

Fint förvärv i Norge!

Januari-mars 2022 i sammandrag

- Den 10 mars förvärvades de norska bolagen Tessta Connect AS samt Tessta G-Trench AS (tillsammans 'Tessta'), Tesstas räkenskaper konsolideras i Transtema från och med detta datum.
- Nettoomsättningen uppgick till 444,6 Mkr (387,9), en ökning med 14,6% jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt, dvs exkluderat för Tessta, uppgår till 5,4%.
- Pro-forma nettoomsättning rullande tolv månader (dvs inklusive Tessta) uppgår till 2 226 Mkr (1 961) eller 14,0% högre än samma period 2021.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 38,4 Mkr (48,2), vilket motsvarar 8,6% (12,4) av nettoomsättningen. Resultatet under perioden påverkades negativt av ökad sjukfrånvaro från Covid-19 samt av ökade drivmedelskostnader.
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 20,4 Mkr (32,4), vilket motsvarar 4,6% (8,3) av nettoomsättningen.
- Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderats, uppgick till 28,4 Mkr (32,4), vilket motsvarar 6,4% (8,3).
- EBITA rullande tolv månader uppgick till 133,5 Mkr (72,8) vilket motsvarar 7,6% (5,0) av nettoomsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59,5 Mkr (101,1).
- Den 28 januari meddelades dom i Transtemas tvist mot IP-Only avseende dröjsmålsvite i fiberentreprenader. Resultatet av skiljedomen är att Transtema ersattes med netto 7,6 Mkr jämte dröjsmålsränta samt för samtliga rättegångskostnader. Utfallet i skiljedomen har resultatförts i fjärde kvartalet 2021.
- Den 25 februari meddelade Transtema att bolaget tecknat avtal om att förvärva 100 % av aktierna i Tessta Connect AS samt 100% av aktierna i Tessta G-Trench AS i Norge. Förvärvet slutfördes den 10 mars. Tessta är ett av Norges ledande bolag inom service och byggnation av telekomnät och har ca 100 anställda, bolaget har varit verksamt sedan 1988 och har huvudkontor i Oslo. Omsättningen under 2021 uppgick till NOK 413 Mkr med en rörelsemarginal (EBITA) om ca 10%. Ledningen i Tessta kommer att fortsätta leda bolaget efter förvärvet.
- Den 4 mars beslöt Transtemas styrelse att utse Henning Sveder till ny VD och koncernchef. Henning har varit CFO på Transtema under drygt 2 år och kommer att tillträda sin ny tjänst den 5 maj. Magnus Johansson, som i samband med Årsmötet avgår efter 25 år som VD, koncernchef och styrelseledamot, föreslås till ny styrelseordförande efter Göran Nordlund som i fullt samförstånd lämnar styrelsen efter åtta år som dess ordförande.

Ett urval av Transtemas
nyckeltal för första kvartalet 2022

+14,6%

Nettoomsättningstillväxt under perioden
jämfört med samma period 2021

6,4%

Justerad EBITA-marginal under perioden

59,5 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten
under perioden

Transtemas Nyckeltal

	2022 jan - mars	2021 jan - mars	2021 jan - dec
Nettoomsättning (Tkr)	444 578	387 929	1 689 958
Nettoomsättningstillväxt	14,6%	13,2%	20,3%
EBITA (Tkr)	20 405	32 361	137 464
EBITA-marginal	4,6%	8,3%	8,1%
Justerad EBITA (Tkr) ¹	28 377	32 361	137 464
Justerad EBITA-marginal ¹	6,4%	8,3%	8,1%
Periodens resultat (Tkr)	11 784	26 175	89 209
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,29	0,68	2,28
Soliditet	20,3%	26,2%	29,2%
Nettoskuld / EBITDA	1,0	0,4	neg
Kassaflöde från den löpande verksamheten	59 460	101 055	210 636
Antal anställda vid periodens slut	1 156	1 073	1 048

¹ Justerat för förvärvskostnader

VD-ord

Första kvartalet 2022 fortsätter med samma positiva känsla som senare delen av förra året. Vi har bra momentum i koncernen, förfrågningar och affärsmöjligheter ökar och våra kunder är nöjda. Vi är fortsatt starka i vårt hållbarhetsarbete, där vi bla levererat stöd och nödvändiga och efterfrågade varor till Ukraina under kvartalet.

Utvecklingen under kvartalet är positiv med omsättningstillväxt och stabilt kassaflöde men ökade kostnader som naggat vår marginal i kanten. Främst är det energikostnaderna (el och drivmedel), men även påverkan av Covid-19. Vi arbetar nu med att kompensera för dessa kostnader.

I mars genomförde vi förvärvet av norska Tessta Connect AS och Tessta G-Trench AS. Ett arbete som pågått sedan förra sommaren och som vi verkligen är nöjda med. Ägare och ledande befattningshavare är kvar i bolaget och samarbetet har fungerat utmärkt från första dagen. Tessta är idag en helhetspartner inom Telekom med de stora norska teleoperatörerna på kundlistan.



"Jag vill ta tillfället i akt och tacka alla kollegor, kunder och partners för 25 fantastiska år och ser fram emot att fortsatt träffa er alla i min nya roll"

Tessta blir vår plattform för fortsatt tillväxt i Norge och har redan visat styrka genom att prestera över förväntan redan från vårt tillträde. Det skall bli ett sant nöje att gemensamt arbeta för att fortsätta växa i Norge.

Tessta har börjat 2022 starkt och nettoomsättningen under första kvartalet är väsentligt högre än motsvarande kvartal 2021, vilket präglades av COVID-19. Tessta har också en högre EBITDA idag än Transtema haft historiskt varför förvärvet över tid förväntas stärka koncernens resultat.

Framgången med förvärvet av Tessta sporrar oss att fortsätta arbetet med att hitta fina bolag som kompletterar vår nuvarande verksamhet och/eller öppnar nya affärsområden eller geografiska marknader för oss.

Efter 25 år vid rodret som koncernchef och VD i Transtema har det blivit dags för mig att lämna över till min nuvarande CFO Henning Sveder, som tillträder i samband årsstämman den 5 maj. Efter att ha arbetat sida vid sida med Henning i dryga två år vet jag att Henning är rätt man för jobbet. Han tillför kompetens, energi och drivkraft för att ta Transtema till nästa nivå. Förutom att stötta Henning framöver, kommer jag att fokusera på arbetet i styrelsen och koncernens fortsatta strategiska utveckling och tillväxt.

Jag vill ta tillfället i akt och tacka alla kollegor, kunder och partners för 25 fantastiska år och ser fram emot att fortsatt träffa er alla i min nya roll.

Magnus Johansson,
VD och koncernchef
Transtema Group AB

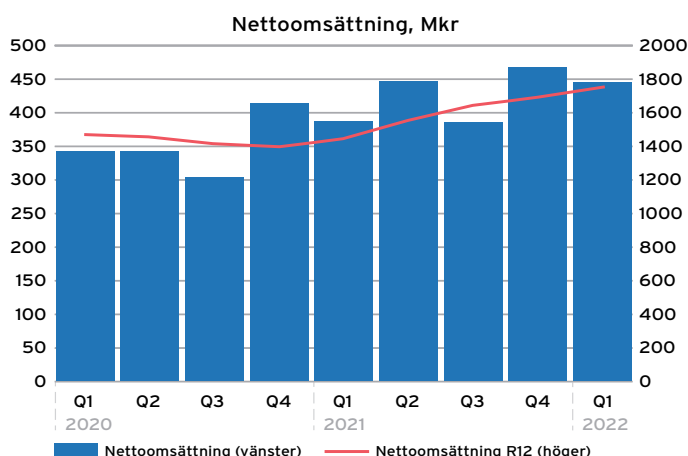
Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

Januari-mars 2022

Den 10 mars förvärvades de norska bolagen Tessta Connect AS samt Tessta G-Trench AS (tillsammans 'Tessta'), Tesstas räkenskaper konsolideras i Transtema från och med detta datum.

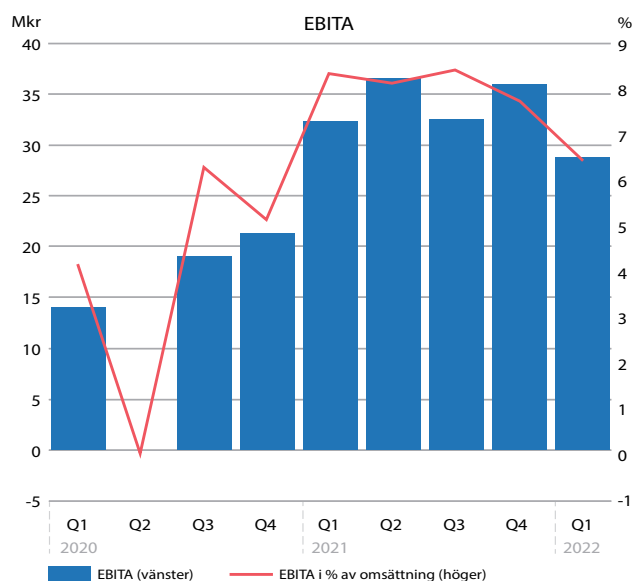
Nettoomsättningen under det första kvartalet 2022 uppgick till 444,6 Mkr (387,9), en ökning om 14,6% jämfört med samma period 2021. Exkluderat för Tessta är ökningen 5,4%. År 2022 startar på många sätt som 2021 avslutades med hög beläggning inom både service-, drift och installationsverksamheten. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 0,8 Mkr (0,6), vilket främst består av sjuklönersättning och bidrag för korttidspermittering.



Pro-forma nettoomsättning rullande tolv månader (dvs inklusive Tessta) uppgår till 2 226 Mkr (1 961) eller 14,0% högre än samma period 2021.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 38,4 Mkr (48,2), vilket motsvarar 8,6% (12,4) av nettoomsättningen. Resultatet under perioden påverkades negativt av ökad sjukfrånvaro från Covid-19 samt av ökade drivsmedelskostnader. En konstruktiv dialog förs med kunder och leverantörer om hur dessa ökade kostnader skall mitigeras över tid. Det pågår också ett pilotprojekt då personal utbildas i körteknik för att minska bränsleförbrukningen.

Det kommer över tid ske en omfördelning av Transtemas kostnader då Tessta har en väsentligt högre andel underentreprenörer än fastanställd personal jämfört med vad Transtema haft historiskt. Tessta har också en högre EBITDA än Transtema haft historiskt varför förvärvet över tid förväntas stärka koncernens resultat.



Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 20,4 Mkr (32,4), vilket motsvarar 4,6% (8,3) av nettoomsättningen.

Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderats, uppgick till 28,4 Mkr (32,4), vilket motsvarar 6,4% (8,3). EBITA rullande tolv månader uppgick till 133,5 Mkr (72,8) vilket motsvarar 7,6% (5,0) av nettoomsättningen.

Finansiella poster uppgick till -1,3 Mkr (-3,4) för perioden och skatten för perioden uppgick till -3,0 Mkr (0,5). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 11,5 Mkr (26,2). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 0,3 Mkr (0,0) vilket består av driftresultat i dotterföretag vars verksamhet lades ned i september 2019. Periodens resultat uppgick slutligen till 11,8 Mkr (26,2).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 11,3 Mkr (26,1), vilket motsvarade ett resultat per aktie före utspädning om 0,29 kronor per aktie (0,68) samt resultat per aktie efter utspädning om 0,29 kronor per aktie (0,68). Motsvarande resultat per aktie före utspädning justerat för kostnader för förvärv av dotterföretag är 0,49 kronor per aktier (0,68).

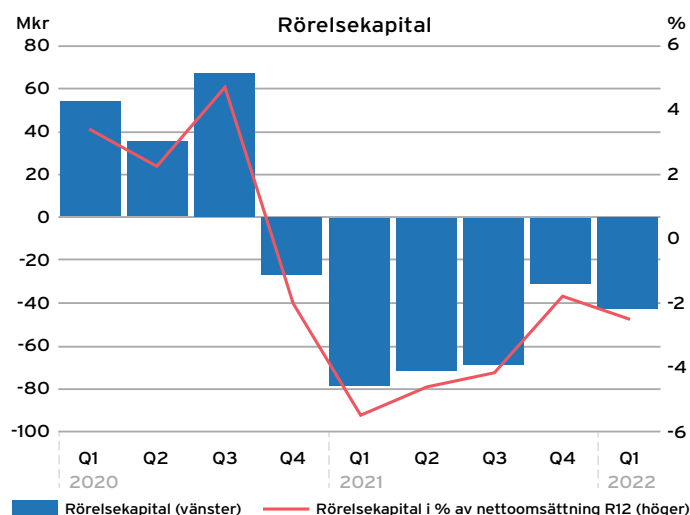
Finansiell ställning och likviditet

Januari-mars 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59,4 Mkr (101,1) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten, uppgick till -182,1 Mkr (-7,8) och består mestadels av förvärvet av Tessta i Norge. Kassaflödet från finansieringsverksamheten, vilket består av upptagna lån samt amortering av låne- och leasingsskulder, uppgick till 80,5 Mkr (-27,8), där nytt lån om 100 Mkr avser förvärvet i Norge.

Transtemakoncernens utveckling forts.

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -42,2 Mkr (65,5). Skillnaden mot samma period 2021 består till största delen av förvärvet av Tessta om netto -79,9 Mkr i kassaflöde. Övrigt består av skillnad i kassaflödet från den löpande verksamheten.



Rörelsekapitalet, justerat för förvärvet av Tessta uppgick den 31 mars till -42,9 Mkr (-78,5) eller -2,5% (-5,4) av nettoomsättningen. Skälet till det ökade rörelsekapitalet jämfört med 2021 är främst en minskad andel förutbetalda intäkter från kunder.

Totala tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av checkräkningskrediten om 77,5 Mkr, uppgick den 31 mars till 214,2 Mkr (208). Checkräkningskrediten om totalt 77,5 Mkr (77,5) är nyttjad med 0,0 Mkr (0,0) per den 31 mars.

En relativt sett hög amorteringstakt av lån tillsammans med ett stabilt kassaflöde från den löpande verksamheten har minskat nettoskulden under hela 2021. I mars 2022 upptar Transtema ett lån om 100 Mkr som en delfinansiering av förvärvet av Tessta varför nettoskuld, inklusive leasingskuld, som andel av EBITDA per den 31 mars uppgår till 1,0 (0,4).

Soliditeten i koncernen uppgick till 20,3% (26,2). Skälet till den minskade soliditeten är direkt hänförligt till förvärvet av Tessta. Förvärvad balansräkning och tillkommande immateriella tillgångar, i form av främst kundkontrakt, varumärken samt goodwill, har tillsammans ökat balansomslutningen med ca 540 Mkr, och som en följd av detta har soliditeten minskat.

Väsentliga händelser

Januari-mars 2022

Transtema anslöt sig i april 2021 till Science Based Target initiative ("SBTi") som ett naturligt nästa steg i arbetet för ökad hållbarhet. Arbetet med att sätta upp mål som strävar efter att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Parisavtalet har pågått sedan dess, och den 3 januari meddelades att dessa mål skickats in för godkännande av SBTi.

Den 28 januari meddelades dom i Transtemas tvist mot IP-Only avseende dröjsmålsvite i fiberentreprenader. Resultatet av skiljedomen är att Transtema ersätts med netto 7,6 Mkr jämte dröjsmålsränta samt för samtliga rättegångskostnader. Utfallet i skiljedomen har resultatförts i fjärde kvartalet 2021.

Den 25 februari meddelade Transtema att bolaget tecknat avtal om att förvärva 100% av aktierna i Tessta Connect AS samt 100% av aktierna i Tessta G-Trench AS i Norge. Förvärvet slutfördes den 10 mars. Se vidare under egen rubrik för mer detaljer.

Den 4 mars beslöt Transtemas styrelse att utse Henning Sveder till ny VD och koncernchef. Henning har varit CFO på Transtema under drygt 2 år och kommer att tillträda sin ny tjänst den 5 maj.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Magnus Johansson, som i samband med Årsstämman avgår efter 25 år som VD, koncernchef och styrelseledamot, föreslås till ny styrelseordförande efter Göran Nordlund som i fullt samförstånd lämnar styrelsen efter åtta år som dess ordförande.

Moderföretaget

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

Under perioden uppgick nettoomsättningen till 7,5 Mkr (5,9). Periodens resultat uppgick till -6,6 Mkr (-0,4). Kostnaderna i moderbolaget avser kostnader för koncernledning men under 2021 samt 2022 även legala kostnader i samband med tvister, kostnader hänförliga till flytten till Nasdaq Stockholm Main Market samt kostnader för förvärv av dotterföretag. Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 31 mars 2022 till 93,4 Mkr (90,7) och soliditeten uppgick till 10,0% (17,1). Skälet till den minskade soliditeten är direkt hänförligt till förvärvet av Tessta.

Personal

Transtema har vid periodens utgång 1 156 anställda, jämfört med 1 073 vid samma tidpunkt 2021. Skillnaden består främst av tillkommande personal i samband med förvärvet av Tessta.

Företagsinformation mm

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2021 (sidorna 46-47) bedöms fortsatt aktuella. Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av de pågående väsentliga tvisterna mellan bolag i Transtema-koncernen och IP-Only ("IPO") respektive TDC Danmark ("TDC").

IPO

Det återstår vid skiljeförfaranden, som kommer avgöras under 2022 samt 2023, att pröva IP-Onlys krav om ca 144 Mkr och del av Transtemas motkrav om ca 47 Mkr. Transtema har härutöver framställt krav som inte ingår i skiljeförfarandena.

Transtemas juridiska ombud i tvisterna bedömer att de återstående tvisternas sammantagna utgång kan medföra risk för viss betalningsskyldighet för Transtema varför en mindre avsättning är utförd i fjärde kvartalet 2021. Transtema intar fortsatt en försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats.

TDC

Transtemas krav mot TDC avser förfallna kundfordringar vilket delvis har bestridits av TDC som gjort gällande fel och brister i utförda arbeten. Samtidigt har Transtemas underentreprenörer framställt krav på betalning för utförda arbeten. Transtema har värderat kundfordringar till ett belopp som motsvarar vad Transtema minst bedömer kommer inflyta, vilket är netto ca 40 Mkr.

Vid full framgång i tvisten mot TDC kommer Transtema efter erläggande av betalning till underentreprenörer att tillgodogöras minst detta belopp. Tvisten mot TDC är föremål för prövning inför allmän domstol. Även fast Transtemas ombud i tvisterna mot TDC bedömer tvistens 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 ovan tvister mot IPO och TDC uppkom under åren 2017-2019 inom Transtemas affärsområde Infrastructure, vilket avvecklades under hösten 2019. Utöver vad som nämns ovan är Transtema inte, och har inte varit under de senaste 12 månaderna, part i några väsentliga tvister.

Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har utförts under perioden.

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår vid periodens utgång till totalt 38 905 329 stycken, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt. Under första kvartalet 2022 emitterades 542 470 nya aktier i samband med förvärvet av Tessta. Transtemas Group AB's aktie är listad på Nasdaq Stockholm Main Market under tickern TRANS.

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

Ingen utdelning sker till aktieägarna 2022. Intjänade vinster behålls och återinvesteras i verksamheten för att främja framtida tillväxt. Styrelsen avser att se över utdelningspolicyn inför varje årsstämma.

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

Finansiella mål

Styrelsen fastställde i augusti 2021 följande finansiella mål:

- Omsättningstillväxten inklusive förvärv skall uppgå till minst 10 procent (utfall 2021 20,3%)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 5 procent (utfall 2021 8,1 %)
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2021 0,0)

Förvärvet av Tessta

Tessta är ett av Norges ledande bolag inom service och byggnation av telekomnät och har ca 100 anställda, bolaget har varit verksamt sedan 1988 och har huvudkontor i Oslo. Omsättningen under 2021 uppgick till NOK 413 Mkr med en rörelsemarginal (EBITA) om ca 10 %. Ledningen i Tessta kommer att fortsätta leda bolaget efter förvärvet.

Initial köpeskilling, på kassa- och skuldfri basis och under antagande om ett normaliserat rörelsekapital, består av NOK 205 Mkr i kontanter och NOK 18 Mkr i Transtemaaktier.

En tilläggsköpeskilling, baserad på Tessta Connects rörelseresultat under 2022 samt 2023, kan komma att utgå med 80% kontanter och 20% aktier i Transtema. Tilläggsköpeskillingen kan vid maximalt utfall uppgå till högst NOK 210 Mkr och utgå tidigast under första kvartalet 2024.

Företagsinformation mm

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 10 rörelsedrivande företag. I Sverige är det verksamhet på cirka 85 orter, från Kiruna i norr till Ystad i söder, med huvudkontor i Mölndal. I Norge är det verksamhet på sex orter, från Bodö i norr till Kristiansand i söder, med huvudkontor i Oslo.

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 avaktande 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, dock har det fjärde kvartalet normalt sett en något lägre lönsamhet beaktat antalet helgdagar i december.

Transtema lämnar inte några prognoser.

Strategin

Kraven på uppkoppling (connectivity), tillgänglighet (availability), säkerhet (security) 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 inom dessa tjänster och bidra till våra kunders tekniska utveckling och omställning samtidigt som vi bidrar med effektivisering och kostnadsreduktioner över tid. Vi medverkar till att driva utvecklingen för våra kunder och därmed även för oss.
- 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.

Hållbarhet

Transtemas bedömning är att ett tydligt hållbarhetsarbete är ett måste för framtida affärer och Transtema vill ta en ledande roll inom vår industri. Transtema delar upp sitt hållbarhetsarbete inom följande områden:

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

För att säkerställa 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
- 100% återvunnet eller återbrukat avfall år 2030
- 50% kvinnor i ledande positioner 2030

Transtemas arbete med hållbarhet innefattar bland annat en anslutning till Science Based Target Initiative ("SBTi") där målbilden för 2030 är satt på plats och arbetet har påbörjats. Med undertecknandet av SBTi har Transtema åtagit sig att sätta upp mål som bidrar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Parisavtalet.

Transtema tar årligen fram en Hållbarhetsrapport vilken presenteras som en del i vår årsredovisning.

Traineeprogram – Språngbräda till en framtida ledande roll

Vårt nystartade traineeprogram är skräddarsytt för unga talanger. Traineeprogrammet varvar teori och praktik med kunskap från olika delar av organisationen. Vi söker unga talanger som precis avslutat sina studier och som är intresserade av en karriär inom en framtidsbransch i snabb utveckling.

Deltagare i traineeprogrammet kommer att ges möjlighet att prova på olika roller hos oss med fokus på ledande positioner inom koncernen. Tanken är att traineeprogrammet ska ge en god helhetsbild över vår verksamhet och bli en språngbräda till en framtida, ledande roll inom Transtema.

”Vi är glada över att kunna ge unga talanger en unik möjlighet att få ta del av våra verksamheter både i Sverige och Norge. Transtemas traineeprogram är uppbyggt på mentorskap där stora delar av företagets ledningsgrupp kommer att vara delaktiga”, berättar Adam Christofferson

Adam Christofferson, Chef kundavtal & processer på Transtema, initiativtagare och ansvarig för koncernens traineeprogram.



Näringslivet spelar en viktig roll i hjälpinsatser



Under årets första kvartal har vår omvärld präglats av kriget i Ukraina. De flesta av oss har blivit djupt berörda av bilder och nyhetsrapportering från området. Vi bestämde oss i ett tidigt skede att göra hjälpinsatser som löper under en längre tid och inte bara krigets början. Vårt huvudpartnerskap med Stadsmissionen gör det enklare för oss att hjälpa på rätt sätt då vi redan har upparbetade kontakter.

Vi är stolta över våra medarbetare i Transtema som vill göra skillnad! En gemensam insamling av medarbetare resulterade i över två hundra påskägg som delades ut under påskhelgen i både Göteborg och Västerås. Antalet påskägg lyckades vi dubbla flera gånger om då vi gjorde en kraftsamling och hittade samarbetspartners som hjälpte till och sponsrade.

I Stockholm deltog våra medarbetare i ett volontäruppdrag för stadsmissionen på Södermalm. Uppdraget bestod i att montera nya våningssängar som skänkts av IKEA för att förbereda ett boende för ukrainska flyktingar.

”Vi spenderade två dagar både på och utanför arbetstid med 12 personer från Transtema tillsammans med andra volontärer”, säger Jens Tillberg, avdelningschef NOC.

Ett kvartal av konstant acceleration inom hållbarhet

Riktningen och formerna för Transtemas hållbarhetsarbete etablerades i stor utsträckning under 2021. Under första kvartalet 2022 har vi accelererat i den riktningen.

Flera av de initiativ, projekt, planer och pågående förändringar som beslutades om under 2021 har börjat eller fortsatt att utvecklas utefter sin planerade bana under första kvartalet.

Några höjdpunkter under kvartalet:

- Första större beställningen av eldrivna arbetsbilar lagd. Dessa förväntas vara i drift under fjärde kvartalet 2022.
- Fortsatt utbytet av vanlig diesel mot HVO100. Klart mer än hälften av allt bränsle vi använder har nu förnybart ursprung och Scope 1 utsläppen fortsätter minska tack vare detta.
- Riktade insatser för att hitta och attrahera fler kvinnliga ledare bland annat genom ramavtal med rekryteringsfirman Women Ahead som hjälper till att hitta kvinnliga kandidater till ledande positioner.

- Flera volontärinsatser ihop med Stadsmissionen. Vi har bland annat hjälpt till i samband med nyligen upprättade boenden för ukrainska flyktingar.

- Beslutat om att föra in hållbarhetsrapportering som en del av den externa kvartalsredovisningen.

Under kvartalet har det också meddelats om förvärv av Tessta i Norge. Tessta har ett, för storleken, välutvecklat hållbarhetsarbete framför allt inom miljöområdet. Vi tror att vi har bra förutsättningar för att utveckla vårt gemensamma hållbarhetsarbete vidare på ett mycket bra sätt.

Under kvartalet har processen att linjera rapportering och data inletts. I detta kvartals redovisning ingår därför inte Tessta (undantaget redovisningen av antal medarbetare och andel kvinnor/män där Tessta ingår).

Det planeras för att hållbarhetsredovisningen skall omfatta Tessta fullt ut från och med andra kvartalet 2022.

Transtema Nyckeltal för Hållbarhet

	2022 jan - mars	2021 jan - dec
Antal medarbetare vid periodens slut	1156	1048
Andel kvinnor/män	11 / 89 %	11 / 89 %
Andel kvinnor/män på ledande positioner	16 / 84 %	16 / 84 %
Antal allvarliga tillbud	4	28
Antal allvarliga olyckor	4	24
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	0.76	1.13
Antal dödsolyckor	0	0
Total sjukfrånvaro	7,1 %	4,7 %
eNPS	-	-7 %
Kundnöjdhetsindex (0-5)	-	4,46 %
Nöjd leverantörsindex (0-5)	-	-
Visselblåsningar	0	1
Antal certifierade leverantörer	7	6
Återvinningsgrad avfall	67 %	69 %
Andel elbilar	0,9 %	0,7 %
Total förnybar andel i bränslen	56,8 %	42,7 %
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	594	2 984
Scope 2 CO2e utsläpp (ton)	161	697
Antal volontärinsatser	7	11
Andelen av personalen som deltagit i volontärinsatser	1,7 %	4,5 %



Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 jan - mars	2021 jan - mars	2021 jan - dec
Nettoomsättning (not 5)	444 578	387 929	1 689 958
Övriga rörelseintäkter	782	633	2 922
Rörelsens intäkter	445 360	388 562	1 692 880
Råvaror och handelsvaror	-170 299	-111 881	-578 274
Övriga externa kostnader	-60 928	-52 124	-214 948
Personalkostnader	-175 684	-176 317	-697 246
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38 449	48 240	202 412
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-18 044	-15 880	-64 948
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	20 405	32 361	137 464
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-4 651	-3 236	-13 043
Rörelseresultat (EBIT)	15 754	29 124	124 421
Finansiella intäkter	1 583	-	1 057
Finansiella kostnader	-2 848	-3 417	-10 453
Resultat efter finansiella poster (EBT)	14 489	25 707	115 025
Skatt på periodens resultat	-2 988	493	-24 206
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	11 501	26 200	90 819
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 6)	283	-26	-1 610
Periodens resultat	11 784	26 175	89 209
Perioden resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	11 307	26 103	88 452
Innehav utan bestämmande inflytande	477	72	757
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN			
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	1 960	1 594	1 626
Periodens totalresultat	13 744	27 769	90 835
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	13 267	27 697	90 078
Innehav utan bestämmande inflytande	477	72	757
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,29	0,68	2,31
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,29	0,68	2,28
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,29	0,68	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,28	0,68	2,32

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	558 518	138 718	128 938
Materiella anläggningstillgångar	45 742	33 502	33 962
Nyttjanderättstillgångar	183 811	128 629	130 814
Uppskjutna skattefordringar	1 481	26 930	1 102
Övriga finansiella anläggningstillgångar	100	203	82
Summa anläggningstillgångar	789 652	327 982	294 898
Varulager	14 817	21 207	18 292
Kundfordringar och andra fordringar	205 729	96 376	152 705
Aktuella skattefordringar	9 400	8 188	6 733
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	189 178	68 242	153 713
Likvida medel	136 673	130 519	177 824
Summa omsättningstillgångar	555 797	324 532	509 267
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 6)	56 223	65 734	55 635
SUMMA TILLGÅNGAR	1 401 672	718 249	859 800
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	282 640	187 219	250 425
Innehav utan bestämmande inflytande	1 414	620	937
Summa eget kapital	284 054	187 839	251 362
Övriga avsättningar	12 205	2 752	12 205
Uppskjutna skatteskulder	63 708	11 706	10 040
Skulder till kreditinstitut	121 550	6 880	25 100
Långfristiga leasingkulder	122 089	81 034	78 316
Summa långfristiga skulder	319 552	102 372	125 661
Skulder till kreditinstitut	19 323	47 228	13 773
Kortfristiga leasingkulder	63 963	49 308	55 489
Förskott från kund	88 920	86 057	79 366
Leverantörsskulder och andra skulder	413 122	115 428	146 320
Aktuella skatteskulder	4 649	26	1 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	191 109	99 930	166 033
Summa kortfristiga skulder	781 086	397 977	462 081
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 6)	16 980	30 061	20 696
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 401 672	718 249	859 800

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 2021	38 340	339 229	-862	-217 185	159 522	548	160 070
Periodens resultat	-	-	-	88 452	88 452	757	89 209
Övrigt totalresultat	-	-	1 626	-	1 626	-	1 626
Summa totalresultat	-	-	1 626	88 452	90 078	757	90 835
Nyemission	22	803	-	-	825	-	825
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-368	-368
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	22	803	-	-	825	-368	457
Utgående balans per 31 december 2021	38 362	340 032	764	-128 733	250 425	937	251 362
Ingående balans per 1 januari 2022	38 362	340 032	764	-128 733	250 425	937	251 362
Periodens resultat	-	-	-	11 307	11 307	477	11 784
Övrigt totalresultat	-	-	1 960	-	1 960	-	1 960
Summa totalresultat	-	-	1 960	11 307	13 267	477	13 744
Nyemission	542	18 406	-	-	18 948	-	18 948
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	542	18 406	-	-	18 948	-	18 948
Utgående balans per 31 mars 2022	38 904	358 438	2 724	-117 426	282 640	1 414	284 054

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2022 jan - mars	2021 jan-mars	2021 jan -dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	15 754	29 103	124 420
Ej kassaflödespåverkande poster	23 396	18 856	91 278
Erhållen ränta	22	4	1 055
Erlagd ränta	-2 640	-1 671	-8 491
Övriga finansiella poster	1 561	-499	-1 132
Betald inkomstskatt	-2 602	-2 613	-8 646
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	23 969	57 875	12 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	59 460	101 055	210 636
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 238	-7 768	-14 347
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	-	249
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-179 872	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	-	122
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-182 110	-7 768	-13 976
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	100 000	-	23 900
Amortering av lån	-3 443	-13 960	-53 094
Amortering av leasingskulder	-16 071	-13 868	-55 528
Periodens nyemissioner	-	-	825
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	80 486	-27 828	-83 897
Periodens kassaflöde	-42 164	65 459	112 763
Kursdifferens i likvida medel	1 013	179	180
Likvida medel vid periodens början	177 824	64 881	64 881
Likvida medel vid periodens slut	136 673	130 519	177 824

Koncernen

Nyckeltal	2022	2021	2021
	jan-mars	jan-mars	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	14,6%	13,2 %	20,3 %
EBITDA-marginal	8,6%	12,4 %	12,0 %
EBITA-marginal	4,6%	8,3 %	8,1 %
EBIT-marginal	3,5%	7,5 %	7,4 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	2,6%	6,8 %	5,4 %
Justerad EBITDA-marginal ¹	10,4%	12,4%	12,0%
Justerad EBITA-marginal ¹	6,4%	8,3%	8,1%
Soliditet	20,3%	26,2 %	29,2 %
Avkastning på eget kapital	36,5%	27,8 %	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	16,1%	12,9 %	25,1 %
Nettoskuld / EBITDA	1,0	0,4	neg
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,29	0,68	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,28	0,68	2,32
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	7,30	4,90	6,55
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	7,19	4,87	6,46
Kassalikviditet	0,8	1,0	1,2
Antal anställda vid periodens slut	1 156	1 073	1 048
Antal anställda i genomsnitt	1 009	980	1 031
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 905 329	38 340 639	38 362 859
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	39 528 265	38 568 424	38 896 593
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 543 682	38 340 639	38 344 342
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	39 166 618	38 568 424	38 878 076

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 företags ledning avseende företags prestation.

För nyckeltalsdefinitioner se Definitioner.

¹ Justerat för förvärvskostnader

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022	2021	2021
	jan - mars	jan-mars	jan - dec
Nettoomsättning	7 484	5 947	27 641
Övriga rörelseintäkter	24	494	699
Rörelsens intäkter	7 508	6 441	28 340
Rörelsens kostnader	-17 313	-7 024	-47 130
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-9 805	-583	-18 790
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-172	-214	-874
Rörelseresultat (EBIT)	-9 976	-797	-19 664
Finansiella intäkter	3 376	1 450	3 793
Finansiella kostnader	-1 713	-1 038	-4 940
Resultat efter finansiella poster	-8 313	-384	-20 811
Koncernbidrag	-	-	33 273
Resultat före skatt	-8 313	-384	12 462
Skatt på periodens resultat	1 712	-	-23 303
Periodens resultat	-6 601	-384	-10 841

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 december
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	109	319	125
Materiella anläggningstillgångar	2 154	2 775	2 309
Finansiella anläggningstillgångar	706 696	276 606	253 706
Summa anläggningstillgångar	708 959	279 701	256 140
Fordringar hos koncernföretag	143 452	120 756	264 518
Övriga fordringar	293	231	197
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 948	843	2 731
Likvida medel	80 850	127 944	175 166
Summa omsättningstillgångar	227 543	249 774	442 612
SUMMA TILLGÅNGAR	936 502	529 475	698 752
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	93 393	90 677	81 046
Övriga avsättningar	12 205	2 630	12 205
Skulder till kreditinstitut	111 367	1 900	20 300
Summa långfristiga skulder	123 572	4 530	32 505
Skulder till kreditinstitut	19 083	46 988	13 533
Leverantörsskulder och andra skulder	211 893	4 255	1 835
Skulder till koncernföretag	483 145	379 144	564 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 416	3 882	4 852
Summa kortfristiga skulder	719 537	434 268	585 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	936 502	529 475	698 752

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 2021, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Informationen på sidorna 1-8 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2021 sid 59-62.

2.1 Nya redovisningsprinciper för 2022

Inga nya eller ändrade standarder och principer som trätt i kraft per 1 januari 2022 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på Transtemakoncernens finansiella rapporter.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Den 10 mars 2022 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Tessta Connect AS och Tessta G-Trench AS för NOK 414 806 Tkr (451 278 Tkr). Som ett resultat av förvärvet etablerar sig koncernen i Norge och skapar förutsättningar för att bredda sitt kunderbjudande och därmed tillväxtpotentialer.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylen nedan är preliminär.

KÖPESKILLING PER 10 MARS 2022

Likvida medel	223 130 039
Eget kapitalinstrument (aktier)	18 948 803
Villkorad köpeskilling	209 199 206
SUMMA KÖPESKILLING	451 278 049

REDOVISADE BELOPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

Materiella anläggningstillgångar	12 282 326
Kundkontrakt och kundrelationer	166 522 053
Varumärken	83 158 762
Kundfordringar och andra fordringar	155 502 164
Likvida medel	48 930 517
Leverantörsskulder och andra skulder	-149 137 399
Uppskjutna skatteskulder	-54 929 779
SUMMA IDENTIFIERBARA NETTOTILLGÅNGAR	262 328 643
GOODWILL	188 949 406

Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till 174 Mkr. Förvärvsrelaterade kostnader i samband med förvärvet beräknas uppgå till cirka 8 500 Tkr.

Verkligt värde på de 542 470 aktierna som utfärdats som en del av köpeskillingen om 18 949 Tkr baserades på aktiekursen om 34,93 kr. Villkorad köpeskilling om maximalt NOK 209 700 Tkr (228 138 Tkr) kontant betalning betalas ut under förutsättningar att Tessta Connect uppnår viss nivå av genomsnittlig EBIT för räkenskapsåren 2022 och 2023. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, NOK 192 103 Tkr (209 199 Tkr), uppskattades genom den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta om 4,35% och en antagen EBIT för Tessta.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är NOK 187 911 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på NOK 138 083 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Noter

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 34 762 Tkr och en nettovinst på 1 586 Tkr till koncernen för perioden 10 mars till 31 mars 2022. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per 31 mars på 527 090 Tkr respektive 16 394 Tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med den ytterligare avskrivning av identifierade övervärden som skulle ha uppstått om förvärvet genomförts 1 januari 2022.

Not 4 Teckningsoptioner

Årsmötet 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 2019 samt 2021 har av styrelsen senare kancerats pga ofördelaktiga förutsättningar för potentiella deltagare.

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

Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 0,86 miljoner med ett viktat lösenpris om 9,90 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGS- OPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod juni 2023	800 000	9,90
Optionsprogram 2020 - teckningsperiod juni 2024	60 000	9,90
Total / viktat lösenpris	860 000	9,90

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD	2022	2021	2021
(Belopp i Tkr)	jan - mars	jan-mars	jan - dec
Sverige	397 604	382 477	1 652 613
Norge	40 652	4 309	25 152
Danmark	458	191	2 905
Övriga länder	5 864	952	9 288
SUMMA	444 578	387 929	1 689 958
Tidpunkt för intäktsredovisningen			
Vid en tidpunkt	22 168	15 902	79 524
Över tid	422 410	372 027	1 610 434
SUMMA	444 578	387 929	1 689 958

Noter

Not 6 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	2022	2021	2021
<i>(Belopp i Tkr)</i>	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Intäkter	-	1 471	1 489
Kostnader	283	-1 496	-3 096
Resultat före skatt	283	-25	-1 607
Skatt	-	-1	-3
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	283	-26	-1 610
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	283	-26	-1 610
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET	2022	2021	2021
<i>(Belopp i Tkr)</i>	31 mars	31 mars	31 dec
Nyttjanderättstillgångar	-	166	15
Finansiella anläggningstillgångar	470	424	464
Kundfordringar och övriga fordringar	55 745	65 132	55 156
Likvida medel	8	12	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	-16 980	-30 061	-20 696
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	39 243	35 673	34 939

Per den 31 mars 2022 var kundfordringar uppgående till 55 745 Tkr (61 660 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	2022	2021	2021
<i>(Belopp i Tkr)</i>	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Netto kassaflöden från nedlagd verksamhet			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24	28	165
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-16	-55	-203
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	8	-27	-38

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022	2021	2021
			jan - mars	jan - mars	jan - dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	444 578	387 929	1 689 958
		Nettoomsättning föregående period	387 929	342 805	1 404 843
		Nettoomsättningstillväxt	14,6 %	13,2 %	20,3 %
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38 449	48 240	202 412
		Nettoomsättning	444 578	387 929	1 689 958
		EBITDA-marginal	8,6 %	12,4 %	12,0 %
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	20 405	32 361	137 464
		Nettoomsättning	444 578	387 929	1 689 958
		EBITA-marginal	4,6 %	8,3 %	8,1 %
EBIT-marginal	Rörelseresultat före finansiella poster/nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	15 754	29 124	124 421
		Nettoomsättning	444 578	387 929	1 689 958
		EBIT-marginal	3,5 %	7,5 %	7,4 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat/nettoomsättning	Periodens resultat	11 501	26 200	90 819
		Nettoomsättning	444 578	387 929	1 689 958
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	2,6 %	6,8 %	5,4 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	284 054	187 839	251 362
		Balansomslutning	1 401 672	718 249	859 800
		Soliditet	20,3 %	26,2 %	29,2 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	103 806	52 191	115 025
		Justerat eget kapital	284 054	187 839	251 362
		Avkastning på eget kapital	36,5 %	27,8 %	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella posterrullande 12 mån	103 806	52 191	115 025
		Balansomslutning	1 401 672	718 249	859 800
		Uppskjutna skatteskulder	-63 708	-11 706	-10 040
		Förskott från kund	-88 920	-86 057	-79 366
		Leverantörsskulder	-163 941	-86 754	-119 598
		Övriga skulder	-249 181	-28 674	-26 722
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-191 109	-99 930	-166 033
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	644 813	405 128	458 041
		Avkastning på sysselsatt kapital	16,1 %	12,9 %	25,1 %

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022	2021	2021
			jan - mars	jan - mars	jan - dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	140 873	54 108	38 873
		Finansiell leasingsskuld	186 052	130 342	133 805
		Checkräkningskredit	-	-	-
		Likvida medel	-136 673	-130 519	-177 824
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	-9	-1
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	190 252	53 922	-5 146
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	192 620	127 157	202 412
		Nettoskuld/EBITDA	1,0	0,4	neg
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	11 024	26 128	90 062
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	38 543 682	38 340 639	38 344 342
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,29	0,68	2,35
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	11 024	26 128	90 062
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	39 166 618	38 568 424	38 878 076
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,28	0,68	2,32
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	284 054	187 839	251 362
		Antalet aktier före utspädning	38 905 329	38 340 639	38 362 859
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	7,30	4,90	6,55
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	284 054	187 839	251 362
		Antalet aktier efter utspädning	39 528 265	38 568 424	38 896 593
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	7,19	4,87	6,46
Kassalikviditet	Omsättnings-tillgångar+ ev. outnyttjad checkkredit - lager/korta skulder+ utdelning	Omsättningstillgångar	555 797	324 532	509 267
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0
		Lager	-14 817	-21 207	-18 292
		Omsättningstillgångar+ev outnyttjad checkkredit-lager	618 480	380 825	568 475
		Summa kortfristiga skulder	781 086	397 977	462 081
		Korta skulder+utdelning	781 086	397 977	462 081
		Kassalikviditet	0,8	1,0	1,2
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 156	1 073	1 048
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 009	980	1 031
Antalet utestående stamaktier vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	Antalet aktier vid periodens början ökat med nyemission och minskat med utspädnings-effekt	Antalet aktier vid periodens början	38 362 859	38 340 639	38 340 639
		Nyemission Transtema Group AB	180 823	-	3 703
		Teckningsoptionsprogram 2020 - utspädnings-effekt	622 936	227 785	533 734
		Antalet aktier vid periodens slut	39 166 618	38 568 424	38 878 076

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Halvårsrapport 2022 den 11 augusti 2022,
- Delårsrapport 3 2022 den 3 november 2022,
- Bokslutskommuniké 2022 den 9 februari 2023
- Delårsrapport 1 2023 den 4 maj 2023 samt
- Årsstämma 2023 den 4 maj 2023.

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 5 maj 2022

Transtema Group AB

Göran Nordlund

Ordförande

Linus Brandt

Styrelseledamot

Liselotte Hägertz Engstam

Styrelseledamot

Peter Stenquist

Styrelseledamot

Magnus Johansson

Verkställande direktör och styrelseledamot

För eventuella frågor kontakta:

Magnus Johansson, CEO, 031 - 746 83 00

Henning Sveder, CFO, 031 - 746 83 00

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 5 maj 2022, kl. 08:30 CET.

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 tillhandahåller också nätverksutrustning, tjänster och produkter inom datalagring samt IoT-lösningar. Transtema grundades 1997.

Nettoomsättning i Transtema Group AB (Publ) år 2021 var 1 690 Mkr (1 405). Antal anställda i koncernen är ca 1 100. Transtema Group AB är listad på Nasdaq Stockholm Main Market med tickern TRANS.

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



Ser till att **nätet fungerar**

Transtema Group AB (publ)
Org. nr. 556988-0411
Flöjelbergsgatan 12, 431 37 Mölndal, Sverige.
031-746 83 00
www.transtema.com
info@transtema.com