

Oktober-december 2024 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 789,7 Mkr (726,5), en ökning med 8,7 % (-5,9) jämfört med samma period 2023. Justerat för valutakurseffekt var organisk tillväxt 9,0 % (-16,1).
- Justerat EBITA uppgick till 45,4 Mkr (41,0), vilket motsvarar 5,8 % (5,6) i marginal.
- EBITA uppgick till 41,8 Mkr (38,5), vilket motsvarar 5,3 % (5,3) i marginal.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102,2 Mkr (26,4).
- I december tecknades ett nytt avtal med Trafikverket i Sverige. Avtalet avseende installationstjänster är treårigt med möjlighet till förlängning med upp till ytterligare fyra år och träder i kraft december 2025.

Januari-december 2024 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 2 488,7 Mkr (2 688,7), en minskning med -7,4 % (9,4) jämfört med samma period 2023. Justerat för valutakurseffekt var organisk tillväxt -8,0 % (-10,7).
- Justerat EBITA uppgick till 83,5 (120,3) vilket motsvarar 3,4 % (4,5) i marginal.
- EBITA uppgick till 66,2 Mkr (88,5), vilket motsvarar 2,7 % (3,3) i marginal.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 185,6 Mkr (64,9).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I början av januari påbörjade Transtema leverans av service och underhållstjänster dygnet runt, året om, i hela Norge, vilket är en viktig strategisk milstolpe.
- Ett nytt affärsområde inom el och energilösningar startades i januari. Detta möjliggör en fokuserad satsning för att tillvarata nya affärsmöjligheter.

Ett urval av Transtemas
nyckeltal

8,7 %

Nettoomsättningstillväxt under fjärde kvar-
talet 2024 jämfört med samma period 2023

5,8 %

Justerat EBITA-marginal under fjärde
kvartalet 2024

102,2 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten
under fjärde kvartalet 2024

Transtemas Nyckeltal

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Nettoomsättning (Tkr)	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
Nettoomsättningstillväxt	8,7 %	-5,9 %	-7,4 %	9,4 %
EBITA (Tkr)	41 758	38 491	66 185	88 469
EBITA-marginal	5,3 %	5,3 %	2,7 %	3,3 %
Justerat EBITA (Tkr)	45 430	41 011	82 979	120 256
Justerat EBITA-marginal	5,8 %	5,6 %	3,4 %	4,5 %
Periodens resultat (Tkr)	-4 871	18 359	-9 810	131 926
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvar- varande verksamhet	-0,13	0,49	-0,26	4,18
Soliditet	33,9 %	32,6 %	33,9 %	32,6 %
Nettoskuld / EBITDA	1,8	1,5	1,8	1,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Tkr)	102 156	26 415	185 559	64 918
Antal anställda vid periodens slut	1 345	1 218	1 345	1 218

Positiv avslutning på 2024

Transtema avslutar året i en positiv trend vad gäller såväl tillväxt- som marginalutveckling. Arbetet med att balansera omstrukturering med utveckling för framtida tillväxt har gett resultat, framför allt i Sverige där den gynnsamma trenden fortsatt även under årets sista kvartal. I Norge ser vi att en återhämtning kommer att dröja till senare delen av 2025.

Under det fjärde kvartalet uppgick den organiska tillväxten, justerat för valutaeffekter, till 9,0 % (-16,1) jämfört med samma period förra året. Den positiva utvecklingen drivs framför allt av en stark affär i Sverige, medan marknaden i Norge fortsätter att utmana oss. Den justerade EBITA-marginalen under kvartalet uppgick till 5,8 % (5,6), där lönsamheten i princip är helt hänförlig till den svenska verksamheten. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 102,2 Mkr (26,4) och är en effekt av ökat rörelseresultat samt förbättrat rörelsekapital.

För helåret 2024 minskade omsättningen med -8 % (-10,7), men med en gradvis förbättring under året. Justerad EBITA-marginal uppgick till 3,4 % (4,5) och kassaflödet uppgick till 185,6 Mkr (64,9).

Positivt momentum i Sverige

Vi har ett positivt momentum i Sverige då vi under det senaste året har tecknat ett antal nya betydande avtal som kommer att ha en positiv påverkan på försäljning och lönsamhet under 2025. Under kvartalet har vi bland annat tecknat ett nytt avtal med Trafikverket avseende installationstjänster och härigenom etablerat grunden till ett brett samarbete med en stor myndighet i Sverige, vilket ligger helt i linje med Transtemas strategi att vara en helhetsleverantör mot både privat och offentlig sektor.

Ny verksamhet i Norge

I Norge är marknadssituationen fortsatt mer avvaktande. Under kvartalet tog vi ett viktigt steg mot att uppfylla vår strategi när vi startade upp en ny verksamhet inom service och underhåll på den norska marknaden. Vår nya serviceorganisation är tillgänglig dygnet runt, året om i hela Norge, vilket är en viktig milstolpe för Transtema i vår strävan att bli en helhetsleverantör i samtliga nordiska länder. Att vi är rikstäckande skapar goda förutsättningar för att vinna nya väsentliga service- och installationsaffärer från telekombolag och myndigheter framgent.

Nytt affärsområde inom el och energilösningar

Omställningen av det svenska energisystemet kräver stora investeringar vilket skapar nya affärsmöjligheter för Transtema. Vi är idag närvarande inom elektrifiering genom vårt erbjudande av elmätarbyten sedan 2021, installation av laddinfrastruktur (2022) samt installation av hemmabatterier och större batterilagringssystem (BESS) (2024). För att säkra kommersiell samsyn och effektiv styrning av våra olika erbjudanden skapas ett gemensamt affärsområde, inom vilket vi också kommer att kunna leverera service, underhåll samt installation i lokalnätet och, så småningom, även i regionnätet. Vi avser att använda befintlig verksamhetsstruktur och endast tillföra ny utförarkompetens varför investeringen är begränsad. Också denna satsning är i linje med Transtemas strategi; att bredda vår verksamhet och härigenom skapa en mer stabil och uthållig affär.

Vår plan ligger fast

Tidigt 2023 beslutade flera av teleoperatörerna i både Sverige och Norge att med kort varsel minska capex och senarelägga

utbyggnaden av såväl fibernät som mobilnät, vilket påverkade Transtema negativt. Kort sagt så blev det en rejäl inbromsning och lågkonjunktur inom telekom. Vi har sedan dess arbetat intensivt med anpassning av vår verksamhet till en ny verklighet; bland annat med reduktion och utveckling av personal, sammanslagning av organisationer och bolag samt utveckling av nya kunder och affärsområden. Utöver detta har vi genomgått en omfattande teknisk omställning och avvecklat vår kopparaffär i Sverige. Allt detta tar sin tid, men resultatet har börjat visa sig i tillväxt och lönsamhet, vilket är en indikation på att vi gör rätt saker och att utvecklingen i Transtema är på rätt spår.

Vi är dock inte nöjda, vår vision att vara den nordiska marknadsledaren 2030 med hållbara leveranser inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur, ligger fast och mer ska göras.

Exempel på vårt fokus i närtid innefattar bland annat:

- Rikstäckande serviceorganisation i Norge är på plats och ska vidareutvecklas
- Leverans av flera nya nationella och nordiska avtal såsom Trafikverket i Sverige och GlobalConnect i Norden
- Etablering av nytt affärsområde inom el och energilösningar i Sverige
- Genomföra en digitaliseringsresa som ger oss möjlighet att möta nya ökade kundkrav samt leverera smarta och högkvalitativa tjänster vilket bidrar till ökad effektivitet

Detta innebär tillsammans med tecken på en långsam återhämtning i Norge under 2025, att vår lönsamhet gradvis kommer förbättras över tid. Vår långsiktiga ambition vad gäller nuvarande finansiella mål ligger därmed fast och vi är beslutna att nå våra mål inom en överskådlig framtid.

Tillsammans ser vi till att nätet fungerar

Jag vill tacka våra kunder, samarbetspartners och kollegor för fortsatt dedikerat arbete med att möta marknadens behov i förändring.

Henning Sveder
VD och koncernchef



Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

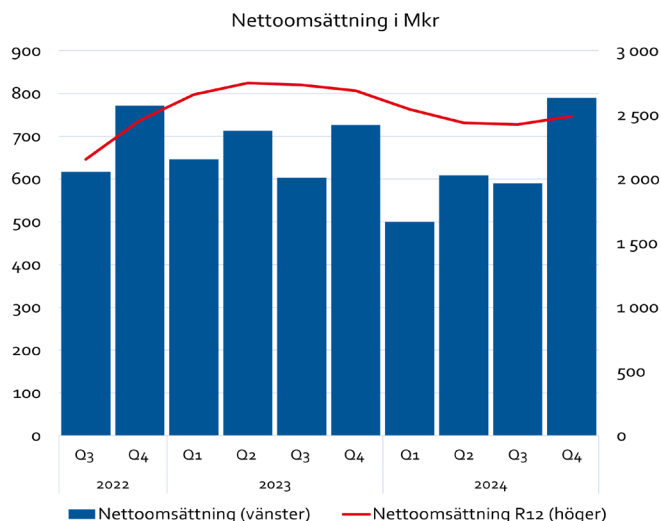
Oktober-december 2024

Nettoomsättningen uppgick till 789,7 Mkr (726,5), en ökning med 8,7 % (-5,9) jämfört med samma period 2023.

Organisk tillväxt var positiv med 8,7 % (-17,7); i Sverige 24,3 % (-17,8) och i Norge -16,8 % (-17,3). Valutakurseffekten var negativ med -2,2 Mkr (-17,4), motsvarande -0,3 % (-2,4). Justerat för valutakurseffekten var organisk tillväxt 9,0 % (-16,1); i Sverige 24,3 % (-17,8) och i Norge -15,9 % (-12,3).

Den ökade tillväxten i Sverige är hänförlig dels till tidigare vunna affärer, vilka nu implementerats, dels en ökad efterfrågan i den underliggande löpande affären. Den negativa tillväxten i Norge är hänförlig till minskad efterfrågan inom främst installation av fiber.

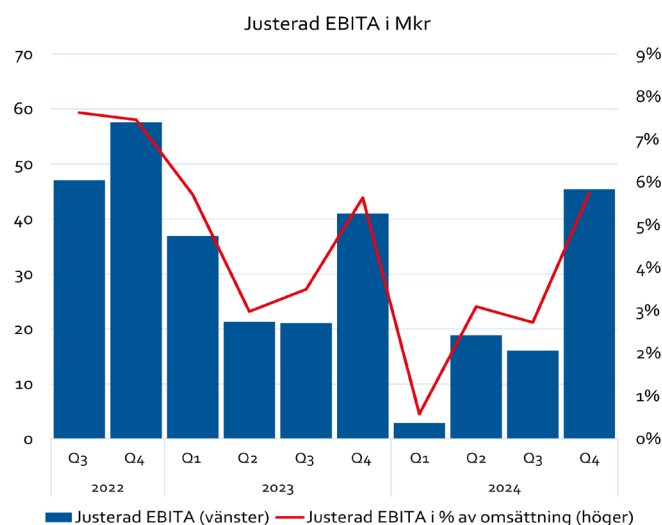
Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1,8 Mkr (1,6) och avser främst överlåtelse av en immateriell tillgång.



Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 65,3 Mkr (64,5), vilket motsvarar 8,3 % (8,9) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 41,8 Mkr (38,5), vilket motsvarar 5,3 % (5,3). Justerat EBITA uppgick i perioden till 45,4 (41,0) motsvarande 5,8 % (5,6). Justeringen om 3,7 Mkr avser främst omstrukturingskostnader i Norge.

Justerat EBITA är något högre än samma period 2023 och är hänförligt till ökad volym i Sverige vilket givit skalfördelar och därmed ökad lönsamhet. Lönsamheten i Norge är fortsatt svag och ytterligare personalneddragningar har utförts under hösten vilket har minskat kostnaderna, men inte helt kompensert för lägre volym.

Finansiella poster var negativ och uppgick netto till -33,3 Mkr (-0,5) för kvartalet och avser till största del en justering av tilläggsköpeskilling för köp av dotterbolag om -20,7 Mkr samt räntekostnader om -11,0 Mkr (-9,2).



Skatten för kvartalet uppgick till -7,6 Mkr (11,3). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till -5,6 Mkr (20,4). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 0,6 Mkr (-2,1). Resultatet uppgick därför till -4,9 Mkr (18,4).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till -4,9 Mkr (18,5), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -0,12 kronor per aktie (0,44) samt resultat per aktie efter utspädning om -0,12 kronor per aktie (0,44).

Januari-december 2024

Nettoomsättningen uppgick till 2 488,7 Mkr (2 688,7), en minskning med -7,4 % (9,4) jämfört med 2023.

Organisk tillväxt var negativ med -8,7 % (-11,8); i Sverige -4,3 % (-10,5) och i Norge -16,8 % (-15,8). Valutakurseffekten var negativ med -18,1 Mkr (-44,1), motsvarande -0,7 % (-1,6). Justerat för valutakurseffekten var organisk tillväxt för koncernen negativ med -8,0 % (-10,7); i Sverige -4,3 % (-10,5) och i Norge -15,0 % (-11,6).

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 2,9 Mkr (4,1) och avser främst avyttring av anläggningstillgångar och en immateriell tillgång.

Den negativa försäljningsutvecklingen i Sverige är främst hänförlig till en generellt lägre efterfrågan under första halvåret. Under andra halvåret såg vi en försiktig återhämtning i marknaden. Vidare har avveckling av kopparaffären haft en negativ påverkan enligt plan. Kopparaffären är idag dock begränsad och uppgår till mindre än 5% av koncernens nettoomsättning. Även i Norge är den negativa utvecklingen under 2024 hänförlig till en generellt lägre efterfrågan i marknaden. Vidare har besvärliga väderförhållanden under främst Q1 haft en viss negativ påverkan.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 161,2 Mkr (191,1), vilket motsvarar 6,5 % (7,1) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 66,2 Mkr (88,5), vilket motsvarar 2,7 % (3,3). Justerat EBITA uppgick till

83,5 Mkr (120,3) vilket motsvarar 3,4 % (4,5). Justeringen om 17,3 Mkr avser främst kostnader för driftstörning hos en svensk hostingleverantör i Q1 samt omstruktureringskostnader i Norge under andra halvåret.

Den svagare justerade EBITA marginalen är främst en effekt av en generellt lägre efterfrågan i Norge under året men även i Sverige under första halvåret. Vidare har väderförhållanden, ofördelaktig försäljningsmix och nyttjande av extra resurser för att säkerställa leverans av projekt enligt tidplan haft en negativ påverkan i Norge.

Finansiella poster uppgick netto till -46,9 Mkr (120,6) för perioden och avser till största del räntekostnader för lån och finansiell leasing om -32,3 Mkr, samt en omvärdering av tilläggsköpeskilling för köp av dotterbolag om -9,3 Mkr. Det positiva nettot föregående år utgjordes till största del av omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Skatten för perioden uppgick till -4,4 Mkr (-6,7) vilket är en effekt av positivt skattemässigt resultat i Sverige. Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till -11,2 Mkr (172,5). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 1,4 Mkr (-40,6). Periodens resultat uppgick därför till -9,8 Mkr (131,9).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till -9,3 Mkr (132,1), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -0,22 kronor per aktie (3,20) samt resultat per aktie efter utspädning om -0,22 kronor per aktie (3,19).

Finansiell ställning och likviditet Oktober-december 2024

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102,2 Mkr (26,4) under kvartalet, där ej kassaflödespåverkande poster utgjorde 27,7 Mkr (32,6) och förändringar i rörelsekapitalet 55,7 Mkr (-19,5). Den positiva förändringen i rörelsekapitalet är en följd av högre fakturering, som också betalats under kvartalet. Leverantörsskulderna har också ökat på grund av den högre volymen.

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -22,5 Mkr (-2,5) och består av nya anläggningstillgångar samt betalning av tilläggsköpeskilling för köp av dotterbolag. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -20,1 Mkr (-21,4) Mkr vilket främst består av amortering av leasingskulder om -20,2 Mkr (-22,0). Kvartalets kassaflöde uppgick därmed till 59,6 Mkr (2,5). Rörelsekapitalet uppgick till 0,3 % (3,6) av nettoomsättningen RTM (rullande tolv månader).

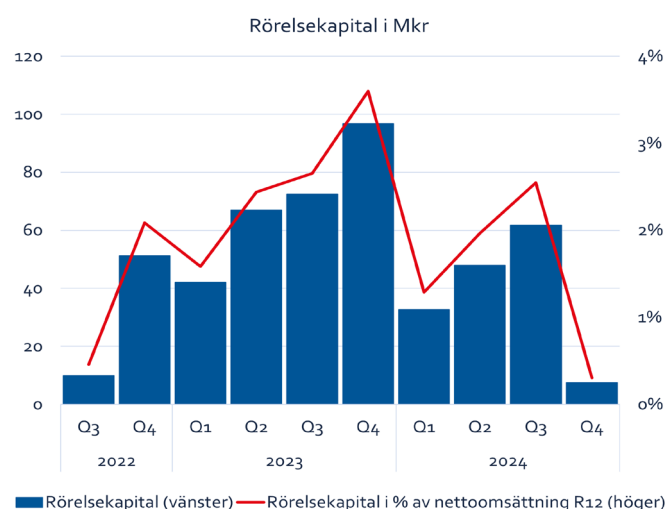
Totalt tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av kreditfacilitet uppgick vid kvartalets utgång till 256,7 Mkr (247,1). Kreditfaciliteten om ca 335 Mkr (335) är nyttjad med 213,9 Mkr (153,9). Nettoskuld, inklusive leasingskuld, som andel av EBITDA uppgår till 1,8 (1,5).

Soliditeten i koncernen uppgick till 33,9 % (32,6). Avkastning på eget kapital uppgick till -1,2 % (32,1) RTM och avkastning på sysselsatt kapital till -0,7 % (17,7) RTM.

Januari-december 2024

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 185,6 Mkr (64,9) under perioden, där ej kassaflödespåverkande poster utgjorde 124,0 Mkr (127,6) och förändringar i rörelsekapitalet 97,8 Mkr (-68,4). Den positiva förändringen i rörelsekapitalet är främst en följd av lägre kundfordringar.

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -113,2 Mkr (-62,7) och består till största del av utbetalning av tilläggsköpeskilling för köp av dotterbolag. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14,4 Mkr (9,1) Mkr vilket främst beror på upptagna lån reducerat med amortering av leasingskulder. Periodens kassaflöde uppgick därmed till 58,0 Mkr (11,3).



Väsentliga händelser

Januari-december 2024

- 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 kunde trots detta hanteras. Merkostnaden som detta inneburit i form av stillestånd, övertid m.m. uppgick till ca 7,1 Mkr.
- Ett nationellt avtal tecknades med Evify Sweden AB avseende installation, service och underhåll av infrastruktur för elfordon i Sverige.
- I Norge signerades en tvåårig avtalsförlängning med en större telekomoperatör. Avtalet är rikstäckande och omfattar planering, design, projektering och installation av fiber. Avtalet har ett uppskattat ordervärde om ca 80 Mkr, men kan komma att utökas med ytterligare beställningar.
- Ett nordiskt avtal med GlobalConnect AS signerades i maj vilket löper över tre år med option på ytterligare tre år. Avtalet avser service och underhåll av GlobalConnects kommunikationsinfrastruktur i Sverige, Norge, Danmark och Finland och har ett totalt uppskattat ordervärde om ca 200 Mkr de tre första åren.

- Ett nationellt avtal tecknades med Tibber AB avseende installation av infrastruktur för elfordon samt energilagring i Sverige.
- I juli signerades ett 1+1-årigt avtal med en svensk leverantör av telekomutrustning. Avtalet har över kontraktstiden ett uppskattat ordervärde om ca 250 Mkr årligen men kan komma att utökas med ytterligare beställningar. Avtalet avser ett helhetsåtagande med leverans av teknik- och ingenjörstjänster till kundens testanläggningar i Sverige och träder i kraft under hösten 2024.
- I augusti genomfördes ett flertal förändringar i den norska organisationen med syfte att säkerställa hög effektivitet och kvalitet, stärkt lönsamhet samt punktliga leveranser. För att uppnå detta samlar Transtema mobil- och fiberverksamheten under en och samma ledning.
- Under november fattade styrelsen för Transtema Group AB (publ), med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 7 maj 2024, beslut om en riktad nyemission av 1 223 012 aktier. De nyemitterade aktierna utgör del av slutregleringen av tilläggsköpeskillingen för förvärvet av Tessta Connect AB.
- I december tecknades ett nytt avtal med Trafikverket i Sverige. Avtalet avseende installationstjänster är treårigt med möjlighet till förlängning med upp till ytterligare fyra år. Avtalet, som träder i kraft december 2025, innehåller inga volymåtaganden varför det i dagsläget är svårt att uppskatta ett framtida ordervärde.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I början av januari påbörjade Transtema leverans av service och underhållstjänster dygnet runt, året om, i hela Norge, vilket är en viktig strategisk milstolpe.
- Ett nytt affärsområde inom el och energilösningar startades i januari. Detta möjliggör en fokuserad satsning för att tillvarata nya affärsmöjligheter. Transtema avser att använda befintlig verksamhetsstruktur och endast tillföra ny utförar-kompetens, varför investeringen är begränsad.

Moderföretaget

Moderföretagets verksamhet utgörs i allt väsentligt av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner, omsättningen utgörs därmed i huvudsak av koncernintern försäljning. Vidare arbetar moderföretaget med finansieringsstrukturen i både moderbolaget och koncernen för att optimera de finansiella flödena i koncernen. Moderbolaget är ägare av koncernens cash-pool och har därigenom tillgång till hela koncernens likviditet för att vid behov kunna betala sina skulder. Moderbolaget tar även utdelning samt erhåller koncernbidrag från dotterbolaget för att stärka likviditet och soliditet.

Under kvartalet uppgick rörelsens intäkter till 11,1 Mkr (7,0) och för perioden till 45,2 Mkr (30,9). Rörelsens kostnader uppgick i kvartalet till -13,6 Mkr (-12,3) samt i perioden till -53,9 Mkr (-80,3), där föregående år påverkades av förlikning med en kund. Resultat från andelar i koncernföretag uppgår under perioden till 30 Mkr (98,0) och hänför sig till utdelning från dotterbolag. Finansnetto för perioden uppgick till -7,3 Mkr (2,2)

vilket består främst av räntekostnader om -4,5 Mkr. För perioden uppgår det till -16,6 Mkr (-10,0), där räntekostnader utgör -18,8 Mkr.

Periodens resultat uppgick till 8,7 Mkr (23,1). Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 345,8 Mkr (301,7) och soliditeten till 33,7 % (30,9).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar Transtemas verksamhet beskrivs i årsredovisningen för 2023 (sidorna 65-67) och bedöms fortsatt vara relevanta.

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, vilka 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.

Twisten 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 är inte fastlagt men en förhandling kommer troligtvis inte kunna genomföras förrän under senare delen av 2026.

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 1 345 anställda, jämfört med 1 218 vid samma tidpunkt 2023.

Företagsinformation

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår den 31 december 2024 till totalt 42 951 158 aktier, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt.

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 <https://www.transtema.com/se/investerare/aktieagareinformation/>

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

Utdelningspolicy och utdelning 2025

Styrelsen har antagit följand utdelningspolicy: Bolagets vinstmedel används i första hand till att återinvesteras i verksamheten i syfte att skapa lönsam tillväxt. Styrelsen kommer överväga att föreslå utdelning av vinstmedel med beaktande av bolagets finansiella ställning, möjliga förvärv, samt förväntad marknadsutveckling.

Styrelsen har beslutat att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2024.

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 2024 om -7,4 %)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent (utfall 2024 om 2,7 %)
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2024 om 1,8)

Om Transtema

Verksamheten

Transtema spelar en viktig roll i ett modernt samhälle där teknik och människor är sammankopplade.

Transtemas vision är att år 2030 vara den nordiska marknadsledaren med hållbara leveranser inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur. Transtemas mission - Ser till att nätet fungerar.

Transtema har en djup förankring i telekombranschen och har från den plattformen breddat erbjudandet till nya segment drivet av trender som digitalisering och elektrifiering. Transtema är en marknadsledande leverantör av installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur i Norden med hög prioritet på kvalitet, säkerhet och hållbarhet. Transtema levererar i hela Sverige och Norge genom dotterbolag samt i Finland och Danmark via samarbetspartners.

Stort fokus ligger på långsiktiga kundrelationer med målet att utvecklas över tid för att nå uppsatta mål. Erbjudandet sträcker sig över hela värdekedjan, från design, installation, service och underhåll till drift och övervakning, dygnet runt, året om för alla typer av kommunikationsinfrastruktur. Tjänsterna säkerställer hög tillgänglighet, kvalitet och driftsäkerhet som bidrar till ett tryggt och stabilt samhälle.

Kunderna är allt från teleoperatörer, energibolag och offentlig verksamhet, till stadsnät och större företag. Koncernen bildades under 2014 medan det rörelsedrivande dotterföretaget Transtema AB har funnits sedan 1997. Transtema består idag av 11 rörelsedrivande bolag med huvudkontor i Mölndal.

Marknad och framtidsutsikter

Transtema bedömer att det finns goda långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom koncernens olika verksamhetsområden. Detta tack vare den snabba tekniska utvecklingen och de ökade kraven som samhället står inför inom de segment som Transtema verkar i.

Säsongsvariationer

Transtema har säsongsvariationer i sin verksamhet där till exempel det första kvartalet kan påverkas av väderförhållanden i installationsverksamheten då snö, vind 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 intäktsperioden då kunder avslutar projekt innan årets slut. Kapitalbindning följer normalt sett dessa säsongsvariationer, med högre kapitalbindning under perioder med stark försäljning.

Strategin

Kraven på uppkoppling, tillgänglighet och driftsäkerhet ökar ständigt i alla kommunikationsnät. Transtema spelar en viktig roll i ett modernt samhälle, där teknik och människor är sammankopplade. 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.

Vi tar helhetsansvar från design och installation till nätdrift och underhåll och levererar hög tillgänglighet och driftsäkerhet, dygnet runt, året om. Det gör oss till en av de marknadsledande leverantörerna av installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur i Norden. Vi prioriterar kvalitet, säkerhet och hållbarhet.

Hållbarhet

Ett tydligt och konkret hållbarhetsarbete är en förutsättning för att vara konkurrenskraftiga och vinna framtida affärer och Transtema har positionerat sig som ledande i branschen inom hållbarhetsområdet. Hållbarhetsarbetet är uppdelat i fyra fokusområden:

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

Under dessa fokusområden definieras visioner, mål och aktiviteter för de olika områdena samt hur arbetet knyter an till internationella ramverk. Arbetet syftar till att bidra till uppfyllandet av Agenda 2030 genom att säkerställa att Transtema samt våra leverantörer uppfyller de hållbarhetsmål som vi berörs av eller kan påverka. Transtemas värderingar (Visa respekt, Ta ansvar, Tänka nytt) genomsyrar allt vi gör. Transtemas arbete med hållbarhet innefattar också en anslutning till Science Based Target Initiative ("SBTi") där 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.

Partnerskapsprogrammet Transtema Link växer

Transtemas program Transtema Link för närmare samarbete med underentreprenörer, där mål, mätning och kravställning kring hållbarhetsfrågor är en viktig komponent, har under kvartalet vuxit markant. Framför allt har programmet vuxit i Norge där samtliga underentreprenörer som arbetar på ett av våra nya kundavtal anslutit. Programmet ses som ett bra sätt att göra gemensam sak av hållbarhetsfrågor och målsättningar med våra underentreprenörer, vilket är helt avgörande för att nå framtida mål.

- **Organisationen växer** – Transtema ökade antalet medarbetare under det fjärde kvartalet. Framför allt medförde ett nytt kundavtal i Sverige att ett stort antal nyanställningar gjordes under kvartalet. Omfattande insatser gjordes för att på kort tid introducera de nya medarbetarna i Transtemas värdegrund, riskhantering, system, processer och liknande. Samtidigt innebar den snabba uppstarten och specialiserade verksamhetsområdet att andelen kvinnor på ledande positioner minskade något.

Andra viktiga händelser under kvartalet

- **Elektrifieringen följer kurvan** – Den fullständiga elektrifieringen av Transtemas fordonsflotta som skall vara slutförd senast 2030 har sedan två år tillbaka tydliga delmål per år. För 2024 var målet 19% eldrivna fordon vilket passerades under Q4. Transtema följer därmed den tänkta takten för omställning till eldrift.

Nyckeltal för Hållbarhet	2024	2023	2024	2023
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Andel kvinnor/män anställda vid periodens slut	14/86 %	14/86 %	14/86 %	14/86 %
Andel kvinnor/män på ledande positioner vid periodens slut	22/78 %	25/75 %	22/78 %	25/75 %
Antal allvarliga tillbud	0	6	4	15
Antal allvarliga olyckor	5	2	8	31
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	0,89	0,33	0,39	1,25
Total sjukfrånvaro	5,2 %	5,3 %	4,5 %	4,5 %
Visselblåsningar	1	1	2	1
Antal leverantörer i partnerprogrammet Transtema Link	22	11	22	11
Återvinningsgrad avfall	72 %	69 %	70 %	68 %
Andel elbilar vid periodens slut	19 %	11 %	19 %	11 %
Total förnybar andel i bränslen	49 %	54 %	45 %	56 %
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	499	602	2 364	2 332
Scope 2 CO2e utsläpp (ton)	33	52	192	208
Antal volontärinsatser	1	1	19	10
Andelen av personalen som deltagit i volontärinsatser	1,5 %	1,6 %	3,6 %	4,9 %

Kommentarer till nyckeltal:

Att Total förnybar andel i bränslen minskat beror främst på den sänkta reduktionsplikt som infördes i Sverige 2024.

Allvarliga tillbud är av typen som kunde lett till en olycka. Dessa ger information till det ständiga förbättringsarbete som skall förebygga olyckor.

Allvarliga olyckor är sådana som innebär sjukfrånvaro för den anställde.

Scope-2-utsläpp redovisas med preliminära siffror. När året är slut och energibolagen kan redovisa energimixens exakta innehåll kan det slutgiltiga resultatet redovisas i Hållbarhetsrapporten för året.

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 Årsredovisning 2023 med undantag för visseblåsningar som definieras enligt visseblåsarlagen.

Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Nettoomsättning (not 5)	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
Övriga rörelseintäkter	1 768	1 578	2 945	4 056
Rörelsens intäkter	791 509	728 042	2 491 667	2 692 740
Råvaror och handelsvaror	-371 038	-351 321	-1 153 056	-1 284 555
Övriga externa kostnader	-102 432	-83 645	-302 365	-316 651
Personalkostnader	-252 776	-228 560	-875 034	-900 449
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	65 263	64 516	161 212	191 085
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-23 505	-26 025	-95 027	-102 616
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	41 758	38 491	66 185	88 469
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-6 458	-6 274	-26 089	-29 898
Rörelseresultat (EBIT)	35 300	32 217	40 096	58 571
Finansiella intäkter	6 772	13 905	30 987	198 191
Finansiella kostnader	-40 052	-14 390	-77 859	-77 602
Resultat efter finansiella poster (EBT)	2 020	31 732	-6 776	179 160
Skatt på periodens resultat	-7 570	-11 292	-4 431	-6 686
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	-5 550	20 440	-11 207	172 474
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 7)	679	-2 081	1 397	-40 548
Periodens resultat	-4 871	18 359	-9 810	131 926
Perioden resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-4 871	18 520	-9 300	132 089
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-161	-510	-163
ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN				
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	5 433	-20 892	-11 270	-42 634
Periodens totalresultat	562	-2 533	-21 080	89 292
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	562	-2 372	-20 570	89 455
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-161	-510	-163
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,12	0,44	-0,22	3,20
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,12	0,44	-0,22	3,19
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	-0,13	0,49	-0,26	4,18
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	-0,13	0,49	-0,26	4,18

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

2024

31 dec

2023

31 dec

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	685 153	715 992
Materiella anläggningstillgångar	40 089	34 556
Nyttjanderättstillgångar	184 219	189 174
Uppskjutna skattefordringar	4 993	1 977
Övriga finansiella anläggningstillgångar	566	725
Summa anläggningstillgångar	915 020	942 424

Varulager	17 081	23 483
Kundfordringar	238 451	334 708
Aktuella skattefordringar	21 629	17 470
Övriga fordringar	4 959	5 560
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	258 923	263 747
Likvida medel	126 061	67 109
Summa omsättningstillgångar	667 104	712 077
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 7)	61 753	59 633
SUMMA TILLGÅNGAR	1 643 877	1 714 134

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	556 471	558 187
Innehav utan bestämmande inflytande	0	510
Summa eget kapital	556 471	558 697

Övriga avsättningar	3 345	2 023
Uppskjutna skatteskulder	48 697	50 964
Skulder till kreditinstitut	226 804	163 310
Långfristiga leasingskulder	114 587	116 716
Övriga långfristiga skulder (not 6)	0	51 031
Summa långfristiga skulder	393 433	384 044

Kortfristiga leasingskulder	73 123	75 815
Förskott från kund	33 404	85 496
Leverantörsskulder	259 275	248 564
Aktuella skatteskulder	14 519	25 511
Övriga skulder	135 445	179 654
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	160 602	139 115
Summa kortfristiga skulder	676 368	754 155
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 7)	17 605	17 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 643 877	1 714 134

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 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
Ingående balans per 1 januari 2024	41 688	438 449	-54 078	132 128	558 187	510	558 697
Periodens resultat	-	-	-	-9 300	-9 300	-510	-9 810
Övrigt totalresultat	-	-	-11 270	-	-11 270	-	-11 270
Summa totalresultat	-	-	-11 270	-9 300	-20 570	-510	-21 080
Nyemission av aktier	1 263	17 344	-	-	18 607	-	18 607
Teckningsoptioner	-	247	-	-	247	-	247
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	1 263	17 591	-	-	18 854	-	18 854
Utgående balans per 31 december 2024	42 951	456 040	-65 348	122 828	556 471	0	556 471

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	35 300	32 217	40 096	58 571
Ej kassaflödespåverkande poster	27 662	32 579	123 999	127 647
Erhållen ränta	83	163	588	1 600
Erlagd ränta	-12 913	-10 088	-39 893	-32 149
Övriga finansiella poster	-661	3 992	-3 056	6 770
Betald inkomstskatt	-3 052	-12 946	-33 980	-29 129
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	55 737	-19 502	97 805	-68 392
Kassaflöde från den löpande verksamheten	102 156	26 415	185 559	64 918
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-9 187	-4 217	-23 610	-14 659
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	70	1 706	510	3 553
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel*	-13 432	-	-90 208	-51 623
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-94
Avyttring av finansiella tillgångar	48	26	141	134
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-22 501	-2 485	-113 167	-62 689
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	1 118	159	71 560	194 225
Amortering av lån	-1 000	462	-4 273	-160 738
Amortering av leasingskulder	-20 200	-22 031	-82 302	-88 209
Optionslikvid	-	-	-	-
Periodens nyemissioner	-	-	396	60 508
Teckningsoptioner	-	-	247	3 267
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-20 082	-21 410	-14 372	9 053
Periodens kassaflöde	59 573	2 520	58 020	11 282
Kassaflöde från avvecklad verksamhet (not 7)	678	-10 023	1 131	-37 702
Kursdifferens i likvida medel	34	75	-199	226
Likvida medel vid periodens början	65 776	74 537	67 109	93 303
Likvida medel vid periodens slut	126 061	67 109	126 061	67 109

*Avser utbetalning av tilläggsköpeskillingar

EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

Avskrivningar och nedskrivningar	29 963	32 299	121 116	132 514
Nedskrivning av fordringar och pågående arbete	-361	-165	84	-74
Orealiserade valutakursdifferenser	-901	2 746	1 222	2 963
Förändring av avsättningar	-882	-589	1 373	-4 148
Övriga poster	-157	-1 712	204	-3 608
Summa ej kassaflödespåverkande poster	27 662	32 579	123 999	127 647

Koncernen

Nyckeltal	2024	2023	2024	2023
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	8,7 %	-5,9 %	-7,4 %	9,4 %
EBITDA-marginal	8,3 %	8,9 %	6,5 %	7,1 %
EBITA-marginal	5,3 %	5,3 %	2,7 %	3,3 %
EBIT-marginal	4,5 %	4,4 %	1,6 %	2,2 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	-0,7 %	2,8 %	-0,5 %	6,4 %
Justerad EBITDA-marginal	8,7 %	9,2 %	7,2 %	8,3 %
Justerad EBITA-marginal	5,8 %	5,6 %	3,4 %	4,5 %
Soliditet	33,9 %	32,6 %	33,9 %	32,6 %
Avkastning på eget kapital	-1,2 %	32,1 %	-1,2 %	32,1 %
Avkastning på sysselsatt kapital	-0,7 %	17,7 %	-0,7 %	17,7 %
Nettoskuld / EBITDA	1,8	1,5	1,8	1,5
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,13	0,49	-0,26	4,18
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,13	0,49	-0,26	4,18
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	12,96	13,40	12,96	13,40
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	12,96	13,40	12,96	13,39
Kassalikviditet	1,1	1,0	1,1	1,0
Antal anställda vid periodens slut	1 345	1 218	1 345	1 218
Antal anställda i genomsnitt	1 197	1 009	1 209	1 070
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	42 951 158	41 688 139	42 951 158	41 688 139
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	42 951 158	41 703 285	42 951 158	41 722 479
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	42 543 485	41 688 139	41 915 309	41 312 154
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	42 543 485	41 703 285	41 915 309	41 346 494

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)

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Nettoomsättning	11 088	6 957	45 184	29 826
Övriga rörelseintäkter	-20	-1	-12	1 051
Rörelsens intäkter	11 068	6 956	45 172	30 877
Rörelsens kostnader	-13 570	-12 268	-53 891	-80 250
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 501	-5 313	- 8 720	-49 373
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-241	-252	-963	-811
Rörelseresultat (EBIT)	-2 742	-5 564	-9 683	-50 184
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-17 030	30 000	97 970
Finansiella intäkter	4 567	11 003	22 827	39 503
Finansiella kostnader	-11 848	-8 829	-39 423	-49 537
Resultat efter finansiella poster	-10 023	-20 421	3 721	37 752
Förändring periodiseringsfond	-4 100	-	-4 100	-
Koncernbidrag	28 200	46 920	28 200	46 920
Resultat före skatt	14 077	26 499	27 821	84 672
Skatt på periodens resultat	-5 370	-3 358	-2 586	-3 268
Periodens resultat	8 707	23 141	25 235	81 404

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

2024

31 dec

2023

31 dec

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	593	968
Materiella anläggningstillgångar	506	1 095
Finansiella anläggningstillgångar	804 454	794 608
Summa anläggningstillgångar	805 553	796 671
Fordringar hos koncernföretag	97 665	126 115
Övriga fordringar	1 084	796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 878	2 386
Likvida medel	119 335	49 967
Summa omsättningstillgångar	219 962	179 264
SUMMA TILLGÅNGAR	1 025 515	975 935

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Summa eget kapital	345 790	301 701
Obeskattade reserver	13 600	9 500
Skulder till kreditinstitut	213 980	153 672
Övriga långfristiga skulder	-	51 031
Summa långfristiga skulder	227 580	214 203
Leverantörsskulder	2 853	2 277
Skulder till koncernföretag	361 451	319 529
Övriga skulder	79 824	130 441
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 017	7 784
Summa kortfristiga skulder	452 145	460 031
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 025 515	975 935

Noter

Not 1 Allmän information

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Transtema Group AB (moderföretaget) med org. nr. 556988-0411 och dess dotterföretag (koncernen). Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal och med adress Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal, Sverige. Samtliga belopp redovisas i svenska tusentals kronor (Tkr) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

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

För koncernen och moderföretaget har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats på likvärdigt sätt som för årsredovisningen 2023, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Not 4 Teckningsoptioner

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare samt styrelse i koncernen i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i företaget. Beslutade optionsprogram 2021 samt 2023 har av styrelsen senare annullerats pga ofördelaktiga förutsättningar för potentiella deltagare. Varje option ger innehavaren rätt att teckna en Transtema-aktie till ett förutbestämt lösenpris tre alternativt fyra år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 361 250 med ett viktat lösenpris om 36,26 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGS- OPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2025	241 500	41,07
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2026	43 750	41,07
Optionsprogram 2024 - teckningsperiod juni 2027	46 000	18,20
Optionsprogram 2024 - teckningsperiod juni 2028	30 000	18,20
Total / viktat lösenpris	361 250	36,26

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD (Belopp i Tkr)	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Sverige	559 926	451 255	1 672 883	1 733 179
Norge	226 919	273 749	803 666	944 012
Övriga länder	2 897	1 460	12 173	11 493
SUMMA	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
Tidpunkt för intäktsredovisningen				
Vid en tidpunkt	45 490	35 362	138 373	124 715
Över tid	744 250	691 102	2 350 349	2 563 969
SUMMA	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684

Informationen på sidorna 1-7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2023 sid 79-82

2.1 Nya redovisningsprinciper för 2024

Inga nya eller ändrade standarder och principer som trätt i kraft per 1 januari 2024 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på Transtemakoncernens finansiella rapporter.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Transtema har under september 2024 avyttrat det delägda dotterföretaget Relink Networks AB. Den finansiella effekten är marginell. Transtema har inte gjort några förvärv under året.

Under 2023 förvärvades UBConnect AS. Förvärvskalkylen var slutgiltig 2023-12-31.

Noter

Not 6 Övriga långfristiga skulder

Övriga skulder består av skulder för tilläggsköpeskillingar vid förvärv.

(Belopp i Tkr)

IB 2024-01-01	51 031
Omklassificering till kortfristig skuld	-51 031
UB 2024-12-31	0

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)

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Intäkter	679	-	2 558	2 969
Kostnader	-	-2 081	-1 161	-43 517
Resultat före skatt	679	-2 081	1 397	-40 548
Skatt	-	-	-	-
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	679	-2 081	1 397	-40 548
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	679	-2 081	1 397	-40 548
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-		-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET

(Belopp i Tkr)

	2024 31 dec	2023 31 dec
Kundfordringar och övriga fordringar	61 753	59 633
Likvida medel	-	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	-17 605	-17 238
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	44 148	42 395

Per den 31 december 2024 var kundfordringar uppgående till 61 753 Tkr (59 709 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)

	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	678	-10 023	1 131	-37 702
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	-	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	678	-10 023	1 131	-37 702

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2024 okt - dec	2023 okt - dec	2024 jan - dec	2023 jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
		Nettoomsättning föregående period	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		Nettoomsättningstillväxt	8,7 %	-5,9 %	-7,4 %	9,4 %
EBITDA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	65 263	64 516	161 212	191 085
		Nettoomsättning	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
		EBITDA-marginal	8,3 %	8,9 %	6,5 %	7,1 %
EBITA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	41 758	38 491	66 185	88 469
		Nettoomsättning	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
		EBITA-marginal	5,3 %	5,3 %	2,7 %	3,3 %
Justerad EBITA marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster* / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	41 758	38 491	66 185	88 469
		Jämförelsestörande poster*	3 672	2 520	17 346	31 787
		Justerad EBITA	45 430	41 011	83 531	120 256
		Nettoomsättning	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
EBIT marginal	Rörelseresultat före finansiella poster / nettoomsättning	Justerad EBITA-marginal	5,8 %	5,6 %	3,4 %	4,5 %
		Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	35 300	32 217	40 096	58 571
		Nettoomsättning	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat/ nettoomsättning	EBIT-marginal	4,5 %	4,4 %	1,6 %	2,2 %
		Periodens resultat	-5 550	20 440	-11 207	172 474
		Nettoomsättning	789 741	726 464	2 488 722	2 688 684
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	-0,7 %	2,8 %	-0,5 %	6,4 %
		Justerat eget kapital	556 471	558 697	556 471	558 697
		Balansomslutning	1 643 877	1 714 134	1 643 877	1 714 134
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Soliditet	33,9 %	32,6 %	33,9 %	32,6 %
		Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	-6 775	179 161	-6 775	179 161
		Justerat eget kapital	556 471	558 697	556 471	558 697
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Avkastning på eget kapital	-1,2 %	32,1 %	-1,2 %	32,1 %
		Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	-6 775	179 161	-6 775	179 161
		Balansomslutning	1 643 877	1 714 134	1 643 877	1 714 134
		Uppskjutna skatteskulder	-48 697	-50 964	-48 697	-50 964
		Förskott från kund	-33 404	-85 496	-33 404	-85 496
		Leverantörsskulder	-259 275	-248 564	-259 275	-248 564
		Övriga skulder	-135 445	-179 654	-135 445	-179 654
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-160 602	-139 115	-160 602	-139 115
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	1 006 454	1 010 341	1 006 454	1 010 341
		Avkastning på sysselsatt kapital	-0,7 %	17,7 %	-0,7 %	17,7 %

* förvärvs- och omstruktureringskostnader samt övriga jämförelsestörande poster

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2024	2023	2024	2023
			okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	226 804	163 310	226 804	163 310
		Finansiell leasingsskuld	187 710	192 531	187 710	192 531
		Checkräkningskredit	-	-	-	-
		Likvida medel	-126 061	-67 109	-126 061	-67 109
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	288 453	288 732	288 453	288 732
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	161 212	191 084	161 212	191 084
		Nettoskuld/EBITDA	1,8	1,5	1,8	1,5
Rörelsekapital		Lager	17 081	23 483	17 081	23 483
		Kundfordringar	238 451	334 708	238 451	334 708
		Övriga fordringar	4 959	5 560	4 959	5 560
		Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	258 923	263 747	258 923	263 747
		Justering IFRS16 förutbetalda kostnader	3 090	3 127	3 090	3 127
		Leverantörsskulder	-259 275	-248 564	-259 275	-248 564
		Förskott från kund	-33 404	-85 496	-33 404	-85 496
		Övriga skulder	-135 445	-179 654	-135 445	-179 654
		Tilläggsköpeskillingar	73 805	118 993	73 805	118 993
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-160 602	-139 115	-160 602	-139 115
		Rörelsekapital	7 583	96 789	7 583	96 789
		Nettoomsättning rullande tolv (justerad)	2 488 722	2 688 684	2 488 722	2 688 684
		Rörelsekapital i förhållande till omsättning rullande tolv	0,3 %	3,6 %	0,3 %	3,6 %
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	-5 550	20 601	-10 697	172 637
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	42 543 485	41 688 139	41 915 309	41 312 154
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,13	0,49	-0,26	4,18
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	-5 550	20 601	-10 697	172 637
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	-42 543 485	41 703 285	41 915 309	41 346 494
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,13	0,49	-0,26	4,18
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	556 471	558 697	556 471	558 697
		Antalet aktier före utspädning	42 951 158	41 688 139	42 951 158	41 688 139
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	12,96	13,40	12,96	13,40
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	556 471	558 697	556 471	558 697
		Antalet aktier efter utspädning	42 951 158	41 703 285	42 951 158	41 722 479
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	12,96	13,40	12,96	13,39

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2024	2023	2024	2023
			okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
Kassalikviditet	Omsättnings- tillgångar + ev. outnyttjad check- kredit - lager/korta skulder+ utdelning	Omsättningstillgångar	667 104	712 077	667 104	712 077
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0
		Lager	-17 081	-23 483	-17 081	-23 483
		Omsättningstillgångar + ev outnyttjad checkkredit - lager	727 523	766 094	727 523	766 094
		Summa kortfristiga skulder	676 368	754 155	676 368	754 155
		Korta skulder + utdelning	676 368	754 155	676 368	754 155
		Kassalikviditet	1,1	1,0	1,1	1,0
Organisk tillväxt, ej va- lutajusterad	Årets netto-om- sättning justerad för förvärv i förhållande till föregående års netto-omsätt- ning justerad för förvärv	Nettoomsättning föregående period	726 464	771 619	2 688 684	2 457 445
		Nettoomsättning innevarande period (ex förvärv och struk- turförändringar)	789 741	635 258	2 455 447	2 166 809
		Organisk tillväxt	63 277	-136 361	-233 238	-290 636
		Organisk tillväxt, %	8,7 %	-17,7 %	-8,7 %	-11,8 %
Organisk tillväxt, valu- tajusterad	Årets netto-om- sättning justerad för valutakursef- fekter och förvärv i förhållande till föregående års netto-omsätt- ning justerad för förvärv	Nettoomsättning föregående period	726 464	771 620	2 688 684	2 457 445
		Nettoomsättning innevarande period (ex förvärv och struk- turförändringar)	791 958	647 161	2 472 695	2 193 294
		Organisk tillväxt	65 494	-124 459	-215 989	-264 151
		Organisk tillväxt, %	9,0 %	-16,1 %	-8,0 %	-10,7 %
Antalet utestående stamaktier vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	Antalet aktier vid periodens början ökat med nyemis- sion och minskat med utspädnings- effekt	Antalet aktier vid periodens början	41 728 139	41 688 139	41 688 139	38 905 329
		Nyemission Transtema Group AB	815 346	-	227 170	2 406 825
		Teckningsoptionsprogram - utspädningseffekt	-	15 146	-	34 340
		Antalet aktier vid periodens slut	42 543 485	41 703 285	41 915 309	41 346 494
Antal anställ- da vid perio- dens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 345	1 218	1 345	1 218
Genomsnitt- ligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 197	1 009	1 209	1 070

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Publicering Årsredovisning 2024 den 16 april 2025
- Delårsrapport 1 den 8 maj 2025
- Årsstämma den 8 maj 2025
- Delårsrapport 2 den 14 augusti 2025
- Delårsrapport 3 den 6 november 2025

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 6 februari 2025

Transtema Group AB

Magnus Johansson

Ordförande

Linus Brandt

Vice Ordförande

Anna Honnér

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 6 februari 2025, kl. 08:30 CEST.

Finansiell information

Denna rapport samt tidigare kvartalsrapporter och årsredovisningar finns på <https://www.transtema.com/se/investerare/finansiell-information/rapporter/>

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema är ett av Nordens ledande företag inom kommunikationsinfrastruktur med fokus på installation, service, drift och övervakning samt tillhörande tekniska tjänster. Transtema verkar i hela värdekedjan och bland kunderna återfinns teleoperatörer, energibolag, stadsnät, större företag och offentlig verksamhet.

Transtemas uppdrag är att säkerställa hög tillgänglighet, kvalitet och driftsäkerhet i ett alltmer digitaliserat och uppkopplat samhälle. Företaget grundades 1997 och är verksamma i Norden.

Nettoomsättning i Transtema Group AB (publ) år 2024 var 2 489 Mkr (2 689). Antal anställda i koncernen är ca 1 300. Transtema Group AB är listat på Nasdaq Stockholm Main Market med ticker TRANS.



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