2,3 % (0). Organisk tillväxt var negativ med -7,3 %, och hänförlig till den sedan länge kända avvecklingen av kopparnätet. I Sverige var den tillväxten -9,0 %, i Norge -2,7 %. Justerat för valutakurseffekt så var total organisk tillväxt -5,9 %, och i Norge 2,7 %.

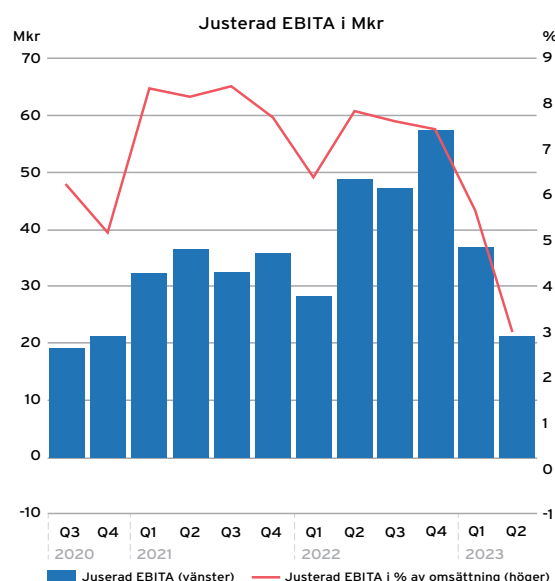


Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 0,7 Mkr (6,2) och avser avyttring av anläggningstillgångar.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 40,4 Mkr (70,0), vilket motsvarar 5,7 % (11,2) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 14,5 Mkr (49,0), vilket motsvarar 2,0 % (7,9) av nettoomsättningen.

Den relativt svaga rörelsemarginalen i kvartalet är en konsekvens av den senarelagda utbyggnaden av 5G, vilket drabbat ett av våra norska dotterbolag. Vidare har inflationen lett till fortsatta prisökningar från bolagets tjänste- och materialleverantörer. Slutligen finns det i UBConnect en negativ effekt från växelkursen NOK/EUR avseende personal- och underentreprenörskostnader som i perioden uppgår till ca -3 Mkr (0).

Justerad EBITA uppgick till 21,3 Mkr (49,0) vilket motsvarar 3,0 % (7,9) av nettoomsättning. Justeringen i perioden uppgår till 6,8 Mkr (0) och utgörs av omstruktureringsskostnader i samband med anpassning av organisationen för den senarelagda 5G utbyggnaden.



Finansiella poster uppgick netto till 69,3 Mkr (2,0) för perioden. Intäkterna består främst av en minskning av förväntade framtida tilläggsköpeskillningar om 84,2 Mkr (0). Justeringen avser till största del förvärvet av UBConnect där förskjutning i mobilbyggnation av 5G väsentligt negativt påverkat möjligheten till framtida tilläggsköpeskillning.

I samband med justeringen har även motsvarande goodwill testats utan att något nedskrivningsbehov konstaterats. Kostnaderna består av räntor för lån och finansiell leasing om -11,8 (-9,4) och valutajusteringar om -6,8 (11,1). Förändringen förklaras av ökade räntenivåer och ökad skuldsättning i samband med förvärv.

Skatten för perioden uppgick till 1,2 Mkr (-9,1) beroende på effekt från uppskjuten skatt. Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 73,3 Mkr (32,7). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 3,0 Mkr (2,5). Periodens resultat uppgick slutligen till 76,3 Mkr (35,2).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 76,0 Mkr (35,2), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 1,84 kronor per aktie (0,90) samt resultat per aktie efter utspädning om 1,84 kronor per aktie (0,89).

Januari-juni 2023

Nettoomsättningen uppgick till 1 359,2 Mkr (1 068,5), en ökning med 27,2 % jämfört med samma period föregående år. Valutakurseffekt var negativ med -21,9 Mkr (0) motsvarande -1,6 % (0). Organisk tillväxt var negativ och uppgick till -3,5 %, den minskade organiska försäljningen är hänförlig till den sedan länge kända avvecklingen av kopparnätet. I Sverige var tillväxten negativ om -2,2 % under perioden, i Norge -8,8 % efter en sträng vinter i Q1. Justerat för valutakurseffekt så var total organisk tillväxt -2,5 %, samt i Norge -3,4 %.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1,6 Mkr (6,9) och avser bland annat avyttring av anläggningstillgångar, försäkringsersättning och andra bidrag.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 95,4 Mkr (108,4), vilket motsvarar 7,0 % (10,1) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 44,7 Mkr (69,4), vilket motsvarar 3,3 % (6,5) av nettoomsättningen. Förskjutningen av 5G utbyggnad samt kostnadsökningar är den främsta anledningen till den lägre marginalen. Slutligen finns det i UBConnect en negativ effekt från växelkursen NOK/EUR avseende personal- och underentreprenörskostnader som under perioden uppgår till ca -6 Mkr (0).

Justerad EBITA uppgick till 58,2 Mkr (77,4) vilket motsvarar 4,3 % (7,2) av nettoomsättning. Justeringen i perioden uppgår till 13,5 Mkr (8,0) och utgörs av kostnader i samband med förvärv samt omstruktureringskostnader vid uppsägning av personal i samband med anpassning av organisationen för den senarelagda 5G utbyggnaden.

Finansiella poster uppgick netto till 93,2 Mkr (0,8) för perioden. Intäkterna består av minskning av förväntade framtida tilläggs-köpeskillingar om 102,1 (0) Mkr samt valutajusterings om netto 14,8 (11,2). Justeringen av tilläggs-köpeskillingar avser främst förvärvet av UBConnect där förskjutning i mobilbyggnation av 5G väsentligt negativt påverkat möjligheten till framtida tilläggs-köpeskillning. I samband med justeringen har även motsvarande goodwill testats utan att något nedskrivningsbehov konstaterats. Kostnaderna består främst av räntor för lån och finansiell leasing om -24,9 (-9,4). Förändringen förklaras av ökade räntnivåer och ökad skuldsättning i samband med förvärv.

Skatten för perioden uppgick till 2,2 Mkr (-12,1) beroende på effekt från uppskjuten skatt. Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 122,6 Mkr (44,2). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till -37,0 Mkr (2,8) vilket främst består av utfallet av förlikningen med GlobalConnect i Q1. Se vidare under väsentliga händelser. Periodens resultat uppgick slutligen till 85,6 Mkr (47,0).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 85,4 Mkr (46,5), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 2,09 kronor per aktie (1,20) samt resultat per aktie efter utspädning om 2,08 kronor per aktie (1,18).

Finansiell ställning och likviditet

April-juni 2023

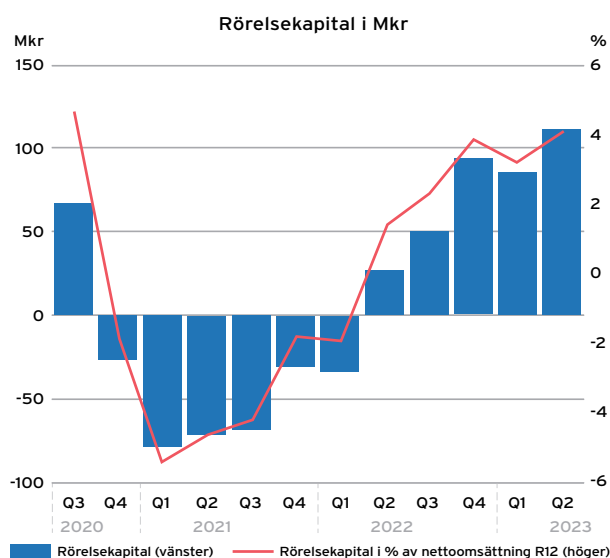
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,3 Mkr (-6,3) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -1,5 Mkr (-1,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -58,2 Mkr (-18,5), förändringen förklaras av amortering om ca -39 Mkr (-3,4) på bolagets övriga långsiktiga skulder samt amortering av leasingskulder -22,4 Mkr (-16,7). Periodens kassaflöde uppgick därmed till -47,4 Mkr (-25,7). Rörelsekapitalet uppgick till ca 4,1 % (1,5) av nettoomsättningen (rullande tolv månader).

Totalt tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av kreditfacilitet om 353,7 Mkr uppgick den 30 juni till 229,9 Mkr (187,4). Kreditfaciliteten om 353,7 Mkr (77,5) är nyttjad med 155,4 Mkr (0,0). Nettoskuld, inklusive leasingskuld, som andel av EBITDA uppgår till 1,0 (0,9).

Soliditeten i koncernen uppgick till 29,8 % (20,4), förändringen består av resultat under perioden samt riktad nyemission i första kvartalet 2023. Avkastning på eget kapital uppgick till 40,7% (38,9) och avkastning på sysselsatt kapital till 21,7% (17,8).

Januari-juni 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 37,4 Mkr (53,2) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -56,2 Mkr (-183,1). Detta är framförallt hänförligt till förvärvet av UBConnect, vilket påverkat kassaflödet med -51,6 Mkr avseende köpeskillning efter avdrag för likvida medel. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 51,9 (62,0). Det hänför sig till refinansieringen av lånen i samband med den nya faciliteten samt upptagna lån i samband med förvärvet av UBConnect om 70,9 Mkr (netto). Amortering av leasingskulder -43,8 Mkr samt slutligen den riktade nyemissionen om 60,5 Mkr under perioden. Periodens kassaflöde var därmed till 33,0 Mkr (-67,9).



Väsentliga händelser

Januari-juni 2023

- I januari tecknades avtal om ny kreditfacilitet med koncernens bank med en löptid om 3 år, samt en option på förlängning om 1+1 år. Detta avtal refinansierar den befintliga faciliteten och uppgår till 30 MEUR. Den nya faciliteten ger handlingsutrymme att genomföra de olika typer av aktiviteter som planeras inom ramen för Transtemas strategi, inte minst säkerställer den en långsiktig finansiell plattform.
- Vidare slutfördes förvärvet av UBConnect AS i Norge, ett bolag som verkar inom mobilbyggnation av 5G. Förvärvet kompletterar vårt befintliga utbud i Norge, på vår väg att bli en helhetsleverantör, dessutom stärker det vår leveransorganisation i Sverige och skapar en plattform för etablering i nya marknader.
- I februari tecknade Transtema ett förlikningsavtal med GlobalConnect som slutreglerade parternas tvister från 2016-2018. I samband med förlikningen ersatte Transtema motparten med 35 Mkr och därmed är samtliga mellanhavanden med avseende på tvisterna slutligt reglerade. Betalning av ersättningen utgår under kvartal 1, 3 och 4 2023.
- I februari genomförde Transtema en riktad nyemission. Transtema tillfördes 63 Mkr före transaktionskostnader. 1 800 000 aktier emitterades till en teckningskurs om 35 kr per aktie, vilken bestämdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande. Likviden avser att stärka bolagets finansiella flexibilitet och bredda ägarbild för att möjliggöra ytterligare framtida förvärv i enlighet med tillväxtstrategin.
- I juni varslade Transtema 120 anställda om uppsägning. Bakgrunden är främst den förväntade och successiva avvecklingen av kopparnäten i Sverige samt långsammare takt av 5G-utbyggnad i framförallt Norge. Detta har medfört engångskostnader i kvartalet om 6,8 Mkr och bedöms medföra besparingar om ca 60 Mkr årligen.
- I juni slutfördes optionsprogram 2020/23 varför 542 363 optioner konverterades till aktier, vilka registrerades under juli månad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inget att rapportera

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 7,1 Mkr (8,0), och på helåret 14,3 Mkr (15,5). Skillnaden i finansnettot för perioden -12,5 Mkr (6,9) beror på ökade räntekostnader samt valutakursjustering. Periodens resultat uppgick till 97,3 Mkr (6,3) och på helåret 71,6 (7,7). Skillnaden i perioden jämfört med föregående år hänför sig främst till utdelning från dotterbolag om 115 Mkr (0), vilken också förklarar skillnaden på helåret samt att förlikningskostnaden med GlobalConnect belastar helåret vilket

framgår i rörelsens kostnader om 57,3 Mkr (16,3).

Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 30 juni till 290,8 Mkr (109,4) och soliditeten uppgick till 28,9 % (11,3).

Omstrukturering

I juni varslade Transtema 120 anställda om uppsägning. Bakgrunden är främst den länge kända avvecklingen av kopparnätet samt långsammare takt av 5G-utbyggnad. Vidare vill Transtema möta kundernas framtida behov samt säkerställa långsiktig konkurrenskraft och lönsamhet.

Målsättningen är en mer kostnadseffektiv organisation med bibehållen kvalitet och kundnöjdhet. Denna omstrukturering kostade 6,8 Mkr och bedöms medföra besparingar om cirka 60 Mkr per år. Åtgärden innebär att antalet uppsägningar alternativt varsel om arbetsbrist totalt under första halvåret 2023 uppgår till cirka 200 anställda. Arbetet med omstrukturering kommer att fortgå under hösten för att säkerställa rätt förutsättningar inför 2024.

Förvärvet av UBConnect AS

Förvärvet av 100 % av aktierna i UBConnect AS med dotterbolag genomfördes den 20 januari 2023. UBConnect är Norges ledande bolag inom design, installation och uppgradering av mobilnät. Omsättningen under 2022 uppgick till 467 MNOK. Bolaget hade vid förvärvstillfället ca 230 anställda med huvudkontor i Oslo, Norge. Vidare finns det dotterbolag i Polen, Slovakien samt Serbien vilka bistår moderbolaget med administrativa- samt fälttjänster.

Initial köpeskilling uppgick till 92,5 MNOK. Av köpeskillingen utgick 80,2 MNOK kontant, vilket finansierades med 27 MNOK från egen kassa, resterande del med externa lån. 12,3 MNOK erlades i form av nyemitterade Transtema-aktier. I samband med transaktionen refinansierade Transtema UBConnect:s lån till tidigare aktieägare om 22,8 MNOK genom externt lån.

En första tilläggsköpeskilling baserad på UBConnect:s rörelseresultat (EBITA) under 2022 kommer att utgå till ett belopp om ca 19 MNOK, med hälften av utbetalning i januari 2024 och hälften i januari 2025. En slutlig tilläggsköpeskilling baserad på UBConnect:s genomsnittliga rörelseresultat (EBITA) under 2023, 2024 samt 2025, kan komma att utgå med 80 % kontanter och upp till 20 % i aktier i Transtema. Tilläggsköpeskillingen är linjär mellan noll och 90,6 MNOK, maximalt utfall utgår vid ett genomsnittligt rörelseresultat om 48,2 MNOK och kan utgå tidigast under första kvartalet 2026.

Bolagets bedömning är att den slutliga tilläggsköpeskillingen troligen inte till fullo kommer att utgå varför bolagets långfristiga skulder avseende tilläggsköpeskilling minskats med ca 54 Mkr i perioden.

Företagsinformation

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2022 (sidorna 64–65) bedöms vara aktuella.

Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av den pågående tvisten mellan bolag i Transtema-koncernen och TDC Danmark ("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 kundfordringarna 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 tillgodöras minst detta belopp. Tvisten mot TDC är föremål för prövning inför allmän domstol. Även om Transtemas ombud i tvisterna mot TDC bedömer tvistens utgång som huvudsakligen positiv för Transtema intar bolaget en fortsatt försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats. Huvudförhandling i Köpenhamn är bokad till januari 2024.

Det skall noteras att tvisten ovan uppkom under 2019 inom Transtemas affärsområde Infrastructure, vilket avvecklades under hösten 2019. Utöver vad som nämns ovan är Transtema inte part i några väsentliga tvister.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktioner har utförts under perioden.

Personal

Transtema har vid periodens utgång 1 358 anställda, jämfört med 1 124 vid samma tidpunkt 2022. Skillnaden består främst av tillkommande personal i samband med förvärven gjorda under 2022 samt i början av 2023.

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår den 30 juni till totalt 41 145 776 aktier, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt. Under första kvartalet 2023 emitterades 2 240 447 nya aktier i samband med nyemissionen och förvärvet av UBConnect AS.

I juli registrerades ytterligare 542 363 aktier som en följd av att optionsprogram 2020/23 slutfördes under juni månad.

Transtema Group AB's aktie är listad på Nasdaq Stockholm Main Market under tickern TRANS.

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

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

Utdelning

Styrelsen avser att se över utdelningspolicyn inför varje årsstämma. Historiskt har intjänade vinster behålls och återinvesteras i verksamheten för att främja framtida tillväxt.

Finansiella mål

Transtemas styrelse fastställde följande finansiella mål i augusti 2022, vars utfall mäts på helårsbasis:

- Omsättningstillväxten inklusive förvärv skall uppgå till minst 10 procent (utfall 2022: 45,4 %)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent (utfall 2022: 7,1%)
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2022; 0,9)

Om Transtema

Verksamheten

Transtemas vision är vara marknadsledande inom installation, service och underhåll inom telekombranschen i Norden senast år 2030. Transtemas mission – Ser till att nätet fungerar.

Transtema är en helhetsleverantör inom telekom med fokus på installation, drift och underhåll, vilket bolaget levererar med en egen organisation bestående av 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 – från design och installation 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 15 rörelsedrivande företag. I Sverige har Transtema verksamhet på cirka 85 orter, från Kiruna i norr till Ystad i söder, med huvudkontor i Mölndal. I Norge finns det verksamhet på sex orter, från Bodö i norr till Kristiansand i söder, med huvudkontor i Oslo, vidare finns det administrativ personal i Serbien, Slovakien och Polen.

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").

Säsongsvariationer

Transtema har säsongsvariationer i sin verksamhet där tex kvartal ett kan påverkas av väderförhållanden, främst i installationsverksamheten då snö och tjäle har inverkan på leveransen, samt av att många projekt startas eller startas om efter årsskiftet. Vidare har ledighetsperioder såsom sommar och jul en påverkan på beläggning och därmed lönsamhet. Normalt sett är kvartal fyra den starkaste försäljningsperioden under året då många kunder avslutar projekt innan årets slut. Kapitalbindning kan till viss del följa dessa säsongsvariationer, med högre kapitalbindning under perioder med stark försäljning.

Strategin

Kraven på uppkoppling, tillgänglighet, säkerhet och driftsäkerhet 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.

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 bransch. 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 målen för 2030 godkändes hösten 2022. 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 (SBTi scope 1 och 2)
- 50 % reduktion av indirekta utsläpp i värdekedjan jämfört med 2020 års nivåer (SBTi scope 3)
- 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 årsredovisningen.

Hållbarhet - Uppstart för Transtema Link, fler elbilar och ökad jämställdhet

I juni genomförde bolaget en kick-off för Transtema Link i Norge. Transtema Link är ett koncept för att knyta utvalda underleverantörer närmare bolaget. Målet är att Transtema tillsammans med våra partners ska uppnå bättre kvalitet, lönsamhet och ökad hållbarhet. Transtemas bedömning är att om inte vi engagerar oss i våra leverantörers hållbarhetsutmaningar blir hållbaretsmålen svåra att uppnå. Avtal, erbjudanden, kravställningar, system och processer rullas nu ut successivt för att förvalta samarbetet med dessa viktiga underleverantörer.

Andra viktiga hållbarhetsrelaterade händelser under kvartalet:

- **Fordonsflottan moderniseras** - I Q2 har 28 nya elbilar levererats och tagits i drift. Samtidigt som elbilarna fortsätter att ersätta äldre traditionella bilar har även det totala antalet fordon minskats. Efter ett viktigt policybeslut under kvartalet så ska nu tillfälliga arbetsrelaterade resor genomföras med gemensamma poolbilar i större utsträckning i stället för med personliga företagsbilar som tidigare. Detta förväntas öka takten ytterligare på vår minskning av utsläpp från vår fordonsflotta.

- **Jämställdhet och mångfald** - Efter lång tids målmedvetet arbete med att jämna ut könsfördelningen bland ledare börjar arbetet ge tydliga resultat. I slutet av Q2 var 26 % av Transtemas ledare kvinnor jämfört med ett år tidigare då denna andel var 15 %. En ökning med cirka 70 %. Transtema tror starkt på att ökad jämställdhet och mångfald ger bättre dynamik, kultur och i slutändan bättre hälsa och resultat vilket är varför detta är ett prioriterat område.
- **Volontärinsatser ihop med stadsmissionen** - Transtema har delat ut matkassar vid två tillfällen samt hjälp till och förberett för stadsmissionens sommarkollo för barn i utsatthet. Viktiga insatser för mottagarna men också givande för våra medarbetare som varit med och gjort skillnad.

Nyckeltal för Hållbarhet

	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - jun	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Andel kvinnor/män vid periodens slut	14/86 %	11/89 %	14/86 %	11/89 %	11/89 %
Andel kvinnor/män på ledande positioner vid periodens slut	26/74 %	15/85 %	26/74 %	15/85 %	19/81 %
Antal allvarliga tillbud	2	13	5	17	30
Antal allvarliga olyckor	8	4	23	8	19
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	1,32	0,74	1,75	0,75	0,89
Total sjukfrånvaro	3,4 %	4,8 %	4,4 %	6,0 %	5,6 %
Visselblåsningar	-	-	-	-	-
Antal certifierade leverantörer vid periodens slut	11	11	11	11	11
Återvinningsgrad avfall	70 %	73 %	68 %	70 %	71 %
Andel elbilar vid periodens slut	9,5 %	0,9 %	9,5 %	0,9 %	5,2 %
Total förnybar andel i bränslen	57 %	61 %	58 %	60 %	61 %
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	528	569	1 136	1 163	2 259
Scope 2 CO2e utsläpp (ton)	48	104	111	265	440
Antalet volontärinsatser	4	2	6	9	15
Andelen av personalen som deltagit i volontärinsatser	1,0 %	1,5 %	2,6 %	3,2 %	7,7 %

Kommentarer till nyckeltal:

Att Total förnybar andel i bränslen minskat beror på att en större andel av bränslet tankats i Norge då verksamheten där utgör en större del jämfört med tidigare. I Norge finns inte samma tillgång till förnybara drivmedel. Det är också lägre inblandning i ordinarie diesel och bensin. För den svenska verksamheten ligger förnybara andelen på snarlik nivå som tidigare. Allvarliga tillbud är av typen som kunde lett till en olycka, dessa ger input till det ständiga förbättringsarbete som skall förebygga olyckor. Allvarliga olyckor är sådana som ger sjukfrånvaro för den anställda. Förvärvade bolag inkluderas löpande i nyckeltalen och har initialt inte sällan en negativ påverkan på utfallet innan de fullt ut omfattas av Transtemas hållbarhetsarbete.

Följande mätetal har utelämnats i tabellen ovan då dessa mäts och rapporteras årligen: Scope 3 CO2e, Nöjd kundindex, Nöjd Leverantörsindex. Definitioner av nyckeltal finns att tillgå i Års- och hållbarhetsredovisning 2022 med undantag för visseblåsningar som definieras enligt visseblåsarlagen.

Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Nettoomsättning (not 5)	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
Övriga rörelseintäkter	713	6 157	1 620	6 939	12 003
Rörelsens intäkter	713 899	630 076	1 360 798	1 075 436	2 469 448
Råvaror och handelsvaror	-354 738	-301 833	-641 764	-472 133	-1 175 488
Övriga externa kostnader	-83 683	-64 735	-165 539	-125 663	-269 080
Personalkostnader	-235 064	-193 545	-458 138	-369 229	-767 359
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	40 414	69 963	95 357	108 411	257 521
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-25 964	-20 970	-50 664	-39 013	-83 117
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	14 450	48 993	44 693	69 398	174 404
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-11 629	-9 224	-17 440	-13 875	-19 847
Rörelseresultat (EBIT)	2 821	39 769	27 253	55 523	154 557
Finansiella intäkter	92 222	11 554	130 594	13 137	34 774
Finansiella kostnader	-22 907	-9 461	-37 434	-12 309	-39 017
Resultat efter finansiella poster (EBT)	72 136	41 862	120 413	56 351	150 314
Skatt på periodens resultat	1 193	-9 136	2 157	-12 124	-24 625
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	73 329	32 726	122 570	44 227	125 689
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 7)	2 969	2 507	-36 976	2 789	3 799
Periodens resultat	76 298	35 233	85 594	47 016	129 488
Perioden resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	76 022	35 180	85 428	46 486	128 772
Innehav utan bestämmande inflytande	276	53	166	530	716
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN					
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	8 860	-25 671	-28 489	-23 711	-12 208
Periodens totalresultat	85 158	9 562	57 105	23 305	117 280
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	84 882	9 509	56 939	22 775	116 564
Innehav utan bestämmande inflytande	276	53	166	530	716
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,84	0,90	2,09	1,20	3,32
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,84	0,89	2,08	1,18	3,27
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	1,77	0,84	2,99	1,13	3,22
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	1,77	0,83	2,99	1,11	3,17

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	734 301	525 453	599 778
Materiella anläggningstillgångar	40 659	43 425	43 771
Nyttjanderättstillgångar	183 380	168 902	187 080
Uppskjutna skattefordringar	1 851	1 427	1 937
Övriga finansiella anläggningstillgångar	682	99	184
Summa anläggningstillgångar	960 873	739 306	832 750
Varulager	21 364	15 979	18 084
Kundfordringar och andra fordringar	295 775	262 844	374 655
Aktuella skattefordringar	13 765	11 434	1 545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	300 922	246 449	221 718
Likvida medel	109 031	109 914	93 303
Summa omsättningstillgångar	740 857	646 620	709 305
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 7)	63 429	59 421	60 447
SUMMA TILLGÅNGAR	1 765 159	1 445 347	1 602 502
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	525 671	293 864	387 652
Innehav utan bestämmande inflytande	839	977	1 163
Summa eget kapital	526 510	294 841	388 815
Övriga avsättningar	9 001	7 205	4 317
Uppskjutna skatteskulder	55 417	59 653	49 578
Skulder till kreditinstitut	166 014	117 365	100 779
Långfristiga leasingskulder	113 212	108 743	118 741
Övriga långfristiga skulder (not 6)	45 208	-	238 952
Summa långfristiga skulder	388 852	292 966	512 367
Skulder till kreditinstitut	-	19 323	25 733
Kortfristiga leasingskulder	72 445	62 589	71 081
Förskott från kund	103 904	122 754	125 879
Leverantörsskulder och andra skulder	444 233	422 946	323 529
Aktuella skatteskulder	19 617	15 571	20 892
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	171 538	196 896	117 118
Summa kortfristiga skulder	811 737	840 079	684 232
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 7)	38 060	17 461	17 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 765 159	1 445 347	1 602 502

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 2022	38 362	340 032	764	-128 733	250 425	937	251 362
Periodens resultat	-	-	-	128 772	128 772	716	129 488
Övrigt totalresultat	-	-	-12 208	-	-12 208	-	-12 208
Summa totalresultat	-	-	-12 208	128 772	116 564	716	117 280
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	543	18 407	-	-	18 950	-	18 950
Nyemission av aktier	-	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 31 december 2022	38 905	360 152	-11 444	39	387 652	1 163	388 815
Ingående balans per 1 januari 2023	38 905	360 152	-11 444	39	387 652	1 163	388 815
Periodens resultat	-	-	-	85 428	85 428	166	85 594
Övrigt totalresultat	-	-	-28 489	-	-28 489	-	-28 489
Summa totalresultat	-	-	-28 489	85 428	56 939	166	57 105
Nyemission av aktier	1 800	61 200	-	-	63 000	-	63 000
Emissionskostnader	-	-2 492	-	-	-2 492	-	-2 492
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	440	16 865	-	-	17 305	-	17 305
Teckningsoptioner	543	2 724	-	-	3 267	-	3 267
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-490	-490
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	2 783	78 297	-	-	81 080	-490	80 590
Utgående balans per 30 juni 2023	41 688	438 449	-39 933	85 467	525 671	839	526 510

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	2 821	39 769	27 253	55 523	154 557
Ej kassaflödespåverkande poster	35 543	34 412	75 125	59 720	88 651
Erhållen ränta	563	303	1 073	324	693
Erlagd ränta	-7 520	-7 207	-15 624	-9 848	-23 756
Övriga finansiella poster	1 005	185	1 386	-165	-322
Betald inkomstskatt	-2 987	-2 038	-13 035	-4 640	-8 986
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-17 093	-71 702	-38 855	-47 733	-101 666
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 332	-6 278	37 323	53 182	109 171
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 603	-987	-5 682	-3 224	-11 128
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1 006	-	1 006	-	1 552
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	-51 623	-179 872	-198 882
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-7	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	108	-	108	1	-
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-1 489	-987	-56 198	-183 095	-208 458
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	451	-	192 789	100 000	100 000
Amortering av lån	-39 479	-3 443	-160 879	-6 887	-17 473
Amortering av leasingsskulder	-22 444	-16 718	-43 793	-32 789	-69 561
Optionslikvid	-	1 713	-	1 713	-
Periodens nyemissioner	-	-	60 508	-	1 713
Teckningsoptioner	3 267	-	3 267	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-58 205	-18 448	51 892	62 037	14 679
Periodens kassaflöde	-47 362	-25 713	33 017	-67 876	-84 608
Kassaflöde från avvecklad verksamhet (not 7)	-196	491	-17 476	499	483
Kursdifferens i likvida medel	951	-1 537	187	-533	-396
Likvida medel vid periodens början	155 638	136 673	93 303	177 824	177 824
Likvida medel vid periodens slut	109 031	109 914	109 031	109 914	93 303

EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

Avskrivningar och nedskrivningar	37 593	30 194	68 104	52 888	102 964
Nedskrivning av fordringar och pågående arbete	-	-365	127	-394	-178
Orealiserade valutakursdifferenser	-8 209	8 440	5 792	10 351	78
Förändring av avsättningar	6 940	-5 000	2 736	-5 000	-8 205
Övriga poster	-781	1 143	-1 634	1 875	-6 008
Summa ej kassaflödespåverkande poster	35 543	34 412	75 125	59 720	88 651

Koncernen

Nyckeltal	2023	2022	2023	2022	2022
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	14,3%	39,2 %	27,2%	27,8 %	45,4 %
EBITDA-marginal	5,7%	11,2 %	7,0%	10,1 %	10,5 %
EBITA-marginal	2,0%	7,9 %	3,3%	6,5 %	7,1 %
EBIT-marginal	0,4%	6,4 %	2,0%	5,2 %	6,3 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	10,3%	5,2 %	9,0%	4,1 %	5,1 %
Justerad EBITDA-marginal	6,6 %	11,2 %	8,0 %	10,9 %	10,8 %
Justerad EBITA-marginal	3,0 %	7,9 %	4,3 %	7,2 %	7,4 %
Soliditet	29,8 %	20,4 %	29,8 %	20,4 %	24,3 %
Avkastning på eget kapital	40,7%	38,9 %	40,7%	38,9 %	38,7 %
Avkastning på sysselsatt kapital	21,7%	17,8 %	21,7%	17,8 %	15,2 %
Nettoskuld / EBITDA	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,77	0,84	2,99	1,13	3,22
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,77	0,83	2,99	1,11	3,17
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	12,63	7,58	12,63	7,58	9,99
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	12,62	7,46	12,62	7,46	9,85
Kassalikviditet	1,0	0,8	1,0	0,8	1,1
Antal anställda vid periodens slut	1 358	1 124	1 358	1 124	1 222
Antal anställda i genomsnitt	1 324	1 091	1 324	1 093	1 202
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	41 688 139	38 905 329	41 688 139	38 905 329	38 905 329
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	41 725 689	39 497 375	41 729 258	39 514 139	39 489 300
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	41 326 564	38 905 329	40 936 170	38 724 506	38 814 917
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	41 364 114	39 497 375	40 977 289	39 333 316	39 398 888

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.

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Nettoomsättning	7 104	8 002	14 265	15 486	28 797
Övriga rörelseintäkter	500	132	1 061	156	3 304
Rörelsens intäkter	7 604	8 134	15 326	15 642	32 101
Rörelsens kostnader	-12 073	-6 960	-57 286	-16 301	-31 912
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 469	1 174	-41 959	-659	189
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-166	-172	-331	-344	-685
Rörelseresultat (EBIT)	-4 635	1 002	-42 291	-1 003	-496
Resultat från andelar i koncernföretag	115 000	-	115 000	-	-
Finansiella intäkter	5 522	11 948	25 083	15 324	18 204
Finansiella kostnader	-18 033	-5 051	-27 395	-6 764	-23 643
Resultat efter finansiella poster	97 854	7 899	70 397	7 557	-5 935
Förändring periodiseringsfond	-	-	-	-	-9 500
Koncernbidrag	-	-	-	-	59 000
Resultat före skatt	97 854	7 899	70 397	7 557	43 565
Skatt på periodens resultat	-556	-1 568	1 257	144	-6 056
Periodens resultat	97 298	6 331	71 654	7 701	37 509

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 151	92	1 184
Materiella anläggningstillgångar	1 392	1 999	1 690
Finansiella anläggningstillgångar	850 646	713 387	773 042
Summa anläggningstillgångar	853 189	715 478	775 916
Fordringar hos koncernföretag	67 593	144 022	127 757
Övriga fordringar	571	374	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 485	3 205	3 544
Likvida medel	82 210	105 421	82 969
Summa omsättningstillgångar	153 859	253 022	214 270
SUMMA TILLGÅNGAR	1 007 048	968 500	990 186
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	290 783	109 410	139 216
Obeskattade reserver	9 500	-	9 500
Övriga avsättningar	-	7 205	4 000
Skulder till kreditinstitut	155 382	107 983	95 667
Övriga långfristiga skulder	206 794	-	238 952
Summa långfristiga skulder	371 676	115 188	348 119
Skulder till kreditinstitut	-	19 083	20 933
Leverantörsskulder och andra skulder	30 059	203 964	10 813
Skulder till koncernföretag	306 266	516 143	466 785
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 264	4 712	4 320
Summa kortfristiga skulder	344 589	743 902	502 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 007 048	968 500	990 186

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.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Den 20 januari 2023 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i UBConnect AS för 166 893 tNOK (174 137 tkr). Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 51,6 Mkr. Förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet beräknas uppgå till cirka 5 500 tkr.

Verkligt värde på de 440 447 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 17 305 tkr baserades på aktiekursen om 39,29 kr. Villkorad köpeskillning om maximalt 87 180 tNOK (90 894 tkr) kontant betalning betalas ut under förutsättningar att UBConnect uppnår viss nivå av genomsnittlig EBITA för räkenskapsåren 2022, 2023, 2024 och 2025. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskillning, 70 225 tNOK (73 216 tkr), uppskattades genom den s.k avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta om 7,76% och en antagen EBITA för UBConnect. Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 85 290 tNOK och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 15 163 tNOK. Inga kundfordringar bedöms som osäkra. Ingen del av goodwillen är skattemässigt avdragsgill.

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 197 078 tkr och en nettoförlust på 17 261 tkr till koncernen för perioden 20 januari till 30 juni 2023. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per 30 juni på 1 392 170 tkr respektive 51 552 tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått om förvärvet genomförts 1 januari 2023 tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylen är preliminär då förvärvsbalanserna ännu inte är slutligt fastställda och ännu inte slutligt reviderade.

	UBConnect
KÖPESKILLING	
<i>(Belopp i Tkr)</i>	
Likvida medel	83 616
Eget kapitalinstrument (aktier)	17 305
Villkorad köpeskillning	73 216
SUMMA KÖPESKILLING	174 137
REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Materiella anläggningstillgångar	10 333
Kundkontrakt och kundrelationer	44 461
Kundfordringar och andra fordringar	88 923
Likvida medel	31 992
Leverantörsskulder och andra skulder	-112 466
Uppskjutna skatteskulder	-9 781
SUMMA IDENTIFIERBARA NETTOTILLGÅNGAR	53 462
GOODWILL	120 675

Noter

Not 4 Teckningsoptioner

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfvas 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 förvärfvas mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 345 250 med ett viktat lösenpris om 35,65 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGS- OPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
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	345 250	35,65

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD	2023	2022	2023	2022	2022
(Belopp i Tkr)	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan - dec
Sverige	445 175	460 529	895 759	858 132	1 813 098
Norge	260 096	157 987	454 706	198 638	622 347
Danmark	3 042	3 217	3 114	3 676	6 392
Övriga länder	4 873	2 186	5 599	8 051	15 608
SUMMA	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
Tidpunkt för intäktredovisningen					
Vid en tidpunkt	40 859	19 563	70 636	41 731	117 471
Över tid	672 327	604 356	1 288 542	1 026 766	2 339 974
SUMMA	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445

Not 6 Övriga långfristiga skulder

Övriga skulder består av av skulder för tilläggsköpeskillingar vid förvärf.

(Belopp i Tkr)	
IB 2023-01-01	238 952
Förnyad bedömning av tilläggsköpeskilling	-102 104
Nuvärdesberäkning	7 753
Tillkommande tilläggsköpeskilling vid förvärf	73 216
Valutakursjustering	-11 023
Omklassificering till kortfristig skuld	-161 586
UB 2023-06-30	45 208

Noter

Not 7 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 (Belopp i Tkr)	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Intäkter	2 969	1 411	2 969	1 411	-
Kostnader	-	1 096	-39 945	1 378	3 799
Resultat före skatt	2 969	2 507	-36 976	2 789	3 799
Skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	2 969	2 507	-36 976	2 789	3 799
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	2 969	2 507	-36 976	2 789	3 799
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET (Belopp i Tkr)	2023 30 juni	2022 30 juni	2022 31 dec
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kundfordringar och övriga fordringar	63 429	58 912	59 941
Likvida medel	0	509	506
Leverantörsskulder och övriga skulder	-38 060	-17 461	-17 088
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	25 369	41 960	43 359

Per den 30 juni 2023 var kundfordringar uppgående till 63 505 Tkr (57 577 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 (Belopp i Tkr)	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-196	-62	-17 476	-38	-78
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	553	-	553	561
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	-	-	-16	-
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	-196	491	-17 476	499	483

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2023 april - juni	2022 april - juni	2023 jan - juni	2022 jan - juni	2022 jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		Nettoomsättning föregående period	623 919	448 145	1 068 497	836 074	1 689 958
		Nettoomsättningstillväxt	14,3 %	39,2 %	27,2 %	27,8 %	45,4 %
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	40 414	69 963	95 357	108 411	257 521
		Nettoomsättning	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		EBITDA-marginal	5,7 %	11,2 %	7,0 %	10,1 %	10,5 %
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	14 450	48 993	44 693	69 398	174 404
		Nettoomsättning	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		EBITA-marginal	2,0 %	7,9 %	3,3 %	6,5 %	7,1 %
Justerad EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster* / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	14 450	48 993	44 693	69 398	174 404
		Jämförelsestörande poster*	6 816	-	13 469	7 972	7 992
		Justerad EBITA	21 266	48 993	58 162	77 370	182 396
		Nettoomsättning	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		Justerad EBITA-marginal	3,0 %	7,9 %	4,3 %	7,2 %	7,4 %
EBIT-marginal	Rörelseresultat före finansiella poster/nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	2 821	39 769	27 253	55 523	154 557
		Nettoomsättning	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		EBIT-marginal	0,4 %	6,4 %	2,0 %	5,2 %	6,3 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat/nettoomsättning	Periodens resultat	73 329	32 726	122 570	44 227	125 689
		Nettoomsättning	713 186	623 919	1 359 178	1 068 497	2 457 445
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	10,3 %	5,2 %	9,0 %	4,1 %	5,1 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	526 510	294 841	526 510	294 841	388 815
		Balansomslutning	1 765 159	1 445 347	1 765 159	1 445 347	1 602 502
		Soliditet	29,8 %	20,4 %	29,8 %	20,4 %	24,3 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	214 378	114 640	214 378	114 640	150 314
		Justerat eget kapital	526 510	294 841	526 510	294 841	388 815
		Avkastning på eget kapital	40,7 %	38,9 %	40,7 %	38,9 %	38,7 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	214 378	114 640	214 378	114 640	150 314
		Balansomslutning	1 765 159	1 445 347	1 765 159	1 445 347	1 602 502
		Uppskjutna skatteskulder	-55 417	-59 653	-55 417	-59 653	-49 578
		Förskott från kund	-103 904	-122 754	-103 904	-122 754	-125 879
		Leverantörsskulder	-215 952	-182 173	-215 952	-182 173	-276 752
		Övriga skulder	-228 281	-240 773	-228 281	-240 773	-46 777
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-171 538	-196 896	-171 538	-196 896	-117 118
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	990 067	643 098	990 067	643 098	986 398
		Avkastning på sysselsatt kapital	21,7 %	17,8 %	21,7 %	17,8 %	15,2 %

* förvärvs- och omstruktureringskostnader

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2023	2022	2023	2022	2022
			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	166 014	136 688	166 014	136 688	126 512
		Finansiell leasingsskuld	185 657	171 332	185 657	171 332	189 822
		Checkräkningskredit	-	-	-	-	-
		Likvida medel	-109 031	-109 914	-109 031	-109 914	-93 303
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	-25	0	-25	0	-26
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	242 615	198 106	242 615	198 106	223 005
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	244 465	209 933	244 465	209 933	257 521
		Nettoskuld/EBITDA	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9
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	73 053	32 673	122 404	43 697	124 973
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	41 326 564	38 905 329	40 936 170	38 724 506	38 814 917
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,77	0,84	2,99	1,13	3,22
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	73 053	32 673	122 404	43 697	124 973
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	41 364 114	39 497 375	40 977 289	39 333 316	39 398 888
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,77	0,83	2,99	1,11	3,17
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	526 510	294 841	526 510	294 841	388 815
		Antalet aktier före utspädning	41 688 139	38 905 329	41 688 139	38 905 329	38 905 329
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	12,63	7,58	12,63	7,58	9,99
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	526 510	294 841	526 510	294 841	388 815
		Antalet aktier efter utspädning	41 725 689	39 497 375	41 729 258	39 514 139	39 489 300
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	12,62	7,46	12,62	7,46	9,85
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar+ ev. utnyttjad checkkredit - lager/korta skulder+ utdelning	Omsättningstillgångar	740 857	646 620	740 857	646 620	709 305
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0	0
		Lager	-21 364	-15 979	-21 364	-15 979	-18 084
		Omsättningstillgångar+ev utnyttjad checkkredit-lager	796 993	708 141	796 993	708 141	768 721
		Summa kortfristiga skulder	811 737	840 079	811 737	840 079	684 232
		Korta skulder+utdelning	811 737	840 079	811 737	840 079	684 232
		Kassalikviditet	1,0	0,8	1,0	0,8	1,1
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 358	1 124	1 358	1 124	1 222
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 324	1 091	1 324	1 093	1 202
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	41 145 776	38 905 329	38 905 329	38 362 859	38 362 859
		Nyemission Transtema Group AB	180 788	-	2 030 841	361 647	452 058
		Teckningsoptionsprogram - utspädnings-effekt	37 550	592 046	41 119	608 810	583 971
		Antalet aktier vid periodens slut	41 364 114	39 497 375	40 977 289	39 333 316	39 398 888

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Delårsrapport 2 2023 den 10 augusti 2023
- Delårsrapport 3 2023 den 2 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 den 8 februari 2024

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 10 augusti 2023

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
Tobias Martinsson, CFO, 031 - 746 83 00

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns 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 10 augusti 2023, kl. 08:30 CET.

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema är ett av Nordens ledande företag inom design, installation, 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 2022 var 2 457 Mkr (1 690). Antal anställda i koncernen är ca 1 200. 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