

Starkt första kvartal 2021

Januari-mars 2021 i sammandrag

- **Nettoomsättningen** uppgick till 387,9 Mkr (342,8), en ökning med 13,2% jämfört med samma period 2020. Organisk tillväxt, justerat för avyttrade dotterföretag, uppgick till 19,2 %.
- **Rörelseresultat före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 48,2 Mkr (36,3), vilket motsvarar 12,4 % (10,6) av nettoomsättningen. **Rörelseresultat efter avskrivningar** (EBITA) uppgick till 32,4 Mkr (14,2), vilket motsvarar 8,3 % (4,1) av nettoomsättningen.
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten** uppgick till 101,1 Mkr (-5,1), det operativa kassaflödet som andel av EBITA uppgick till 260 % (-130).
- Arbetet med att leverera de nya och väsentliga affärerna med 3GIS och det utökade avtalet med Telia, vilka båda startade under kvartal 4, 2020, fortgick under perioden utan eskaleringar och är nu i förvaltningsfas.
- Sedan årsskiftet har affärsaktiviteten gradvis ökat med fler förfrågningar och affärsmöjligheter. Vi ser också en breddning av kundbasen och affärer inom våra utvecklingsområden.

- Under perioden har Transtemas hållbarhetsarbete fortsatt vilket mynnande ut i en ansökan till Science Based Target-initiativet den 20 april.
- Den 21 april meddelade Transtemas styrelse att bolaget har ansökt till Nasdaq om att inleda ett listbyte till huvudlistan. Ett listbyte är planerat under hösten 2021 och bedöms av styrelsen bidra till Transtemas långsiktiga expensionsplaner, öka likviditeten i aktien och därmed skapa ytterligare värde för dagens aktieägare samt underlätta och öka möjligheterna för fler och större institutionella investerare att bli aktieägare.

- "Efter fem stabila kvartal och med ökat fokus på bolagsstyrning och intern kontroll är det styrelsens bedömning att Transtema är moget för notering på börsens huvudlista. En notering på reglerad marknad skärper kraven på bolaget ytterligare och öppnar därmed upp för nya investerargrupper" säger Transtemas styrelseordförande Göran Nordlund.

Ett urval av Transtema's nyckeltal för perioden presenteras nedan

+19,2%

(Organisk tillväxt i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2020)

8,3%

(EBITA-marginal i kvartalet)

101 Mkr

(Kassaflöde i den löpande verksamheten i kvartalet)

Transtema Nyckeltal

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Nettoomsättning (Tkr)	387 929	342 805	1 404 843
Nettoomsättningstillväxt	13,2 %	-7,0 %	-6,2 %
EBITA (Tkr)	32 361	14 173	54 594
EBITA-marginal	8,3 %	4,1 %	3,9 %
Soliditet	26,2 %	20,5 %	21,1 %
Nettoskuld / EBITDA	0,3	1,4	1,0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,68	0,24	0,83
Kassagenerering	260 %	-130 %	183 %
Antal anställda vid periodens slut	1 073	875	1 038

VD-ord

Vi inleder året med ett starkt kvartal där vi överträffar våra finansiella mål. Jämfört med första kvartalet förra året växer omsättningen med 13 %, eller organiskt med 19%, till 388 Mkr och rörelseresultatet efter avskrivningar (EBITA) ökar med 128% till 32 Mkr. Kassaflödet var starkt med 101 Mkr i positivt operativt kassaflöde. Genom planenliga amorteringar och en ökad kassa i kvartalet, har vi fortsatt minska vår skuldsättning.

Omsättningsökningen kommer främst från våra nya avtal med 3GIS och Telia, vilka båda två har varit i full produktion under kvartalet. Att resultat följer med omsättningsökningen påvisar stabilitet och är såklart tillfredsställande, att resultatet även överträffar våra mål beror främst på en ökad effektivitet i organisationen.

På det hela taget är vi mycket nöjda med kvartalet men avser inte att justera våra finansiella mål baserat på ett enstaka bra kvartal utan ser över tid att målen fortsatt är relevanta.

Sedan årsskiftet har affärsaktiviteten gradvis ökat med fler förfrågningar och affärsmöjligheter. Vi ser också en breddning av kundbasen och affärer inom våra utvecklingsområden, vilket är positivt med tanke på att kopparaffären succesivt kommer att minska under de kommande åren. Vi ser flera spännande affärsmöjligheter framöver.

Inverkan av Coronapandemin är endast marginell, vissa uppdrag inom byggverksamheten är senarelagda eller har utgått.

Under kvartalet har vi startat upp ett stort projekt med utbyte av ca 300 000 elmätare för E.ON, vilket har fungerat väl och vi är nu i full produktion. Under de gångna månaderna har även organisationen fått möjlighet att "sätta sig" efter den snabba expansion vi genomförde i höstas när vi tog över ansvaret för Telias service i hela landet samt startade upp en drift och övervakningscentral (Net Operating Center eller NOC) för 3GIS mobilnät.

Vårt arbete med att förändra verksamheten till att bli långsiktigt mer hållbar är mycket spännande. Vi har föresatt oss att bli ledande bland våra branschkollegor och har satt utmanande mål, både på kort och lång sikt. Vi har lagt fast en tydlig hållbarhetsplan som bygger på fyra pelare; *Våra medarbetare, Vår affär, Vår miljöpåverkan samt Vårt engagemang.*

Vad gäller vår miljöpåverkan så har vi beslutat oss att följa 1.5 Degree Playbook och FN:s Agenda 2030. Dessutom har vi anslutit oss till Science Based Target-initiativet under april månad och vi verkar vara i gott sällskap då även Apple ansökte under samma period. Inom kort kommer en ny hållbarhetssektion finnas tillgänglig på vår hemsida www.transtema.com.

De miljömål som vi lagt fast är som sagt utmanande, vilka de behöver vara för att vi ska bidra meningsfullt till ett samhällsviktigt mål. Därför har vi valt att sikta på 0 % fossila CO2-utsläpp samt 100% återvunnet avfall år 2030, med en halvering till år 2025.

I samband med att vi presenterade vår årsredovisning för 2020 släppte vi också vår Hållbarhetsrapport och för första gången en exten Bolagsstyrningsrapport.

Som vi nyligen kommunicerade har vi satt siktet på Nasdaqs huvudlista under hösten 2021, efter snart ett års förberedelser med fokus på struktur, bolagsstyrning och ordning och reda. Nu känner vi oss redo och ser fram ett smidigt listbyte.

"Vi känner oss redo för Nasdaqs huvudlista och siktar på en notering under hösten 2021"

Magnus Johansson,
VD och koncernchef
Transtema Group AB



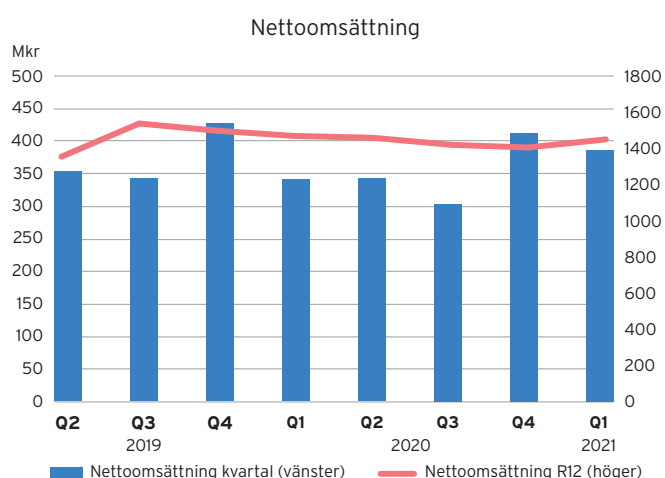
Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

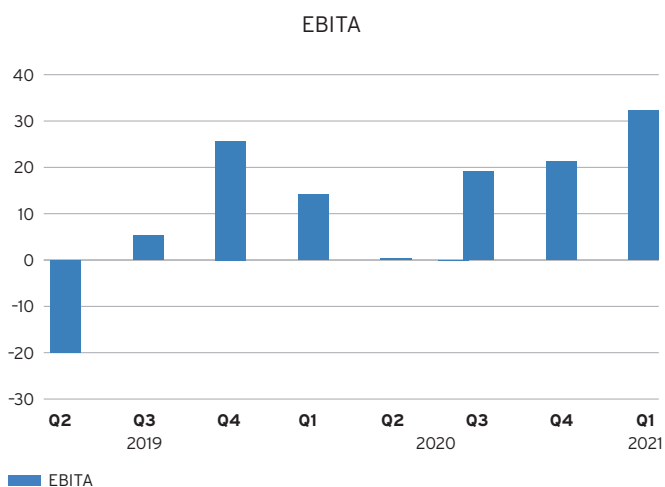
januari-mars 2021

Nettoomsättningen under det första kvartalet 2021 uppgick till 387,9 Mkr (342,8), en ökning om 13,2 % jämfört med samma period 2020. Organisk tillväxt, justerad för avyttrade dotterföretag, uppgick till 19,2 %. Främsta orsaken till ökningen jämfört med 2020 är uppstarten av nya avtal med 3GIS samt Telia under slutet på 2020 vilket har löpt under hela perioden. Uppstarten av mätarbytet för E.ON påbörjades även under perioden, vilket också har bidragit till tillväxten.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 0,6 Mkr (1,8), vilka främst består av försäkringsersättning.



Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 48,2 Mkr (36,3), vilket motsvarar 12,4 % (10,6) av nettoomsättningen. Främsta orsak till det högre resultatet är ökad försäljning samt en något förbättrad effektivitet. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 32,4 Mkr (14,2), vilket motsvarar 8,3 % (4,1) av nettoomsättningen, vidare uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 29,1 Mkr (10,5).



Finansiella poster uppgick till -3,4 Mkr (-3,0) för perioden och skatten för perioden uppgick till 0,5 Mkr (-0,2). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 26,2 Mkr (7,3). Periodens resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 0,0 Mkr (-3,9) vilket består av driftresultat i dotterföretag vilka avvecklats i september 2019. Periodens resultat uppgick till 26,2 Mkr (3,4).

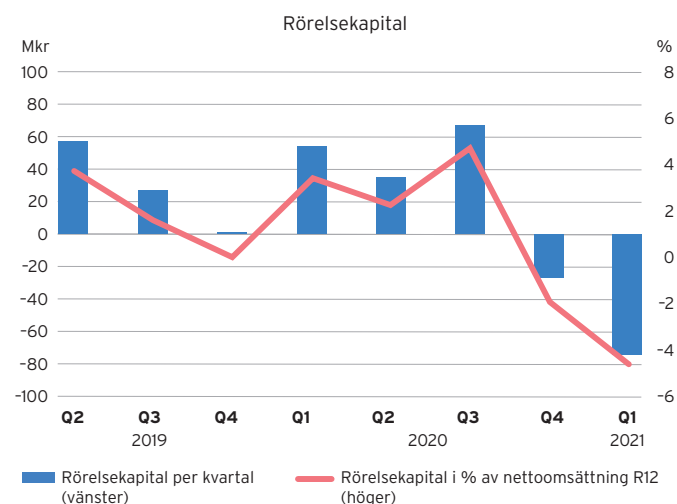
Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 27,7 Mkr (0,6), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 0,68 kronor per aktie (0,11).

Finansiell ställning och likviditet

Januari-mars 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 101,1 Mkr (-5,1) under perioden och det operativa kassaflödet som andel av EBITA, eller kassagenereringen, uppgick till 260 % (-130). Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -7,8 Mkr (5,9) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -27,8 Mkr (-10,7). Periodens kassaflöde uppgick till 65,5 Mkr (-9,9). Den positiva förändringen jämfört med samma period 2020 är främst hänförlig till en kraftig förbättring av rörelsekapitalet. Rörelsekapitalet uppgick till -73,5 Mkr (54,3) eller -5,1 % (3,4) av nettoomsättningen.

Effekten av IFRS16 påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten positivt med 14,8 Mkr (17,7) och kassaflödet från finansieringsverksamheten negativt med -13,9 Mkr (-16,7)



Totala tillgängliga likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten om 77,5 Mkr uppgick den 31 mars 2021 till 208,0 Mkr (86,4). Checkräkningskrediterna om totalt 77,5 Mkr (77,5) är inte utnyttjad, i likhet med samma period 2020.

Finansiell- och företagsinformation

En relativt sett hög amorteringstakt av lån tillsammans med en god tillväxt i likvida medel under året ger sammantaget en nettoskuld inklusive leasingsskuld som andel av EBITDA om låga 0,3 (1,4). Soliditeten i koncernen uppgick till 26,2% (20,5).

Väsentliga händelser

Januari-mars 2021

Arbetet med att leverera nya och stora affärer i form av bla 3GIS samt ett utökat avtal med Telia, vilka startade upp under kvartal 4 2020, fortgick under perioden utan eskaleringar.

Under perioden har vi även startat upp en affär som innebär utbyte av ca 300 000 elmätare för E.ON, vilken har fungerat väl och vi är nu i full produktion.

Sedan årsskiftet har affärsaktiviteten gradvis ökat med fler förfrågningar och affärsmöjligheter. Vi ser också en breddning av kundbasen och affärer inom våra utvecklingsområden.

Transtema kan under perioden konstatera en marginell påverkan på försäljningen som en direkt följd av coronapandemin. Transtema följer löpande sjukfrånvaron i koncernen och har inte sett någon väsentligt ökad sjukfrånvaro.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Under perioden har Transtemas arbete med hållbarhet fortsatt vilket bland annat innebar en ansökan till Science Based Target -initiativet den 20 april.

Den 21 april meddelade Transtemas styrelse att bolaget har ansökt till Nasdaq om att inleda ett listbyte till huvudlistan. Ett listbyte är planerat under hösten 2021 och bedöms av styrelsen bidra till Transtemas långsiktiga expansionsplaner, öka likviditeten i aktien och därmed skapa ytterligare värde för dagens aktieägare samt underlätta och öka möjligheterna för fler och även större institutionella investerare att bli aktieägare.

Moderföretaget

Moderföretagets verksamhet utgörs i allt väsentligt av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderföretagets omsättning utgörs därmed i huvudsak av koncernintern försäljning som under perioden uppgick till 5,9 Mkr (4,5).

Periodens resultat uppgick till -0,4 (-1,2). Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 31 mars 2021 till 90,7 Mkr (76,2) och soliditeten uppgick till 17,1 % (17,6).

Personal

Transtema har vid årets utgång 1 073 anställda, jämfört med 875 vid samma tidpunkt 2020.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2020 (sidorna 32-33) bedöms fortsatt aktuella. Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av de pågående tvisterna mellan bolag i Transtema-koncernen och IP-Only respektive TDC Danmark.

Transtemas krav mot TDC Danmark avser förfallna kundfordringar vilket delvis har bestridits av TDC som gjort gällande fel och brister i utförda arbeten. Samtidigt har Transtemas underentreprenörer framställt krav på betalning för utförda arbeten.

Transtema har upptagit nettotillgångar till ett belopp som motsvarar vad Bolaget minst bedömer kommer inflyta, vilket är netto ca 40 Mkr. Vid full framgång i tvisten mot TDC Danmark kommer Transtema efter erläggande av betalning till underentreprenörer att tillgodoföras minst motsvarande belopp. Processen mot TDC Danmark har varit vilande sedan våren 2020 som en följd av Coronapandemin, men förväntas återupptas under mitten av 2021.

Processen mot IP-Only är fortfarande i ett skede där parterna inte slutligt fastställt sin respektive talan mot varandra och har fortgått under perioden och förväntas pågå under hela 2021.

Ovanstående tvister är föremål för prövning inför allmän domstol respektive skiljenämnd. Även om Transtemas ombud i tvisterna mot IP-Only respektive TDC Danmark bedömer tvisternas utgång som huvudsakligen positiv för Transtema intar Transtema en fortsatt försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats.

Det skall noteras att dessa tvister uppkom under perioden 2016-2019 inom Transtemas affärsområde Infrastructure, vilket avvecklats under hösten 2019.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktion har utförts under perioden.

Aktien

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår vid periodens utgång till totalt 38 340 639 stycken, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt. Transtemas Group AB's aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market under tickern TRANS. Transtema har årligen sedan 2016 erbjudit ledande befattningshavare att köpa teckningsoptioner, se vidare not 4.

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019 och ingen utdelning är föreslagen bolagstämman för räkenskapsåret 2020.

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

Finansiella mål

Transtema's finansiella mål utgörs av:

- Organisk omsättningstillväxt överstigande 3 procent per år,
- EBITA-marginal överstigande 5 procent samt
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0.

Om Transtema

Verksamheten

Transtema är en helhetsleverantör inom telekom med fokus på drift och underhåll, vilket bolaget levererar med en egen riktad 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. Koncernen bildades under 2014 medan det rörelsedrivande dotterföretaget Transtema AB har funnits sedan 1997.

Transtema består idag av 8 rörelsedrivande företag och har verksamhet på cirka 85 orter i Sverige, från Kiruna i norr till Ystad i söder. Sedan 2017 har Transtema även verksamhet i Norge, genom dotterföretaget TheBplan A/S.

Marknad och framtidsutsikter

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

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

Strategin

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

För Transtema innebär detta att:

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

Vi tar samhällsansvar och göra skillnad!

Under kvartalet som gått har vi tagit några viktiga steg inom ramen för koncernens hållbarhetsarbete.

Under våren anslöt vi oss till initiativet "Science based targets" som är baserat på Parisavtalet (FN:s klimatavtal) med målet att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grad innan 2030. Det är ett viktigt ställningstagande för oss som koncern men också för våra medarbetare och samarbetspartners.

Fattigdom finns överallt

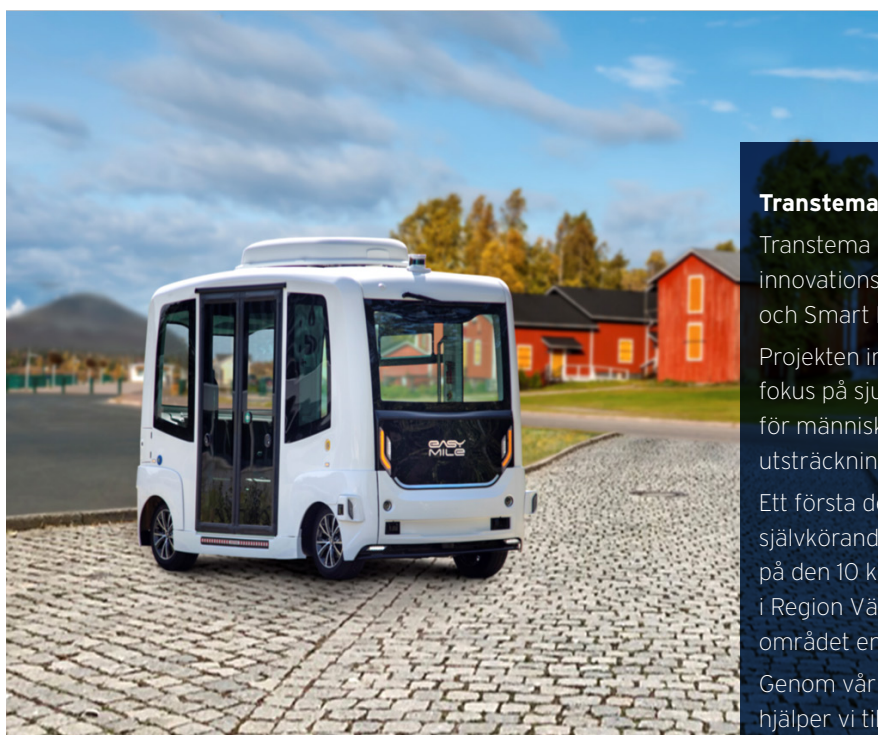
Inom vårt hållbarhetsarbete ingår också vårt samhällsengagemang, där vi nyligen inlett ett långsiktigt samarbete som huvudpartner till Stadsmissionen. Tillsammans utgår vi i från FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling, där vi tagit fasta på minskad fattigdom och utanförskap, samt ökad inkludering och jämställdhet.

Tillsammans med Stadsmissionens erfarenhet och nätverk kan vi skapa ett rikstäckande engagemang där våra medarbetare över hela Sverige har möjlighet att hjälpa till där det behövs mest.

Det känns mycket givande att långsiktigt arbeta tillsammans med Stadsmissionen. Fattigdom finns överallt och i pandemin har andelen barn som lever i utsatthet ökat. Det är här vi tror vi kan göra störst skillnad! Att som barn få känna trygghet, ha mat för dagen och möjlighet att delta i fritidsaktiviteter efter skolan, är ett sätt att känna samhörighet och minska ojämlikheter i samhället.



BUSINESS AMBITION FOR 1.5°C  



Transtema förenklar vardagen för människor i glesbygd

Transtema har fått godkänt forskningsstöd från Vinnova, Sveriges innovationsmyndighet, att delta i två forskningsprojekt; A5GARD och Smart Landsbygd.

Projektet inriktar sig på framtidens telekommunikation med fokus på sjukvård, vårdtjänster och för att underlätta vardagen för människor i glesbygd som inte har tillgång till service i samma utsträckning.

Ett första delprojekt inom ramen för "Smart Landsbygd" är självkörande, elektriska minibussar, som kommer att testköras på den 10 km långa sträckan mellan Storuman och Ensamheten i Region Västerbotten. Syftet med projektet är att invånarna i området enklare ska kunna förflytta sig när de själva vill.

Genom vår kunskap och våra medarbetares breda kompetens hjälper vi till att konstruera, optimera och testa tekniska lösningar. Dessutom kan vi bidra med drift och övervakning av den nya infrastrukturen. Kort och gott ser vi till att nätet fungerar.

Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Nettoomsättning (not 5)	387 929	342 805	1 404 843
Övriga rörelseintäkter	633	1 831	8 667
Rörelsens intäkter	388 562	344 636	1 413 510
Råvaror och handelsvaror	-111 881	-139 095	-579 892
Övriga externa kostnader	-52 124	-35 445	-164 044
Personalkostnader	-176 317	-133 845	-539 732
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	48 240	36 251	129 842
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-15 880	-22 078	-75 249
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	32 361	14 173	54 593
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3 236	-3 720	-25 721
Rörelseresultat (EBIT)	29 124	10 453	28 872
Finansiella intäkter	-	595	1 244
Finansiella kostnader	-3 417	-3 557	-10 819
Resultat efter finansiella poster	25 707	7 491	19 297
Skatt på periodens resultat	493	-213	10 359
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	26 200	7 278	29 656
Periodens resultat från avvecklade verksamheter, netto efter skatt (not 6)	-26	-3 853	-25 606
Periodens resultat	26 175	3 425	4 050
Perioden resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	26 103	3 117	3 870
Innehav utan bestämmande inflytande	72	308	182
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1 594	-2 533	-2 462
Periodens totalresultat	27 769	892	1 588
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	27 697	584	1 408
Innehav utan bestämmande inflytande	72	308	182
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,68	0,11	0,11
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,68	0,11	0,11
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,68	0,25	0,83
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,68	0,25	0,83

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2021 31 mars	2020 31 mars	2020 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	138 718	173 868	140 588
Materiella anläggningstillgångar	33 502	27 141	27 696
Nyttjanderättstillgångar	128 629	104 173	125 463
Uppskjutna skattefordringar	26 930	17 565	26 841
Övriga finansiella anläggningstillgångar	203	212	203
Summa anläggningstillgångar	327 982	322 959	320 791
Varulager	21 207	16 715	17 281
Kundfordringar och andra fordringar	96 376	145 735	167 919
Aktuella skattefordringar	8 188	10 543	12 418
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 242	183 195	108 335
Likvida medel	130 519	8 915	64 881
Summa omsättningstillgångar	324 532	365 103	370 834
Tillgångar avseende avvecklade verksamheter (not 6)	65 734	86 194	66 731
SUMMA TILLGÅNGAR	718 249	774 257	758 356
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	187 219	157 623	159 522
Innehav utan bestämmande inflytande	620	1 017	548
Summa eget kapital	187 839	158 640	160 070
Övriga avsättningar	2 752	6 468	2 956
Uppskjutna skatteskulder	11 706	14 977	11 991
Skulder till kreditinstitut	6 880	53 633	19 040
Långfristiga leasingkulder	81 034	56 137	79 577
Summa långfristiga skulder	102 372	131 215	113 564
Skulder till kreditinstitut	47 228	54 840	49 028
Kortfristiga leasingkulder	49 308	50 615	47 607
Förskott från kund	86 057	81 261	86 453
Leverantörsskulder och andra skulder	115 428	166 717	139 962
Aktuella skatteskulder	26	175	49
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	99 930	81 586	125 153
Summa kortfristiga skulder	397 977	435 194	448 252
Skulder avseende avvecklade verksamheter (not 6)	30 061	49 208	36 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	718 249	774 257	758 356

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 2020	27 386	295 761	1 600	-221 055	103 692	709	104 401
Periodens resultat	-	-	-	3 870	3 870	182	4 052
Övrigt totalresultat	-	-	-2 462	-	-2 462	-	-2 462
Summa totalresultat	-	-	-2 462	3 870	1 408	182	1 590
Nyemission	10 954	49 296	-	-	60 250	-	60 250
Emissionskostnad	-	-5 828	-	-	-5 828	-	-5 828
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-343	-343
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	10 954	43 468	-	-	54 422	-343	54 079
Utgående balans per 31 december 2020	38 340	339 229	-862	-217 185	159 522	548	160 070
Ingående balans per 1 januari 2021	38 340	339 229	-862	-217 185	159 522	548	160 070
Periodens resultat	-	-	-	26 103	26 103	72	26 175
Övrigt totalresultat	-	-	1 594	-	1 594	-	1 594
Summa totalresultat	-	-	1 594	26 103	27 697	72	27 769
Utgående balans per 31 mars 2021	38 340	339 229	732	-191 082	187 219	620	187 839

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	29 103	10 545	28 872
Ej kassaflödespåverkande poster	18 856	19 460	106 047
Erhållen ränta	4	12	462
Erlagd ränta	-1 671	-2 030	-5 880
Övriga finansiella poster	-499	549	626
Betald inkomstskatt	-2 613	-2 072	-6 227
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	57 875	-31 577	37 105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	101 055	-5 113	161 005
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-7 768	-209	-11 608
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	6 138	7 220
Försäljning av dotterföretag	-	-	19 499
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-1 193
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-7 768	5 929	13 918
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering av lån	-13 960	-2 910	-77 465
Minskning av checkräkningskredit	-	-44 450	-44 450
Amortering av leasingskulder	-13 868	-16 663	-60 612
Optionslikvid	-	-	1 197
Periodens nyemissioner	-	53 346	53 226
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-27 828	-10 677	-128 104
Periodens kassaflöde	65 459	-9 861	46 819
Kursdifferens i likvida medel	179	-656	-1 370
Likvida medel vid periodens början	64 881	19 432	19 432
Likvida medel vid periodens slut	130 519	8 915	64 881

Från och med kvartal 1 2021 redovisas endast den kvarvarande verksamheten i kassaflödet. Jämförelsetalen har omräknats.

Kassaflöde från avvecklad verksamhet presenteras separat i not 6.

Koncernen

Nyckeltal

(Belopp i Tkr)

	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	13,2%	-7,0%	-6,2 %
EBITDA-marginal	12,4%	10,6%	9,2 %
EBITA-marginal	8,3%	4,1%	3,9 %
EBIT-marginal	7,5%	3,0%	2,1 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter-marginal	6,8%	2,1%	2,1 %
Soliditet	26,2%	20,5%	21,1 %
Avkastning på eget kapital	54,7%	18,9%	12,1 %
Avkastning på sysselsatt kapital	25,4%	7,0%	4,9 %
Nettoskuld / EBITDA	0,3	1,4	1,0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,68	0,25	0,83
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,68	0,25	0,83
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	4,90	4,14	4,17
Kassalikviditet	1,0	1,0	1,0
Kassagenerering	260%	-130%	183%
Antal anställda vid periodens slut	1 073	875	1 038
Antal anställda i genomsnitt	980	887	862
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 340 639	38 340 639	38 340 639
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 340 639	27 386 171	35 602 022
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	38 568 424	27 386 171	35 602 022

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 not 7.

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Nettoomsättning	5 947	4 547	21 723
Övriga rörelseintäkter	494	1	-
Rörelsens intäkter	6 441	4 548	21 723
Rörelsens kostnader	-7 024	-5 141	-24 929
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-583	-593	-3 206
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-214	-56	-275
Rörelseresultat (EBIT)	-797	-649	-3 481
Finansiella intäkter	1 450	1 957	5 879
Finansiella kostnader	-1 038	-2 524	-7 273
Resultat efter finansiella poster	-384	-1 216	-4 875
Koncernbidrag	-	-	4 733
Resultat före skatt	-384	-1 216	-142
Skatt på periodens resultat	-	-	12 700
Periodens resultat	-384	-1 216	12 558

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2021 31 mars	2020 31 mars	2020 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	319	340	384
Materiella anläggningstillgångar	2 775	85	2 744
Finansiella anläggningstillgångar	276 606	282 203	276 606
Summa anläggningstillgångar	279 701	282 628	279 734
Fordringar hos koncernföretag	120 756	141 661	130 919
Övriga fordringar	231	593	549
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	843	805	1 184
Likvida medel	127 944	6 920	61 789
Summa omsättningstillgångar	249 774	149 979	194 441
SUMMA TILLGÅNGAR	529 475	432 607	474 175
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	90 677	76 210	91 060
Övriga avsättningar	2 630	6 468	2 650
Skulder till kreditinstitut	1 900	47 988	14 000
Summa långfristiga skulder	4 530	54 456	16 650
Skulder till kreditinstitut	46 988	54 600	48 788
Leverantörsskulder och andra skulder	4 255	36 962	7 022
Skulder till koncernföretag	379 144	207 740	304 500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 882	2 639	6 155
Summa kortfristiga skulder	434 268	301 941	366 465
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	529 475	432 607	474 175

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 och moderföretaget har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats på likvärdigt sätt som för årsredovisningen 2020, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Informationen på sidorna 1-6 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2020 sid 45-51.

2.1 Nya redovisningsprinciper för 2021

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.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Transtema har inte gjort några förvärv eller avyttringar under perioden.

Not 4 Teckningsoptioner

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärvas 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 förvärvas av de anställda mot kontant betalning.

Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner cirka 1,66 miljoner med ett viktat lösenpris om 23,15 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2018 - teckningsperiod oktober 2021	800 000	37,40
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod oktober 2023	860 000	9,90
Total / viktat lösenpris	1 660 000	23,15

Noter

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD (Belopp i Tkr)	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Sverige	382 477	336 561	1 365 439
Norge	4 309	3 322	28 403
Danmark	191	693	5 903
Övriga länder	952	2 229	5 097
SUMMA	387 929	342 805	1 404 843
Tidpunkt för intäktsredovisningen			
Vid en tidpunkt	15 902	26 993	121 994
Över tid	372 027	315 812	1 282 848
SUMMA	387 929	342 805	1 404 843

Not 6 Avvecklade verksamhet

Affärsområdet Infrastructure, vilket tidigare varit en väsentlig del av koncernens verksamhet, har helt avvecklats under 2019 och redovisas därför som avvecklade verksamhet enligt IFRS 5. Härmed exkluderas dess påverkan på resultaträkning, balansräkning samt kassaflöde på den rapporterade, kvarvarande verksamheten i koncernen.

RESULTATRÄKNING FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET (Belopp i Tkr)	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Intäkter	1 471	679	-720
Kostnader	-1 496	-4 580	-25 051
Resultat före skatt	-25	-3 901	-25 772
Skatt	-1	48	166
Resultat efter skatt från den avvecklade verksamheten	-26	-3 853	-25 606
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-26	-3 853	-25 606
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVS AVVECKLAD VERKSAMHET (Belopp i Tkr)	2021 31 mars	2020 31 mars	2020 31 dec
Materiella anläggningstillgångar	-	418	-
Nyttjanderättstillgångar	166	875	217
Finansiella anläggningstillgångar	424	468	414
Kundfordringar och övriga fordringar	65 132	84 372	66 061
Likvida medel	12	61	38
Leverantörsskulder och övriga skulder	-30 061	-49 208	-36 470
Nettotillgångar från den avvecklade verksamheten	35 673	36 986	30 260

NETTO KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET*(Belopp i Tkr)*

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
Netto kassaflöden från avvecklade verksamheter			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28	27	128
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	55	208
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-55	-119	-392
Netto kassaflöde från den avvecklade verksamheten	-27	-37	-56

Not 7 Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter- marginal	Rörelseresultat före finansiella poster / nettoomsättning
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder
Nettoskuld/EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper / rörelseresultat före avskrivningar
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare / genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare / genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement
Eget kapital per aktie före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar+ ev. outnyttjad checkkredit - lager / korta skulder+ utdelning
Kassagenerering	Operativt kassaflöde / EBITA
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	Antalet aktier vid periodens slut före utspädning
Genomsnittligt antalet aktier före resp. efter utspädning	Antalet aktier före resp. efter utspädning / antalet månader

Information samt underskrift

Finansiell kalender

- Årsstämma 2021 den 6 maj 2021,
- Halvårsrapport 2021 den 12 augusti 2021,
- Delårsrapport 3, 2021 den 4 november 2021,
- Bokslutskommuniké 2021 den 10 februari 2022,
- Publicering av årsredovisning 2021 den 18 april 2022,
- Delårsrapport 1, 2022 den 5 maj 2022 samt
- Årsstämma 2022 den 5 maj 2022.

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 maj 2021

Transtema Group AB

Göran Nordlund

Ordförande

Linus Brandt

Styrelseledamot

Liselotte Hågertz Engstam

Styrelseledamot

Peter Stenquist

Styrelseledamot

Magnus Johansson

Verkställande direktör och styrelseledamot

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Notera

Denna information är sådan information som Transtema Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 6 maj 2021, kl. 08:30 CET.

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).

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema är ett av Sveriges ledande företag inom design, byggnation, drift och underhåll av kommunikationsnät samt tekniska konsulttjänster till teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Transtema tillhandhåller också nätverksutrustning, tjänster och produkter inom datalagring samt IoT-lösningar. Transtema grundades 1997.

Nettoomsättning i Transtema Group AB (Publ) år 2020 var 1 405 Mkr (1 497). Antal anställda i koncernen är ca 1 100. Transtema Group AB är listad 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>



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

info@transtema.com