

Delårsrapport

1 april–30 juni 2024

Q2



**VIMAB
GROUP**

Andra kvartalet 2024

April–juni 2024

- **Nettoomsättningen** för perioden uppgick till 95,4 MSEK (89,2), en ökning med 6,9 % jämfört med samma period föregående år.
- **Resultat före avskrivningar** för perioden uppgick till 5,8 MSEK (12,1).
- **Rörelseresultat** för perioden uppgick till -2,8 MSEK (6,1).
- **Resultat per aktie** för perioden uppgick till -0,2 SEK (0,3).
- **Kassaflödet för den löpande verksamheten** för perioden uppgick till 13,4 MSEK (-14,2).

Januari–juni 2024

- **Nettoomsättningen** för perioden uppgick till 162,5 MSEK (128,7), en ökning med 26,2 % jämfört med samma period föregående år.
- **Resultat före avskrivningar** för perioden uppgick till -2,8 MSEK (4,1).
- **Rörelseresultat** för perioden uppgick till -19,9 MSEK (-4,0).
- **Resultat per aktie** för perioden uppgick till -1,0 SEK (-0,2).
- **Kassaflödet för den löpande verksamheten** för perioden uppgick till 8,0 MSEK (-10,4).

Koncernens nyckeltal	2024 apr–jun	2023 apr–jun	2024 jan–jun	2023 jan–jun	2023 jan–dec
Nettoomsättning	95 386	89 203	162 508	128 724	341 564
Rörelseresultat före avskrivningar	5 775	12 111	-2 752	4 145	30 632
Rörelseresultat ¹⁾	-2 792	6 107	-19 851	-4 011	5 454
Rörelsemarginal %	-2,9 %	6,8 %	-12,2 %	-3,1 %	1,6 %
Periodens resultat	-4 431	6 270	-23 027	-4 184	-6 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 392	-14 194	7 975	-10 381	8 344
Resultat per aktie SEK	-0,2	0,3	-1,0	-0,2	-0,3

¹⁾ Rörelseresultatet belastas med goodwillavskrivningar som uppkommit i samband med förvärv med ett belopp uppgående till 10,2 MSEK (3,5) för perioden januari–juni och 5,2 MSEK (3,2) för perioden april–juni.

Kära aktieägare

Andra kvartalet är normalt det kvartal där vi börjar hämta hem det minusresultat som vi alltid bär med oss från det första kvartalet, för att sedan vända gruppen till ett positivt rörelseresultat i det tredje kvartalet. I år har vi inte lyckats med det då vi i kvartalet visar ett något negativt rörelseresultat på 2,8 MSEK. Detta beror i stort på att våra kostnader har gått upp i och med de nysatsningar vi gör. Vi har gott hopp om att även detta år kommer att följa det vanliga mönstret där vi vänder till vinst i Q3.

Vår omsättning ökade i kvartalet med 7% från 89 MSEK 2023 till 95 MSEK i år. Omsättningen för halvåret ökade därmed med 26% från 129 MSEK i 2023 till 163 MSEK i år. Vår koncern fortsätter att växa kraftigt. Rörelseresultatet var sämre än förra året men det berodde främst på ökade kostnader i samband med vår satsning på elektrifiering och energiinfrastruktur. Denna investering är vi övertygade om att vi kommer få igen många gånger om.

Vår verksamhet bedrivs i vad vi kallar tre megatrender. Dessa är miljö- och industriservice, near-shoring, samt elektrifiering och energiinfrastruktur.

Idag står vind och solkraft för ungefär 27% av Europas energiförsörjning och den andelen ökar kraftigt från dag till dag. Detta för med sig att vår energiinfrastruktur inte klarar av den ojämna belastning som denna utveckling innebär.

Kombinerat med en kraftigt ökad elektricitetsförbrukning betyder detta att hela infrastrukturen gällande nät, energilagring och effektstyrning måste byggas ut i rasande takt. EU bedömer att investeringar i energiinfrastruktur kommer att räknas i tusentals miljarder kronor de närmaste åren och här är Vimab Group väl positionerade.

Med vänlig hälsning,

Peter Fredell, vd



Om Vimab Group

VIMAB GROUP AB (publ) är en industrikoncern bestående av tretton bolag verksamma inom energi-service-, industri- och miljöteknik. Företagets affärsidé är att leverera produkter och tjänster som tillför värde till våra kunder genom ökad säkerhet, förbättring av våra kunders arbetsmiljö samt underlättande av omställning till mer miljö- och energieffektiva verk-

samheter. Koncernen omsätter ca 350 MSEK och är noterade på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet VIMAB. VIMAB GROUP AB är verksamt både i Sverige och internationellt med siktet inställt på stark tillväxt, vilken skall nås genom såväl organisk tillväxt som genom bolagsförvärv.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under perioden

Vimab Group har den 2 maj 2024 ingått ett aktieöverlåtelseavtal och tillträtt samtliga aktier i Tranfoten AB. Den totala köpeskillingen uppgick till 28,3 MSEK, fördelat på en kontant betalning om 11,3 MSEK och aktier i Vimab Group till ett värde av 13,0 MSEK. Teckningskursen för vederlagsaktierna motsvarar den volymvägda genomsnittskursen i Vimab Groups aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar närmast före ingåendet av aktieöverlåtelseavtalet. Vidare kan en tilläggsköpeskillning betalas ut, förutsatt att bolaget uppnår ett i förväg fastställt mål för de tolv närmast efterföljande månaderna från tillträdet. Den potentiella tilläggsköpeskillingen uppgår till maximalt 4,0 MSEK, fördelad på en kontant betalning och aktier i Vimab Group.

Tranfoten är ett legotillverkningsföretag med inriktning mot skärande bearbetning. Verksamheten bedrivs idag både i Finspång och Ljusfallshammar, men bolaget har kunder i hela landet. Tranfoten är specialiserade på karusellsvavning, arborning och bäddfräsning med en spetskompetens inom svetsade konstruktioner. Genom förvärvet avser Vimab Group utöka sitt omfattande erbjudande inom industriservice samt addera ett stabilt bolag med god lönsamhet, långa kundrelationer och tydliga synergier till de befintliga dotterbolagen.

Stämman beslutade på årsstämman i enlighet med styrelsens förslag, att införa ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner för dels ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda inom bolagets koncern, dels för bolagets stämموvalda styrelseledamöter.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Vimab Group ingick den 26 mars 2024 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Sweden Construction and Services AB, avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Swecas. Vimab Group och Swecas aktieägare har gemensamt beslutat att inte fortsätta förhandlingarna i nuläget och därmed avbryts förvärvet tills vidare.

Vimab Group ingick den 2 april 2024 en avsiktsförklaring med aktieägarna i ELB Kraft AB, avseende förvärv av 100 procent av aktierna. ELBs aktieägare har beslutat att inte fortsätta förhandlingarna och därmed avbryts förvärvet.

Koncernens utveckling

Finansiell översikt

Andra kvartalet

Nettoomsättning uppgick under perioden till 95 386 TSEK (89 203), vilket innebär en ökning med cirka 7 % vilken både kan hänföras till organisk tillväxt och tillväxt genom förvärv. Exkluderat omsättning från förvärvade bolag, uppgick koncernens organiska tillväxt till cirka -7 %.

Bruttovinsten uppgick till 86,4 % i förhållande till 71,4 % föregående år. Förbättrad bruttovinst beror till största delen på en förändrad mix i Vimab AB:s försäljning, där man haft en större andel tjänsteförsäljning och mindre produktförsäljning. Detta tillsammans med kvalitetsarbete i faktureringsprocessen har genererat en historiskt hög bruttomarginal.

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 26 762 TSEK (18 763). Högre övriga externa kostnader kan hänföras till en högre omsättning, förvärv av bolag samt på en allmän uppgång i prisläget. Personalkostnaderna uppgick till 51 150 TSEK (33 751). Antal anställda under perioden uppgick till 203 i förhållande till 173 för motsvarande kvartal föregående år. Högre personalkostnader kan dels hänföras till förvärv av bolag under 2023 och 2024, dels till en ökning av försäljningsstab och andra stabsfunktioner.

Avskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 8 567 TSEK (6 004), ökningen kan framför allt hänföras till att avskrivningar av goodwill som tillkommit avseende de förvärvade bolagen dels under 2023 och 2024.

Rörelseresultatet uppgick under perioden till -2 792 TSEK (6 107). Kvartal ett och fyra är normalt de svagare kvartalen då planerade underhåll på kraft- och värmeverk inte är möjliga. Jämförelsen av kvartalen mellan olika år försvåras av att stora arbeten inte alltid infaller under samma månader. Bolaget arbetar kontinuerligt med att effektivisera inköpen och optimera synergierna mellan befintliga och förvärvade bolag.

Finansnettot uppgick under perioden uppgick till -1 640 TSEK (163) och består av ett netto av ränteintäkter och räntekostnader avseende finansiell leasing, inlåning från kreditinstitut samt anstånd från Skatteverket. Koncernens skuldsättning har ökat som en följd av de förvärv som genomförts under 2023 och 2024.

Periodens resultat uppgick under perioden till -4 431 TSEK (6 270) och resultat per aktie till -0,2 SEK (0,3).

Januari-juni

Nettoomsättning uppgick under perioden till 162 508 TSEK (128 724), vilket innebär en ökning med cirka 26 % vilken både kan hänföras till organisk tillväxt och tillväxt genom förvärv. Exkluderat omsättning från förvärvade bolag, uppgick koncernens organiska tillväxt till cirka 10 %. Vimab BESS erhöll under det första kvartalet två ordrar för sin batterilösning, vilket bidragit med en omsättning om cirka 16,3 MSEK.

Bruttovinsten uppgick till 77,7 % i förhållande till 70,9 % föregående år och följer samma mönster som för kvartalet.

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 47 890 TSEK (34 813). Högre övriga externa kostnader kan hänföras till en högre omsättning, förvärv av bolag samt på en allmän uppgång i prisläget. Personalkostnaderna uppgick till 83 691 TSEK (56 616). Antal anställda under perioden uppgick till 197 i förhållande till 171 för motsvarande period föregående år. Högre personalkostnader kan dels hänföras till förvärv av bolag under 2023 och 2024, dels till en ökning av försäljningsstab och andra stabsfunktioner.

Avskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 17 099 TSEK (8 156), ökningen kan framför allt hänföras till att avskrivningar av goodwill som tillkommit avseende de förvärvade bolagen dels under 2023 och 2024.

Rörelseresultatet uppgick under perioden till -19 851 TSEK (-4 011). Rörelseresultatet belastas med goodwillavskrivningar som uppkommit i samband med förvärv med ett belopp uppgående till 10 191 TSEK (3 501). Kvartal ett och fyra är normalt de svagare kvartalen då planerade underhåll på kraft- och värmeverk inte är möjliga. Jämförelsen av kvartalen mellan olika år försvåras av att stora arbeten inte alltid infaller under samma månader. Bolaget arbetar kontinuerligt med att effektivisera inköpen och optimera synergierna mellan befintliga och förvärvade bolag.

Finansnettot uppgick under perioden uppgick till -3 051 TSEK (-173) och består av ett netto av ränteintäkter och räntekostnader avseende finansiell leasing, inlåning från kreditinstitut samt anstånd från Skatteverket. Koncernens skuldsättning har ökat som en följd av de förvärv som genomförts under 2023 och 2024.

Periodens resultat uppgick under perioden till -23 027 TSEK (-4 184) och resultat per aktie till -1,0 SEK (-0,2).

Finansiell ställning, kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 13 392 TSEK (-14 194) och för perioden januari–juni till 7 975 TSEK (-10 381). Kassaflödet från den löpande verksamheten fluktuerar väsentligt mellan kvartalen som en följd av de säsongsvariationer som bolaget har.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till 1 052 TSEK (-2 073) och för perioden januari–juni till -1 902 TSEK (-7 174). Investeringsverksamheten under kvartalet är positiv som en följd av förvärvet av Tranfoten, då ingen likvidöverföring ännu skett för förvärvet, dock har det förvärvade bolagets kassa tillförts koncernen. Dessutom så påverkas investeringsverksamheten av förvärv av materiella och immateriella tillgångar. För perioden januari–juni är investeringsverksamheten negativ som en följd av förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till -14 781 TSEK (4 402) och för perioden januari–juni till -22 588 TSEK (7 971) och avser månatliga amorteringar av leasing, skatteanstånd och skulder till kreditinstitut. Föregående års kvartal samt för perioden januari–juni påverkades även positivt av upptaget i lån i samband med förvärvet av AoO.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 13 747 TSEK (3 785). Bolaget hade vid kvartalets utgång två kontokrediter, på totalt 3 200 TSEK. Soliditeten uppgick till 20% (23).

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick för perioden januari–juni till 461 TSEK (0) och rörelseresultatet till -12 673 TSEK (-1 904). I moderbolaget utgår lön/ersättning till styrelse, VD samt övriga anställda. Kostnaderna i moderbolaget har ökat som en följd av nyanställningar samt att anställda flyttats från dotterbolag till moderbolag.

Det registrerade aktiekapitalet uppgick till 4 719 TSEK (4 066). Antal aktier i moderbolaget uppgick till 23 597 091 (20 329 937) och kvotvärdet per aktie uppgick till 0,2 SEK (0,2). Antal aktier har ökat under kvartalet som en följd av att förvärvet av Tranfoten delvis betalats genom en apportemission.

Koncernens resultat i sammandrag

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	95 386	89 203	162 508	128 724	341 564
Aktiverat arbete för egen räkning	318	199	650	450	787
Övriga rörelseintäkter	1 007	871	2 040	4 097	5 468
Summa intäkter	96 711	90 273	165 198	133 271	347 819
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror/råvaror och förnödenheter	-12 947	-25 500	-36 200	-37 482	-108 055
Övriga externa kostnader	-26 762	-18 763	-47 890	-34 813	-83 560
Personalkostnader	-51 150	-33 751	-83 691	-56 616	-124 964
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 567	-6 004	-17 099	-8 156	-25 178
Övriga rörelsekostnader	-77	-148	-169	-215	-608
Summa kostnader	-99 503	-84 166	-185 049	-137 282	-342 365
Rörelseresultat	-2 792	6 107	-19 851	-4 011	5 454
Finansnetto	-1 640	163	-3 051	-173	-10 701
Resultat efter finansiella poster	-4 432	6 270	-22 902	-4 184	-5 247
Resultat före skatt	-4 432	6 270	-22 902	-4 184	-5 247
Skatt på periodens resultat	1	0	-125	0	-1 161
PERIODENS RESULTAT	-4 431	6 270	-23 027	-4 184	-6 408
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	-3 631	7 291	-21 578	-3 163	-4 259
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-800	-1 021	-1 449	-1 021	-2 149
SUMMA PERIODENS RESULTAT	-4 431	6 270	-23 027	-4 184	-6 408
Resultat per aktie (SEK)	-0,2	0,3	-1,0	-0,2	-0,3

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2024 30 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	100 158	69 313	85 205
Övriga immateriella tillgångar	27 970	18 514	22 367
Materiella anläggningstillgångar	56 251	53 476	63 102
Finansiella tillgångar	165	76	76
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	56 584	40 336	41 508
Kundfordringar	68 476	67 816	54 033
Övriga kortfristiga fordringar	33 394	16 952	42 147
Kassa och bank	13 747	3 785	30 272
Summa tillgångar	356 745	270 268	338 710
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 719	4 066	4 467
Övrigt tillskjutet kapital	230 342	200 334	217 433
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-165 034	-141 501	-143 242
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	70 027	62 899	78 658
Innehav utan bestämmande inflytande	6 429	10 627	7 878
Summa eget kapital	76 456	73 526	86 536
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 993	581	1 421
Övriga avsättningar	719	794	725
Summa avsättningar	2 712	1 375	2 146
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	77 542	40 470	81 587
Leasingskulder	11 109	7 072	14 190
Övriga långfristiga skulder	0	1 146	4 000
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	58 189	29 945	51 364
Leasingskulder	7 297	3 632	7 300
Leverantörsskulder	51 067	29 529	25 218
Övriga kortfristiga skulder	72 373	83 573	66 369
Summa skulder	277 577	195 367	250 028
Summa eget kapital och skulder	356 745	270 268	338 710

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	60 746	55 640	78 658	56 818	56 818
Periodens resultat	-3 631	7 291	-21 578	-3 163	-4 259
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-251	-32	-216	-56	-701
Teckningsoptioner, inbetalda premier	163	0	163	0	0
Kvittningsemission	13 000	0	13 000	9 300	26 800
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	70 027	62 899	70 027	62 899	78 658
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	6 429	10 627	6 429	10 627	7 878
Summa eget kapital	76 456	73 526	76 456	73 526	86 536

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-4 432	6 270	-22 902	-4 184	-5 247
Avskrivningar	8 567	6 004	17 099	8 156	25 178
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	-249	-161	-212	-2 978	114
Betald skatt	333	-739	-704	1 132	-1 862
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekap	4 219	11 374	-6 719	2 126	18 183
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	9 173	-25 568	14 694	-12 507	-9 839
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 392	-14 194	7 975	-10 381	8 344
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 052	-2 073	-1 902	-7 174	-18 240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 781	4 402	-22 588	7 971	26 907
Periodens kassaflöde	-337	-11 865	-16 515	-9 584	17 011
Likvida medel vid periodens början	14 095	15 619	30 272	13 315	13 315
Kursdifferenser i likvida medel	-11	31	-10	54	-54
Likvida medel vid periodens slut	13 747	3 785	13 747	3 785	30 272

Fördelning av intäkter

Vimabs huvudsakliga intäktsströmmar avser försäljning av tjänster baserade på löpande pris och försäljning av produkter baserat på fasta prislister. Intäkter från service-tjänster till löpande räkning och till fast pris redovisas över tid. Intäkter från produktförsäljning intäktsredovisas vid en viss tidpunkt.

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Tjänster	70 564	62 253	109 997	86 919	182 061
Varor	24 822	26 950	52 511	41 805	159 503
Summa nettoomsättning	95 386	89 203	162 508	128 724	341 564
Vimab AB	61 355	65 754	85 687	89 740	199 311
Vimab Bess AB	13	0	16 313	2 514	52 397
Steambox AB	8 789	10 748	15 758	15 462	29 761
Sanocon AB	1 566	4 009	2 467	5 737	12 389
LarsLap International AB	3 029	2 859	5 997	5 155	12 039
Tottes Svets & Industrimontage AB	7 531	3 308	11 340	6 949	15 381
B Göransson Produktion AB	5 394	0	10 083	0	12 326
AoO CNC AB	3 781	3 023	8 163	4 301	10 829
PJP Piping AB	4 147	0	7 784	0	2 599
Tranfoten AB	2 817	0	2 817	0	0
Vimab AS	2 322	2 838	2 685	3 184	6 650
Vimab Doo	1 517	366	1 874	572	1 280
Övriga	966	433	1 803	433	11 245
Avgår koncerninternt	-7 841	-4 135	-10 263	-5 323	-24 643
Summa nettoomsättning	95 386	89 203	162 508	128 724	341 564

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

TSEK	2024 30 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
KONCERNEN			
Ställda säkerheter	69 087	42 468	58 020
Eventalförpliktelser	176	176	176
MODERBOLAGET			
Ställda säkerheter	224 706	224 706	224 706
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Koncernens nyckeltal

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Omsättning	95 386	89 203	162 508	128 724	341 564
Rörelseresultat	-2 792	6 107	-19 851	-4 011	5 454
Resultat efter finansiella poster	-4 432	6 270	-22 902	-4 184	-5 247
Resultat per aktie, kr ¹⁾	-0,2	0,3	-1,0	-0,2	-0,3
Eget kapital per aktie kr	3	3	3	3	4
Rörelsemarginal %	-2,9 %	6,8 %	-12,2 %	-3,1 %	1,6 %
Soliditet %	19,6 %	23,3 %	19,6 %	23,3 %	23,2 %
Aktiekurs på balansdagen, kr	8,5	8,5	8,5	8,5	8,9
Antal aktier vid periodens slut	23 597 091	20 329 937	23 597 091	20 329 937	22 332 500
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden ²⁾	23 082 917	20 329 937	22 709 781	20 025 876	20 963 006
Genomsnittligt antal anställda	203	173	197	171	158
Antal anställda, vid periodens slut	206	156	206	156	170

¹⁾ Resultat per aktie för tidigare år är omräknat utifrån det vägda genomsnittet av utestående aktier för 2024

²⁾ Genomsnittligt antal utestående aktier är beräknat som ett vägt genomsnitt under perioden.

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Soliditet

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	320	0	461	0	6 894
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	2
Summa intäkter	320	0	461	0	6 896
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 713	-1 431	-5 439	-1 841	-4 792
Personalkostnader	-4 737	-54	-7 683	-63	-1 780
Övriga rörelsekostnader	-6	0	-12	0	0
Summa kostnader	-7 456	-1 485	-13 134	-1 904	-6 572
Rörelseresultat	-7 136	-1 485	-12 673	-1 904	324
Finansnetto	-727	0	-1 375	0	-83 016
Resultat efter finansiella poster	-7 863	-1 485	-14 048	-1 904	-82 692
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-7 863	-1 485	-14 048	-1 904	-82 692

Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

TSEK	2024 30 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	305 086	178 775	274 816
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	8 227	1 936	9 067
Likvida medel	531	254	0
Summa tillgångar	313 844	180 965	283 883
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	4 719	4 066	4 467
Fritt eget kapital			
Överkursfond	245 773	215 927	233 025
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-157 363	-62 690	-143 477
Summa eget kapital	93 129	157 303	94 015
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 932	6 698	7 095
Övriga långfristiga skulder	10 207	4 000	4 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 720	0	2 416
Leverantörsskulder	7 245	3 539	3 053
Övriga kortfristiga skulder	194 611	9 425	173 304
Summa skulder	220 715	23 662	189 868
Summa eget kapital och skulder	313 844	180 965	283 883

Rörelseförvärv

Nedan specificeras effekten av förvärvet av Tranfoten AB på koncernens finansiella ställning. Förvärvsanalysen är preliminär och slutlig analys av förvärvade nettotillgångar kommer att ske inom ett år från förvärvsdatum. Skillnaden mellan köpeskilling och verkliga värden på bolagets identifierade tillgångar och skulder har allokerats till goodwill.

Tranfoten AB

Den 2 maj förvärvade Vimab Group AB 100 % av de utestående aktierna i Tranfoten AB. Den totala köpeskillingen var 28,3 MSEK, varav 11,3 MSEK ska betalas enligt revers utställd mellan säljaren och köparen och 13,0 MSEK erhöles genom 1 264 591 nyemitterade aktier i Vimab Group AB. Teckningskursen var 10,28 SEK per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen under tio handelsdagar närmast före ingången av aktieöverlåtelseavtalet. Dessutom kan en tilläggsköpeskilling betalas ut, förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. Den potentiella köpeskillingen uppgår till maximalt 4,0 MSEK för de kommande tolv månaderna efter tillträdet, varav fördelad på en kontant betalning och aktier i Vimab Group.

Om det förvärvade bolaget hade konsoliderats från och med rapportperiodens början hade bidraget till koncernens intäkter varit 2 817 TSEK och till koncernens rörelseresultat -439 TSEK. De förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning om 2 817 TSEK och ett rörelseresultat om -439 TSEK för perioden från och med förvärvsdatum till och med den 30 juni 2024.

Förvärvskostnader uppgår totalt sett till 1 959 TSEK och redovisas som en anskaffningskostnad för förvärvet.

Preliminär förvärvsanalys	Tranfoten AB
Verkligt värde förvärvade tillgångar och skulder	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 353
Inventarier, verktyg och installationer	126
Varulager och pågående arbeten	417
Övriga fordringar	5 287
Likvida medel	3 655
Uppskjuten skatteskuld	-606
Kortfristiga skulder	-5 778
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5 454
Köpeskilling	30 270
Koncernmässig goodwill	24 816
Kassaflödespåverkande:	
Avgår	
Likvida medel (förvärvade)	3 655
Kvittningsemission (ej kassaflödespåverkande)	13 000
Tilläggsköpeskilling (ej reglerad)	4 000
Kontantlikvid (ej reglerad)	11 311
Netto likvidpåverkan	1 696

Redovisningsprinciper samt övrig information

Företagsinformation

Vimab Group AB (publ) är moderbolag i koncernen, organisationsnummer 556852-5843, med säte i Stockholm, Sverige. Vimab Group AB är noterat på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet VIMAB. I denna rapport benämns Vimab Group AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och Vimab Group-koncernen benämns som Vimab eller koncernen. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor, TSEK, om inget annat anges.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

Finansiella risker

Vimab Group utsätts genom sin verksamhet för finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernledningen och styrelsen arbetar aktivt för att minimera dessa risker. Koncernen har försäljning i SEK, NOK, USD och EUR samt kostnader i samma valutor, vilket i sig balanserar valutarisken. Koncernens verksamhet innefattar en viss likviditetsrisk då det största bolaget i koncernen, Vimab AB, har ett starkt säsongsmönster.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns riskfaktorer, inom eller utom bolagets kontroll, som negativt kan påverka bolagets framtida verksamhet. Exempel på sådana risker är marknadsrelaterade risker (konkurrens, marknadslagstiftning, varumärkets trovärdighet) och finansiella risker (valuta-, inflation-, finansierings-, ränte- och kreditrisker). Målet är att identifiera koncernens riskexponering och med viss framförhållning skapa förutsägbarhet i det ekonomiska utfallet samt att minimera möjliga ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Det är bolagets bedömning att kapacitet och anpassningsbarhet finns för att över tid kunna bemöta de olika riskfaktorerna. Vimab verkar i en bransch som ej är så konjunkturkänslig, eftersom en stor del av bolagets kunder har lagstadgade krav på att planerligt utföra det underhåll som Vimab erbjuder.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under kvartalet förutom sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare.

Tecknings- och personaloptioner

Koncernen har två utestående optionsprogram.

Optionsprogram 2024

På årsstämman 2024 beslutades om ett incitamentsprogram av teckningsoptioner för dels ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda, dels för bolagets styrelseledamöter.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogrammet ska ske senast den 30 september 2024 mot kontant ersättning motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsepunkten. Teckningsoptionernas marknadsvärde beräknas

enligt Black & Scholes värderingsformel, med antagande om en riskfri ränta om 2,50 procent och en uppskattad volatilitet under teckningsoptionernas löptid om cirka 35 procent.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2027 till och med den 30 september 2027. Lösenkursen är 15 kronor per aktie och totalt kan 3 049 500 aktier emitteras.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner per deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner inom kategorin	Tecknat per bokslutsdatum
Utvalda nyckelpersoner (maximalt 10 personer)	60 990	609 900	0
Övriga anställda (maximalt 250 personer)	8 132	2 033 000	0
Styrelseledamöter (maximalt 5 personer)	81 320	406 600	0
Totalt		3 049 500	0

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 609 900 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission med mera.

Optionsprogram 2023

På årsstämman 2023 beslutades dels om ett incitamentsprogram av tecknings- och personaloptioner för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda, dels om ett incitamentsprogram av teckningsoptioner för bolagets styrelseledamöter. Programmet för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga anställda innebär att deltagarna kan välja att antingen förvärva teckningsoptioner eller att vederlagsfritt erhålla personaloptioner.

Överlåtelse av tecknings- och personaloptioner till deltagare i incitamentsprogrammet ska ske senast den 30 september 2023. Tilldelning av optioner förutsätter att deltagaren vid tilldelningstidpunkten är anställd i bolaget eller dess dotterbolag och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd.

För teckningsoptionerna ska kontant ersättning erläggas motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten. Teckningsoptionernas marknadsvärde beräknas enligt Black & Scholes värderingsformel, med antagande om en riskfri ränta om 4,5 procent och en uppskattad volatilitet under teckningsoptionernas löptid om cirka 34 procent.

Tecknings- och personaloptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2026 till och med den 30 september 2026. Lösenkursen är 15 kronor per aktie och totalt kan 3 049 500 aktier emitteras.

Kategori	Maximalt antal teckningsoptioner eller personaloptioner per deltagare	Maximalt antal teckningsoptioner eller personaloptioner inom kategorin	Tecknat per bokslutsdatum
Utvalda nyckelpersoner (maximalt 10 personer)	60 990	609 900	100 000
Övriga anställda (maximalt 250 personer)	8 132	2 033 000	1 855 932
Styrelseledamöter (maximalt 5 personer)	81 320	406 600	243 960
Totalt		3 049 500	2 199 892

Vi fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner till nyckelpersoner och övriga anställda kan 2 642 900 aktier komma att emitteras. Programmet medför kostnader för bolaget om cirka 3,9 MSEK under antagande om att:

- 1) aktiekursen för bolagets aktie är 25 kronor vid programmet slut
- 2) hälften av deltagarna väljer att delta via teckningsoptioner och den andra hälften via personaloptioner samt
- 3) fem procent av deltagarna avslutar sin anställning hos bolaget under varje år av löptiden.

Inget tak har fastställts för programmet då majoritetsägaren Fredell & Co bedömt att det skulle begränsa det incitament som programmet syftar till att skapa hos deltagarna. Kostnaden avser framtagande och administration av programmet samt för sociala avgifter och förmåner. Per rapportperiodens slut har

cirka 90 procent av personaloptionerna tecknats, vilket skulle innebära en kostnad för bolaget om cirka 7 MSEK under antagande att bolagets aktiekurs är 25 kronor vid programmets slut.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 609 900 SEK. Tecknings- och personaloptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission med mera.

Utöver ovan nämnda optionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, personaloptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

Den maximala utspädningseffekten av de två optionsprogrammen uppgår till cirka 26 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Redovisningsprinciper samt övrig information

Granskning av delårsrapporten

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

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3, 5 november 2024

Bokslutskommuniké 2024, 12 mars 2025

Ordinarie bolagsstämma

På bolagsstämman den 4 juni 2024 beslutades om att inte bevilja bolagets verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Kontaktuppgifter

Peter Fredell, Koncernchef och VD

peter.fredell@vimabgroup.com, +46 70 577 25 95

Mangold Fondkommission AB, Certified Adviser
ca@mangold.se, +46 8 503 015 50

Försäkran

Undertecknad försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 23 augusti 2024

Peter Fredell
Koncernchef och VD