

Halvårsrapport

1 januari - 30 juni 2025



TRANSTEMA

Ser till att **nätet fungerar**

Q2 2025

April-juni 2025 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 671,8 Mkr (608,9), en ökning med 10,3 % (-14,6) jämfört med samma period 2024. Organisk tillväxt uppgick till 11,9 % (-14,7).
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 22,1 Mkr (18,9), vilket motsvarar en marginal om 3,3 % (3,1). Inga justeringsposter noterades under kvartalet varför justerad EBITA också uppgick till 3,3 % (3,1).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -39,6 Mkr (13,0), vilket främst förklaras av ökade kundfordringar samt pågående arbete, vilket är en direkt följd av tillväxten under 2025.
- Nettoskuld/EBITA uppgick till 2,2 (2,1) under kvartalet.
- Resultat per aktie före utspädning från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,28 kronor (0,02).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- Transtema har tecknat ett avtal med E.ON om att bland annat genomföra nyanslutningar i elnätet, hantera ändringar av servisan-slutningar samt utföra demonteringar och byten av befintliga anslutningar. Avtalet träder i kraft under februari 2026 och har en maximal kontraktstid på sex år och ett uppskattat värde om cirka 300 Mkr över hela kontraktstiden.

Ett urval av Transtemas nyckeltal

10,3 %

Nettoomsättningstillväxt under andra kvartalet 2025 jämfört med samma period 2024

3,3 %

Justerad EBITA-marginal under andra kvartalet 2025

-39,6 Mkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten under andra kvartalet 2025

Transtemas nyckeltal	2025	2024	2025	2024	2024
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Nettoomsättning (Tkr)	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
Nettoomsättningstillväxt	10,3 %	-14,6 %	14,5 %	-18,4 %	-7,4 %
EBITA (Tkr)	22 060	18 860	36 879	14 671	66 185
EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	2,9 %	1,3 %	2,7 %
Justerad EBITA (Tkr)	22 060	18 860	38 277	21 784	82 979
Justerad EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	3,0 %	2,0 %	3,4 %
Periodens resultat (Tkr)	13 572	35	12 919	-13 851	-9 810
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
Soliditet	35,0 %	33,7 %	35,0 %	33,7 %	33,9 %
Nettoskuld / EBITDA	2,2	2,1	2,2	2,1	1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Tkr)	-39 649	13 041	-54 100	75 462	185 559
Antal anställda vid periodens slut	1 281	1 186	1 281	1 186	1 345

God tillväxt i Sverige

Trenden från årets inledning med god tillväxt i Sverige samt en långsam återhämtning i Norge ser vi även i det andra kvartalet 2025.

Den organiska tillväxten uppgick under kvartalet till 11,9 % (-14,7) jämfört med samma period föregående år. Trots en relativt sett svag kundefterfrågan inom telekom är tillväxten stark i Sverige. Den justerade EBITA-marginalen förbättrades till 3,3 % (3,1) jämfört med för ett år sedan, vilket främst beror på en förbättrad lönsamhet i Norge.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -39,6 Mkr (13,0). Det negativa kassaflödet förklaras främst av ökade kundfordringar och pågående arbete, vilket är en direkt följd av tillväxten under 2025.

Fortsatt positivt momentum i Sverige

I Sverige ökade omsättningen med 26,9 % (-12,2) jämfört med samma period föregående år. Den positiva utvecklingen förklaras av flera betydande avtal som tecknades under 2023 och 2024, och som nu till fullo bidrar till omsättningen. Vår bedömning är att förutsättningarna för fortsatt tillväxt i Sverige är goda.

Lönsamheten är stabil men fortsatt otillräcklig i förhållande till våra långsiktiga mål. För att säkerställa en hållbar och konkurrenskraftig affär krävs bland annat att omsättningstillväxt i större utsträckning också bidrar till ökad lönsamhet. Ett kontinuerligt arbete med att effektivisera verksamheten ytterligare kommer därför att fortgå under hela 2025.

Avvaktande utveckling i Norge

Marknadsläget i Norge är fortsatt utmanande och vår omsättning minskade med -16,0 % (-19,0 %) jämfört med samma period föregående år. Vi ser samtidigt att det intensiva arbetet med att förbättra lönsamheten ger effekt. För att säkra en långsiktigt lönsam affär i Norge kommer arbetet med omstrukturering och lönsamhetsförbättrande åtgärder att fortsätta framöver.

Första avtalet inom el och energilösningar

I juli tecknade vi ett avtal med E.ON i Sverige, vårt första större åtagande inom ramen för den strategiska satsningen på el och energilösningar. Detta markerar ett viktigt genombrott i vår ambition att bredda erbjudandet från traditionell kommunikationsinfrastruktur till att även omfatta tjänster inom energisegmentet. Avtalet med E.ON är ett tydligt kvitto på att vår strategiska inriktning är rätt och att vi nu tar de första konkreta stegen mot att etablera oss som en relevant aktör även inom el och energilösningar.

Genom att bygga vidare på vår tekniska kompetens, projektledningsförmåga och närvaro i fält ser vi stora möjligheter att skapa långsiktigt värde även inom detta snabbt växande segment. Avtalet har en maximal kontraktstid på sex år och ett uppskattat värde om cirka 300 Mkr över hela kontraktstiden.

Tillsammans ser vi till att nätet fungerar

Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder, samarbetspartners och kollegor för ett fortsatt dedikerat arbete med att möta en marknad i ständig förändring.

Henning Sveder
VD och koncernchef



Transtemakoncernens finansiella utveckling

Omsättning och resultat

APRIL-JUNI 2025

Nettoomsättningen uppgick till 671,8 Mkr (608,9), en ökning med 10,3 % (-14,6) jämfört med samma period 2024. Valutakurseffekten var negativ med -9,3 Mkr (0,6), motsvarande -1,4 % (0,1) av nettoomsättningen i perioden. Organisk tillväxt uppgick till 11,9 % (-14,7); Sverige 26,9 % (-12,2) och Norge -16,0 % (-19,0). Ökningen i Sverige förklaras främst av flera betydande avtal som tecknades under 2023 och 2024, och som nu till fullo bidrar till omsättningen. Minskningen i Norge förklaras av en generellt lägre efterfrågan i marknaden.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till -0,4 Mkr (0,2) och består främst av kursdifferenser.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 46,0 Mkr (41,7), vilket motsvarar 6,8 % (6,8) i marginal i relation till nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 22,1 Mkr (18,9), vilket motsvarar 3,3 % (3,1). Inga justeringsposter noterades under perioden varför justerad EBITA marginal också uppgick till 3,3 % (3,1). Ökningen beror på förbättrad lönsamhet i Norge jämfört med samma kvartal föregående år.

Finansiella poster uppgick netto till -1,8 Mkr (-11,0) för perioden och består till största del av räntekostnader för lån och finansiell leasing om -12,3 Mkr (-8,8), valutaeffekt 5,6 (2,1) Mkr samt justering av tilläggsköpeskilling för tidigare förvärv av dotterföretag om 6,2 Mkr (0).

Skatten för perioden uppgick till -1,9 Mkr (-0,5). Resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till 12,1 Mkr (0,8). Resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till 1,4 Mkr (-0,8). Resultatet uppgick därför till 13,6 Mkr (0).

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare uppgick till 13,6 Mkr (0,2), vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 0,32 kronor (0,00) samt resultat per aktie efter utspädning om 0,32 kronor (0,00).

JANUARI-JUNI 2025

Nettoomsättningen uppgick till 1 269,1 Mkr (1 108,5), en ökning med 14,5 % (-18,4) jämfört med samma period 2024. Valutakurseffekten var negativ med -12,7 Mkr (-4,0), motsvarande -1,0 % (-0,4) av nettoomsättningen i perioden. Organisk tillväxt uppgick till 15,7 % (-20,7); Sverige 28,4 % (-18,4) och Norge -11,3 % (-25,1). Ökningen i Sverige förklaras främst av flera betydande avtal som tecknats under 2023 och 2024, och som nu till fullo bidrar till omsättningen. Minskningen i Norge förklaras av en generellt lägre efterfrågan i marknaden.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till -0,1 Mkr (1,0) och avser främst avyttring av anläggningstillgångar samt kursdifferenser.

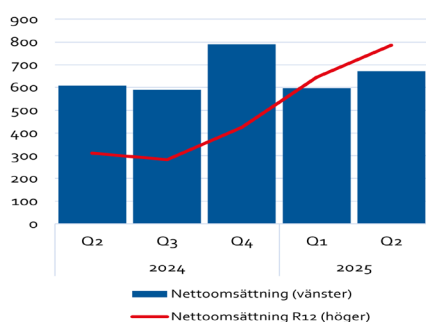
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 83,8 Mkr (62,2), vilket motsvarar 6,6 % (5,6) av nettoomsättningen. Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA) uppgick till 36,9 Mkr (14,7), vilket motsvarar 2,9 % (1,3). Justerad EBITA uppgick till 38,3 Mkr (21,8) vilket motsvarar 3,0 % (2,0). Justering om 1,4 Mkr består av kostnader i samband med omstrukturering av verksamheten i Norge.

Det högre resultatet jämfört med samma period föregående år är en effekt av en högre försäljning i Sverige samt en förbättrad lönsamhet i Norge under perioden till följd av de omstruktureringar som initierats under 2024/25.

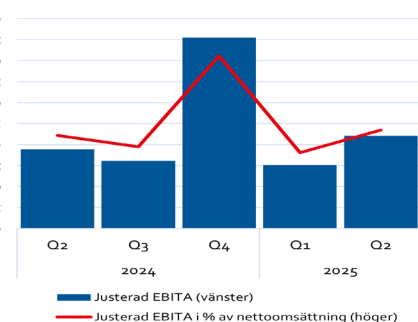
Finansiella poster uppgick netto till -7,9 Mkr (-19,9) för perioden och består till största del av räntekostnader för lån och finansiell leasing om -22,3 Mkr (-8,2), valutaeffekt 12,2 (4,7) Mkr samt justering av tilläggsköpeskilling för tidigare förvärv av dotterföretag om 6,2 Mkr (0).

Skatten för perioden uppgick till -1,7 Mkr (3,4). Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamhet uppgick till 14,7 Mkr (-15,0). Periodens resultat från nedlagda verksamheter, netto efter skatt, uppgick till -1,8 Mkr (1,1). Periodens resultat uppgick därför till 12,9 Mkr (-13,9).

NETTOOMSÄTTNING, Mkr



JUSTERAD EBITA, Mkr



RÖRELSEKAPITAL, Mkr



Finansiell ställning och likviditet

APRIL-JUNI 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -39,6 Mkr (13,0) under perioden, där ej kassaflödespåverkande poster utgjorde 27,9 Mkr (26,4) och förändringar i rörelsekapitalet -68,2 Mkr (-11,0). Den negativa förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av ökade kundfordringar samt pågående arbete, vilket framförallt är en följd av tillväxten under kvartalet. Rörelsekapitalet uppgick till 4,6 % (2,0) av nettoomsättningen baserat på rullande tolv månader (RTM).

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -11,9 Mkr (-63,2). Det utgörs av investeringar i utvecklingsprojekt såsom affärssystem samt övriga materiella tillgångar. Föregående år förklaras till största del reglering av tilläggsköpeskilling från tidigare förvärv av dotterföretag. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16,8 Mkr (44,2) vilket främst består av upptagande av lån avseende tilläggsköpeskilling och amortering av leasingskulder. Periodens kassaflöde uppgick därmed till -34,8 Mkr (-5,9).

Totalt tillgängliga likvida medel i koncernen, inklusive ej utnyttjad del av kreditfacilitet, uppgick vid periodens utgång till 169,0 Mkr (214,5). Kreditfaciliteten om ca 334 Mkr (335) är nyttjad med 208,3 Mkr (217). Nettoskulden, inklusive leasingskuld, i förhållande till EBITDA uppgick till 2,2 (2,1).

Soliditeten i koncernen uppgick till 35,0 % (33,7). Avkastning på eget kapital uppgick till 5,1 % (7,3) och avkastning på sysselsatt kapital till 2,7 % (4,1) baserat på RTM.

JANUARI-JUNI 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -54,1 Mkr (75,5) under perioden, där ej kassaflödespåverkande poster utgjorde 53,6 Mkr (58,4) och förändringar i rörelsekapitalet -98,3 Mkr (61,7). Den negativa förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av dels minskade leverantörsskulder, dels ökade pågående arbete, vilket är en direkt följd av tillväxten under 2025.

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -23,4 Mkr (-77,2), vilket utgörs av reglering av tilläggsköpeskilling för tidigare förvärv om -9,2 Mkr (71,4), investeringar i utvecklingsprojekt samt andra materiella tillgångar. Föregående år förklaras till största del av reglering av tilläggsköpeskilling för

tidigare förvärv av dotterföretag. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,5 Mkr (25,2) vilket främst består av upptagande av lån avseende tilläggsköpeskilling och amortering av leasingskulder. Periodens kassaflöde uppgick därmed till -81,0 Mkr (23,5).

Väsentliga händelser

JANUARI-JUNI 2025

- Transtema startade under perioden upp service- och underhållsverksamhet i Norge. Våren 2024 tecknade Transtema ett nordiskt avtal med GlobalConnect, vilket har öppnat möjligheter att stärka och expandera vår leveranskapacitet i hela Norden. Genom uppstarten av service och underhåll dygnet runt, året om, i hela Norge så har Transtema nått en viktig strategisk milstolpe.
- Transtema introducerade under perioden ett nytt affärsområde inom el och energilösningar. Transtema är redan närvarande inom vissa delar av detta område och avser att använda befintlig verksamhetsstruktur och tillföra ny utförarcompetens varför investeringen är begränsad.
- Transtema har tecknat ett nytt avtal med Telenor Sverige avseende installations- och implementeringstjänster i Telenors nationella nät. Avtalet är treårigt och innebär att Transtema fortsätter att leverera ett flertal tjänster, inklusive kundanslutningar av företag.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Transtema har tecknat ett avtal med E.ON om att bland annat genomföra nyanslutningar i elnätet, hantera ändringar av servisanslutningar samt utföra demonteringar och byten av befintliga anslutningar. Avtalet träder i kraft under februari 2026 och har en maximal kontraktstid på sex år och ett uppskattat värde om cirka 300 Mkr över hela kontraktperioden.

Analys av förändring av nettoomsättning (Mkr)	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättning föregående period	608 875	713 186	1 108 525	1 359 178	2 688 684
Organisk tillväxt	72 431 11,9 %	-104 900 -14,7 %	173 748 15,7 %	-280 774 -20,7 %	-215 989 -8,0 %
Förvärv och strukturförändringar	-177 -0,0 %	0 0,0 %	-483 0,0 %	34 145 2,5 %	34 145 1,3 %
Valutakurseffekter	-9 344 -1,4 %	589 0,1 %	-12 654 -1,0 %	-4 025 -0,4 %	-18 119 -0,7 %
Nettoomsättning innevarande period	671 785 10,3 %	608 875 -14,6 %	1 269 135 14,5 %	1 108 525 -18,4 %	2 488 722 -7,4 %

Moderföretaget

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

Under perioden uppgick rörelsens intäkter till 12,6 Mkr (10,9) samt under hela 2025 till 24,4 Mkr (21,6). Rörelsens kostnader uppgick till -13,1 Mkr (-12,8) under perioden samt -25,3 Mkr (-26,7) under hela 2025. Finansnetto under perioden uppgick till -2,4 Mkr (-7,7) samt under hela 2025 till -3,0 Mkr (-12,7) vilket främst beror på räntekostnader, samt positiva valutaeffekter från omvärdering av lån i utländsk valuta.

Periodens resultat uppgick till 16,9 Mkr (22,1) samt under hela 2025 till 15,7 Mkr (15,0). Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 361,5 Mkr (317,4) och soliditeten till 39,1 % (33,3).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar Transtemas verksamhet beskrivs i årsredovisningen för 2024 (sidorna 51-53) vilken publicerades den 16 april 2025.

Det föreligger fortsatt en osäkerhet avseende utgången av den pågående tvisten mellan bolag i Transtema-koncernen och TDC Danmark ("TDC"). Transtemas krav mot TDC avser förfallna kundfordringar, vilka delvis har bestridits av TDC som gjort gällande fel och brister i utförda arbeten. Samtidigt har Transtemas underentreprenörer framställt krav på betalning för utförda arbeten. Transtema har värderat kundfordringarna till ett belopp som motsvarar vad Transtema minst bedömer kommer inflyta, vilket är netto ca 40 Mkr. Vid full framgång i tvisten mot TDC kommer Transtema, efter erläggande av betalning till underentreprenörer, att tillgodogöras minst detta belopp.

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. Datum är inte fastlagt men en förhandling kommer troligtvis inte kunna genomföras förrän tidigt 2027.

Det ska noteras att tvisten ovan uppkom under 2019 inom Transtemas affärsområde Infrastructure, vilket avvecklades under hösten 2019. Utöver vad som nämns ovan är Transtema inte part i några väsentliga tvister.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktioner har utförts under perioden.

Personal

Transtema har vid periodens utgång 1 281 anställda, jämfört med 1 186 vid samma tidpunkt 2024.

Företagsinformation

Om Transtema

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

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

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

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

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

Strategi

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

Transtema bygger det strategiska arbetet kring vårt strategiska hus. Grunden i detta hus är tre starka fundament som utgörs av:

- **Vår vision:** År 2030 är Transtema den nordiska marknadsledaren med hållbara leveranser inom installation, service och drift av kommunikationsinfrastruktur.
- **Transtemas mission:** Ser till att nätet fungerar.
- **Transtemas värderingar:** Visa respekt, Ta ansvar, Tänka nytt.

Från detta bygger Transtema vidare huset på ett antal strategiska kärnområden, vilka identifierats som extra viktiga för att nå de långsiktiga strategiska målen: **Säkerhet; Finansiell stabilitet; Hållbarhet** samt **Digitalisering**.

Taket i huset representerar de övergripande strategiska mål som vi som organisation vill uppnå: **Starka kundrelationer; Nordisk helhetsleverantör** samt **Smarta leveranser**.

Transtemas strategiska hus finns beskrivet mer utförligt i Årsredovisningen för 2024, sidorna 12-17.

Marknad och framtidsutsikter

Transtema bedömer att det finns goda, långsiktiga möjligheter att växa och ta marknadsandelar inom koncernens olika verksamhetsområden. Efterfrågan på våra tjänster ökar i takt med att vårt moderna och uppkopplade samhälle utvecklas. Vi har identifierat några av de trender som vi bedömer kommer driva efterfrågan inom våra tjänsteområden: Digitalisering, Säkerhet, Elektrifiering samt Kommunikation. Dessa fyra områden beskrivs mer utförligt i Årsredovisningen för 2024, sidan 10.

Säsongsvariationer

Transtema har säsongsvariationer i sin verksamhet där till exempel det första kvartalet kan påverkas av väderförhållanden i installationsverksamheten då snö, vind och tjäle har inverkan på leveransen samt att flertalet projekt startas upp eller startas om efter årsskiftet. Vidare har ledighetsperioder såsom sommar och andra helgdagar en påverkan på beläggning och därmed lönsamhet. Normalt sett är det fjärde kvartalet den starkaste perioden då kunder i många fall avslutar projekt innan årets slut. Kapitalbindning följer normalt sett dessa säsongsvariationer, med högre kapitalbindning under perioder med stark försäljning.

Hållbarhet

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

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

Under dessa fokusområden definieras visioner, mål och aktiviteter för de olika områdena samt hur arbetet knyter an till internationella ramverk. Arbetet syftar till att bidra till uppfyllandet av Agenda 2030 genom att säkerställa att Transtema samt våra leverantörer uppfyller de hållbarhetsmål som vi berörs av eller kan påverka.

Transtemas arbete med hållbarhet innefattar också en anslutning till Science Based Target Initiative ("SBTi") där Transtema åtagit sig att sätta upp mål som bidrar till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C, i linje med Parisavtalet.

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

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

Transtema tar årligen fram en Hållbarhetsrapport vilken presenteras som en del i årsredovisningen. Arbetet med att anpassa samt upprätta rapporteringsstrukturer för att uppfylla kraven i direktivet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) pågår och vi följer vår plan för att vi ska vara redo inför kommande krav.

Aktien och ägarstruktur

Antalet aktier i Transtema Group AB uppgår den 30 juni till totalt 42 951 158 aktier, alla med ett kvotvärde om 1 kr och med lika rösträtt.

Transtema Group AB's aktie är listad på Nasdaq Stockholm Main Market under ticker TRANS. Antalet aktieägare uppgår den 30 juni 2025 till ca 5 000 st.

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

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

Utdelningspolicy

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

Finansiella mål

Transtemas finansiella mål på medellång sikt mäts på helårsbasis och utgörs av följande:

- Omsättningstillväxten inklusive förvärv skall uppgå till minst 10 procent
- EBITA-marginalen skall uppgå till minst 7 procent
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 2,0

Hållbarhet

- **Fortsatt elektrifiering av fordonsflottan** - Sedan ett par år tillbaka är detta en strategisk fråga för Transtema. Vi har en noggrant utarbetad plan över hur övergången ska ske med underliggande infrastruktur, system och rutiner. Efter ett par år av inledande sker nu utbytet i större skala och med högre takt. I slutet av 2025 ska 28 % av fordonsflottan vara elektrifierad och vi är redan nu på 27 % vilket innebär att vi nu ligger före vår plan.
- **Rapportering till CDP** - Under perioden inleddes årets rapportering till CDP (tidigare Carbon Disclosure Project). Transtema rapporterade för första gången under 2024 och mottog i början av året betyg B inom klimat.
- **Hållbarhetsinitiativ med materialleverantörer** - Flera nya dialoger och samarbeten har under perioden inletts eller utvecklats med materialleverantörer. Det handlar både om förbättrad hantering vad gäller miljö och utsläpp samt sociala risker och mänskliga rättigheter. Initiativen syftar dels till förbättrad hantering och minskade risker, dels till att uppnå förbättrad redovisning och samsyn kring resultat och utfall. Utan dramatiskt minskade utsläpp i leverantörsledet kommer vare sig Transtemas eller våra kunders klimatmål kunna nås. Vi ser därför dessa initiativ som helt avgörande för hållbarhetsarbetets framgång.

Nyckeltal för hållbarhet	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Andel kvinnor/män anställda vid periodens slut	14/86 %	14/86 %	14/86 %	14/86 %	14/86 %
Andel kvinnor/män på ledande positioner vid periodens slut	26/74 %	28/72 %	26/74 %	28/72 %	22/78 %
Antal allvarliga tillbud	1	2	1	2	4
Antal olyckor med sjukfrånvaro	4	1	12	2	8
Frekvens olyckor med sjukfrånvaro (antal/100 000 timmar)	1,03	0,26	1,23	0,22	0,39
Total sjukfrånvaro	4,3 %	3,9 %	4,9 %	4,3 %	4,5 %
Visselblåsningar	0	0	0	1	2
Antal certifierade leverantörer vid periodens slut	22	11	22	11	22
Återvinningsgrad avfall	68 %	69 %	69 %	67 %	70%
Andel elbilar vid periodens slut	27 %	16 %	27 %	16 %	19 %
Total förnybar andel i bränslen	49 %	40 %	51 %	39 %	45 %
Scope 1 CO2e utsläpp (ton)	389	588	878	1 264	2 364
Scope 2 CO2e utsläpp (ton) (market based)	-	27	-	80	192
Scope 2 CO2e utsläpp (ton) (location based)	20	-	39	-	-
Antalet volontärsatser	1	2	1	18	19
Andelen av personalen som deltagit i volontärsatser	1,6 %	0,2 %	1,6 %	1,5 %	3,6 %

Kommentarer till nyckeltal:

Scope-2-utsläpp redovisas från och med Q1 2025 enligt location-based metod i kvartalsredovisningen. I hållbarhetsrapporten kommer även utsläpp enligt market-based metod att redovisas. Detta då det endast blir preliminära siffror under året enligt market-based då elcertifikaten inte kan fastslås förrän efter årets slut.

Visselblåsningar definieras enligt visselblåsarlagen.

Total förnybar andel i bränslen avser den totala andelen av alla förbränningsbränslen innehåll av förnybart ursprung.

eNPS, Kundnöjdhetsindex, Nöjd leverantörsindex, Scope 2 market-based och Scope-3-utsläpp mäts och redovisas på årsbasis i hållbarhetsrapporten.

Koncernen

Rapport över totalresultatet i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättning (not 5)	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
Övriga rörelseintäkter	-448	248	-66	1 032	2 945
Rörelsens intäkter	671 336	609 123	1 269 069	1 109 557	2 491 667
Råvaror och handelsvaror	-334 591	-286 250	-593 387	-483 657	-1 153 056
Övriga externa kostnader	-55 942	-72 625	-125 717	-139 410	-302 365
Personalkostnader	-234 839	-208 588	-466 138	-424 249	-875 034
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	45 964	41 660	83 827	62 241	161 212
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-23 904	-22 800	-46 948	-47 570	-95 027
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBITA)	22 060	18 860	36 879	14 671	66 185
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-6 265	-6 557	-12 599	-13 105	-26 089
Rörelseresultat (EBIT)	15 795	12 303	24 280	1 566	40 096
Finansiella intäkter	12 556	3 260	19 444	6 396	30 987
Finansiella kostnader	-14 318	-14 281	-27 390	-26 313	-77 859
Resultat efter finansiella poster (EBT)	14 033	1 282	16 334	-18 351	-6 776
Skatt på periodens resultat	-1 903	-475	-1 658	3 392	-4 431
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter	12 130	807	14 676	-14 959	-11 207
Periodens resultat från nedlagd verksamhet, netto efter skatt (not 6)	1 442	-772	-1 757	1 108	1 397
Periodens resultat	13 572	35	12 919	-13 851	-9 810
Perioden resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	13 572	163	12 919	-13 554	-9 300
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-128	-	-297	-510
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN					
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-6 153	7 481	-17 226	5 973	-11 270
Periodens totalresultat	7 419	7 516	-4 307	-7 878	-21 080
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	7 419	7 644	-4 307	-7 581	-20 570
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-128	-	-297	-510
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,32	0,00	0,30	-0,33	-0,22
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,32	0,00	0,30	-0,33	-0,22
Resultat per aktie före utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2025 30 juni	2024 30 juni	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	664 060	709 238	685 153
Materiella anläggningstillgångar	40 866	33 079	40 089
Nyttjanderättstillgångar	192 069	183 049	184 219
Uppskjutna skattefordringar	4 814	2 050	4 993
Övriga finansiella anläggningstillgångar	797	572	566
Summa anläggningstillgångar	902 606	927 988	915 020
Varulager	24 386	21 942	17 081
Kundfordringar	208 630	206 714	238 451
Aktuella skattefordringar	17 586	16 282	21 629
Övriga fordringar	1 283	3 471	4 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	321 899	305 807	258 923
Likvida medel	43 102	91 408	126 061
Summa omsättningstillgångar	616 886	645 624	667 104
Tillgångar avseende nedlagd verksamhet (not 6)	59 918	61 090	61 753
SUMMA TILLGÅNGAR	1 579 410	1 634 702	1 643 877
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	552 164	551 249	556 471
Innehav utan bestämmande inflytande	-	213	-
Summa eget kapital	552 164	551 462	556 471
Övriga avsättningar	1 916	1 613	3 345
Uppskjutna skatteskulder	45 535	49 331	48 697
Skulder till kreditinstitut	218 888	229 140	226 804
Långfristiga leasingskulder	121 351	114 204	114 587
Summa långfristiga skulder	387 690	394 288	393 433
Skulder till kreditinstitut	40 000	-	-
Kortfristiga leasingskulder	73 583	72 363	73 123
Förskott från kund	13 601	89 875	33 404
Leverantörsskulder	196 167	205 332	259 275
Aktuella skatteskulder	11 940	4 525	14 519
Övriga skulder	117 695	155 278	135 445
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	169 534	144 213	160 602
Summa kortfristiga skulder	622 520	671 586	676 368
Skulder avseende nedlagd verksamhet (not 6)	17 036	17 366	17 605
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 579 410	1 634 702	1 643 877

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 2024	41 688	438 449	-54 078	132 128	588 187	510	558 697
Periodens resultat	-	-	-	-9 300	-9 300	-510	-9 810
Övrigt totalresultat	-	-	-11 270	-	-11 270	-	-11 270
Summa totalresultat	-	-	-11 270	-9 300	-20 570	-510	-21 080
Nyemission av aktier	1 263	17 344	-	-	18 607	-	18 607
Teckningsoptioner	-	247	-	-	247	-	247
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	1 263	17 591	-	-	18 854	-	18 854
Utgående balans per 31 december 2024	42 951	456 040	-65 348	122 828	556 471	0	556 471
Ingående balans per 1 januari 2025	42 951	456 040	-65 348	122 828	556 471	0	556 471
Periodens resultat	-	-	-	12 919	12 919	-	12 919
Övrigt totalresultat	-	-	-17 226	-	-17 226	-	-17 226
Summa totalresultat	-	-	-17 226	12 919	-4 307	-	-4 307
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 30 juni 2025	42 951	456 040	-82 574	135 747	552 164	-	552 164

Koncernen

Kassaflödesanalys

(Belopp i Tkr)

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	15 795	12 303	24 280	1 566	40 096
Ej kassaflödespåverkande poster	27 852	26 425	53 604	58 411	123 999
Erhållen ränta	80	166	174	377	588
Erlagd ränta	-12 260	-8 823	-22 318	-17 059	-39 893
Övriga finansiella poster	323	-191	-704	-1 671	-3 056
Betald inkomstskatt	-3 199	-5 831	-10 833	-27 878	-33 980
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-68 240	-11 008	-98 303	61 716	97 805
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 649	13 041	-54 100	75 462	185 559
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-11 696	-1 495	-14 216	-6 301	-23 610
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	73	438	288	438	510
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel*	-	-62 126	-9 225	-71 388	-90 208
Förvärv av finansiella tillgångar	-247	-	-251	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	14	-	94	141
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-11 870	-63 169	-23 404	-77 157	-113 167
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån	150 700	64 225	150 700	67 424	71 560
Amortering av lån	-113 449	-1 050	-114 038	-1 894	-4 273
Amortering av leasingskulder	-20 497	-19 622	-40 149	-40 970	-82 302
Periodens nyemissioner	-	396	-	396	396
Teckningsoptioner	-	247	-	247	247
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	16 754	44 196	-3 487	25 203	-14 372
Periodens kassaflöde	-34 765	-5 932	-80 991	23 508	58 020
Kassaflöde från avvecklad verksamhet (not 6)	1 438	-778	-1 759	836	1 131
Kursdifferens i likvida medel	-156	80	-209	-45	-199
Likvida medel vid periodens början	76 585	98 038	126 061	67 109	67 109
Likvida medel vid periodens slut	43 102	91 408	43 102	91 408	126 061

*Avser utbetalning av tilläggsköpeskillingar

EJ KASSAFLÖDESPÅVERKANDE POSTER

Avskrivningar och nedskrivningar	30 169	29 357	59 547	60 675	121 116
Nedskrivning av fordringar och pågående arbete	7	36	20	0	84
Orealiserade valutakursdifferenser	-1 557	-2 582	-4 202	-2 120	1 222
Förändring av avsättningar	-674	-119	-1 353	-426	1 373
Övriga poster	-93	-267	-408	282	204
Summa ej kassaflödespåverkande poster	27 852	26 425	53 604	58 411	123 999

Koncernen

Nyckeltal	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	10,3 %	-14,6 %	14,5 %	-18,4 %	-7,4 %
EBITDA-marginal	6,8 %	6,8 %	6,6 %	5,6 %	6,5 %
EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	2,9 %	1,3 %	2,7 %
EBIT-marginal	2,4 %	2,0 %	1,9 %	0,1 %	1,6 %
Periodens resultat hänförlig till kvarvarande verksamheter, marginal	1,8 %	0,1 %	1,2 %	-1,3 %	-0,5 %
Justerad EBITDA-marginal	6,8 %	6,8 %	6,7 %	6,3 %	7,2 %
Justerad EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	3,0 %	2,0 %	3,4 %
Soliditet	35,0 %	33,7 %	35,0 %	33,7 %	33,9 %
Avkastning på eget kapital	5,1 %	7,3 %	5,1 %	7,3 %	-1,2 %
Avkastning på sysselsatt kapital	2,7 %	4,1 %	2,7 %	4,1 %	-0,7 %
Nettoskuld / EBITDA	2,2	2,1	2,2	2,1	1,8
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	12,86	13,22	12,86	13,22	12,96
Eget kapital per aktier efter utspädning (kr)	12,86	13,22	12,86	13,22	12,96
Kassalikviditet	1,1	1,0	1,1	1,0	1,1
Antal anställda vid periodens slut	1 281	1 186	1 281	1 186	1 345
Antal anställda i genomsnitt	1 223	1 179	1 224	1 183	1 209
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	42 951 158	41 728 139	42 951 158	41 728 139	42 951 158
Antalet aktier vid periodens slut efter utspädning	42 951 158	41 728 139	42 951 158	41 728 139	42 951 158
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	42 951 158	41 701 472	42 951 158	41 694 806	41 915 309
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	42 951 158	41 701 472	42 951 158	41 694 806	41 915 309

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.

Moderföretaget

Resultaträkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättning	12 618	10 852	24 122	21 634	45 184
Övriga rörelseintäkter	0	0	276	0	-12
Rörelsens intäkter	12 618	10 852	24 397	21 634	45 172
Rörelsens kostnader	-13 102	-12 757	-25 254	-26 717	-53 891
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-484	-1 905	-856	-5 083	-8 720
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-228	-241	-468	-482	-963
Rörelseresultat (EBIT)	-711	-2 146	-1 324	-5 564	-9 683
Resultat från andelar i koncernföretag	20 000	30 000	20 000	30 000	30 000
Finansiella intäkter	6 442	3 385	14 121	7 641	22 827
Finansiella kostnader	-8 827	-11 067	-17 080	-20 320	-39 423
Resultat efter finansiella poster	16 904	20 172	15 717	11 757	3 721
Förändring periodiseringsfond	-	-	-	-	-4 100
Koncernbidrag	-	-	-	-	28 200
Resultat före skatt	16 904	20 172	15 717	11 757	27 821
Skatt på periodens resultat	0	1 904	0	3 264	-2 586
Periodens resultat	16 904	22 076	15 717	15 021	25 235

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

Moderföretaget

Balansräkning i sammandrag

(Belopp i Tkr)

	2025 30 juni	2024 30 juni	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	406	781	593
Materiella anläggningstillgångar	226	801	506
Finansiella anläggningstillgångar	798 267	793 867	804 454
Summa anläggningstillgångar	798 899	795 449	805 553
Fordringar hos koncernföretag	84 656	70 055	97 665
Övriga fordringar	951	936	1 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 819	2 607	1 878
Likvida medel	37 893	84 912	119 335
Summa omsättningstillgångar	125 319	158 510	219 962
SUMMA TILLGÅNGAR	924 218	953 959	1 025 515
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	361 506	317 366	345 790
Obeskattade reserver	13 600	9 500	13 600
Skulder till kreditinstitut	208 314	217 761	213 980
Summa långfristiga skulder	221 914	227 261	227 580
Skulder till kreditinstitut	40 000	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	2 347	2 477	2 853
Skulder till koncernföretag	228 580	298 434	361 451
Övriga skulder	63 137	101 172	79 824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 734	7 249	8 017
Summa kortfristiga skulder	340 798	409 332	452 145
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	924 218	953 959	1 025 515

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 2024, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU.

Not 3 Rörelseförvärv samt avyttringar

Transtema har inte gjort några förvärv eller avyttringar under perioden. Under 2024 avyttrades dotterföretaget Relink Networks AB.

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 2021 samt 2023 har av styrelsen senare kasserats 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 119 750 med ett viktat lösenpris om 26,56 kr/aktie, enligt fördelning i nedan uppställning.

ÖVERSIKT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	ANTAL OPTIONER	LÖSENPRIS
Optionsprogram 2022 - teckningsperiod juni 2026	43 750	41,07
Optionsprogram 2024 - teckningsperiod juni 2027	46 000	18,20
Optionsprogram 2024 - teckningsperiod juni 2028	30 000	18,20
Total / viktat lösenpris	119 750	26 ,56

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

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

GEOGRAFISK MARKNAD (Belopp i Tkr)	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Sverige	498 952	391 642	961 837	745 910	1 672 883
Norge	169 288	210 720	302 153	353 960	803 666
Övriga länder	3 544	6 513	5 145	8 655	12 173
SUMMA	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
Tidpunkt för intäktsredovisningen					
Vid en tidpunkt	52 350	37 708	84 138	65 268	138 373
Över tid	619 434	571 167	1 184 997	1 043 257	2 350 349
SUMMA	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722

Transtemas nya affärsområde el och energilösningar understiger väsentlighetskriterierna enligt IFRS 8 varför det ej rapporteras som ett eget segment.

Informationen på sidorna 1-8 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2024 sid 65-68.

2.1 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2025

Inga nya eller ändrade standarder och principer som trätt i kraft per 1 januari 2025 eller senare bedöms ha någon väsentlig påverkan på Transtemakoncernens finansiella rapporter.

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)

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Intäkter	1 442	0	1 442	1 880	2 558
Kostnader	0	-772	-3 199	-772	-1 161
Resultat före skatt	1 442	-772	-1 757	1 108	1 397
Skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt från den nedlagda verksamheten	1 442	-772	-1 757	1 108	1 397
- Hänförligt till moderföretagets aktieägare	1 442	-772	-1 757	1 108	1 397
- Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

TILLGÅNGAR OCH SKULDER AVSEENDE NEDLAGD VERKSAMHET

(Belopp i Tkr)

	2025 30 juni	2024 30 juni	2024 31 dec
Kundfordringar och övriga fordringar	59 918	61 090	61 753
Likvida medel	-	-	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	-17 036	-17 366	-17 605
Nettotillgångar från den nedlagda verksamheten	42 882	43 724	44 148

Per den 30 juni 2025 var kundfordringar uppgående till 59 918 Tkr (61 090 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)

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 438	-778	-1 759	836	1 131
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-	-	-	-	-
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
Netto kassaflöde från den nedlagda verksamheten	1 438	-778	-1 759	836	1 131

Definitioner

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning innevarande period / nettoomsättning föregående period	Nettoomsättning innevarande period	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		Nettoomsättning föregående period	608 875	713 186	1 108 525	1 359 178	2 688 684
		Nettoomsättningstillväxt	10,3 %	-14,6 %	14,5 %	-18,4 %	-7,4 %
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	45 964	41 660	83 827	62 241	161 212
		Nettoomsättning	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		EBITDA-marginal	6,8 %	6,8 %	6,6 %	5,6 %	6,5 %
EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	22 060	18 860	36 879	14 671	66 185
		Nettoomsättning	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	2,9 %	1,3 %	2,7 %
Justerad EBITA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster* / nettoomsättning	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)	22 060	18 860	36 879	14 671	66 185
		Jämförelsestörande poster*	0	0	1 398	7 113	17 346
		Justerad EBITA	22 060	18 860	38 277	21 784	83 531
		Nettoomsättning	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		Justerad EBITA-marginal	3,3 %	3,1 %	3,0 %	2,0 %	3,4 %
EBIT-marginal	Rörelseresultat före finansiella poster / nettoomsättning	Rörelseresultat före finansiella poster (EBIT)	15 795	12 303	24 280	1 566	40 096
		Nettoomsättning	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		EBIT-marginal	2,4 %	2,0 %	1,9 %	0,1 %	1,6 %
Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	Periodens resultat / nettoomsättning	Periodens resultat	12 130	807	14 676	-14 959	-11 207
		Nettoomsättning	671 784	608 875	1 269 135	1 108 525	2 488 722
		Periodens resultat hänförligt till kvarvarande verksamheter-marginal	1,8 %	0,1 %	1,2 %	-1,3 %	-0,5 %
Soliditet	Justerat eget kapital / balansomslutning	Justerat eget kapital	552 164	551 462	552 164	551 462	556 471
		Balansomslutning	1 579 410	1 634 702	1 579 410	1 634 702	1 643 877
		Soliditet	35,0 %	33,7 %	35,0 %	33,7 %	33,9 %
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster / justerat eget kapital	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	27 910	40 397	27 910	40 397	-6 775
		Justerat eget kapital	552 164	551 462	552 164	551 462	556 471
		Avkastning på eget kapital	5,1 %	7,3 %	5,1 %	7,3 %	-1,2 %
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster / balansomslutningen - icke räntebärande skulder	Resultat efter finansiella poster rullande 12 mån	27 910	40 397	27 910	40 397	-6 775
		Balansomslutning	1 579 410	1 634 702	1 579 410	1 634 702	1 643 877
		Uppskjutna skatteskulder	-45 535	-49 331	-45 535	-49 331	-48 697
		Förskott från kund	-13 601	-89 875	-13 601	-89 875	-33 404
		Leverantörsskulder	-196 167	-205 332	-196 167	-205 332	-259 275
		Övriga skulder	-117 695	-155 278	-117 695	-155 278	-135 445
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-169 534	-144 213	-169 534	-144 213	-160 602
		Balansomslutningen - icke räntebärande skulder	1 036 878	990 673	1 036 878	990 673	1 006 454
		Avkastning på sysselsatt kapital	2,7 %	4,1 %	2,7 %	4,1 %	-0,7 %

* förvärvs- och omstruktureringskostnader samt övriga jämförelsestörande poster

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoskuld/ EBITDA	Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper/rörelseresultat före avskrivningar	Skulder till kreditinstitut	258 888	229 140	258 888	229 140	226 804
		Finansiell leasingskuld	194 934	186 567	194 934	186 567	187 710
		Checkräkningskredit	-	-	-	-	-
		Likvida medel	-43 102	-91 408	-43 102	-91 408	-126 061
		Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0	0
		Låneskulder minus likvida medel och placeringar i värdepapper	410 720	324 299	410 720	324 299	288 453
		Rörelseresultat före avskrivningar rullande 12 mån	182 798	157 970	182 798	157 970	161 212
		Nettoskuld/EBITDA	2,2	2,1	2,2	2,1	1,8
Rörelsekapital		Lager	24 386	21 942	24 386	21 942	17 081
		Kundfordringar	208 630	206 714	208 630	206 714	238 451
		Övriga fordringar	1 283	3 471	1 283	3 471	4 959
		Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	321 899	305 807	321 899	305 807	258 923
		Justering IFRS16 förutbetalda kostnader	3 355	3 324	3 355	3 324	3 090
		Leverantörsskulder	-196 167	-205 332	-196 167	-205 332	-259 275
		Förskott från kund	-13 601	-89 875	-13 601	-89 875	-33 404
		Övriga skulder	-117 695	-155 278	-117 695	-155 278	-135 445
		Tilläggsköpeskillingar	59 134	101 574	59 134	101 574	73 805
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-169 534	-144 213	-169 534	-144 213	-160 602
		Rörelsekapital	121 690	48 134	121 690	48 134	7 583
		Nettoomsättning rullande tolv (justerad)	2 649 332	2 438 031	2 649 332	2 438 031	2 488 722
		Rörelsekapital i förhållande till omsättning rullande tolv	4,6 %	2,0 %	4,6 %	2,0 %	0,3 %
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	12 130	935	14 676	-14 662	-10 697
		Genomsnittligt antal aktier före utspädning justerat med fondemissionselement	42 951 158	41 701 472	42 951 158	41 694 806	41 915 309
		Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
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	12 130	935	14 676	-14 662	-10 697
		Genomsnittligt antal aktier efter utspädning justerat med fondemissionselement	42 951 158	41 701 472	42 951 158	41 694 806	41 915 309
		Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,28	0,02	0,34	-0,35	-0,26
Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier före utspädning	Justerat eget kapital	552 164	551 462	552 164	551 462	556 471
		Antalet aktier före utspädning	42 951 158	41 728 139	42 951 158	41 728 139	42 951 158
		Eget kapital per aktie (kr) före utspädning	12,86	13,22	12,86	13,22	12,96
Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	Justerat eget kapital/antalet aktier efter utspädning	Justerat eget kapital	552 164	551 462	552 164	551 462	556 471
		Antalet aktier efter utspädning	42 951 158	41 728 139	42 951 158	41 728 139	42 951 158
		Eget kapital per aktie (kr) efter utspädning	12,86	13,22	12,86	13,22	12,96

Nyckeltal	Definition	Avstämningsposter	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar + ev. utnyttjad checkkredit - lager/ korta skulder + utdelning	Omsättningstillgångar	616 886	645 624	616 886	645 624	667 104
		Maximal checkräkningskredit	100 000	77 500	100 000	77 500	77 500
		Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0	0
		Lager	-24 386	-21 942	-24 386	-21 942	-17 081
		Omsättningstillgångar + ev. utnyttjad checkkredit - lager	692 500	701 182	692 500	701 182	727 523
		Summa kortfristiga skulder	622 520	671 586	622 520	671 586	676 368
		Korta skulder + utdelning	622 520	671 586	622 520	671 586	676 368
		Kassalikviditet	1,1	1,0	1,1	1,0	1,1
Antalet utestående stamaktier vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	Antalet aktier vid periodens början ökat med nyemission och minskat med utspädningseffekt	Antalet aktier vid periodens början	42 951 158	41 688 139	42 951 158	41 688 139	41 688 139
		Nyemission Transtema Group AB	-	13 333	-	6 667	227 170
		Teckningsoptionsprogram - utspädningseffekt	-	-	-	-	-
		Antalet aktier vid periodens slut	42 951 158	41 701 472	42 951 158	41 694 806	41 915 309
Organisk tillväxt	Årets nettoomsättning justerad för valutakurseffekter och förvärv i förhållande till föregående års nettoomsättning justerad för förvärv	Nettoomsättning innevarande period (ex förvärv och strukturförändringar), omräknat till föregående års valutakurs	681 129	608 286	1 281 790	1 078 404	2 472 695
		Nettoomsättning föregående period (ex förvärv och strukturförändringar)	608 698	713 186	1 108 042	1 359 178	2 688 684
		Organisk tillväxt	72 431	-104 900	173 748	-280 774	-215 989
		Organisk tillväxt, %	11,9 %	-14,7 %	15,7 %	-20,7 %	-8,0 %
Antal anställda vid periodens slut	Antal anställda vid periodens slut	E/T	1 281	1 186	1 281	1 186	1 345
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda vid periodens slut	E/T	1 223	1 179	1 224	1 183	1 209

Övrig information

Finansiell kalender

2025

- Delårsrapport 3 den 6 november 2025

2026

- Bokslutskommuniké 2025 den 5 februari 2026
 - Årsredovisning den 21 april 2026
 - Delårsrapport 1 den 12 maj 2026
 - Bolagsstämma den 12 maj 2026
 - Delårsrapport 2 den 13 augusti 2026
 - Delårsrapport 3 den 5 november 2026
-

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.

Möldal den 14 augusti 2025

Transtema Group AB

Magnus Johansson

Ordförande

Linus Brandt

Vice Ordförande

Anna Honnér

Styrelseledamot

Ingrid Stenmark

Styrelseledamot

Henning Sveder

Verkställande direktör

För eventuella frågor kontakta:

Henning Sveder, VD och koncernchef, 031 - 746 83 00

Tobias Martinsson, CFO, 031 - 746 83 00

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Notera

Denna information är sådan information som Transtema Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 14 augusti 2025, kl. 08:30 CEST.

Finansiell information

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

Om Transtema Group AB (publ)

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

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

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



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