

Fortsatt stark tillväxt och stabil lönsamhet

Oktober-december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 771,6 Mkr (467,2), en ökning med 65,2 % jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 15,3 %.
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 57,9 Mkr (36,0), vilket motsvarar 7,5 % (7,7) av nettoomsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,1 Mkr (28,0).
- I oktober förvärvades Bäck Service och Underhåll AB. Förvärvet kompletterar Transtemas erbjudande inom installation och service av coax-nät/kabel-tv.
- Transtemas mål för att minska den globala uppvärmningen i linje med Parisavtalet godkändes av Science Based Target Initiative (SBTi) i oktober.
- I november tecknade Transtema ett nytt avtal inom Site Maintenance med uppskattat värde om 150 Mkr över 3 år.
- Transtemas dotterbolag North Projects ingick i december exklusivt avtal med biltillverkaren XPeng avseende installation, service och underhåll av deras laddboxar och tillbehör.

Januari-december 2022 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 2 457,4 Mkr (1 690,0), en ökning med 45,4 % jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 11,9 %.
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 174,4 Mkr (137,5), vilket motsvarar 7,1 % (8,1) av nettoomsättningen. Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderats, uppgick till 182,4 Mkr (137,5), vilket motsvarar 7,4 % (8,1) av nettoomsättningen.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 109,2 Mkr (210,6).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 20 januari 2023 förvärvades UBConnect AS i Norge. Förvärvet utökar Transtemas erbjudande i Norge och förstärker Transtemas kompetens inom installation och uppgradering av mobilnät.
- Avtal om ny kreditfacilitet tecknades med en löptid om 3 år, med option på förlängning om 1+1 år. Detta avtal refinansierar den befintliga faciliteten och uppgår till 30 MEUR (ca 340 Mkr).

Ett urval av Transtemas
nyckeltal

+65,2%

Nettoomsättningstillväxt under fjärde kvartalet 2022 jämfört med samma period 2021

7,5%

EBITA-marginal under fjärde kvartalet 2022

40,1 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet 2022

Transtemas Nyckeltal

	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Nettoomsättning (Tkr)	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
Nettoomsättningstillväxt	65,2 %	12,8 %	45,4 %	20,3 %
EBITA (Tkr)	57 874	36 024	174 404	137 464
EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,1 %	8,1 %
Justerad EBITA (Tkr)	57 607	36 024	182 396	137 464
Justerad EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,4 %	8,1 %
Periodens resultat (Tkr)	58 596	23 286	129 488	89 209
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,49	0,59	3,17	2,32
Soliditet	24,3 %	29,2 %	24,3 %	29,2 %
Nettoskuld / EBITDA	0,9	neg	0,9	neg
Kassaflöde från den löpande verksamheten(Tkr)	40 127	27 982	109 171	210 636
Antal anställda vid periodens slut	1 222	1 048	1 222	1 048

VD-ord

Q4 är ännu ett stabilt kvartal, det trettonde kvartalet i rad där vi når eller överträffar våra mål, efter att vi sjösatte vår nya strategi och affärsplan under 2019. Stabilitet har blivit något av ett kännetecken för oss.

Fortsatt kraftig försäljningstillväxt i kvartalet om ca 65 %, varav 15 % organiskt, jämfört med samma kvartal föregående år. För helåret 2022 uppgår tillväxten till ca 45 %, varav närmare 12 % är organiskt, jämfört med föregående år.

Lönsamheten i kvartalet uppgår till 7,5 % (7,7) i EBITA-marginal, vilket jag anser vara både en god och stabil lönsamhet beaktat de utmaningar vi har i samhället. För helåret uppgår justerad EBITA-marginal till 7,4 % (8,1). Jag kan därmed konstatera att Transtema når sina finansiella mål för helåret.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår i kvartalet till ca 40 Mkr (28) och för helåret uppgår kassaflödet till ca 109 Mkr (211). Rörelsekapitalbindningen har i takt med tillväxten ökat något och vi har fortsatt arbete att göra innan vi är nöjda.

Transtema upplever ett fortsatt inflationstryck från våra material- och tjänsteleverantörer men vi har en fortsatt god dialog med våra kunder och leverantörer om hur vi ska hantera situationen. Vi kan konstatera att utmaningarna är många och stora, och speciellt löneprocessen i vår kommer troligen att påverka oss som är en stor arbetsgivare. Vår ambition är fortsatt att försvara vår lönsamhet över tid samt nå våra finansiella mål.

För att säkerställa detta arbetar vi med ständiga förbättringar och har under hösten lanserat ett effektiviseringsprogram. Det har bland annat inneburit ett varsel i januari 2023. Utöver det har vi vidtagit en stor mängd andra åtgärder för att bibehålla konkurrenskraft och lönsamhet över tid.

Transtema fokuserar på installation samt service och underhåll inom telekombranschen och under 2022 har vi breddat vårt erbjudande för att ta tillvara nya affärsmöjligheter och merutnyttja vår nationella organisation och kompetenta personal. Under kvartalet har vi bland annat tecknat ett treårigt avtal inom Site Maintenance med en större telekomoperatör och tecknat ramavtal med biltillverkaren XPeng för byggnation och service av laddinfrastruktur för elfordon.

Den 20 januari slutfördes förvärvet av UBConnect i Norge, ett bolag som verkar inom mobilbyggnation av 5G och omsätter cirka 450 MNOK. Förvärvet kompletterar vårt befintliga utbud i Norge, på vår väg att bli en helhetsleverantör, dessutom stärker det vår leveransorganisation i Sverige och skapar en plattform för etablering i nya marknader. I Norge fortsätter vårens förvärv, Tessta Connect, sin fina trend då försäljningstillväxten uppgick till cirka 47 % i kvartalet och för helåret cirka 40 %.

I och med förvärven av framförallt Tessta Connect och UBConnect minskar beroendet av en enskild kund avsevärt då försäljningen till Transtemas största kund minskat från cirka 70 % av försäljningen 2021 till cirka 40% pro-forma 2022.

I januari tecknade Transtema en ny långsiktig kreditfacilitet med koncernens bank. Den nya faciliteten ger handlingsutrymme att genomföra de olika typer av aktiviteter som planeras inom ramen för Transtemas strategi, inte minst säkerställer den en långsiktig finansiell plattform.

Ett kvitto på att vi är på rätt väg och levererar aktieägarvärde är att en av Sveriges största institutionella investerare under januari förvärvade en aktiepost om ca 1,8 % av bolagets aktier.

Transtema påverkas framförallt av fyra områden som vi kallar Mega Drivers: Digitalisering, Hållbarhet, Elektrifiering samt Kommunikation. Jag kan konstatera att dessa drivers är här för att stanna över tid och att utvecklingen inom samtliga områden går rasande fort varför behovet av bolag som Transtema är stort. Jag ser fram emot 2023 med tillförsikt.

Jag och mitt team är fortsatt fullt fokuserade på att fortsätta att leverera lönsam tillväxt i Norden.

Än en gång en stolt och nöjd VD som vill ta tillfället i akt och tacka alla anställda för deras insatser under 2022.

Henning Sveder
VD och koncernchef
Transtema Group AB

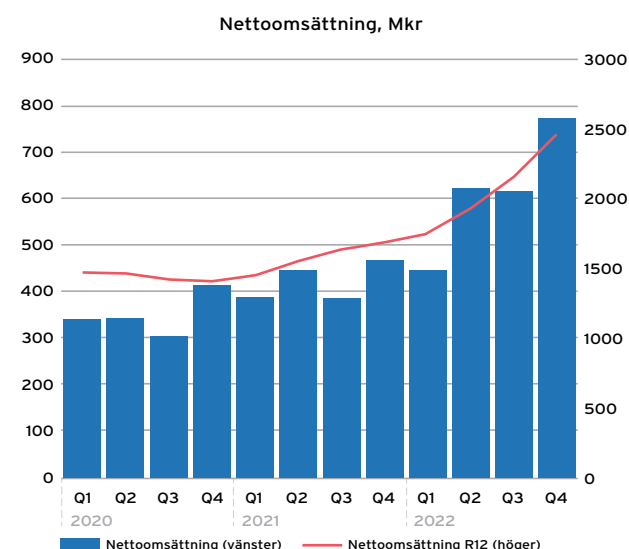


Transtemakoncernens utveckling

Omsättning och resultat

Oktober-december 2022

Nettoomsättningen uppgick till 771,6 Mkr (467,2), en ökning med 65,2 % jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 15,3 %. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 4,6 Mkr (0,8) och består främst av utdelning från en konkurs i ett av Transtemas tidigare dotterbolag. Den starka organiska tillväxten kommer i första hand från en god utveckling inom installationsaffären i Sverige.

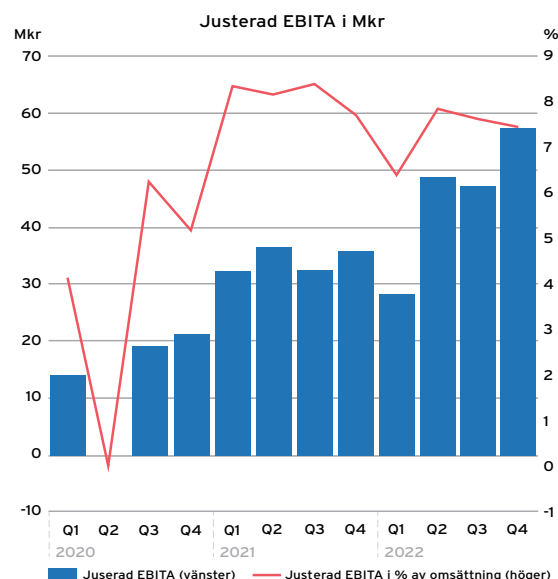


Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 80,6 Mkr (52,7), vilket motsvarar 10,4 % (11,3) av nettoomsättningen. Resultatet under perioden har fortsatt påverkats något negativt av kostnadsökningar, främst från ökade energi- och drivmedelspriser, jämfört med samma period 2021. I förlängningen leder detta även till prisökningar från bolagets tjänste- och materialleverantörer.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 57,9 Mkr (36,0), vilket motsvarar 7,5 % (7,7) av nettoomsättningen. Justerad EBITA uppgick till 57,6 Mkr (36,0).

Finansiella poster uppgick netto till 11,4 Mkr (-1,4) för perioden och förändringen består främst av en nedjustering av förväntade framtida tilläggsköpeskillningar om ca 21 Mkr, räntekostnader om ca -7,5 Mkr samt valutakursjustering. Skatten för perioden uppgick till -5,2 Mkr (-7,5). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 58,5 Mkr (23,8). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 0,1 Mkr (-0,6) vilket består av resultat från avslutande aktiviteter i dotterföretag vars verksamhet lades ned i september 2019. Periodens resultat uppgick slutligen till 58,6 Mkr (23,3).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 58,8 Mkr (22,6), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 1,51 kronor per aktie (0,59) samt resultat per aktie efter utspädning om 1,49 kronor per aktie (0,58).



Januari-december 2022

Nettoomsättningen under året uppgick till 2 457,4 Mkr (1 690,0), en ökning med 45,4 % jämfört med samma period 2021. Organisk tillväxt uppgick till 11,9 %. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 12,0 Mkr (2,9) och består främst av uppgörelse om slutreglering och förlikning av två historiska projekt samt sjuk- löneersättning och bidrag för korttidspermittering i början på 2022.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 257,5 Mkr (202,4), vilket motsvarar 10,5 % (12,0) av nettoomsättningen. Resultatet under perioden har påverkats negativt av kostnadsökningar inom främst energi och drivmedel men också initialt under året av ökad sjukfrånvaro från covid-19.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 174,4 Mkr (137,5), vilket motsvarar 7,1 % (8,1) av nettoomsättningen. Justerad EBITA, där förvärvskostnader exkluderas, uppgick till 182,4 Mkr (137,5), vilket motsvarar 7,4 % (8,1).

Finansiella poster uppgick netto till -4,2 Mkr (-9,4) och skatten uppgick till -24,6 Mkr (-24,2). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick därför till 125,7 Mkr (90,8). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 3,8 Mkr (-1,6) vilket består av resultat i dotterföretag vars verksamhet lades ned i september 2019. Periodens resultat uppgick slutligen till 129,5 Mkr (89,2).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 128,8 Mkr (88,5), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 3,32 kronor per aktie (2,31) samt resultat per aktie efter utspädning om 3,27 kronor per aktie (2,28).

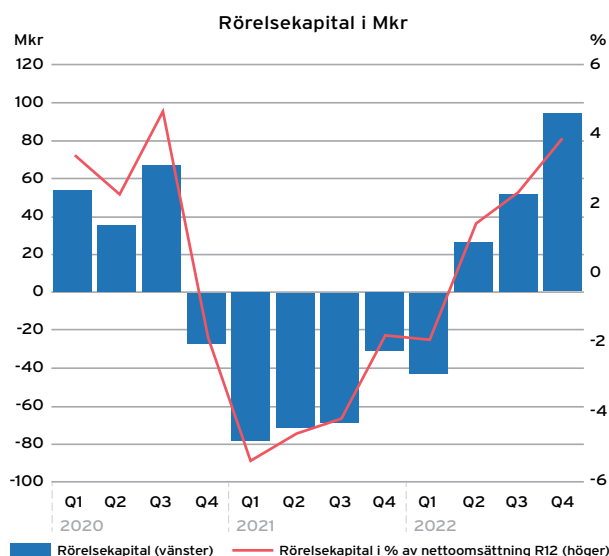
Transtemakoncernens utveckling fortsättning

Finansiell ställning och likviditet

Oktober-december 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 40,1 Mkr (28,0) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -25,3 Mkr (-2,7) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -24,4 Mkr (-16,7).

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -9,6 Mkr (8,5). Det negativa kassaflödet förklaras främst av förvärvet av Bäck Service och Underhåll AB i oktober. Rörelsekapitalet har ökat under kvartalet och främst till följd av kraftig försäljningstillväxt. Rörelsekapitalet uppgick till 94,2 Mkr (-30,6) eller 3,8 % (-1,8) av nettoomsättningen.



Totala tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av checkräkningskrediten om 77,5 Mkr, uppgick den 31 december till 170,8 Mkr (255,3). Checkräkningskrediten om totalt 77,5 Mkr (77,5) är nyttjad med 0,0 Mkr (0,0).

Nettoskuld, inklusive leasingsskuld, som andel av EBITDA uppgår till 0,9 (0,0). Skillnaden mot föregående år består främst av en ökad extern lånefinansiering som följd av förvärvet av Tessta i mars 2022.

Soliditeten i koncernen uppgick till 24,3 % (29,2). Skälet till den lägre soliditeten är direkt hänförligt till förvärven under året och framförallt förvärvet av Tessta i mars 2022. De tillkommande förvärven av North Projects, SEM Solutions och Bäck Service & Underhåll har haft en mindre påverkan.

Januari-december 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 109,2 Mkr (210,6) under perioden. Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten, uppgick till -208,5 Mkr (-14,0) och består till största del av förvärvet av Tessta i mars 2022. Kassaflödet från finansieringsverksamheten, vilket består av upptagna lån samt amortering av lån- och leasingsskulder, uppgick till 14,7 Mkr (-83,9), där ett nytt externt lån om 100 Mkr avser förvärvet av Tessta i Norge.

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -84,6 Mkr (112,8). Skillnaden mot samma period 2021 består främst av förvärvet av Tessta samt en ökad rörelsekapitalbindning i verksamheten, främst till följd av kraftig försäljningstillväxt.

Väsentliga händelser

Januari-december 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. I oktober 2022 har dessa mål slutligen godkänts av SBTi.
- I 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.
- I februari meddelade Transtema att bolaget tecknat avtal om att förvärva 100 % av aktierna i Tessta Connect AS och i Tessta G-Trench AS i Norge. Förvärvet slutfördes den 10 mars. Se vidare under separat rubrik.
- Den 5 maj i samband med Årsstämman utsågs Henning Sveder till ny VD och koncernchef och tidigare VD Magnus Johansson valdes samtidigt till ny styrelseordförande. I juni meddelades att Tobias Martinsson anställts som ny CFO.
- I juni tecknades avtal med Proptivity AB och avser utbyggnad, drift och underhåll av mobila lösningar för inomhustäckning av 5G i Sverige, med en löptid om 15 år med option på förlängning med 2 år i taget.
- I juli förvärvades North Projects Group AB samt dotterbolaget North Projects Solutions AB. Se vidare under separat rubrik.
- I augusti förvärvades SEM Solutions AS i Norge. Se vidare under separat rubrik.
- I oktober genomfördes förvärv av Bäck Service & Underhåll AB. Se vidare under separat rubrik.
- I november tecknade Transtema ett nytt avtal inom Site Maintenance med uppskattat värde om 150 Mkr över 3 år.
- Transtemas dotterbolag North Projects skrev i december exklusivt avtal med biltillverkaren XPeng avseende installation, service och underhåll av deras laddboxar och tillbehör.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I januari förvärvades UBConnect AS i Norge. Förvärvet utökar Transtemas erbjudande i Norge och förstärker Transtemas kompetens inom installation och uppgradering av mobilnät. Se vidare under separat rubrik.

I januari tecknades avtal om ny kreditfacilitet med koncernens bank med en löptid om 3 år, med option på förlängning om 1+1 år. Detta avtal refinansierar den befintliga faciliteten och uppgår till 30 MEUR (ca 340 Mkr).

Transtemakoncernens utveckling fortsättning

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 6,7 Mkr (5,9), periodens resultat uppgick till 39,1 Mkr (18,3). Motsvarande siffror för helåret 2022 uppgick till 28,8 Mkr (27,6) samt 37,5 Mkr (-10,8). Skillnaden mot samma period föregående år beror på att bolaget har fått ett större koncernbidrag under 2022 samt att kostnader för notering på Nasdaq Main Market belastade resultatet under 2021. Skillnaden i finansnetto består främst av omvärdering av tilläggsköpeskilling samt ökade räntekostnader. I balansposten "Övriga långfristiga skulder" har tilläggsköpeskilling avseende förvärven bokförts under 2022.

Det egna kapitalet i Moderföretaget uppgick den 31 december till 139,2 Mkr (81,0) och soliditeten uppgick till 14,1 % (11,6).

Förvärvet av Tessta

Förvärvet av 100 % av aktierna i Tessta Connect AS samt Tessta G-Trench AS ("Tessta") genomfördes den 10 mars 2022. Tessta är ett av Norges ledande bolag inom installation och service av telekomnät och hade vid förvärvstillfället ca 100 anställda, bolaget har varit verksamt sedan 1988 och har huvudkontor i Oslo. Omsättningen under 2021 uppgick till 413 MNOK med en rörelsemarginal (EBITA) om ca 10 %.

Det kommer över tid ske en omfördelning av Transtemas kostnadsbas då Tessta har en väsentligt högre andel underentreprenörer än fastanställd personal jämfört med vad Transtema haft historiskt.

Förvärvet av North Projects

Förvärvet av 100% av aktierna i North Projects Group AB och dotterbolaget North Projects Solutions AB ("NP") genomfördes den 1 juli 2022. Omsättningen uppgick 2021 till ca 30 Mkr och bolaget hade vid förvärvstillfället ca 12 anställda med kontor i Göteborg.

NP har varit verksam sedan 2016 och är fokuserade på den snabbt växande marknaden för laddinfrastruktur för elbilar där bolaget erbjuder installation, drift, service och underhåll samt betallösningar/molntjänster.

Förvärvet av SEM Solutions AS

Förvärvet av 100 % av aktierna i SEM Solutions AS ("SEM") genomfördes den 22 augusti 2022. SEM omsatte 2021 33 MNOK. De hade vid förvärvstillfället ca 46 anställda med kontor i Tönsberg, Norge. Förvärvet ger Transtema en förbättrad geografisk täckning samt ökad leveranskapacitet.

Förvärvet av Bäck Service & Underhåll AB

Förvärvet av 100 % av aktierna i Bäck Service och Underhåll AB ("Bäck") genomfördes den 3 oktober 2022. Bäcks omsättning uppgick 2021/22 till ca 37 Mkr. De hade vid förvärvstillfället ca 47 anställda med kontor i Stockholm och Kungsbacka. Bäck är ett av Sveriges ledande bolag inom installation, service samt

underhåll av coax-nät/kabel-tv. Förvärvet ger Transtema ett komplett erbjudande inom fasta nät samt stabila långsiktiga serviceintäkter.

Förvärvet av UBConnect AS

Förvärvet av 100 % av aktierna i UBConnect AS genomfördes den 20 januari 2023. Omsättning under 2022 uppgick till ca 467 MNOK. Bolaget hade vid förvärvstillfället ca 230 anställda med huvudkontor i Oslo, Norge. Vidare finns det dotterbolag i Polen, Slovakien samt Serbien vilka bistår moderbolaget med administrativa- samt fälttjänster.

UBConnect är Norges ledande bolag inom design, installation och uppgradering av mobilnät. Genom detta förvärv får Transtema ett större erbjudande i Norge men också en ökad förmåga att leverera denna typ av tjänst i övriga Norden. UBConnect verkar idag i Norge och bygger främst 5G-mobilnät.

Initial köpeskilling uppgick till 92,5 MNOK. Av Köpeskillingen utgick 80,2 MNOK kontant, vilket finansierades med ca 27 MNOK från egen kassa, resterande del via nya externa lån. 12,3 MNOK erlades i form av nyemitterade Transtemaaktier. I samband med transaktionen refinansierade Transtema UBConnects lån till tidigare aktieägare om ca 22,8 MNOK, detta finansierades med nya externa lån.

En tilläggsköpeskilling (nr 1) baserad på UBConnects rörelseresultat (EBITA) under 2022 kommer att utgå till ett belopp inom intervallet 15-18 MNOK, med hälften av utbetalning i januari 2024 och hälften i januari 2025. En slutlig tilläggsköpeskilling (nr 2), baserad på UBConnects genomsnittliga rörelseresultat (EBITA) under 2023, 2024 samt 2025, kan komma att utgå med 80 % kontanter och upp till 20 % i aktier i Transtema. Tilläggsköpeskillingen är linjär mellan noll och 90,6 MNOK, maximalt utfall utgår vid ett genomsnittligt rörelseresultat om 48,2 MNOK och kan utgå tidigast under första kvartalet 2026. Någon preliminär förvärvskalkyl har ännu inte kunnat göras då förvärvet precis har trätt i kraft.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna som beskrivs i årsredovisningen för 2021 (sidorna 46-47) bedöms även nu vara aktuella. Det har under året tillkommit risker, såsom osäkerheten i Europa på grund av kriget i Ukraina, den höga inflationen och den påverkan den har på kostnadsläget i marknaden, men även kompetensförsörjningen ses idag som en allt större osäkerhetsfaktor. 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").

IP-Only

Under 2022 har uppgörelse om slutreglering och förlikning av två historiska projekt avtalats med ett sammantaget positivt utfall för Transtema om netto ca 2 Mkr. Det återstår vid skiljeförfaranden, som kommer avgöras under mars samt september 2023, att pröva IPO's krav om ca 140 Mkr och Transtemas motkrav om ca 19 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.

Företagsinformation

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 om Transtemas ombud i tvisterna mot TDC bedömer tvistens utgång som huvudsakligen positiv för Transtema intar bolaget en fortsatt försiktig hållning vilket innebär en oförändrad riskbedömning jämfört med vad som tidigare kommunicerats. Huvudförhandling i Köpenhamn är bokad till januari 2024.

Det skall noteras att ovan tvister mot IP-Only 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 två åren, part i några väsentliga tvister.

Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har utförts under perioden.

Personal

Transtema har vid periodens utgång 1 222 anställda, jämfört med 1 048 vid samma tidpunkt 2021. Skillnaden består främst av tillkommande personal i samband med förvärven gjorda under året.

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 emitterades 542 470 nya aktier i samband med förvärvet av Tessta.

Transtema Group AB's aktie är listad på Nasdaq Stockholm Main Market under tickern TRANS.

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

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

Utdelning

Intjänade vinster behålls och återinvesteras i verksamheten för att främja framtida tillväxt. Styrelsen har beslutat att inte föreslå någon utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2022.

Finansiella mål

Transtemas styrelse fastställde följande finansiella mål i augusti 2022, vilka utvärderas på helårsbasis:

- Omsättningstillväxten inklusive förvärv skall uppgå till minst 10 procent (utfall 2022: 45,4 %)
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent (utfall 2022: 7,1%)
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0 (utfall 2022; 0,9)

Om Transtema

Verksamheten

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

Transtema har ett komplett erbjudande till nätägare och operatörer – 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 15 rörelsedrivande företag. I Sverige har Transtema verksamhet på cirka 85 orter, från Kiruna i norr till Ystad i söder, med huvudkontor i Mölndal. I Norge finns det verksamhet på sex orter, från Bodö i norr till Kristiansand i söder, med huvudkontor i Oslo.

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 avväntande medan marknaden för mobil infrastruktur bedöms öka kraftigt de närmaste åren i och med utbyggnad av 5G och nedmontering av 3G.

Transtema upplever mindre säsongsvariationer i samband med ledighetsperioder så som sommar och jul, vilket påverkar beläggning och därmed lönsamhet. Det finns också variationer på grund av väderförhållanden och då främst kopplat till installationsverksamheten då exempelvis tjäle har inverkan på delar av installationsarbeten.

Transtema lämnar inte några prognoser.

Företagsinformation fortsättning

Strategin

Kraven på uppkoppling, tillgänglighet, säkerhet och driftsäkerhet 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 till år 2030.

Hållbarhet

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

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

Transtemas arbete med hållbarhet innefattar bland annat en anslutning till Science Based Target Initiative ("SBTi") där målen för 2030 godkänns i oktober 2022. Med undertecknandet av SBTi har Transtema åtagit sig att sätta upp mål som bidrar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Parisavtalet.

För att försäkra oss om att åren 2020-2030 blir ett decennium av kraftig förändring har Transtema bland annat satt följande utmanande hållbarhetsmål:

- Netto noll fossila CO2-utsläpp från egen verksamhet år 2030 (SBTi scope 1 och 2)
- 50 % reduktion av indirekta utsläpp i värdekedjan jämfört med 2020 års nivåer (SBTi scope 3)
- 100 % återvunnet eller återbrukat avfall år 2030
- 50 % kvinnor i ledande positioner 2030

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

Intensivt arbete för att leverera hållbarhetsstrategin

Det fjärde kvartalet har inneburit intensivt arbete inom samtliga hållbarhetsområden. Inte minst inom inköp har betydande analyser och förberedelser gjorts för att under året justera vårt inköpsmönster och hur vi följer upp våra leverantörer inom hållbarhet. Under fjärde kvartalet gick vi också från pilotprojekt till storskaligt utbyte av våra bilar till elbilar. Efter lång tid av förseningar levererades drygt 20 nya bilar vilket gör att vi nu har över 5 % elbilar. Utbytet mot eldrift är nu igång på allvar.

Viktiga händelser under kvartalet:

- Fortsatt minskning av CO₂-utsläpp från fordon tack vare allt större andel biodiesel och eldrift. Drygt 5% minskning av CO₂e-utsläpp jämfört med samma kvartal föregående år trots betydligt större verksamhet.
- Utbytet av fordonssflottan mot eldrift har kommit i gång i större skala efter lång tid av försenade fordonslleveranser.
- Stora delar av koncernen omcertifierades mot ISO 9001, 14001 och 45001 för Kvalitet, Miljö och Arbetsmiljö under sista kvartalet. Ett bra kvitto på ordning och reda samt ständig

förbättring.

- Årets kundnöjdhetsundersökning och den första större leverantörsnöjdhetsmätningen genomförd. Generellt mycket gott resultat samtidigt som dessa ger bra underlag för var fortsatta förbättringar bör genomföras.
- Genomfört en omfattande riskanalys av hållbarhetsrisker i leverantörskedjan. Resultatet kommer att användas för att sätta nya rutiner och riktlinjer för inköp och samarbete med partners.
- Bidragit med 56 200 kr till Musikhjälpen och Radiohjälpens arbete för att skapa en tryggare barndom för barn på flykt från krig genom anställdas insamlingar som sedan dubblades av företaget.
- Flera volontärsatser ihop med stadsmissionen, däribland insamlingar, utdelning av matkassar samt arrangemang av en halloweenfest på Transtemas huvudkontor i Mölndal för barn i stadsmissionens verksamhet.

Nyckeltal för Hållbarhet

	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Andel kvinnor/män vid periodens slut	11/89%	11/89%
Andel kvinnor/män på ledande positioner vid periodens slut	19/81%	16/84%
Antal allvarliga tillbud	30	28
Antal allvarliga olyckor	19	24
Frekvens allvarliga olyckor (antal/100'000 timmar)	0,89	1,13
Total sjukfrånvaro	5,6%	4,7%
Visselblåsningar	0	1
Antal certifierade leverantörer vid periodens slut	11	6
Återvinningsgrad avfall	71%	69%
Andel elbilar vid periodens slut	5,2%	0,4%
Total förnybar andel i bränslen	61%	43%
Scope 1 CO ₂ e utsläpp (ton)	2 259	2984
Scope 2 CO ₂ e utsläpp (ton)	440	697
Antal volontärsatser	15	11
Andelen av personalen som deltagit i volontärsatser	7,7%	4,5%
Kundnöjdhetsindex (0-5)	4,19	4,46
Nöjd leverantörsindex (0-5)	4,1	-



Följande mätetal har lämnats ute i ovan tabellen ovan då dessa mäts och rapporteras årligen: Nöjd kundindex, Nöjd Leverantörsindex (första mätning 2022). Visselblåsningar definieras enligt visselblåsarlagen. Definitioner av nyckeltal finns att tillgå i Års- och hållbarhetsredovisning 2021. Allvarliga tillbud är av typen som kunde lett till en olycka, dessa ger input till det ständiga förbättringsarbete som skall förebygga olyckor. Allvarliga olyckor är sådana som ger sjukfrånvaro för den anställda. Förvärvade bolag inkluderar löpande i nyckeltalen och har initialt inte sällan en negativ påverkan på utfallet innan de fullt ut omfattas av Transtemas hållbarhetsarbete.

Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Nettoomsättning (not 5)	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
Övriga rörelseintäkter	4 560	795	12 003	2 922
Rörelsens intäkter	776 180	467 976	2 469 448	1 692 880
Råvaror och handelsvaror	-388 957	-174 973	-1 175 488	-578 274
Övriga externa kostnader	-83 957	-53 087	-269 080	-214 948
Personalkostnader	-222 685	-187 238	-767 359	-697 246
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	80 581	52 678	257 521	202 412
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-22 707	-16 654	-83 117	-64 948
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	57 874	36 024	174 404	137 464
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-5 641	-3 278	-19 847	-13 043
Rörelseresultat (EBIT)	52 233	32 746	154 557	124 421
Finansiella intäkter	21 213	1 057	34 774	1 057
Finansiella kostnader	-9 794	-2 503	-39 017	-10 453
Resultat efter finansiella poster (EBT)	63 652	31 300	150 314	115 025
Skatt på periodens resultat	-5 198	-7 495	-24 625	-24 206
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	58 454	23 805	125 689	90 819
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 6)	142	-519	3 799	-1 610
Periodens resultat	58 596	23 286	129 488	89 209
Perioden resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	58 812	22 575	128 772	88 452
Innehav utan bestämmande inflytande	-216	711	716	757
ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN				
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	6 546	582	-12 208	1 626
Periodens totalresultat	65 142	23 868	117 280	90 835
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	65 358	23 157	116 564	90 078
Innehav utan bestämmande inflytande	-216	711	716	757
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,51	0,59	3,32	2,31
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,49	0,58	3,27	2,28
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	1,51	0,60	3,22	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	1,49	0,59	3,17	2,32

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

2022

2021

31 dec

31 dec

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	599 778	128 938
Materiella anläggningstillgångar	43 771	33 962
Nyttjanderättstillgångar	187 080	130 814
Uppskjutna skattefordringar	1 937	1 102
Övriga finansiella anläggningstillgångar	184	82
Summa anläggningstillgångar	832 750	294 898
Varulager	18 084	18 292
Kundfordringar och andra fordringar	374 655	152 705
Aktuella skattefordringar	1 545	6 733
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	221 718	153 713
Likvida medel	93 303	177 824
Summa omsättningstillgångar	709 305	509 267
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 6)	60 447	55 635
SUMMA TILLGÅNGAR	1 602 502	859 800

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	387 652	250 425
Innehav utan bestämmande inflytande	1 163	937
Summa eget kapital	388 815	251 362
Övriga avsättningar	4 317	12 205
Uppskjutna skatteskulder	49 578	10 040
Skulder till kreditinstitut	100 779	25 100
Långfristiga leasingskulder	118 741	78 316
Övriga långfristiga skulder	238 952	-
Summa långfristiga skulder	512 367	125 661
Skulder till kreditinstitut	25 733	13 773
Kortfristiga leasingskulder	71 081	55 489
Förskott från kund	125 879	79 366
Leverantörsskulder och andra skulder	323 529	146 320
Aktuella skatteskulder	20 892	1 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	117 118	166 033
Summa kortfristiga skulder	684 232	462 081
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 6)	17 088	20 696
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 602 502	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 hänförligt till moderföretagets 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	-	-	-	128 772	128 772	716	129 488
Övrigt totalresultat	-	-	-12 208	-	-12 208	-	-12 208
Summa totalresultat	-	-	-12 208	128 772	116 564	716	117 280
Nyemission	543	18 407	-	-	18 950	-	18 950
Optionslikvid	-	1 713	-	-	1 713	-	1 713
Utdelning till minoritet	-	-	-	-	-	-490	-490
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	543	20 120	-	-	20 663	-490	20 173
Utgående balans per 31 december 2022	38 905	360 152	-11 444	39	387 652	1 163	388 815

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	52 233	32 746	154 557	124 421
Ej kassaflödespåverkande poster	27 415	29 553	88 573	91 278
Erhållen ränta	232	1 050	693	1 055
Erlagd ränta	-5 474	-2 042	-23 756	-8 491
Övriga finansiella poster	-3 602	-364	-244	-1 132
Betald inkomstskatt	-2 150	-2 011	-8 986	-8 646
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-28 527	-30 950	-101 666	12 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 127	27 982	109 171	210 636
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 830	-2 833	-11 128	-14 347
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1 552	-	1 552	-
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-23 022	-	-198 882	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	1	-	122
Avyttring av finansiella tillgångar	-	131	-	249
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-25 300	-2 701	-208 458	-13 976
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	-	-	100 000	23 900
Amortering av lån	-5 293	-3 443	-17 473	-53 094
Amortering av leasingskulder	-19 096	-14 116	-69 561	-55 528
Optionslikvid	-	-	-	-
Periodens nyemissioner	-	825	1 713	825
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-24 389	-16 734	14 679	-83 897
Periodens kassaflöde	-9 562	8 547	-84 608	112 763
Kursdifferens i likvida medel	58	59	87	180
Likvida medel vid periodens början	102 807	169 218	177 824	64 881
Likvida medel vid periodens slut	93 303	177 824	93 303	177 824

Koncernen

Nyckeltal	2022	2021	2022	2021
	okt – dec	okt – dec	jan – dec	jan – dec
Nettoomsättningstillväxt	65,2 %	12,8 %	45,4 %	20,3 %
EBITDA-marginal	10,4 %	11,3 %	10,5 %	12,0 %
EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,1 %	8,1 %
EBIT-marginal	6,8 %	7,0 %	6,3 %	7,4 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	7,6 %	5,1 %	5,1 %	5,4 %
Justerad EBITDA-marginal	10,4 %	11,3 %	10,8 %	12,0 %
Justerad EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,4 %	8,1 %
Soliditet	24,3 %	29,2 %	24,3 %	29,2 %
Avkastning på eget kapital	38,7 %	45,8 %	38,7 %	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	15,2 %	25,1 %	15,2 %	25,1 %
Nettoskuld / EBITDA	0,9	neg	0,9	neg
Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,51	0,60	3,22	2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,49	0,59	3,17	2,32
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	9,99	6,55	9,99	6,55
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	9,85	6,46	9,85	6,46
Kassalikviditet	1,1	1,2	1,1	1,2
Antal anställda vid periodens slut	1 222	1 048	1 222	1 048
Antal anställda i genomsnitt	1 201	1 031	1 202	1 031
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	38 905 329	38 362 859	38 905 329	38 362 859
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	39 459 211	38 896 593	39 489 300	38 896 593
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	38 905 329	38 355 452	38 814 917	38 344 342
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	39 459 211	39 019 566	39 398 888	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 företagets ledning avseende företags prestation.

För nyckeltalsdefinitioner se Definitioner.

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Nettoomsättning	6 724	5 866	28 797	27 641
Övriga rörelseintäkter	3 149	2	3 304	699
Rörelsens intäkter	9 873	5 868	32 101	28 340
Rörelsens kostnader	- 9 928	-11 985	-31 912	-47 130
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-55	-6 117	189	-18 790
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-170	-220	-685	-874
Rörelseresultat (EBIT)	-225	-6 337	-496	-19 664
Finansiella intäkter	1 672	798	18 204	3 793
Finansiella kostnader	-7 486	-1 188	-23 643	-4 940
Resultat efter finansiella poster	-6 039	-6 727	-5 935	-20 811
Förändring periodiseringsfond	-9 500	-	-9 500	-
Koncernbidrag	59 000	33 273	59 000	33 273
Resultat före skatt	43 461	26 546	43 565	12 462
Skatt på periodens resultat	-4 333	-8 261	-6 056	-23 303
Periodens resultat	39 128	18 285	37 509	-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 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	1 184	125
Materiella anläggningstillgångar	1 690	2 309
Finansiella anläggningstillgångar	773 042	253 706
Summa anläggningstillgångar	775 916	256 140
Fordringar hos koncernföretag	127 757	264 518
Övriga fordringar	0	197
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 544	2 731
Likvida medel	82 969	175 166
Summa omsättningstillgångar	214 270	442 612
SUMMA TILLGÅNGAR	990 186	698 752
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	139 216	81 046
Obeskattade reserver	9 500	-
Övriga avsättningar	4 000	12 205
Skulder till kreditinstitut	95 667	20 300
Övriga långfristiga skulder	238 952	-
Summa långfristiga skulder	348 119	32 505
Skulder till kreditinstitut	20 933	13 533
Leverantörsskulder och andra skulder	10 813	1 835
Skulder till koncernföretag	466 785	564 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 320	4 852
Summa kortfristiga skulder	502 851	585 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	990 186	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.

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. Totalt kassaflöde, exklusive förvärvsrelaterade kostnader, hänförligt till rörelseförvärvet uppgick till ca 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 köpeskillning 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 köpeskillning, 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 142 375 Tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på NOK 89 915 Tkr. Inga kundfordringar bedöms som osäkra.

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 572 469 Tkr och en nettovinst på 26 984 Tkr till koncernen för perioden 10 mars till 31 december 2022. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per 31 december på 2 539 957 Tkr respektive 101 252 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.

Koncernen förvärvade den 1 juli 2022 100 % av aktiekapitalet i North Projects Group AB och North Projects Solutions AB, den 22 augusti 100 % av aktiekapitalet i SEM Solutions AS och den 3 oktober förvärvades 100 % av aktierna i Bäck Service & Underhåll AB. Förvärven har ingen väsentlig påverkan på koncernens omsättning och resultat.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Förvärvskalkylerna nedan är preliminära.

	Tessta	Övriga förvärv
KÖPEKILLING (Belopp i Tkr)		
Likvida medel	223 130	30 656
Eget kapitalinstrument (aktier)	18 949	-
Villkorad köpeskillning	209 199	48 940
SUMMA KÖPEKILLING	451 278	79 596
REDOVISADE BELÖPP PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVARVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER		
Materiella anläggningstillgångar	11 981	1 297
Kundkontrakt och kundrelationer	166 522	13 747
Kundfordringar och andra fordringar	105 897	20 250
Likvida medel	48 996	5 907
Leverantörsskulder och andra skulder	-92 946	-31 265
Uppskjutna skatteskulder	-36 635	-2 832
SUMMA IDENTIFIERBARA NETTOTILLGÅNGAR	203 815	7 104
GOODWILL	247 463	72 492

Noter

Not 4 Teckningsoptioner

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfvas av ledande befattningshavare samt styrelse i koncernen i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i företaget. Beslutade optionsprogram 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 förvärfvas mot kontant betalning. Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var utestående tecknade teckningsoptioner 1 145 250 med ett viktat lösenpris om 17,66 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
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2025	241 500	41,07
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2026	43 750	41,07
Total / viktat lösenpris	1 145 250	17,66

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD (Belopp i Tkr)	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Sverige	529 927	454 260	1 813 098	1 652 613
Norge	237 015	6 069	622 347	25 152
Danmark	415	216	6 392	2 905
Övriga länder	4 263	6 636	15 608	9 288
SUMMA	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
Tidpunkt för intäktsredovisningen				
Vid en tidpunkt	49 325	24 988	117 471	79 524
Över tid	722 295	442 193	2 339 974	1 610 434
SUMMA	771 620	467 181	2 457 445	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

(Belopp i Tkr)

	2022	2021	2022	2021
	okt – dec	okt – dec	jan – dec	jan – dec
Intäkter	-	-243	-	1 489
Kostnader	142	-275	3 799	-3 096
Resultat före skatt	142	-518	3 799	-1 607
Skatt	-	- 1	-	-3
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	142	-519	3 799	-1 610
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	142	-519	3 799	-1 610
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET

(Belopp i Tkr)

	2022	2021
	31 dec	31 dec
Nyttjanderättstillgångar	-	15
Finansiella anläggningstillgångar	-	464
Kundfordringar och övriga fordringar	59 941	55 156
Likvida medel	506	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	-17 088	-20 696
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	43 359	34 939

Per den 31 december 2022 var kundfordringar uppgående till 60 017 Tkr (55 156 Tkr) förfallna med mer än 360 dagar, varav merparten är hänförlig till tvisten med TDC Danmark. Det är Transtemas bedömning att inget reserveringsbehov föreligger i dagsläget, vilket stöds av bolagets legala rådgivare.

Fordran har även bedömts utifrån reglerna för förväntade kreditförluster i IFRS 9 utan att någon väsentlig nedskrivning har identifierats. Fordringarna bedöms vara kortfristiga då betalning förväntas ske inom 12 månader.

NETTO KASSAFLÖDE FRÅN NEDLAGD VERKSAMHET

(Belopp i Tkr)

	2022	2021	2022	2021
	okt – dec	okt – dec	jan – dec	jan – dec
Netto kassaflöden från nedlagd verksamhet				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-54	42	-78	165
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	5	-	561	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	16	-47	-	-203
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	-33	-4	483	-38

DEFINITIONER

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022 okt – dec	2021 okt – dec	2022 jan – dec	2021 jan – dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		Nettoomsättning föregående period	467 181	414 127	1 689 958	1 404 843
		Nettoomsättningstillväxt	65,2 %	12,8 %	45,4 %	20,3 %
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	80 581	52 678	257 521	202 412
		Nettoomsättning	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		EBITDA-marginal	10,4 %	11,3 %	10,5 %	12,0 %
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	57 874	36 024	174 404	137 464
		Nettoomsättning	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,1 %	8,1 %
Justerad EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar justerat för förvärvskostnader/nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	57 874	36 024	174 404	137 464
		Förvärvskostnader	-267	-	7 992	-
		Justerad EBITA	57 607	36 024	182 396	137 464
		Nettoomsättning	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		Justerad EBITA-marginal	7,5 %	7,7 %	7,4 %	8,1 %
EBIT-marginal	Rörelseresultat före finansiella poster/nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	52 233	32 746	154 557	124 421
		Nettoomsättning	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		EBIT-marginal	6,8 %	7,0 %	6,3 %	7,4 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat/nettoomsättning	Periodens resultat	58 454	23 805	125 689	90 819
		Nettoomsättning	771 620	467 181	2 457 445	1 689 958
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	7,6 %	5,1 %	5,1 %	5,4 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	388 815	251 362	388 815	251 362
		Balansomslutning	1 602 502	859 800	1 602 502	859 800
		Soliditet	24,3 %	29,2 %	24,3 %	29,2 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	150 314	115 025	150 314	115 025
		Justerat eget kapital	388 815	251 362	388 815	251 362
		Avkastning på eget kapital	38,7 %	45,8 %	38,7 %	45,8 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen – icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	150 314	115 025	150 314	115 025
		Balansomslutning	1 602 502	859 800	1 602 502	859 800
		Uppskjutna skatteskulder	-49 578	-10 040	-49 578	-10 040
		Förskott från kund	-125 879	-79 366	-125 879	-79 366
		Leverantörsskulder	-276 752	-119 598	-276 752	-119 598
		Övriga skulder	-46 777	-26 722	-46 777	-26 722
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-117 118	-166 033	-117 118	-166 033
		Balansomslutningen – icke räntebärande skulder	986 398	458 041	986 398	458 041
		Avkastning på sysselsatt kapital	15,2 %	25,1 %	15,2 %	25,1 %

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2022	2021	2022	2021
			okt – dec	okt – dec	jan – dec	jan – dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	126 512	38 873	126 512	38 873
		Finansiell leasingsskuld	189 822	133 805	189 822	133 805
		Checkräkningskredit	-	-	-	-
		Likvida medel	-93 303	-177 824	-93 303	-177 824
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	-26	-1	-26	-1
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	223 005	-5 147	223 005	-5 147
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	257 521	202 412	257 521	202 412
		Nettoskuld/EBITDA	0,9	neg	0,9	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	58 670	23 094	124 973	90 062
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	38 905 329	38 355 452	38 814 917	38 344 342
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	1,51	0,60	3,22	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	58 670	23 094	124 973	90 062
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	39 459 211	39 019 566	39 398 888	38 878 076
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	1,49	0,59	3,17	2,32
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	388 815	251 362	388 815	251 362
		Antalet aktier före utspädning	38 905 329	38 362 859	38 905 329	38 362 859
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	9,99	6,55	9,99	6,55
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	388 815	251 362	388 815	251 362
		Antalet aktier efter utspädning	39 459 211	38 896 593	39 489 300	38 896 593
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	9,85	6,46	9,85	6,46
Kassalikviditet	Omsättnings-tillgångar+ ev. utnyttjad checkkredit – lager/korta skulder+ utdelning	Omsättningstillgångar	709 305	509 267	709 305	509 267
		Maximal checkräkningskredit	77 500	77 500	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0
		Lager	-18 084	-18 292	-18 084	-18 292
		Omsättningstillgångar+ev utnyttjad checkkredit-lager	768 721	568 475	768 721	568 475
		Summa kortfristiga skulder	684 232	462 081	684 232	462 081
		Korta skulder+utdelning	684 232	462 081	684 232	462 081
		Kassalikviditet	1,1	1,2	1,1	1,2
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 222	1 048	1 222	1 048
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 201	1 031	1 202	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	38 905 329	38 340 639	38 362 859	38 340 639
		Nyemission Transtema Group AB	-	14 813	452 058	3 703
		Teckningsoptionsprogram - utspädnings-effekt	553 882	664 114	583 971	533 734
		Antalet aktier vid periodens slut	39 459 211	39 019 566	39 398 888	38 878 076

Övrig information samt underskrift

Finansiell kalender

- Publicering av årsredovisning 2022 den 17 april 2023
- Delårsrapport 1 2023 den 4 maj 2023
- Årsstämma 2023 den 4 maj 2023
- Delårsrapport 2 2023 den 10 augusti 2023
- Delårsrapport 3 2023 den 2 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 den 8 februari 2024

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Möndal 9 februari 2023

Transtema Group AB

Magnus Johansson
Ordförande

Linus Brandt
Styrelseledamot

Anna Honnér
Styrelseledamot

Liselotte Hägertz Engstam
Styrelseledamot

Ingrid Stenmark
Styrelseledamot

Henning Sveder
Verkställande direktör

För eventuella frågor kontakta:

Henning Sveder, VD och koncernchef, 031 - 746 83 00
Tobias Martinsson, CFO, 031 - 746 83 00

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns 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 9 februari 2023, kl. 08:30 CET.

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema är ett av Nordens ledande företag inom design, byggnation, drift och underhåll av kommunikationsnät samt tekniska konsulttjänster till teleoperatörer, stadsnät, myndigheter, kraftbolag samt större företag. Transtema tillhandahåller också nätverksutrustning, tjänster och produkter inom datalagring samt IoT-lösningar. Transtema grundades 1997 och är verksam i både Sverige och Norge.

Nettoomsättning i Transtema Group AB (publ) år 2022 var 2 457 Mkr (1 690). Antal anställda i koncernen är ca 1 200. Transtema Group AB är listat på Nasdaq Stockholm Main Market med ticker TRANS.

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



Ser till att **nätet fungerar**

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