

# Q3 2020



## TRANSTEMA

Ser till att **nätet fungerar**

# DELÅRSRAPPORT 3 2020

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2020

## TREDJE KVARTALET 2020 I SAMMANDRAG

- Affärsområdet Infrastructure, vilket tidigare varit en väsentlig del av koncernens verksamhet, har helt avvecklats under 2019 och redovisas därför som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5. Därmed exkluderas dess påverkan på resultaträkning, balansräkning samt kassaflöde på den rapporterade, kvarvarande verksamheten i koncernen.
- Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 304,2 Mkr (338,8) för kvarvarande verksamhet. Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,0 Mkr (19,3).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 37,8 Mkr (28,4) för den kvarvarande verksamheten. Tillika uppgick rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) till 19,1 Mkr (5,2), vilket motsvarar 6,3% (1,5) av nettoomsättningen. I EBITDA/EBITA ingår inga justeringsposter under tredje kvartalet 2020 (0).
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 9,1 Mkr (1,9) och resultat hänförligt till den kvarvarande verksamheten uppgick till 7,8 Mkr (-13,6). Resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt uppgick till -9,0 Mkr (-172,0).
- Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till -1,2 Mkr (-185,8), vilket motsvarar ett resultat före utspädning om -0,03 kronor per aktie (-6,78) alternativt 0,20 kronor per aktie (-0,5) för den kvarvarande verksamheten.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,8 Mkr (-27,2) under tredje kvartalet 2020. Investerings- och finansieringsverksamheten om -30,5 Mkr (28,5) avser främst amortering av skulder till kreditinstitut samt leasingbolag. Periodens kassaflöde uppgick till -6,7 Mkr (1,2), varav 0 Mkr (1,3) avser avvecklad verksamhet.
- Totala tillgängliga likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten om 77,5 Mkr uppgick den 30 september 2020 till 69,8 Mkr (15,2).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2020

- Den 17 juli 2020 meddelades från skiljedomstol i målet mot Huawei att Transtema erhåller 4,4 Mkr samt ränta av det totala kravet om ca 13 Mkr. Den negativa resultateffekten om ca -9 Mkr har kostnadsförts i juni 2020 då utfallet var känt vid upprättandet av Halvårsrapporten 2020. Det positiva kassaflödet om ca 5 Mkr rapporterades i juli 2020 och ingår således i Delårsrapport 3 2020.
- Transtema sålde i september 2020 samtliga aktier i Mentor Vision AB (Mentor), vilket motsvarar 51 % av utestående aktier i Mentor. Syftet med affären är att dels minska antalet dotterföretag och dels renodla Transtemas kärnaffär. Avyttringen har en marginell inverkan på Transtemas omsättning och resultat framgent.
- Under september och oktober har ca 200 servicetekniker, projektörer samt chefer anställts i Transtema Network Services AB ("TNS") inför leveransen av fältservice i Telias nät i norra Sverige den 1 november. Arbetet med att förbereda samt utbilda dessa personer fortgår enligt plan. Uppstarten kommer att vara genomförd före utgången av 2020. Inga väsentliga poster har belastat periodens resultat eller kassaflöde.
- Transtema kan konstatera en marginellt minskad försäljning som en direkt följd av coronapandemin under perioden. Från början av denna pandemi har Transtema ökat sin beredskap och anpassat sin organisation för att säkerställa leverans och intern effektivitet. Transtema övervakar noga utvecklingen och följer rekommendationer och regler som utfärdats av myndigheter. Det skall noteras att det arbete Transtemas medarbetare utför för att upprätthålla funktion och tillgänglighet i kommunikationsnäten i Sverige, både i fasta nät och mobilnät, är klassat som en samhällskritisk funktion. Transtema följer löpande sjukfrånvaron i koncernen och har sedan i somras inte sett någon väsentligt ökad frånvaro. Transtema har i vissa dotterföretag nyttjat möjligheten till permittering samt erhållit stöd från staten. Covid-19-pandemin fortgår och det är idag svårt att förutse hur pandemin kommer att påverka koncernen på längre sikt.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Som en väsentlig del av strategin arbetar Transtema aktivt med att minska antalet dotterföretag, genom fusion alternativt försäljning, för att därigenom öka fokus på bolagets kärnaffär samt minska komplexitet och därmed risk i koncernens struktur. Som en direkt effekt av detta har Transtema beslutat att avveckla affärsområdet Emerging Business, vilket främst arbetat med produkter och tjänster för datacenter samt omfattat två bolag, Wincore AB och TheBplan AS. Som en direkt konsekvens av detta så tecknade Transtema den 23 oktober 2020 avtal om att avyttra samtliga aktier i Wincore AB. TheBplans verksamhet och utbud inom Service Management faller dock väl inom ramen för koncernens strategi, varför TheBplan fortsatt är en viktig del av Transtema-koncernen. Köpeskillingen uppgår till 17 Mkr och erläggs kontant vid tillträdet, vilket beräknas ske i mitten på november 2020. Wincores andel av koncernens omsättning och resultat uppgår till ca 3% vardera, varför avyttringen av Wincore bedöms ha en marginell inverkan på Transtemas framtida tillväxt och resultat.

## FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2020 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna 2020 uppgick till 990,7 Mkr (1 068,0) för den kvarvarande verksamheten. Övriga rörelseintäkter uppgick till 6,0 Mkr (30,4).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 93,4 Mkr (86,9) för den kvarvarande verksamheten. Tillika uppgick rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) till 33,2 Mkr (18,5), vilket motsvarar 3,4% (1,7) av nettoomsättningen. I EBITDA/EBITA ingår kundförluster hänförliga till entreprenadprojekt utförda under 2016 och 2017 om ca -14 Mkr (0), varför underliggande verksamhet under 2020 har genererat ett motsvarande högre resultat. Justerat för kundförluster uppgick således EBITA till 47,2 Mkr (18,5), motsvarande en marginal om 4,9% (1,7) av nettoomsättningen.
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 15,9 Mkr (7,6) och Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter uppgick till 9,4 Mkr (-2,1).
- Periodens resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt uppgick till -11,7 Mkr (-221,5).
- Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till -2,7 Mkr (-223,9), vilket motsvarar ett resultat före utspädning om -0,08 kronor per aktie (-8,18) alternativt 0,26 kronor per aktie (-0,09) för den kvarvarande verksamheten.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61,9 Mkr (17,9) under de första nio månaderna 2020. Transtema fortsätter att prioritera amortering av skulder till kreditinstitut samt leasingbolag och -132,8 Mkr (-36,0) har därför använts för finansieringsverksamheten, vilket delvis kompenseras av erhållen likvid från nyemission om 54,4 (0). Periodens kassaflöde uppgick därför till -16,5 Mkr (-18,1), varav 0 Mkr (1,3) avser avvecklad verksamhet.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DE FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2020

Utöver vad som beskrivits under väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020 samt väsentliga händelser efter periodens utgång ovan så har följande väsentliga händelser inträffat under de första nio månaderna 2020.

- Transtema Group AB har genomfört en företrädesemission som avslutades den 27 februari 2020. De nyemitterade aktierna registrerades hos Bolagsverket den 27 mars 2020. Emissionen har tillfört företaget 54,4 Mkr efter emissionskostnader. Likviden avses disponeras för att dels stärka likviditeten i koncernen samt dels finansiera nya större projekt under 2020.
- TNS valdes i februari 2020 som huvudleverantör för drift och underhåll av 3G Infrastructure Services AB:s (3GIS) mobilnät i Sverige. Avtalet löper från juni 2020 till maj 2025 och affärsvärdet uppgår totalt till cirka 200 Mkr. Härutöver kan vissa tilläggsersättningar tillkomma. Affären omfattar ett helhetsåtagande för drift och underhåll av 3GIS nät och omfattar nätplanering, kvalitetssäkring, nätövervakning, support, reservdelshantering och fälttjänster.
- TNS förnyade samt utökade i maj 2020 sitt befintliga avtal med Telia Company som leverantör av fältservice i Telias nät, noder och kundutrustning samt leveranser och underhåll av aktiv kundutrustning. Det nya avtalet är ett tillägg, utökning och förlängning av nuvarande avtal mellan parterna. Avtalet löper på 5 år med möjlighet till 2 års förlängning. TNS utför sedan tidigare dessa tjänster i södra Sverige och med detta tillägg kommer avtalet att omfatta hela Sverige. Tilläggsavtalets affärsvärde isolerat är uppskattat till 1,3 miljarder kronor över 5 år. Ursprungsavtalet förlängdes också med 5 år med möjlighet till ytterligare 2 års förlängning.
- Ledande befattningshavare samt styrelsemedlemmar i Transtema erbjuds i juni 2020 att köpa teckningsoptioner i Transtema Group AB.

# FORTSATT FOKUS PÅ KÄRNVERKSAMHETEN

Vi är stolta över att leverera ännu en stabil kvartalsrapport. Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 304,2 Mkr med en EBITDA om 37,8 Mkr och ett starkt kassaflöde från den löpande verksamheten om 23,8 Mkr. Vi fortsätter på den inslagna vägen och ökar fokus på Transtemas kärnaffär, minskad komplexitet och därmed risk i koncernens struktur genom färre och större dotterföretag samt minskad skuldsättning. Sammantaget kommer vi allt närmare våra finansiella mål.

Grunden för den positiva utvecklingen är vår pågående omställning och vårt förändringsarbete. Arbetet omfattar ett flertal olika åtgärder, vilka i huvudsak är följande:

- Ny tydlig vision – 'ser till att nätet fungerar'.
  - Vår nya strategi – fokus på tekniska tjänster, installationer, drift och underhåll med längre kundrelationer, stabilt resultat och kassaflöde och härmed minskad risk.
  - Ett aktivt arbete med åtgärder för ökad lönsamhet och effektivitet i koncernens samtliga bolag.
  - Färre och större enheter, förenklad struktur, konsolidering och samlokalisering av bolag för minskad komplexitet och risk.
  - Arbete med att samla koncernens bolag och verksamheter under ett gemensamt varumärke – 'Transtema'.
  - Förbättrad intern och extern kommunikation med ett tydligt budskap i gemensamma kanaler, på intranät och sociala medier.
  - Ny 'look & feel', bland annat en ny hemsida – transtema.com
- Exempel på åtgärder är bland annat beslutet att avveckla affärsområdet 'Emerging Business' och avyttringarna av Mentor Vision AB och Wincore AB som bidrar till vårt tydliga fokus på vår kärnaffär framöver.

Vi är just nu inne i en mycket spännande period. Vi växer så det knakar för att klara leveranserna av våra nya och utökade kontrakt med Telia Company, 3GIS och E.ON. Rekrytering av över 200 personer, ett flertal nya kontor, ca 180 servicebilar med utrustning, skotrar, båtar mm inom loppet av några månader i norra Sverige, ställer stora krav på vår organisation och förmåga att skala upp verksamheten på kort tid med bibehållen kvalitet. Nu är allt på plats och vi påbörjar vår leverans under oktober, november och december. Vi täcker nu hela landet och kan leverera installationer och snabb service överallt, vilket är en milstolpe i företagets utveckling.

Vårt övertagande av driftansvaret för 3GIS mobilnät har gått enligt plan, vilket bland annat omfattat etablering av en helt ny driftcentral (NOC) i Stockholm som tagit över motsvarande verksamhet från Rumänien. Vår nya driftcentral blir ett utmärkt komplement till vår nuvarande driftcentral i Gävle. Med dubbla driftcentraler och alla våra bolagsfunktioner i Sverige har vi ett starkt och säkert erbjudande till våra kunder, i synnerhet som vi med vår säkerhetsklassning har behörighet att arbeta rikstäckande med installationer och fältservice på skyddsklassade anläggningar. Med vår etablering och struktur upplever vi att Transtema är väl positionerade för de nya krav som PTS, samt Säpo, nyligen ställt på aktörerna i branschen.

Vi kan konstatera att Coronapandemin endast påverkar vår försäljning marginellt under kvartalet. Vi ser dock en gradvis ökad aktivitet av kunddiskussioner och offertförfrågningar vilket lovar gott för framtiden.

Slutligen, missa inte analysen som Nordea gjort av Transtema. Finns på Nordeas hemsida.

Nu ser vi med spänning fram mot spektrumauktionerna och kommande utbyggnad av 5G, där vi har ambition att vara en av aktörerna som bidrar till att Sverige fortsätter ligga i framkant med teknisk utveckling och digitalisering.



**MAGNUS JOHANSSON**  
VD OCH KONCERNCHEF  
TRANSTEMA GROUP AB

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Affärsområdet Infrastructure, vilket tidigare varit en väsentlig del av koncernens verksamhet, har helt avvecklats under 2019 och redovisas därför som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5. Härmed exkluderas dess påverkan på resultaträkning, balansräkning samt kassaflöde på den rapporterade, kvarvarande verksamheten i koncernen. För ytterligare finansiell information avseende avvecklad verksamhet se not 5.

Nettoomsättningen för den kvarvarande verksamheten för de första nio månaderna 2020 uppgick till 990,7 Mkr (1 068,0), en minskning med 7% jämfört med samma period 2019. Främsta orsaken till minskningen är en något lägre försäljning, under främst det andra kvartalet, som en direkt följd av coronapandemin när planerad nybyggnation delvis skjutits på framtiden. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 6,0 Mkr (30,4), vilka främst består av vinst vid försäljning av byggnad samt ersättning från staten i samband med coronapandemin. I beloppet för jämförelseperioden ingår främst resultatförda tilläggsköpeskillningar som inte bedömts bli föremål för utbetalning.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 93,4 Mkr (86,9). Förbättringen är hänförlig till en ökad bruttomarginal samt effektiviseringar och besparingar inom personal- samt övriga kostnader. Programmet för effektivisering och besparing vilket implementerades under hösten 2019 har gett en tydlig effekt under 2020. I övriga externa kostnader ingår kundförluster hänförliga till entreprenadprojekt utförda under 2016 och 2017 om ca -14 Mkr (0), varför underliggande verksamhet under 2020 har genererat ett motsvarande högre resultat.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 33,2 Mkr (18,5), vilket motsvarar 3,4% (1,7) av nettoomsättningen. I periodens avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar, utförd under kvartal 3, ingår -6,5 Mkr (0) vilket avser nedskrivning av goodwill i Mentor Vision AB. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,9 Mkr (7,6). Finansiella poster uppgick till -7,3 Mkr (-12,1) för perioden.

Skatten för perioden uppgick till 0,8 Mkr (2,4). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till 9,4 Mkr (-2,1). Periodens resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt uppgick till -11,7 kr (-221,5). Beloppen består av negativt driftresultat i företag vilka försatts i konkurs eller avvecklats i september 2019. Slutligen uppgick årets resultat för de först nio månaderna till -2,3 Mkr (-223,6).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till -2,7 Mkr (-223,9), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -0,08 kronor per aktie (-8,18) alternativt 0,26 kronor per aktie (-0,09) för den kvarvarande verksamheten.

## LEGAL STRUKTUR

I september 2019 beslutades att avveckla affärsområde Infrastructure och försätta dotterföretagen Transtema Infrastructure AB, Andersson & Jansäter Entreprenad AB och Nordlund Entreprenad AB i konkurs. Vidare är den löpande verksamheten i Fibergruppen i Sverige AB samt Transtema Danmark Aps avvecklad under hösten 2019. Affärsområdet Infrastructure, vilket tidigare varit en

väsentlig del av koncernens verksamhet, har helt avvecklats och redovisas därför som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5. Härmed exkluderas dess påverkan på resultaträkning, balansräkning samt kassaflöde på den rapporterade, kvarvarande verksamheten i koncernen.

I juni 2020 registrerades fusion av Transtema Syd AB (med Transtema AB), Bearcom AB och AreaX AB (med FiberData AB) samt Wincore Finans AB (med Wincore AB). Samtliga dessa fusioner är slutförda i början på oktober 2020. Vidare har Mentor Vision AB (september 2020) samt Wincore AB (oktober 2020) avyttrats.

## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Totala tillgängliga likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten om 77,5 Mkr uppgick till 69,8 Mkr (15,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna 2020 uppgick till 61,9 Mkr (17,9). Förändringen jämfört med samma period 2019 är främst hänförlig till ett kraftigt förbättrat rörelseresultat 2020. Fokus på rörelsekapitalbinding hos dotterföretagen fortgår och förväntas över tid förbättras ytterligare.

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till 8,1 Mkr (-12,2) och är främst hänförligt till försäljning av dotterföretaget Mentor Vision AB samt fastighet i Gävle. I beloppet för jämförelseperioden ingår främst inköp av inventarier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -86,5 Mkr (-23,8). Det negativa kassaflödet består av amortering av lån om -59,2 Mkr, minskad checkkredit om -34,6 Mkr samt amortering av lease-skulder om -47,2 vilket delvis kompenseras av tillkommande likvida medel från nyemission i februari 2020 om 54,4 Mkr. Periodens kassaflöde uppgick därför till -16,5 Mkr (-18,1), varav 0 Mkr (1,3) avser avvecklade verksamhet.

IFRS16 påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten positivt med 47,1 Mkr (54,1) och kassaflödet från finansieringsverksamheten negativt med -47,1 Mkr (-54,1).

Checkräkningskrediterna om totalt 77,5 Mkr (144,0) är utnyttjad med 9,5 Mkr (133,2) per den 30 september 2020. Inga nya lån har tagits upp under kvartalet, men däremot har en klassificering skett från korta övriga skulder till korta skulder till kreditinstitut om 26,4 Mkr. Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick till 75,2 Mkr (76,0) och soliditeten uppgick vid periodens utgång till 23,2% (11,2).

## FÖRETRÄDESEMISSION SAMT LÅNGSIKTIG ÖVERENSKOMMELSE MED KREDITGIVARE

Den 20 december 2019 meddelade Transtemas styrelse att man föreslår en företrädesemission om totalt 60,2 Mkr före emissionskostnader. Företrädesemissionen var föremål för beslut vid en extra bolagsstämma den 20 januari 2020, där beslutet antogs av stämman. Transtema planerar att använda nettolikviden till att stärka likviditeten i koncernen med ca 28,2 Mkr, samt finansiera nya större projekt under 2020 om ca 25 Mkr.

Transtema meddelade vidare samma dag att en långsiktig överenskommelse ingåtts med kreditgivare avseende förlängda amorteringsplaner. Detta innebär att Transtema med start i april 2020 under en tvåårsperiod skall amortera ned sin belåning hos koncer-

nens bank med 60 Mkr. Vidare har Transtema kommit överens med Ericsson AB om att den fasta delen avseende företags förvärv av Transtema Network Services AB om totalt 60 Mkr som skulle ha erlagts i februari respektive augusti 2020 också skall amorteras ned under en tvåårsperiod med början i april 2020. Vidare är Transtema och Ericsson AB överens om att den potentiella tilläggsköpeskillingen om maximalt 45 Mkr inte skall utgå.

#### PERSONAL

Transtema har vid periodens utgång 855 anställda i den kvarvarande verksamheten, jämfört med 944 vid samma tidpunkt 2019. Antal anställda vid 2019 års utgång var 916.

#### VERKSAMHETEN

Koncernen bildades under 2014 medan det rörelsedrivande dotterföretaget Transtema AB har funnits sedan 1997. Transtema består idag av 10 rörelsedrivande företag som efter avvecklingen av Emerging Business endast verkar inom ett affärsområde. I affärsområde Network Services planerar, bygger och sköter Transtema drift och underhåll av infrastruktur för kommunikationsnät. Entreprenader inom el och till viss del fiber utförs nu och framöver i Transtema Network Services AB.

Transtema har idag verksamhet på ca 45 orter i Sverige, från Gävle i norr till Ystad i söder. Sedan 2017 har Transtema även verksamhet i Norge, genom dotterföretaget TheBplan A/S.

#### PRODUKTOMRÅDEN

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

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

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

#### MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Transtema bedöms ha goda långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom företagens verksamhetsområden, tack vare snabb teknisk utveckling och ständigt högre krav på kommunikationsnätens tillgänglighet, kapacitet och driftsäkerhet, till exempel i fibernäten och för Internet of Things ("IoT"). Marknaden för fastnätbyggnation är fortsatt avväntande medan marknaden för mobil infrastruktur bedöms öka kraftigt de närmaste åren i och med utbyggnad av 5G och nedmontering av 3G.

Transtema upplever inga väsentliga säsongsvariationer under året samt lämnar inte några prognoser.

#### MODERFÖRETAGET

Moderföretagets verksamhet utgörs i allt väsentligt av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderföretagets nettoomsättning utgörs därmed i huvudsak av koncernintern försäljning och uppgick under tredje kvartalet 2020 till 6,3 Mkr (5,1). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 0,4 Mkr (-83,5). Periodens resultat uppgick slutligen till -1,1 Mkr (-122,2). För de första nio månaderna 2020 uppgick nettoomsättningen till 16,8 Mkr (14,2) samt EBITDA till -0,4 Mkr (-93,2). Periodens resultat uppgår till -3,3 Mkr (-187,7). Föregående års utfall består främst av nedskrivning av interna fordringar samt resultat från andelar i koncernföretag i samband med att tre dotterföretag försattes i konkurs i september 2019. Moderföretagets eget kapital uppgick den 30 september 2020 till 75,2 Mkr (76,0). Styrelsen följer noggrant moderföretagets kapitalutveckling.

#### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2019 (sidorna 16–18 och 42–44) bedöms fortsatt aktuella. Den 17 juli 2020 meddelades från skiljedomstol i målet mot Huawei att Transtema erhåller 4,4 Mkr samt ränta av det totala kravet om ca 13 Mkr. Den negativa resultat effekten om ca -9 Mkr har kostnadsförts i juni 2020 då utfallet var känt vid Halvårsrapport 2020's upprättande. Det positiva kassaflödet om ca 5 Mkr rapporteras i juli 2020 och ingår således i Delårsrapport 3 2020.

Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av de tvistiga kundfordringarna mot IP-Only samt TDC Danmark. De förfallna kundfordringarna mot IP-Only och TDC Danmark uppgår netto till sammanlagt ca 38 Mkr. Dessa fordringar är att betrakta som tvistiga och är föremål för prövning inför domstol respektive skiljedom. Det skall noteras att dessa tvister uppkom under perioden 2016-2019 i samband med Transtemas fokus på villafiber (inom affärsområdet Infrastructure vilket avvecklats under 2019).

#### NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Inga närståendetransaktioner har utförts under perioden.

#### AKTIEN

Transtemas Group AB's aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market under tickern TRANS. Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår vid periodens utgång till totalt 38 340 639 stycken. Transtema har årligen sedan 2016 erbjudit ledande befattningshavare att köpa teckningsoptioner, se vidare not 4.

#### UTDELNING

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019.

#### FINANSIELLA MÅL

Transtema:s finansiella mål, vilka följer nedan, gäller genomsnittligt över en konjunkturcykel:

- Omsättningstillväxt om 3 procent per år,
- EBITA-marginal om 5 procent samt
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 3.

#### FINANSIELL KALENDER

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2020 DEN 11 FEBRUARI 2021,  
KVARTALSRAPPORT 1 2021 DEN 6 MAJ 2021 SAMT  
ÅRSSTÄMMA 2021 DEN 6 MAJ 2021.

#### DENNA RAPPORT HAR INTE VARIT FÖREMÅL FÖR REVISORERNAS GRANSKNING.

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 5 november 2020, kl. 08:30 CET.

---

#### Göteborg 5 november 2020

Magnus Johansson, Verkställande direktör

#### Transtema Group AB

Org.nr. 556988-0411  
Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal  
Tel: 031-746 83 00  
[www.transtema.com](http://www.transtema.com)

#### För eventuella frågor kontakta:

Magnus Johansson, CEO, 031-746 83 00  
Henning Sveder, CFO, 031-746 83 00

#### Certified Adviser

Företagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (08-463 83 00 / [certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se)).

---

#### OM TRANSTEMA GROUP AB (PUBL)

Transtema är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder design, byggnation, drift och underhåll av kommunikationsnät samt tekniska konsulttjänster till teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Nettoomsättning i Transtema Group år 2019 var 1 497 Mkr (868). Antal anställda i koncernen är ca 900.

Transtema Group AB är listat på Nasdaq First North Growth Market med tickern TRANS. Erik Penser Bank är Företagets Certified Adviser.

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

---



# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (TKR)

	KVARTAL 3	KVARTAL 3	DELÅRSPERIODEN	DELÅRSPERIODEN	HELÅR
	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	304 202	338 772	990 716	1 068 040	1 497 229
Övriga rörelseintäkter	2 020	19 330	6 020	30 378	30 378
	<b>306 222</b>	<b>358 102</b>	<b>996 736</b>	<b>1 098 418</b>	<b>1 527 607</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och handelsvaror	-123 697	-161 506	-411 371	-459 034	-650 070
Övriga externa kostnader	-29 511	-45 814	-108 760	-133 099	-176 242
Personalkostnader	-115 250	-122 332	-383 218	-419 379	-564 759
<b>RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)</b>	<b>37 764</b>	<b>28 450</b>	<b>93 387</b>	<b>86 906</b>	<b>136 536</b>
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-18 641	-23 237	-60 142	-68 455	-91 569
<b>RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR (EBITA)</b>	<b>19 123</b>	<b>5 213</b>	<b>33 245</b>	<b>18 451</b>	<b>44 967</b>
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-10 007	-3 358	-17 327	-10 811	-15 924
<b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>	<b>9 116</b>	<b>1 855</b>	<b>15 917</b>	<b>7 640</b>	<b>29 043</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella poster	-1 721	-6 933	-7 300	-12 105	-12 331
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>7 395</b>	<b>-5 078</b>	<b>8 617</b>	<b>-4 465</b>	<b>16 712</b>
Skatt på periodens resultat	421	-8 478	785	2 389	14 025
<b>PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL KVARVARANDE VERKSAMHETER</b>	<b>7 816</b>	<b>-13 556</b>	<b>9 402</b>	<b>-2 076</b>	<b>30 737</b>
<b>Avvecklade verksamheter</b>					
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt	-9 004	-171 963	-11 702	-221 490	-250 234
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 188</b>	<b>-185 519</b>	<b>-2 300</b>	<b>-223 566</b>	<b>-219 497</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderföretagets aktieägare	-1 154	-185 785	-2 672	-223 933	-219 839
Innehav utan bestämmande inflytande	-34	266	372	367	343
<b>POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRS I RESULTATRÄKNINGEN</b>					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-233	-245	-2 796	1 373	788
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>-1 421</b>	<b>-185 764</b>	<b>-5 096</b>	<b>-222 193</b>	<b>-218 709</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderföretagets aktieägare	-1 387	-186 030	-5 468	-222 560	-219 052
Innehav utan bestämmande inflytande	-34	266	372	367	343
<b>Resultat per aktie</b>					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,03	-6,78	-0,08	-8,18	-8,03
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,03	-6,78	-0,08	-8,18	-8,03
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter</b>					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,20	-0,50	0,26	-0,09	1,12
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,20	-0,50	0,26	-0,09	1,12



## KONCERNENS BALANSRÄKNING (TKR)

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	158 519	182 367	179 894
Materiella anläggningstillgångar	20 715	51 281	36 321
Nyttjanderättstillgångar	85 699	140 667	121 203
Finansiella anläggningstillgångar	17 704	242	17 807
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>282 637</b>	<b>374 557</b>	<b>355 225</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	20 054	16 246	16 925
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	98 707	130 267	162 725
Aktuella skattefordringar	13 271	17 910	10 246
Övriga fordringar	15 158	7 664	8 563
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	153 744	244 618	201 060
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>280 880</b>	<b>400 460</b>	<b>382 594</b>
Likvida medel	1 839	3 177	19 432
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>302 773</b>	<b>419 883</b>	<b>418 951</b>
Tillgångar avseende avvecklade verksamheter	77 004	103 248	104 241
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>662 414</b>	<b>897 689</b>	<b>878 417</b>
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	152 647	100 183	103 692
Innehav utan bestämmande inflytande	1 081	733	709
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>153 728</b>	<b>100 916</b>	<b>104 401</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	12 972	10 650	10 538
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR</b>	<b>12 972</b>	<b>10 650</b>	<b>10 538</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	11 094	2 347	13 245
Skulder till kreditinstitut	30 500	17 153	47 493
Långfristiga leasingskulder (not 2.4)	49 522	75 199	66 048
<b>SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>	<b>91 116</b>	<b>94 699</b>	<b>126 786</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	9 501	133 197	44 450
Skulder till kreditinstitut	55 878	14 350	38 240
Kortfristiga leasingskulder (not 2.4)	38 646	67 501	57 894
Förskott från kund	50 021	129 910	102 397
Leverantörsskulder	107 223	120 711	165 896
Aktuella skatteskulder	174	-	1 433
Uppskjutna skatteskulder	2 483	-	2 512
Övriga skulder	22 850	85 157	90 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78 438	100 440	78 973
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<b>365 214</b>	<b>651 266</b>	<b>582 349</b>
Skulder avseende avvecklade verksamheter	39 385	40 159	54 343
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>662 414</b>	<b>897 689</b>	<b>878 417</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

	Aktie- kapital	Övrigt Tillskjutet Kapital	Omräknings- differenser	Balanserat Resultat Inklusive Periodens Resultat	Innehav Utan Bestämman- de Inflytande	Summa Eget Kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	27 386	295 791	812	-1 216	366	323 139
Periodens resultat	-	-	-	-219 839	343	-219 496
Övrigt totalresultat	-	-	788	-	-	788
<b>SUMMA TOTALRESULTAT</b>	-	-	788	-219 839	343	-218 708
Emissionskostnad	-	-30	-	-	-	-30
<b>UTGÅENDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019</b>	27 386	295 761	1 600	-221 055	709	104 401
<b>Ingående balans per 1 januari 2020</b>	27 386	295 761	1 600	-221 055	709	104 401
Periodens resultat	-	-	-	-2 672	372	-2 300
Övrigt totalresultat	-	-	-2 796	-	-	-2 796
<b>SUMMA TOTALRESULTAT</b>	-	-	-2 796	-2 672	372	-5 096
Nyemission	10 954	43 468	-	-	-	54 422
<b>SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL</b>	10 954	43 468	-	-	-	54 422
<b>UTGÅENDE BALANS PER 30 SEPTEMBER 2020</b>	38 340	339 229	-1 196	-223 727	1 081	153 727

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperioden	Delårsperioden	Helår
	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<b>Rörelseresultat</b>	-180	-179 996	3 633	-221 806	-218 931
Ej kassaflödespåverkande poster	41 699	198 321	86 169	253 993	280 399
Erhållen ränta	400	-	468	20	23
Erlagd ränta	-2 157	-2 278	-8 375	-10 218	-12 775
Övriga finansiella poster	280	-74	1 045	112	-703
Betald inkomstskatt	-1 797	-1 836	-5 736	-12 928	-9 545
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-14 432	-41 334	-15 329	8 755	35 473
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>23 812</b>	<b>-27 197</b>	<b>61 876</b>	<b>17 928</b>	<b>73 941</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förändring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-688	-3 367	4 749	-11 495	-9 995
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-420	-	-614	-824
Försäljning av dotterföretag	2 500	-	2 500	-	9 597
Förändring av finansiella tillgångar	796	310	859	-73	84
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>2 608</b>	<b>-3 478</b>	<b>8 108</b>	<b>-12 182</b>	<b>-1 138</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån	-275	-	-1 713	-	60 000
Amortering av lån	-14 260	-3 930	-57 443	-12 387	-18 157
Förändring av checkräkningskredit	-4 031	53 805	-34 600	42 724	-46 024
Amortering av leasingskulder	-14 560	-17 947	-47 137	-54 128	-71 214
Periodens nyemissioner inkl. optionslikvid	-	-	54 423	-30	-30
<b>Kassaflöde från Finansieringsverksamheten</b>	<b>-33 126</b>	<b>31 929</b>	<b>-86 469</b>	<b>-23 821</b>	<b>-75 425</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 706</b>	<b>1 255</b>	<b>-16 486</b>	<b>-18 075</b>	<b>-2 622</b>
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-96	10	-1 201	688	318
Likvida medel vid periodens början	8 641	3 179	19 526	21 830	21 830
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 840</b>	<b>4 443</b>	<b>1 840</b>	<b>4 443</b>	<b>19 526</b>
<b>Specifikation likvida medel kvarvarande verksamhet</b>					
Likvida medel enligt kassaflödet	1 840	4 443	1 840	4 443	19 526
Likvida medel avs avvecklad verksamhet	-1	-1 266	-1	-1 266	-94
Checkräkningskredit avs kvarvarande verksamhet	86 289	-43 534	86 289	-43 534	48 256
<b>Likvida medel kvarvarande verksamhet</b>	<b>88 127</b>	<b>-40 357</b>	<b>88 127</b>	<b>-40 357</b>	<b>67 688</b>

Kassaflödesanalysen omfattar både den kvarvarande och den avvecklade verksamheten.

## KONCERNENS NYCKELTAL

	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperioden	Delårsperioden	Helår
	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättningstillväxt	-10%	123%	-7%	162%	72%
EBITDA-marginal	12,4%	8,4%	9,4%	8,1%	9,1%
EBITA-marginal	6,3%	1,5%	3,4%	1,7%	3,0%
Rörelsemarginal	3,0%	0,5%	1,6%	0,7%	1,9%
Nettomarginal	2,6%	-4,0%	0,9%	-0,2%	2,1%
Soliditet justerat för leasing	26,8%	13,4%	26,8%	13,4%	13,8%
Soliditet	23,2%	11,2%	23,2%	11,2%	11,9%
Avkastning på eget kapital	19,2%	-20,1%	7,5%	-5,9%	16,0%
Avkastning på sysselsatt kapital	7,6%	-4,4%	2,9%	-1,3%	3,9%
Nettoskuld / EBITDA	1,2	2,7	1,5	2,6	1,7
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,20	-0,50	0,26	-0,09	1,12
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,20	-0,50	0,26	-0,09	1,12
Nettoomsättning per anställd (Tkr)	363	351	1 194	1 109	1 564
Resultat per anställd (Tkr)	9	-14	11	-2	32
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	4,01	3,68	4,01	3,68	3,81
Kassalikviditet	1,0	0,6	1,0	0,6	0,6
Antal anställda vid periodens slut	855	944	855	944	916
Antal anställda i genomsnitt	839	964	830	963	958
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 340 639	27 386 171	38 340 639	27 386 171	27 386 171
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 340 639	27 386 171	34 689 150	27 386 171	27 386 171
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	38 340 639	27 386 171	34 689 150	27 386 171	27 386 171

Nyckeltalen ovan avser den kvarvarande verksamheten.

Koncernen har applicerat de nya 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 företagets prestation. För nyckeltalsdefinitioner se årsredovisningen 2019 sid 73-75.

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperioden	Delårsperioden	Helår
	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	6 298	5 138	16 809	14 214	18 773
Övriga rörelseintäkter	9	1 824	10	4 892	3 163
	<b>6 306</b>	<b>6 962</b>	<b>16 819</b>	<b>19 106</b>	<b>21 936</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-3 342	-88 451	-8 961	-104 463	-108 707
Personalkostnader	-2 546	-2 028	-8 284	-7 841	-10 615
<b>RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)</b>	<b>418</b>	<b>-83 517</b>	<b>-425</b>	<b>-93 198</b>	<b>-97 386</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-56	-57	-168	-170	-226
<b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>	<b>362</b>	<b>-83 574</b>	<b>-593</b>	<b>-93 367</b>	<b>-97 612</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-797	-37 400	-797	-93 775	-150 775
Ränteintäkter	1 118	1 668	4 219	5 659	6 721
Räntekostnader	-1 737	-1 467	-6 004	-4 626	-6 139
Övriga finansiella poster	-28	-1 395	-85	-1 543	-1 932
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-1 082</b>	<b>-122 168</b>	<b>-3 260</b>	<b>-187 653</b>	<b>-249 736</b>
Koncernbidrag	-	-	-	-	-
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-1 082</b>	<b>-122 168</b>	<b>-3 260</b>	<b>-187 653</b>	<b>-249 736</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	10 200
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 082</b>	<b>-122 168</b>	<b>-3 260</b>	<b>-187 653</b>	<b>-239 536</b>

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

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING (TKR)

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	243	437	389
Materiella anläggningstillgångar	197	108	100
Finansiella anläggningstillgångar	278 906	271 662	282 203
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>279 346</b>	<b>272 207</b>	<b>282 692</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	155 770	144 564	147 169
Övriga fordringar	768	400	538
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 408	659	860
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>157 946</b>	<b>145 621</b>	<b>148 567</b>
Likvida medel	-	-	-
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>157 946</b>	<b>145 621</b>	<b>148 567</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>437 292</b>	<b>417 829</b>	<b>431 259</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>75 243</b>	<b>75 964</b>	<b>24 080</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	5 972	10 150	10 539
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR</b>	<b>5 972</b>	<b>10 150</b>	<b>10 539</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	25 400	10 038	41 713
<b>SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>	<b>25 400</b>	<b>10 038</b>	<b>41 713</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	9 501	133 197	44 450
Skulder till kreditinstitut	55 638	12 900	38 000
Leverantörsskulder	1 413	1 038	1 123
Skulder till koncernföretag	257 224	112 686	206 930
Övriga skulder	3 234	60 873	62 643
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 669	982	1 781
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<b>330 677</b>	<b>321 677</b>	<b>354 927</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>437 292</b>	<b>417 829</b>	<b>431 259</b>

## 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 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 har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats på likvärdigt sätt som för årsredovisningen 2019, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Informationen på sidorna 1–7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2019 sid 36.

#### 2.1 SEGMENTSRAPPORTERING

Efter avvecklingen av affärsområdet Infrastructure under 2019 rapporterar Transtema under 2020 externt inte fördelningen utav nettoomsättning samt resultat i olika segment, då i princip all kvarvarande verksamhet, cirka 95 procent, ingår i affärsområdet Network Services. Vidare har Transtema i oktober 2020 beslutat att avveckla affärsområdet Emergin Business varför endast Network Services kvarstår framgent.

#### 2.2 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2020

Vid upprättandet av denna delårsrapport har ett flertal standarder och tolkningar publicerats, vilka ännu inte trätt i kraft. Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft bedöms ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

#### 2.3 IFRS 5

Transtema har under 2019 avvecklat en del av verksamheten som redovisas som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5.

En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försälj-

ning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren.

Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat i resultaträkningen skilt från resultat från kvarvarande verksamhet. Tillgångar och skulder hänförligt till avvecklad verksamhet redovisas separat i koncernens balansräkning. För kassaflödesanalysen redovisas avvecklad verksamhet i separat specifikation. För finansiell information avseende avvecklad verksamhet se not 5.

#### 2.4 IFRS 16

IFRS 16 innebär att nästan samtliga leasingkontrakt redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. För koncernen innebär det en förändrad redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler, bilar och andra leasingobjekt. Implementeringen sedan 2019 av den nya standarden medför ökade tillgångar och skulder i balansräkningen, vilket därigenom påverkar den finansiella nettoställningen. Det har också en positiv påverkan på rörelseresultatet före avskrivningar då leasingkostnaderna delas upp i två komponenter och istället redovisas som en avskrivning samt som en räntekostnad i finansnettot. I kassaflödesanalysen fördelas leasingbetalningarna mellan erlagda räntor inom den löpande verksamheten och amortering av leasingkulder inom finansieringsverksamheten. Det innebär således en positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten och en lika stor negativ effekt på kassaflödet från finansieringsverksamheten.

### NOT 3 RÖRELSEFÖRVÄRV SAMT -AVYTTRINGAR

Transtema har under 2020 avyttrat dotterföretagen Mentor Vision AB (september 2020) samt Wincore AB (oktober 2020).

Transtema har inte gjort några förvärv.

### NOT 4 TECKNINGSOPTIONER

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare i koncernen i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i företaget.

Varje option ger innehavaren rätt att teckna en Transtema-aktie till ett förutbestämt lösenpris tre år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas av de anställda mot kontant betalning.

Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 1,9 miljoner med ett viktat lösenpris om 31,93 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

<b>ÖVERSIKT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM</b>	<b>Antal optioner</b>	<b>Lösenpris</b>
Optionsprogram 2017 - teckningsperiod oktober 2020	260 100	87,93
Optionsprogram 2018 - teckningsperiod oktober 2021	800 000	37,40
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod oktober 2023	860 000	9,90
<b>TOTAL / VIKTAT LÖSENPRIS</b>	<b>1 920 100</b>	<b>31,93</b>

## NOT 5 AVVECKLAD VERKSAMHET

Transtema har under 2019 avvecklat en del av verksamheten som redovisas som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5.

<b>RESULTATRÄKNING FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET</b>	<b>Kvartal 3</b>	<b>Kvartal 3</b>	<b>Delårsperioden</b>	<b>Delårsperioden</b>	<b>Helår</b>
	<b>2020-07-01</b>	<b>2019-07-01</b>	<b>2020-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>
	<b>2020-09-30</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2020-09-30</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2019-12-31</b>
Intäkter	-4 444	62 973	2 335	151 956	166 004
Kostnader	-4 609	-241 596	-14 181	-380 736	-415 864
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9 053</b>	<b>-178 623</b>	<b>-11 846</b>	<b>-228 780</b>	<b>-249 860</b>
Skatt	48	6 660	144	7 290	-374
<b>Resultat efter skatt från den avvecklade verksamheten</b>	<b>-9 004</b>	<b>-171 963</b>	<b>-11 702</b>	<b>-221 490</b>	<b>-250 234</b>
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-9 004	-171 963	-11 702	-221 490	-250 234
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

<b>NETTO KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET</b>	<b>Kvartal 3</b>	<b>Kvartal 3</b>	<b>Delårsperioden</b>	<b>Delårsperioden</b>	<b>Helår</b>
	<b>2020-07-01</b>	<b>2019-07-01</b>	<b>2020-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>
	<b>2020-09-30</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2020-09-30</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26	-100 465	34	-735	-98 022
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	59	307	209	-1 173	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-98	57 197	-338	52 171	-8 495
<b>Netto kassaflöde från den avvecklade verksamheten</b>	<b>-66</b>	<b>-42 961</b>	<b>-95</b>	<b>50 263</b>	<b>-106 517</b>

<b>TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVS AVVECKLAD VERKSAMHET</b>	<b>2020-09-30</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Tillgångar och skulder avseende avvecklad verksamhet</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	246	621	515
Nyttjanderättstillgångar	269	1 222	994
Finansiella anläggningstillgångar	441	665	487
Kundfordringar och övriga fordringar	76 047	99 474	102 151
Likvida medel	1	1 266	94
Leverantörsskulder och övriga skulder	-39 385	-40 159	-54 343
<b>Nettotillgångar från den avvecklade verksamheten</b>	<b>37 619</b>	<b>63 090</b>	<b>49 898</b>





**TRANSTEMA**

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](http://www.transtema.com)

[info@transtema.com](mailto:info@transtema.com)