

Oktober-december 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 726,5 Mkr (771,6), en minskning med -5,9 % (65,2) jämfört med samma period 2022. Organisk tillväxt uppgick till -17,4 % (15,3). Justerat för valutakurseffekt var nettoomsättningstillväxten -3,6 % (0,0) samt organisk -15,8 % (15,3).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITA) uppgick till 41,0 (57,6) vilket motsvarar 5,6 % (7,5) i marginal. Justeringen avser personalkostnader i samband med omstrukturering.
- EBITA uppgick till 38,5 Mkr (57,9), vilket motsvarar 5,3 % (7,5) i marginal.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,4 Mkr (40,1).
- Under perioden påbörjades Transtemas nya avtal med Telia Towers avseende förebyggande och avhjälpande underhåll på tekniska anläggningar. Avtalet sträcker sig över 3 år och har ett uppskattat ordervärde om ca 150 Mkr.
- Transtema ingick en avsiktsförklaring med en större teleoperatör avseende planering, design, projektering samt installation av tekniska anläggningar för kommunikationsnät. Avsiktsförklaringen avser 3 år och har ett uppskattat ordervärde om ca 300 Mkr.

Januari-december 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 2 688,7 Mkr (2 457,4), en ökning med 9,4 % (45,4). Organisk tillväxt uppgick till -11,2 % (11,9). Justerat för valutakurseffekt var nettoomsättningstillväxten 11,2 % (45,4) samt organisk -10,1 % (11,9).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITA) uppgick till 120,3 (182,4) vilket motsvarar 4,5 % (7,4) i marginal. Justeringen avser förvärvs- samt omstrukturingskostnader.
- EBITA uppgick till 88,5 Mkr (174,4), vilket motsvarar 3,3 % (7,1) i marginal jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64,9 Mkr (109,2).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I januari drabbades ett av Transtemas svenska dotterbolag av en tillfällig driftstörning till följd av ett dataintrång hos bolagets hostingleverantör Tietoevry. Driftstörningen påverkade främst serviceverksamheten och pågick under 10 dagar.

Ett urval av Transtemas
nyckeltal

-5,9 %

Nettoomsättningstillväxt under fjärde kvartalet 2023 jämfört med samma period 2022

5,6 %

Justerad EBITA-marginal under fjärde kvartalet 2023

26,4 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet 2023

Transtemas Nyckeltal

	2023 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
Nettoomsättning (Tkr)	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
Nettoomsättningstillväxt	-5,9 %	65,2 %	9,4 %	45,4 %
EBITA (Tkr)	38 491	57 874	88 469	174 404
EBITA-marginal	5,3 %	7,5 %	3,3 %	7,1 %
Justerad EBITA (Tkr)	41 011	57 607	120 256	182 396
Justerad EBITA-marginal	5,6 %	7,5 %	4,5 %	7,4 %
Periodens resultat (Tkr)	18 359	58 596	131 926	129 488
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,49	1,49	4,18	3,22
Soliditet	32,6 %	24,3 %	32,6 %	24,3 %
Nettoskuld / EBITDA	1,5	0,9	1,5	0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Tkr)	26 415	40 127	64 918	109 171
Antal anställda vid periodens slut	1 218	1 222	1 218	1 222

Fortsatta tecken på försiktig marknadsåterhämtning

De positiva signaler vi noterade sent i föregående kvartal har fortsatt under årets sista kvartal. Vi har vunnit flera anbud och därtill har ett antal upphandlingar kommit ut inom telekommarknaden, ett tecken på en fortsatt om än försiktig marknadsåterhämtning.

Försäljningstillväxten, justerad för valutakurseffekt, uppgick under kvartalet till -3,6 %, varav -15,8 % organiskt, jämfört med samma period föregående år. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 5,6 % (7,5).

Årets försäljningstillväxt, justerad för valutakurseffekt, uppgick till 11,2 %, varav -10,1 % organiskt, jämfört med föregående år. Årets justerade EBITA-marginal uppgick till 4,5 % (7,4). För 2023 nådde vi våra finansiella mål vad gäller omsättningstillväxt (>10%) samt skuldsättning (<2,0) men inte EBITA-marginal (>7%). Viktigt att notera är att våra finansiella mål ligger fast på medellång sikt.

Även om vi såg tecken på återhämtning i slutet av året är marknadssituationen fortsatt svagare än för ett år sedan, då efterfrågan var mycket god i både Sverige och Norge. Den negativa organiska tillväxten i Sverige om -17,4 % är främst hänförlig till avvecklingen av kopparnätet men också till en lägre efterfrågan. I Norge är den negativa organiska tillväxten om -12,3 % en konsekvens av lägre efterfrågan.

Den justerade EBITA-marginalen minskade jämfört samma period föregående år. Vi är inte nöjda med utfallet men stärkta av att marginalen förbättrats jämfört med tidigare kvartal. Arbetet med att omstrukturera verksamheten har fortsatt under kvartalet och kommer att fortgå under kommande kvartal för att säkerställa rätt organisation och kostnadsstruktur framåt. Exempel på åtgärder omfattar sammanslagning av organisationer inklusive personalreducering, sammanslagning av service- områden inklusive ett minskat antal kontor samt fusioner av bolag. Samtidigt har vi förstärkt försäljningsorganisationen samt lanserat en ny projektorganisation för att säkra stabil lönsamhet över tid.

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till 26,4 Mkr (40,1). Minskningen jämfört med samma kvartal föregående år är främst hänförlig till det lägre resultatet. Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 64,9 Mkr (109,2).

Utmaning i inledningen av 2024

Likt 2023 möter vi en utmaning i inledningen av det första kvartalet då året inletts med sträng kyla och tjäle i princip i hela Sverige och Norge, vilket har påverkat installationsverksamheten.

Vår riskexponering mot väder och vind har ökat de senaste åren i såväl Sverige som Norge, bland annat som en följd av förvärven av företagen Transtema Connect samt UBConnect. Hela installationsverksamheten, inklusive dessa förvärvade enheter, bidrar dock positivt till ett helhetserbjudande och stärker vår ambition att bli den marknadsledande aktören inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur. Framgent

strävar vi efter att balansera dessa tre områden för att minska säsongsvariation över tid.

I januari påverkades vi av ett tillfälligt driftstopp i ett av de svenska dotterbolagen, som en följd av dataintrånget hos vår hostingleverantör Tietoevry. Jag är stolt över hur väl organisationen hanterade denna incident och att samtliga kritiska serviceuppdrag hanterades i tid för våra kunder.

Den nordiska marknadsledaren år 2030

Vårt arbete för att nå vår vision i att vara drivande i den gröna omställningen och den nordiska marknadsledaren med hållbara leveranser inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur år 2030, fortgår oavbrutet.

En viktig del i det arbetet är att tydligare rikta vårt erbjudande till en bredare kundgrupp. Transtema arbetar redan idag utanför den klassiska hemmaarena som telekomsegmentet utgör, exempelvis genom satsningar på infrastruktur för elfordon, batterilagring och underhåll av passiv utrustning i fastigheter. Därtill sker en utökning av tjänsterbjudandet också inom telekom, vilket har förstärkts av det avtal som vi under kvartalet har ingått som omfattar planering, design, projektering samt installation av tekniska anläggningar för kommunikationsnät, med ett uppskattat ordervärde om ca 300 mkr.

Vi ser till att nätet fungerar

I takt med att samhället och dess invånare digitaliseras ökar också kraven ständigt på uppkoppling, tillgänglighet, driftsäkerhet och säkerhet i alla kommunikationsnät. Vi på Transtema tar ett ansvar för hållbara leveranser inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur, vilket gör oss till en av de ledande leverantörerna i Norden.

Jag vill tacka alla mina kollegor för deras fortsatta dedikerade arbete för att möta våra kunders behov på en marknad som ständigt förändras. Tillsammans skapar vi framtidens Transtema.

Henning Sveder
VD och koncernchef
Transtema Group AB

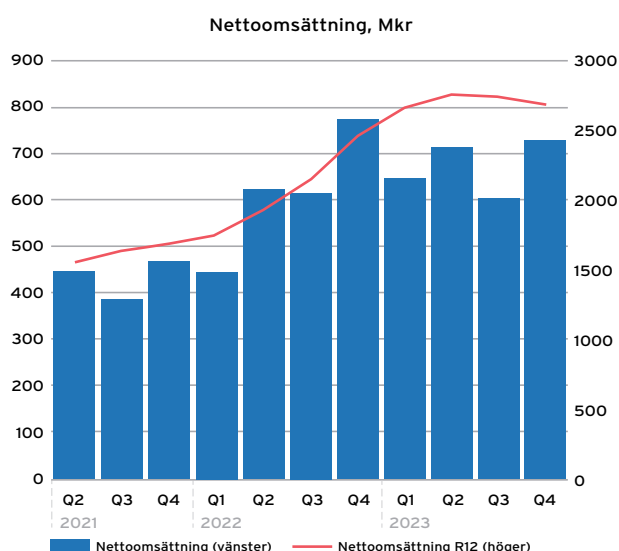


Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

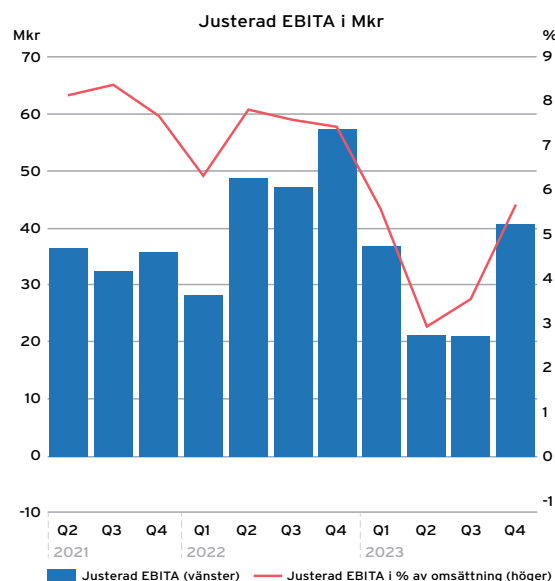
Oktober-december 2023

Nettoomsättningen uppgick till 726,5 Mkr (771,6), en minskning med -5,9 %, jämfört med samma period 2022. Valutakurseffekten var negativ med -17,4 Mkr (0), motsvarande -2,4 %. Organisk tillväxt var negativ med -17,4 % (15,3); i Sverige -17,4 % och i Norge -17,3 %. Den lägre organiska tillväxten i Sverige beror framför allt på en minskad kopparaffär samt en lägre volym inom installationsverksamheten. I Norge har vi också en lägre volym inom installationsverksamheten men även en lägre försäljning av hårdvara inom datalagring, en mindre affär som avvecklats under hösten. Justerat för valutakurseffekt var organisk tillväxt för koncernen negativ med -15,8 %, och i Norge -12,3 %.



Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1,6 Mkr (4,6) och avser avyttring av anläggningstillgångar. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 64,5 Mkr (80,6), vilket motsvarar 8,9 % (10,4) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 38,5 Mkr (57,9), vilket motsvarar 5,3 % (7,5) av nettoomsättningen.

Justerad EBITA uppgick till 41,0 Mkr (57,6) vilket motsvarar 5,6 % (7,5) av nettoomsättning. Justering i perioden uppgick till 2,5 Mkr (-0,3) och utgörs av kostnader för uppsagd personal i koncernens omstruktureringsprogram. Den svagare rörelsemarginalen jämfört med samma kvartal föregående år är främst en konsekvens av en lägre försäljning, men även ökade personal- och leverantörskostnader, vilket även inkluderar en negativ valutaeffekt om ca -1,4 Mkr (0).



Finansiella poster uppgick netto till -0,5 Mkr (11,4) för perioden. Denna består till största del av en positiv effekt från valutaomvärdering om 9,6 Mkr (-1,3) samt räntekostnader för lån och finansiell leasing om -11,0 Mkr (-6,2).

Skatten för perioden uppgick till -11,3 Mkr (-5,2). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till 20,4 Mkr (58,5). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till -2,1 Mkr (0,1). Periodens resultat uppgick därför till 18,4 Mkr (58,6).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 18,5 Mkr (58,8), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 0,44 kronor per aktie (1,51) samt resultat per aktie efter utspädning om 0,44 kronor per aktie (1,49).

Januari-december 2023

Nettoomsättningen uppgick till 2 688,7 Mkr (2 457,4), en ökning med 9,4 % jämfört med samma period 2022. Valutakurseffekten var negativ med -44,1 Mkr (0), motsvarande -1,6 %. Organisk tillväxt var negativ med -11,2 % (11,9); i Sverige -9,7 % och i Norge -15,8 %. Den lägre organiska tillväxten beror framför allt på en minskad kopparaffär i Sverige, en lägre volym inom installationsverksamheten i bägge länderna samt effekten av en sträng vinter i Norge under första kvartalet. Justerat för valutakurseffekt var organisk tillväxt för koncernen -10,1 %, och i Norge -11,6 %. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 4,1 Mkr (12,0) och avser främst avyttring av anläggningstillgångar och erhållen försäkringsersättning.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 191,1 Mkr (257,5) vilket motsvarar 7,1 % (10,5) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 88,5 Mkr (174,4), vilket motsvarar 3,3 % (7,1) av nettoomsättningen.

Justerad EBITA uppgick till 120,3 Mkr (182,4) vilket motsvarar 4,5 % (7,4) av nettoomsättning. Justeringen i perioden uppgår till 31,8 Mkr (8,0) och utgörs av kostnader i samband med förvärv samt omstruktureringskostnader.

En minskad kopparaffär i Sverige, lägre volym inom installationsverksamheten i bägge länderna, lägre volym avseende mobila nät i Norge samt ökade personal- och leverantörskostnader är de främsta anledningarna till den lägre marginalen jämfört med föregående år. I de ökade kostnaderna ingår även en negativ valutaeffekt om ca -9,5 Mkr (0).

Finansiella poster uppgick netto till 120,6 Mkr (-4,2) för perioden. Intäkterna består främst av omvärdering av framtida förväntade tilläggsköpeskillingar om netto 141,1 Mkr (21) samt valutajuster om netto 27,7 Mkr (7,9). Omvärderingen avser främst förvärvet av UBConnect där den lägre volymen avseende mobila nät i Norge väsentligt negativt påverkat utfallet i 2023 och därmed framtida tilläggsköpeskillingar. Vidare har justering gjorts avseende förvärvet av Tessta Connect och Tessta G-Trench där prognosen för tilläggsköpeskillingen reviderats ned efter en nedgång i installationsaffären under 2023. I samband med omvärderingen har även berörd goodwill prövats utan att något nedskrivningsbehov konstaterats. Kostnaderna består främst av räntor för lån och finansiell leasing om -35,6 Mkr (-25,7), förändringen jämfört med föregående år förklaras av ökade räntenivåer och ökad skuldsättning till följd av förvärv.

Skatten för perioden uppgick till -6,7 Mkr (-24,6), vilket är en effekt av uppskjuten skatt. Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till 172,5 Mkr (125,7). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till -40,5 Mkr (3,8), vilket främst består av utfallet av förlikningen med GlobalConnect i det första kvartalet, se vidare under väsentliga händelser. Periodens resultat uppgick därför till 131,9 Mkr (129,5).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 132,1 Mkr (128,8), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 3,20 kronor per aktie (3,32) samt resultat per aktie efter utspädning om 3,19 kronor per aktie (3,27).

Finansiell ställning och likviditet Oktober-december 2023

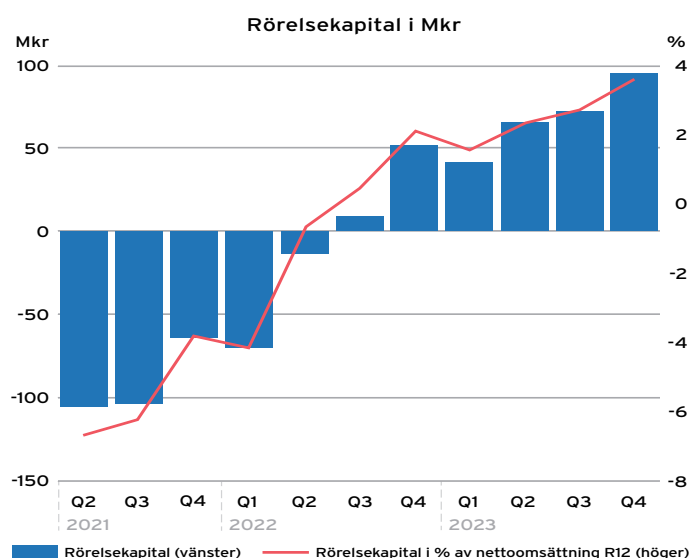
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,4 Mkr (40,1) under perioden, där ej kassaflödespåverkande poster utgjorde 32,6 Mkr (23,7) och förändringar i rörelsekapitalet -19,5 Mkr (-28,5). Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -2,5 Mkr (-25,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -21,4 Mkr (-24,4) Mkr vilket främst beror på amortering av leasingskulder. Periodens kassaflöde uppgick därmed till 2,5 Mkr (-9,6). Rörelsekapitalet uppgick till 3,6 % (2,1) av nettoomsättningen RTM (rullande tolv månader).

Totalt tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av kreditfacilitet uppgick den 31 december 2023 till 247,1 Mkr (170,8). Kreditfaciliteten om ca 335 Mkr (77,5) är nyttjad med 153,9 Mkr (0,0). Nettoskuld, inklusive leasingskuld, som andel av EBITDA uppgår till 1,5 (0,9).

Soliditeten i koncernen uppgick till 32,6 % (24,3). Förändringen jämfört med föregående år består av resultat under perioden samt en riktad nyemission under första kvartalet 2023. Avkastning på eget kapital uppgick till 32,1 % (38,7) över rullade tolv månader (RTM) och avkastning på sysselsatt kapital till 17,7 % (15,2) RTM.

Januari-december 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 64,9 Mkr (109,2) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -62,7 Mkr (-208,5). Perioden påverkas främst av förvärvet av UBConnect. Föregående år inkluderar förvärven av Tessta, North Projects samt Bäck. Den långsiktiga förändringen över kassaflödet i grafen nedan förklaras genom att förvärvade verksamheter har större andel installation samt nedgången i kopparaffären.



Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till netto 9,1 Mkr (14,7) och består av refinansiering av lån i samband med ny facilitet, upptagna lån avseende förvärvet av UBConnect, låneamorteringar om -33,5 Mkr (netto), amortering av leasingskulder om -88,2 Mkr samt slutligen den riktade nyemissionen om 60,5 Mkr. Periodens kassaflöde uppgick därmed till 11,3 Mkr (-84,6).

Väsentliga händelser

Januari-december 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 aktiviteter som planeras inom ramen för Transtemas strategi, och säkerställer en långsiktig finansiell plattform.
- Vidare i januari 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 vilket slutreglerade parternas tvister från år 2016-2018. I samband med förlikningen ersatte Transtema motparten med 35,0 Mkr och därmed är samtliga mellanhavanden med avseende på tvisterna slutligt reglerade. Betalning av ersättningen utgår under Q1, Q3 och Q4 2023.
- Vidare i februari genomförde Transtema en riktad nyemission, där Transtema tillfördes 63,0 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 ägarbilden för att möjliggöra ytterligare framtida förvärv i enlighet med tillväxtstrategin.
- I juni varslade Transtema ca 120 anställda om uppsägning. Bakgrunden är främst 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. Omstruktureringskosten uppgick i Q2 till 6,8 Mkr (0), under Q3 har uppsagd personal arbetsbefriats vilket lett till att ytterligare kostnader om 15,8 Mkr (0) uppstått. Ytterligare ett steg i denna omstrukturering togs under Q4 och kostnader om 2,5 Mkr (0) togs för arbetsbefriad personal.
- I juni slutfördes optionsprogram 2020/23 varför 542 363 optioner konverterades till aktier.
- I september ingick Transtema ett strategiskt avtal med Telenor för utbyggnad och uppgradering av 5G-nätverk i Sverige. Transtema har, genom dotterbolaget UBConnect AS, spelat en nyckelroll i utbyggnaden och uppgraderingen av Telenors 5G-nät i Norge under en lång tid. Nu fortsätter arbetet i Sverige genom ett avtal som löper till 2025. Avtalet innehåller inga volymåtaganden varför det är i dagsläget svårt att uppskatta eventuellt framtida ordervärde.
- Under december tillkännagav Transtema att bolaget påbörjat leverans enligt avtalet med Telia Towers om förebyggande och avhjälpan underhåll av tekniska anläggningar. Avtalet sträcker sig över 3 år med ett uppskattat värde om ca 150 Mkr.

- I december meddelade Transtema att bolaget ingått en avsiktsförklaring med en större teleoperatör avseende planering, design, projektering samt installation av tekniska anläggningar för kommunikationsnät. Avsiktsförklaringen avser 3 år med ett uppskattat ordervärde om ca 300 Mkr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I januari drabbades ett av Transtemas svenska dotterbolag av en tillfällig driftstörning till följd av ett dataintrång hos bolagets hostingleverantör Tietoevry. Driftstörningen påverkade främst serviceverksamheten och pågick under 10 dagar. Samtliga kritiska serviceuppdrag för våra kunders räkning har hanterats. Övriga uppdrag har omhändertagits löpande och avsikten är att fullgöra resterande, ännu inte åtgärdade serviceärenden, så snart det är möjligt.

Moderföretaget

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

Under perioden uppgick rörelsens intäkter till 7,0 Mkr (9,9), och för helåret 30,9 Mkr (32,1). Rörelsens kostnader under perioden uppgick till -12,3 Mkr (-9,9). Resultat från andelar i koncernföretag uppgår i perioden till -17,0 Mkr (0,0) vilket beror på nedskrivning av aktier i dotterbolag, vars verksamhet avvecklats. Finansnetto för perioden uppgår till 2,2 Mkr (-5,8) vilket beror på positiva valutaeffekter. Periodens resultat uppgick till 23,1 Mkr (39,1). För helåret uppgår resultatet till 81,4 (37,5), skillnaden mot föregående år är främst hänförlig till utdelning från dotterbolag, förlikningsavtal med GlobalConnect samt nedskrivning av aktier i dotterbolag. Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 31 december till 301,7 Mkr (139,2) och soliditeten till 30,9 % (14,1).

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 rörelse-resultat (EBITA) under 2022 kommer att utgå till ett belopp om ca 19 MNOK, med halva beloppet för utbetalning i januari 2024 och resterande hälft i januari 2025. En slutlig tilläggsköpeskilling baserad på UBConnect:s genomsnittliga rörelseresultat (EBITA) under 2023, 2024 samt 2025, kan komma att utgå med 80 %

Företagsinformation

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.

Transtemas bedömning är att den slutliga tilläggsköpeskillingen troligen inte kommer att utgå på grund av den minskade efterfrågan av 5G-utbyggnad i Norge under 2023. Detta har gjort att tilläggsköpeskillingen omvärderats till 0 Mkr. Ett omstruktureringsprogram har implementerats vilket lett till att antalet anställda idag är ca 160 personer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Transtema har baserat på den driftstörning som drabbade ett av de svenska dotterbolagen initierat ett arbete kring att ytterligare stärka skyddet runt vår IT miljö samt cybersäkerheten. Detta görs i nära samarbete med våra partner och extern expertis inom området.

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 tillgodogöras 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. Datum för huvudförhandling i Köpenhamn har tidigare kommunicerats till januari 2024. Datum är inte fastlagt men en förhandling kommer troligtvis inte kunna genomföras förrän sent 2025.

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 1 218 anställda, jämfört med 1 222 vid samma tidpunkt 2022.

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår den 31 december till totalt 41 688 139 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 ticker 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 återinvesterats 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 2023: 9,4 %)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent (utfall 2023: 3,3%)
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2023; 1,5)

Om Transtema

Verksamheten

Transtemas vision är att 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 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 och mobila nät. 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 14 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 bedömer att det finns goda långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom koncernens verksamhetsområden, och det tack vare en snabb teknisk utveckling och ständigt ökade krav inom de segment som Transtema verkar, vilka är digitalisering, hållbarhet, kommunikation, säkerhet och elektrifiering.

Säsongsvariationer

Transtema har säsongsvariationer i sin verksamhet där till exempel det första kvartalet kan påverkas av väderförhållanden i installationsverksamheten då snö och tjäle har inverkan på leveransen samt att flertalet projekt startas eller startas om efter årsskiftet. Vidare har ledighetsperioder såsom sommar och jul en påverkan på beläggning och därmed lönsamhet. Normalt sett är det fjärde kvartalet den starkaste försäljningsperioden då kunder avslutar projekt innan årets slut. Kapitalbindning följer normalt sett dessa säsongsvariationer, med högre kapitalbindning under perioder med stark försäljning.

Strategin

Vårt övergripande löfte om helhetsansvar och ständig tillgänglighet i alla typer av nät gör oss till en av de marknadsledande leverantörerna av installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur i Norden. Vi prioriterar kvalitet, säkerhet och hållbarhet.

Kraven på uppkoppling, tillgänglighet och driftsäkerhet ökar ständigt i alla kommunikationsnät. Såväl människa som maskin är uppkopplade, både fast och mobilt.

Vi har en djup förankring i telekombranschen och från den plattformen har vi breddat vår kompetens till nya segment drivet av trender som digitalisering och elektrifiering.

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. Arbetet med att anpassa samt upprätta rapporteringsstrukturer för att uppfylla kraven som direktivet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) innebär har påbörjats.

Vi gör oss redo för CSRD

Ett intensivt arbete med att förbereda Transtema för Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) pågår. Transtema omfattas av detta regelverk från och med 2024. Preliminära analyser har gjorts av vilka rapporteringsstandarder (ESRS) som vi behöver rapportera i enlighet med. Stort fokus har också lagts på att implementera de system som ska användas för att mäta, beräkna och följa upp all hållbarhetsdata. Även om ett betydande arbete kvarstår bedömer vi oss vara väl i fas inför nästa års rapportering.

Andra viktiga händelser under kvartalet

- **Minskade egna utsläpp** - Jämfört med samma kvartal 2022 minskade Transtemas egna utsläpp (Scope 1 och 2) under perioden. Samma sak gällde även helåret 2023 jämfört med 2022. Detta trots utökad verksamhet genom främst införlivandet av UBConnect i Norge. Minskningen har till stor del varit möjlig tack vare hög andel HVO 100-diesel i Sverige, allt

fler eldrivna fordon och en fortsatt övergång till förnybar el på våra kontor och lager.

- **Socialt engagemang** - Vårt sociala engagemang gav sig under perioden uttryck i bland annat en stor Halloweenfest för barn i Stadsmissionens verksamhet. Festen hölls på Transtemas huvudkontor under skolbarnens höstlov och 19 medarbetare från 4 olika bolag i koncernen var med och arrangerade. Vid jul anordnade medarbetarna på Transtema en egen insamling till förmån för musikhjälpens tema som i år var "Ingen skall behöva dö av hunger".
- **Ny koncerngemensam avfallshantering** - En ny koncerngemensam leverantör av avfallstjänster började implementeras under perioden. Syftet är att få en enhetlig hantering över hela koncernen för att nå Transtemas högt satta ambitioner om att helt få bort ej återbrukbart eller återvinningsbart avfall.

Nyckeltal för Hållbarhet

	2023 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
Andel kvinnor/män anställda vid periodens slut	14/86 %	11/89 %	14/86 %	11/89 %
Andel kvinnor/män på ledande positioner vid periodens slut	25/75 %	19/81 %	25/75 %	19/81 %
Antal allvarliga tillbud	6	8	15	30
Antal allvarliga olyckor	2	6	31	19
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	0,33	1,0	1,25	0,89
Total sjukfrånvaro	5,3 %	5,8 %	4,5 %	5,6 %
Visselblåsningar	0	0	0	0
Antal certifierade leverantörer vid periodens slut	11	11	11	11
Återvinningsgrad avfall	69 %	73 %	68 %	71 %
Andel elbilar vid periodens slut	11,0 %	5,2 %	11,0 %	5,2 %
Total förnybar andel i bränslen	54 %	62 %	56 %	61 %
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	602	573	2 332	2 259
Scope 2 CO2e utsläpp (ton)	52	103	208	440
Antalet volontärinsatser	1	3	10	15
Andelen av personalen som deltagit i volontärinsatser	1,6 %	2,7 %	4,9 %	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 och 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 sådan som ger sjukfrånvaro för den anställda. Den förhållandevis höga frekvensen av olyckor med sjukskrivning för 2023 beror till stor del på hög nivå i Q1. Följande mätetal har utelämnats i tabellen ovan då dessa mäts och rapporteras årligen i årsredovisningen: 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 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
Nettoomsättning (not 5)	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
Övriga rörelseintäkter	1 578	4 560	4 056	12 003
Rörelsens intäkter	728 042	776 180	2 692 740	2 469 448
Råvaror och handelsvaror	-351 321	-388 957	-1 284 555	-1 175 488
Övriga externa kostnader	-83 645	-83 957	-316 651	-269 080
Personalkostnader	-228 560	-222 685	-900 449	-767 359
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	64 516	80 581	191 085	257 521
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-26 025	-22 707	-102 616	-83 117
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	38 491	57 874	88 469	174 404
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-6 274	-5 641	-29 898	-19 847
Rörelseresultat (EBIT)	32 217	52 233	58 571	154 557
Finansiella intäkter	13 905	21 213	198 191	34 774
Finansiella kostnader	-14 390	-9 794	-77 602	-39 017
Resultat efter finansiella poster (EBT)	31 732	63 652	179 160	150 314
Skatt på periodens resultat	-11 292	-5 198	-6 686	-24 625
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	20 440	58 454	172 474	125 689
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 7)	-2 081	142	-40 548	3 799
Periodens resultat	18 359	58 596	131 926	129 488
Perioden resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	18 520	58 812	132 089	128 772
Innehav utan bestämmande inflytande	-161	-216	-163	716
ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN				
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-20 892	6 546	-42 634	-12 208
Periodens totalresultat	-2 533	65 142	89 292	117 280
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-2 372	65 358	89 455	116 564
Innehav utan bestämmande inflytande	-161	-216	-163	716
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,44	1,51	3,20	3,32
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,44	1,49	3,19	3,27
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,49	1,51	4,18	3,22
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,49	1,49	4,18	3,17

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2023 31 dec	2022 31 dec
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	715 992	599 778
Materiella anläggningstillgångar	34 556	43 771
Nyttjanderättstillgångar	189 174	187 080
Uppskjutna skattefordringar	1 977	1 937
Övriga finansiella anläggningstillgångar	725	184
Summa anläggningstillgångar	942 424	832 750
Varulager	23 483	18 084
Kundfordringar	334 708	368 341
Aktuella skattefordringar	17 470	1 545
Övriga fordringar	5 560	6 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	263 747	221 718
Likvida medel	67 109	93 303
Summa omsättningstillgångar	712 077	709 305
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 7)	59 633	60 447
SUMMA TILLGÅNGAR	1 714 134	1 602 502
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	558 187	387 652
Innehav utan bestämmande inflytande	510	1 163
Summa eget kapital	558 697	388 815
Övriga avsättningar	2 023	4 317
Uppskjutna skatteskulder	50 964	49 578
Skulder till kreditinstitut	163 310	100 779
Långfristiga leasingskulder	116 716	118 741
Övriga långfristiga skulder (not 6)	51 031	238 952
Summa långfristiga skulder	384 044	512 367
Skulder till kreditinstitut	-	25 733
Kortfristiga leasingskulder	75 815	71 081
Förskott från kund	85 496	125 879
Leverantörsskulder	248 564	276 752
Aktuella skatteskulder	25 511	20 892
Övriga skulder	179 654	46 777
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	139 115	117 118
Summa kortfristiga skulder	754 155	684 232
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 7)	17 238	17 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 714 134	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	-	-	-	132 089	132 089	-163	131 926
Övrigt totalresultat	-	-	-42 634	-	-42 634	-	-42 634
Summa totalresultat	-	-	-42 634	132 089	89 455	-163	89 292
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 31 december 2023	41 688	438 449	-54 078	132 128	558 187	510	558 697

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2023 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	32 217	52 233	58 571	154 557
Ej kassaflödespåverkande poster	32 579	23 740	127 647	88 651
Erhållen ränta	163	232	1 600	693
Erlagd ränta	-10 088	-5 474	-32 149	-23 756
Övriga finansiella poster	3 992	73	6 770	-322
Betald inkomstskatt	-12 946	-2 150	-29 129	-8 986
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-19 502	-28 527	-68 392	-101 666
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 415	40 127	64 918	109 171
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-4 217	-3 830	-14 659	-11 128
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1 706	1 552	3 553	1 552
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-23 022	-51 623	-198 882
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-94	-
Avyttring av finansiella tillgångar	26	-	134	-
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-2 485	-25 300	-62 689	-208 458
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	159	-	194 225	100 000
Amortering av lån	462	-5 293	-160 738	-17 473
Amortering av leasingskulder	-22 031	-19 096	-88 209	-69 561
Optionslikvid	-	-	3 267	-
Periodens nyemissioner	-	-	60 508	1 713
Teckningsoptioner	-	-	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-21 410	-24 389	9 053	14 679
Periodens kassaflöde	2 520	-9 562	11 282	-84 608
Kassaflöde från avvecklad verksamhet (not 7)	-10 023	-33	-37 702	483
Kursdifferens i likvida medel	75	91	226	-396
Likvida medel vid periodens början	74 537	102 807	93 303	177 824
Likvida medel vid periodens slut	67 109	93 303	67 109	93 303

EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

Avskrivningar och nedskrivningar	32 299	28 348	132 514	102 964
Nedskrivning av fordringar och pågående arbete	-165	216	-74	-178
Orealiserade valutakursdifferenser	2 746	-3 854	2 963	-101
Förändring av avsättningar	-589	0	-4 148	-8 205
Övriga poster	-1 712	-970	-3 608	-5 829
Summa ej kassaflödespåverkande poster	32 579	23 740	127 647	88 651

Koncernen

Nyckeltal	2023	2022	2023	2022
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	-5,9 %	65,2 %	9,4 %	45,4 %
EBITDA-marginal	8,9 %	10,4 %	7,1 %	10,5 %
EBITA-marginal	5,3 %	7,5 %	3,3 %	7,1 %
EBIT-marginal	4,4 %	6,8 %	2,2 %	6,3 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	2,8 %	7,6 %	6,4 %	5,1 %
Justerad EBITDA-marginal	9,2 %	10,4 %	8,3 %	10,8 %
Justerad EBITA-marginal	5,6 %	7,5 %	4,5 %	7,4 %
Soliditet	32,6 %	24,3 %	32,6 %	24,3 %
Avkastning på eget kapital	32,1 %	38,7 %	32,1 %	38,7 %
Avkastning på sysselsatt kapital	17,7 %	15,2 %	17,7 %	15,2 %
Nettoskuld / EBITDA	1,5	0,9	1,5	0,9
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,49	1,51	4,18	3,22
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,49	1,49	4,18	3,17
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	13,40	9,99	13,40	9,99
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	13,40	9,85	13,39	9,85
Kassalikviditet	1,0	1,1	1,0	1,1
Antal anställda vid periodens slut	1 218	1 222	1 218	1 222
Antal anställda i genomsnitt	1 009	1 201	1 070	1 202
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	41 688 139	38 905 329	41 688 139	38 905 329
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	41 703 285	39 459 211	41 722 479	39 489 300
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	41 688 139	38 905 329	41 312 154	38 814 917
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	41 703 285	39 459 211	41 346 494	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 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
Nettoomsättning	6 957	6 724	29 826	28 797
Övriga rörelseintäkter	-1	3 149	1 051	3 304
Rörelsens intäkter	6 956	9 873	30 877	32 101
Rörelsens kostnader	-12 268	-9 928	-80 250	-31 912
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-5 313	-55	-49 373	189
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-252	-170	-811	-685
Rörelseresultat (EBIT)	-5 564	-225	-50 184	-496
Resultat från andelar i koncernföretag	-17 030	-	97 970	-
Finansiella intäkter	11 003	1 672	39 503	18 204
Finansiella kostnader	-8 829	-7 486	-49 537	-23 643
Resultat efter finansiella poster	-20 421	-6 039	37 752	-5 935
Förändring periodiseringsfond	-	-9 500	-	-9 500
Koncernbidrag	46 920	59 000	46 920	59 000
Resultat före skatt	26 499	43 461	84 672	43 565
Skatt på periodens resultat	-3 358	-4 333	-3 268	-6 056
Periodens resultat	23 141	39 128	81 404	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 31 dec	2022 31 dec
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	968	1 184
Materiella anläggningstillgångar	1 095	1 690
Finansiella anläggningstillgångar	794 608	773 042
Summa anläggningstillgångar	796 671	775 916
Fordringar hos koncernföretag	126 115	127 757
Övriga fordringar	796	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 386	3 544
Likvida medel	49 967	82 969
Summa omsättningstillgångar	179 263	214 270
SUMMA TILLGÅNGAR	975 935	990 186
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	301 701	139 216
Obeskattade reserver	9 500	9 500
Övriga avsättningar	-	4 000
Skulder till kreditinstitut	153 672	95 667
Övriga långfristiga skulder	51 031	238 952
Summa långfristiga skulder	214 203	348 119
Skulder till kreditinstitut	-	20 933
Leverantörsskulder och andra skulder	2 277	3 365
Skulder till koncernföretag	319 529	466 785
Övriga skulder	130 441	7 448
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 784	4 320
Summa kortfristiga skulder	460 031	502 851
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	975 935	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 343 732 tkr och en nettovinst på 3 780 tkr till koncernen för perioden 20 januari till 31 december 2023. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per 31 december på 2 721 676 tkr respektive 83 739 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 2021 samt 2023 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
(Belopp i Tkr)	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Sverige	451 255	529 927	1 733 179	1 813 098
Norge	273 749	237 015	944 012	622 347
Övriga länder	1 460	4 678	11 493	21 999
SUMMA	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
Tidpunkt för intäktsredovisningen				
Vid en tidpunkt	35 362	49 325	124 715	117 471
Över tid	691 102	722 295	2 563 969	2 339 974
SUMMA	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445

Not 6 Övriga långfristiga skulder

Övriga skulder består av skulder för tilläggsköpeskillingar vid förvärv.

(Belopp i Tkr)	
IB 2023-01-01	238 952
Förnyad bedömning av tilläggsköpeskilling	-141 112
Nuvärdesberäkning	12 240
Tillkommande tilläggsköpeskilling vid förvärv	73 216
Valutakursjustering	-13 272
Omklassificering till kortfristig skuld	-118 993
UB 2023-12-31	51 031

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	2023	2022	2023	2022
(Belopp i Tkr)	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Intäkter	-	-	2 969	-
Kostnader	-2 081	142	-43 517	3 799
Resultat före skatt	-2 081	142	-40 548	3 799
Skatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	-2 081	142	-40 548	3 799
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-2 081	142	-40 548	3 799
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET	2023	2022
(Belopp i Tkr)	31 dec	31 dec
Kundfordringar och övriga fordringar	59 633	59 941
Likvida medel	-	506
Leverantörsskulder och övriga skulder	-17 238	-17 088
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	42 395	43 359

Per den 31 december 2023 var kundfordringar uppgående till 59 709 Tkr (60 017 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	2023	2022	2023	2022
(Belopp i Tkr)	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 023	-54	-37 702	-78
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	5	-	561
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	16	-	-
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	-10 023	-33	-37 702	483

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2023 okt - dec	2022 okt - dec	2023 jan - dec	2022 jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		Nettoomsättning föregående period	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		Nettoomsättningstillväxt	-5,9%	65,2 %	9,4%	45,4 %
EBITDA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	64 516	80 581	191 085	257 521
		Nettoomsättning	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		EBITDA-marginal	8,9 %	10,4 %	7,1 %	10,5 %
EBITA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	38 491	57 874	88 469	174 404
		Nettoomsättning	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		EBITA-marginal	5,3 %	7,5 %	3,3 %	7,1 %
Justerad EBITA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster* / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	38 491	57 874	88 469	174 404
		Jämförelsestörande poster*	2 520	-267	31 787	7 992
		Justerad EBITA	41 011	57 607	120 256	182 396
		Nettoomsättning	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		Justerad EBITA-marginal	5,6 %	7,5 %	4,5 %	7,4 %
EBIT marginal	Rörelseresultat före finansiella poster / nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	32 217	52 233	58 571	154 557
		Nettoomsättning	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		EBIT-marginal	4,4 %	6,8 %	2,2 %	6,3 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat / nettoomsättning	Periodens resultat	20 440	58 454	172 474	125 689
		Nettoomsättning	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	2,8 %	7,6 %	6,4 %	5,1 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	558 697	388 815	558 697	388 815
		Balansomslutning	1 714 134	1 602 502	1 714 134	1 602 502
		Soliditet	32,6 %	24,3 %	32,6 %	24,3 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	179 161	150 314	179 161	150 314
		Justerat eget kapital	558 697	388 815	558 697	388 815
		Avkastning på eget kapital	32,1 %	38,7 %	32,1 %	38,7 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	179 161	150 314	179 161	150 314
		Balansomslutning	1 714 134	1 602 502	1 714 134	1 602 502
		Uppskjutna skatteskulder	-50 964	-49 578	-50 964	-49 578
		Förskott från kund	-85 496	-125 879	-85 496	-125 879
		Leverantörsskulder	-248 564	-276 752	-248 564	-276 752
		Övriga skulder	-179 654	-46 777	-179 654	-46 777
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-139 115	-117 118	-139 115	-117 118
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	1 010 341	986 398	1 010 341	986 398
		Avkastning på sysselsatt kapital	17,7 %	15,2 %	17,7 %	15,2 %

* förvärvs- och omstrukturingskostnader

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2023	2022	2023	2022
			okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	163 310	126 512	163 310	126 512
		Finansiell leasingsskuld	192 531	189 822	192 531	189 822
		Checkräkningskredit	-	-	-	-
		Likvida medel	-67 109	-93 303	-67 109	-93 303
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	-26	0	-26
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	288 732	223 005	288 732	223 005
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	191 084	257 521	191 084	257 521
		Nettoskuld/EBITDA	1,5	0,9	1,5	0,9
Rörelsekapital		Lager	23 483	18 084	23 483	18 084
		Kundfordringar	334 708	368 341	334 708	368 341
		Övriga fordringar	5 560	6 314	5 560	6 314
		Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	263 747	221 718	263 747	221 718
		Justerings IFRS16 förutbetalda kostnader	3 127	3 325	3 127	3 325
		Leverantörsskulder	-248 564	-276 752	-248 564	-276 752
		Förskott från kund	-85 496	-125 879	-85 496	-125 879
		Övriga skulder	-179 654	-46 777	-179 654	-46 777
		Tilläggsköpeskillningar	118 993	-	118 993	-
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-139 115	-117 118	-139 115	-117 118
		Rörelsekapital	96 789	51 256	96 789	51 256
		Nettoomsättning rullande tolv (justerad)	2 688 684	2 457 445	2 688 684	2 457 445
		Rörelsekapital i förhållande till omsättning rullande tolv	3,6 %	2,1 %	3,6 %	2,1 %
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	20 601	58 670	172 637	124 973
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	41 688 139	38 905 329	41 312 154	38 814 917
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,49	1,51	4,18	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	20 601	58 670	172 637	124 973
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	41 703 285	39 459 211	41 346 494	39 398 888
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,49	1,49	4,18	3,17
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	558 697	388 815	558 697	388 815
		Antalet aktier före utspädning	41 688 139	38 905 329	41 688 139	38 905 329
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	13,40	9,99	13,40	9,99
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	558 697	388 815	558 697	388 815
		Antalet aktier efter utspädning	41 703 285	39 459 211	41 722 479	39 489 300
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	13,40	9,85	13,39	9,85

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2023	2022	2023	2022
			okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Kassalikviditet	Omsättnings- tillgångar + ev. outnyttjad check- kredit - lager/korta skulder+ utdelning	Omsättningstillgångar	712 077	709 305	712 077	709 305
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0
		Lager	-23 483	-18 084	-23 483	-18 084
		Omsättningstillgångar + ev outnyttjad checkkredit - lager	766 094	768 721	766 094	768 721
		Summa kortfristiga skulder	754 155	684 232	754 155	684 232
		Korta skulder + utdelning	754 155	684 232	754 155	684 232
		Kassalikviditet	1,0	1,1	1,0	1,1
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 218	1 222	1 218	1 222
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 009	1 201	1 070	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	41 688 139	38 905 329	38 905 329	38 362 859
		Nyemission Transtema Group AB	-	-	2 406 825	452 058
		Teckningsoptionsprogram - utspädnings-effekt	15 146	553 882	34 340	583 971
		Antalet aktier vid periodens slut	41 703 285	39 459 211	41 346 494	39 398 888

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Publicering av årsredovisning 2023 den 16 april 2024
- Delårsrapport 1 den 7 maj 2024
- Årsstämma den 7 maj 2024
- Delårsrapport 2 den 15 augusti 2024
- Delårsrapport 3 den 7 november 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 8 februari 2024

Transtema Group AB

Magnus Johansson
Ordförande

Linus Brandt
Vice Ordförande

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 granskning av bolagets revisor.

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 8 februari 2024, kl. 08:30 CEST.

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 2023 var 2 689 Mkr (2 457). 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