

TRANSFER GROUP

Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2024

VD ord

Under det första kvartalet 2024 har Transfer Group AB fortsatt att stärka sin position på marknaden för säkerhetslösningar. Vi har märkt en stadig ökning av efterfrågan från både offentlig och privat sektor, drivet av en värld där säkerhetskänslighet blir allt viktigare. Vi har framgångsrikt genomfört ytterligare organisationsförändringar för att optimera vår effektivitet och därmed vår lönsamhet.

En av de mest väsentliga händelserna var försäljningen av Commuter Security Group AB (CSG) till BG Holding den 15 januari. Denna transaktion stärkte vår balansräkning avsevärt då köparen övertog skatteansånd i CSG på cirka 55 MSEK. Detta beslut markerade ett viktigt strategiskt steg i vår verksamhet för att ytterligare fokusera på kärnverksamheten och stärka vår lönsamhet.

Att den svenska verksamheten i Sensec AB är stabil har vi vant oss vid, men nu tar även den norska verksamheten stora kliv framåt och vinner marknadsandelar. Därtill så är en stor del av Sensecs affär bestående av serviceavtal som i sin natur är långvariga med goda marginaler. Sensec har gjort en omfattande satsning inom Defence-segmentet genom att förvärva MilSec Sverige AB från moderbolaget. Denna åtgärd syftar till att stärka vårt erbjudande mot Försvarsmakten och Civilförsvaret. Vi ser med tillförsikt fram emot vad det svenska medlemskapet i Nato kommer att innebära för utvecklingen för vår affär i detta segment.

Vi gläds över att kunna berätta om utvecklingen i Amigo Systems AB. Utvecklingen av rapporteringssystemet Amigo Tools har gått över förväntan och har öppnat dörren till nya och mycket skalbara affärsmöjligheter. En följd av den utvecklingen var att vi ingick ett strategiskt samarbetsavtal med Senaca East Africa Limited för leverans av avancerade personlarm och digitala rapporteringssystem (Amigo tools). Detta förstärker vår närvaro i Östafrika där Senaca EA har en stor verksamhet och vi ser fram emot att se hur denna geografiska expansion kommer att falla ut under året. Vi har även etablerat Amigo Systems Inc. i Dubai som en knutpunkt för vår expansion i Gulfstaterna. Jag påtalar igen potentialen i den skalbarhet som erbjuds i Amigos produktportfölj globalt och vi har stora förhoppningar på de affärsvolymerna som kommer att genereras där.

Altum Security har säkrat ett nytt avtal med en statlig myndighet för leverans av dörrar och fönsterskydd, samt en efterföljande order efter kvartalets utgång på bland annat perimeterskydd. Detta visar tydligt på en ökad efterfrågan på våra säkerhetslösningar i spåren av det ökade säkerhetshotet. Altum Security går från klarhet till klarhet med en tydligt ökande lönsamhet, där personalens kompetens inom Perimeter Protection är betydelsefull.

Jag vill framhålla det hårda arbete som våra medarbetare lägger ner varje dag, det är tack vare dem vi kan se en ljus framtid. Jag vill även tacka våra tålmodiga aktieägare som ser den tydliga vändningen för Transfer, och min otvivelaktiga optimism. Vi fortsätter på den planerade vägen, förutsättningar finns på plats för ett riktigt starkt år för Transfer Group AB.



*Stockholm 2024-05-13
Mats Holmberg
VD Transfer Group AB*

Transfer är ett bolag i säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar spetsteknik och säkerhetsfrågor är vi en helhetsleverantör för fysisk säkerhet och kan erbjuda allt från att utveckla hård- och mjukvara samt erbjuda produkter och tjänster som ökar säkerheten och tryggheten för såväl individer som föremål och egendom.

I januari 2024 avyttrades samtliga aktier i det personalintensiva och förlusttyngda CSG. Genom försäljningen ger det Transfer möjligheten att använda sina resurser på ett effektivare sätt och att förstärka och skapa långsiktig lönsamhet och tillväxt i kvarvarande dotterbolag, Sensec, Altum och Amigo. Som ett resultat av avyttringen ser vi redan i årets första kvartal ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten, stärkt rörelseresultat mot tidigare perioder samt en lägre skuldsättningsgrad.

Finansiell utveckling 1 januari 2024 – 31 mars 2024

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 32 930 TSEK (32 903).
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -319 TSEK (-1 117).
- Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1 901 TSEK (1 009).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till 1 901 TSEK (-1 056). För jämförelseperioden har justering gjorts för en engångsintäkt uppgående 2 065 TSEK, vilken är hänförlig till återläggning av tilläggsköpeskilling avseende Sensec AS.
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 70 056 TSEK (40 919). Eget kapital har ökat som en följd av den realisationsvinst som uppstod vid avyttringen av CSG uppgående till 43,6 MSEK. Realisationsvinsten är ej kassaflödespåverkande.
- Resultat per aktie uppgick till 0,13 kr (-0,01).
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet uppgick till 0,13 kr (-0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2 118 TSEK (-13 518).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 11 908 TSEK (14 440).

Transfer Group har den 15 januari ingått ett bindande överlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG). Avyttringen av aktierna utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 januari-31 mars 2023 samt 1 januari-31 december 2023 har rapporterats på en egen rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". I samband med avyttringen uppstod ett realisationsresultat, som ett netto av bokfört värde på dotterbolagsaktierna och övervärden samt skuldreglering mellan Transfer och CSG, effekten härav redovisas som avvecklad verksamhet i perioden januari-mars 2024. Resultatet för CSG specificeras i sin helhet på sidan 13.

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	32 930	32 903	133 436
Rörelseresultat	-319	-1 117	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA)	1 901	1 009	236
Justerat EBITDA	1 901	-1 056	2 565
Eget kapital	70 056	40 919	27 668
Resultat per aktie, kr *	0,13	-0,01	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,13	-0,01	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten *	2 118	-13 518	-12 783
Likvida medel *	11 908	14 440	26 192

* Jämförelseperioderna omfattar även det avyttrade bolaget CSG.

Väsentliga händelser under perioden

- Transfer Group har den 15 januari ingått ett bindande överlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG) till BG Holding. Köpeskillingen uppgick till 1 SEK. Transaktionen innebär att Transfers balansräkning stärks då köparen övertar skatteansånd i CSG uppgående till cirka 55 MSEK. Transfer kommer även att ha en skuld till CSG uppgående till 10 MSEK som amorteras kvartalsvis under tre år. Överlåtelsedatum av aktierna var den 17 januari 2024.
- Amigo Systems AB och Senaca East Africa Limited ingår strategiskt samarbetsavtal för leverans av avancerade personlarm från Amigo samt det digitala rapporteringssystemet Amigo Tools. Senaca EA är en av de ledande säkerhetsaktörerna i Östafrika och har en betydande närvaro med över 4 000 anställda, främst verksamma i Kenya och Uganda. Det nya samarbetsavtalet fokuserar på att förse Senaca EAs ordningsvakter med personlarm och rapporteringssystem från Transfer, vilket stärker och höjer säkerhetsstandarden inom deras verksamhet.
- Altum Security har framgångsrikt förhandlat fram ett nytt avtal med en statlig myndighet för leverans av dörrar och fönsterskydd. Avtalet sträcker sig över en initial tvåårsperiod, med möjlighet till förlängning ytterligare två år. Det beräknade ordervärdet förväntas uppgå till cirka 3 MSEK under det första året. För närvarande är det dock för tidigt att göra en bedömning av det förväntade ordervärdet för de efterföljande åren.
- Amigo Systems etablerar dotterbolag i Dubai för att främja expansionen. Detta strategiska beslut är en del av Amigos ambitiösa planer för att etablera sina produkter i Gulfstaterna och Östafrika.
- Sensec gör en betydande satsning inom sitt Defence-segment för att möta ökade behov från Försvarsmakten. Som en del av denna satsning har Sensec förvärvat Mil Sec Sverige AB från Transfer och kommer nu att integrera Mil Sec som ett dotterbolag till Sensec för att hantera satsningen mot Försvarsmakten.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Altum Security har säkrat en betydande order från en statlig myndighet för leverans av perimeterskydd, inklusive stängsel och grindar, till ett beräknat värde av cirka 5 MSEK. Denna order är en direkt respons på den ökande efterfrågan på säkerhetslösningar, drivet av en ökad oro för terrorhot och behovet av att säkerställa skydd för kritisk infrastruktur och offentliga platser.
- Transfer Group har beslutat att avböja ett uppköpsbud på 130 MSEK för att avyttra sina dotterbolag Sensec i Sverige och Norge samt Altum Security.

Finansiella mål för perioden 2024-2026

Transfer Group har tre finansiella mål:

- Uppnå en organisk försäljningstillväxt (sammansatt årlig tillväxttakt, "CAGR") om minst 12 procent, exklusive omsättningen hänförlig till CSG under 2023.
- Uppnå en årlig EBITDA-marginal på minst 10 procent, samtidigt som marginalen kontinuerligt förbättras varje år.
- Nettoskulden i relation till EBITDA ska understiga 2,5x.

Vår verksamhet

Transfer Group AB är ett holdingbolag inom säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar teknik och samhällsfrågor har bolaget produkter och tjänster som möter dagens behov och utvecklingskapacitet för morgondagens utmaningar. Transfer Group AB har fyra dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

Sensec AB och Sensec Solutions AS

Sensec har i över 30 år levererat säkerhetslösningar och teknisk utrustning för att detektera och/eller identifiera farliga föremål och ämnen till kritisk infrastruktur i Sverige som flygplatser, kraftförsörjning, blåljusverksamhet, myndigheter & myndighetsorgan, Försvarsmakten mm. Vår utrustning används för att garantera rikets säkerhet, säkra kritisk infrastruktur, förhindra såväl inhemsk som utländsk terrorism på svensk mark samt garantera säkerheten för blåljuspersonal, personal inom kontrollerande organ samt Försvarsmaktens personal både i Sverige och utomlands. Till alla stora evenemang inom sport, politik och underhållning där säkerhetskraven ökar erbjuder Sensec lösningar.

Sensec Gruppen har verksamhet i Sverige genom Sensec AB och i Norge genom systerföretaget Sensec Solutions AS. Sensec Gruppens verksamhetsområden omfattar bland annat:

Checkpoints - Checkpoints utgörs av tekniska säkerhetslösningar för att säkerställa att otillåtna föremål eller ämnen detekteras eller identifieras. Lösningarna består bland annat av röntgenutrustningar, metalldetektionsutrustning, vätskeanalyser, narkotika- och sprängämnesdetektorer, gamma- och neutrondetektorer samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud på system-, underhåll-, utbildnings- och tilläggstjänster.

Integration & logistik - Sensecgruppen tillhandahåller skräddarsydda och automatiserade lösningar/system för styrning och övervakning av bagage (BHS) och intralogistiska lösningar (post & paket). Inom exempelvis BHS levererar vi hela kedjan från incheckningskiosker och bagdrop till bandtransportörer, PLC, SCADA och överordnade övervaknings- och planeringslösningar som använder sig av AI för att optimera kapacitet och resurser.

Defence - Sensecgruppen tillhandahåller tekniska lösningar för Försvarsmakten i form av exempelvis mindetektion, stationär och bärbar röntgenutrustning, lösningar inom CBRNe området som gas- och sprängämnesdetektion, strålningsdetektion mm.

Service - Vår serviceavdelning, Sensec Support & Service, består av högt kvalificerade tekniker som är utbildade och certifierade av våra leverantörer. Teamet med dess projektledare ansvarar för alla leveranser, installationer, underhåll och reparationer. Alla Sensecs större eller mer omfattande leveranser bedrivs i projektform enligt vår projektmodell för att garantera en kvalitetssäkrad lösning.

Utbildning - Vår utbildningsavdelning genomför bland annat operatörs- och repetitionsutbildningar enligt Transportstyrelsens regelverk mot flygplatser gällande operatörs- och repetitionsutbildningar. Vi erbjuder även utbildningar för teknisk personal i handhavande och felsökning samt felavhjälpning på den tekniska utrustningen.

För Sensec är service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet en del av värdeerbjudandet. Det ökande säkerhetsbehovet ska kunna mötas med de mest tillförlitliga och kostnadseffektiva lösningarna som ger de ekonomiskt och prestandamässigt bästa lösningarna över tid.

Amigo Systems AB

Amigo Systems AB är ett säkerhetsföretag med inriktning på säkerhetsteknik, webbaserade rapporteringssystem och egenutvecklade bärbara mobila larmsystem. Amigo Systems är verksamma inom Norden, Gulfstaterna och Västra Afrika och har kunder inom myndighet, kommun, sjukvård och privata företag. Amigo Systems har ett eget varumärke "Amigo" som utvecklar och tillverkar både hård- och mjukvara. Amigo Systems erbjuder personlarm, butikslarm, positioneringssystem och fastighetslarm för professionellt bruk. Hårdvara certifieras hos RISE (tidigare Statens Provningsanstalt). Larmen utvecklas och tillverkas i Sverige. Amigo Systems erbjuder även rapporteringssystem för webb och app där även Amigos personlarm kan integreras som en del av systemet.

Altum Security AB

Altum Security AB levererar tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet. Försäljning av produkter och installationer av dessa produkter sker med egen och inhyrd personal. Altum Security har agenturer för ett flertal produkter inom säkerhetsområdet.

Altum erbjuder fysisk säkerhet och perimeterskydd med grindar och stängsel. Altum har produkter anpassade för skydd mot inbrott, beskjutning, fordonsramning, rån och tryckvåg. Vi bygger säkra rum, även benämnt som "strong room", "panic room" och "safe room", med stålpartier, dörrar, okrossbara glas och fönsterfilm för att skydda person, material eller egendom. Alla lösningar skräddarsys efter behov och förutsättningar utifrån hotbild.

Altum har vidare ett flertal produkter som förhindrar och försvårar ett angrepp med fordon. Fasta och rörliga pollare, RoadBlockers eller Wedge och Tyre Killers är några exempel på produkter som gör det svårare för en angripare att lyckas med sitt angrepp. Vi har produkter som är godkända i alla de olika normer och standarder som används för klassificering av Fordonsramningsskydd.

Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Sensec tillhandahåller kompletta säkerhets- och trygghetslösningar, Amigo Systems bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning och Altum levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet.

Avyttringen av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG) utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 januari-31 mars 2023 samt 1 januari-31 december 2023 har rapporterats på en rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". För perioden januari-mars 2024 redovisas den realisationsvinst som uppstod om 43 610 TSEK som en post avseende resultat från avvecklad verksamhet.

Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 32 930 TSEK (32 903) och ligger i linje med jämförelseåret. Omsättningen för Sensec utgjorde 70% av omsättningen, Amigo Systems 10% och Altum Security 20%. Övriga rörelseintäkter för perioden januari-mars uppgick till 161 TSEK (2 282). Jämförelseperioden inkluderar återföring uppgående till 2 065 TSEK avseende del av tilläggsköpeskillingen som varit reserverad avseende köpet av Sensec AS, då uppgörelse har skett avseende kvarstående tilläggsköpeskilling.

Varukostnaden för perioden januari-mars uppgick till -16 374 TSEK (-17 697), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer m.m. till flygplatser, kärnkraftverk, fängelser etc. Bruttovinsten för perioden januari-mars uppgick till 50% (46%) och kan framför allt förklaras till större omfattning utförda servicearbeten som har högre marginal än försäljning av hårdvara.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden januari-mars uppgick till -5 911 TSEK (-6 169). Övriga externa kostnader har minskat som en följd av kostnadseffektiveringar i samband med avyttring av CSG. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsmassan för att förbättra bolagets marginaler.

Personalkostnaderna för perioden januari-mars uppgick till -9 208 TSEK (-10 136). Omräknat till heltidsanställda har koncernen 42 (40) anställda vid periodens utgång. Personalkostnaderna har minskat som en följd av att del av de anställda övergick till CSG i samband med avyttringen.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden januari-mars uppgick till -2 220 TSEK (-2 126). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella tillgångar såsom inkråmsgoodwill som uppkommit i samband med förvärv, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultatet för perioden januari-mars uppgick till -319 TSEK (-1 117) och har förbättrats dels som en följd av avyttringen av CSG, dels en högre andel försäljning av service/abonnemang som bidragit till bättre bruttovinstmarginaler.

Det justerade rörelseresultatet för perioden januari-mars uppgick till -319 TSEK (-3 182) och inkluderar för jämförelseperioden återläggning av tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Sensec Solutions AB.

Finansnettot för perioden januari-mars uppgick till -1 174 TSEK (-1 369) och består främst av räntekostnader kopplade till lån till kreditinstitut (SVEA) och CSG, anstånd från Skatteverket, lån till leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden januari-mars uppgick till -1 173 TSEK (-1 973) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,13 SEK (-0,01).

Likviditet och finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick till 24 717 TSEK i förhållande till 60 336 vid utgången av föregående år. Koncernens nettoskuldsättning uppgick till 35% i förhållande till 218%.

- Skulder till kreditinstitut - Skulden har minskat med 3 669 TSEK under årets första kvartal. Transfer har valt att minska limiten från 25 MSEK vid årets ingång till 20 MSEK vid kvartalets utgång då det externa lånebehovet har minskat.
- Anstånd till Skatteverket - Som en följd av avyttringen av CSG har köpande bolag tagit över de skulder som CSG hade till Skatteverket, uppgående till 55 401 TSEK. Koncernens kvarvarande skuld till Skatteverket vid periodens utgång uppgick till 10 353 TSEK och amortering kommer att ske över en treårsperiod med start i september 2024.
- Skuld till CSG - Koncernens skuld till CSG uppgick till 9 167 TSEK vid periodens utgång. Amortering kommer att ske över en treårsperiod och första betalningen gjordes i kvartal 1 2024.

På sidan 15 presenteras en tabell över koncernens skuldfinansiering och likvida medel.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-mars uppgick till 2 118 TSEK (-13 518). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för jämförelseåret även återläggning av tilläggsköpeskillning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till -9 740 TSEK (-1 015). Kassaflöde för perioden påverkas av likvid i CSG uppgående till 7 993 TSEK samt transaktionsrelaterade kostnader uppgående till 523 TSEK som avgår vid avyttringen. Dessutom påverkas investeringsverksamheten av aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till -6 658 TSEK (18 978). Kassaflödet för perioden påverkas av amortering av leasingskulden samt av amortering av den räntebärande skulden till Svea och CSG. Jämförelseperioden påverkas positivt av beviljade lån av Skatteverket.

Moderbolaget

Moderbolaget Transfer Group AB äger bolag som är verksamma inom säkerhet på den svenska marknaden. Moderbolaget tillhandahåller huvudkontorsfunktioner samt koncernövergripande ledning och administration. Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 1 653 SEK (2 286) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av CSG resulterar i en ej kassaflödespåverkande realisationsvinst uppgående till 25 952 TSEK. Realisationsvinsten redovisas som en finansiell post.

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	32 930	32 903	133 436
Övriga rörelseintäkter	161	2 282	2 491
	33 091	35 185	135 927
Rörelsens kostnader			
Aktiverat arbete för egen räkning	428	189	757
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-16 374	-17 697	-73 385
Övriga externa kostnader	-5 911	-6 169	-21 509
Personalkostnader	-9 208	-10 136	-40 840
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 220	-2 126	-14 640
Övriga rörelsekostnader	-125	-363	-714
	-33 410	-36 302	-150 331
Rörelseresultat	-319	-1 117	-14 404
Finansiella poster	-1 174	-1 369	-5 853
Resultat efter finansiella poster	-1 493	-2 486	-20 257
Resultat före skatt	-1 493	-2 486	-20 257
Skatt på periodens resultat	320	513	6 758
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	-1 173	-1 973	-13 499
Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	43 610	-608	-16 096
PERIODENS RESULTAT	42 437	-2 581	-29 595
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	-1	-91	153
Periodens totalresultat	42 436	-2 672	-29 442
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	0,13	-0,01	-0,11
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,13	-0,01	-0,05

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 31 mars	2023 31 mars	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	5 150	4 649	4 609
Varumärken	3 751	10 918	8 293
Goodwill	53 413	54 566	53 413
Övriga immateriella tillgångar	0	10 712	4 097
Materiella anläggningstillgångar	3 335	4 193	5 232
Nyttjanderättstillgångar	26 082	36 459	38 260
Uppskjuten skattefordran	19 695	13 570	17 745
Andra långfristiga fordringar	70	161	70
Summa anläggningstillgångar	111 496	135 228	131 719
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	29 215	26 473	20 611
Kundfordringar	20 381	41 688	56 812
Övriga fordringar	4 706	22 034	21 656
Likvida medel	11 908	14 440	26 192
Summa omsättningstillgångar	66 210	104 635	125 271
SUMMA TILLGÅNGAR	177 706	239 863	256 990
TSEK	2024 31 mars	2023 31 mars	2023 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	3 378	4 730
Övrigt tillskjutet kapital	138 210	124 005	138 256
Omräkningsreserv	403	160	404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-73 287	-86 624	-115 722
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	70 056	40 919	27 668
Innehav utan bestämmande inflytande	12	15	12
Summa eget kapital, koncernen	70 068	40 934	27 680
Långfristiga skulder			
Avsättningar	252	413	264
Skulder till kreditinstitut	17 075	23 343	20 665
Leasingskulder	20 987	25 817	28 674
Övriga långfristiga räntebärande skulder	14 172	45 289	58 448
Summa långfristiga skulder	52 486	94 862	108 051
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	30	8 162	109
Övriga räntebärande skulder	5 348	0	7 306
Leasingskuld	5 270	11 196	9 893
Förskott från kunder	8 694	1 199	6 118
Leverantörsskulder	17 490	17 403	16 620
Övriga kortfristiga skulder	18 320	66 107	81 213
Summa kortfristiga skulder	55 152	104 067	121 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	177 706	239 863	256 990

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Ingående eget kapital	27 668	43 570	41 488
Totalresultat			
Periodens resultat	42 436	-2 581	-29 595
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	0	0	18 919
Emissionskostnader	0	-419	-3 547
Optionspremie	-47	440	250
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	-1	-91	153
Utgående eget kapital	70 056	40 919	27 668

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-1 493	-3 250	-34 491
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 370	2 196	26 726
Betald inkomstskatt	-404	-163	-1 994
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	473	-1 217	-9 759
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 645	-12 301	-3 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 118	-13 518	-12 783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 740	-1 015	-4 320
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 658	18 978	33 471
Årets kassaflöde	-14 280	4 445	16 368
Likvida medel vid periodens början	26 192	10 251	10 251
Kursdifferenser i likvida medel	-4	-256	-427
Likvida medel vid periodens slut	11 908	14 440	26 192

Perioderna jan-mars 2023 samt jan-dec 2023 i kassaflödesanalysen omfattar det avyttrade bolaget Commuter Security Group AB.

RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	60 139	254 295
Övriga rörelseintäkter	0	296	555
	0	60 435	254 850
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	-858	-4 802
Övriga externa kostnader	0	-2 991	-13 617
Personalkostnader	0	-54 108	-236 720
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-2 828	-11 282
	0	-60 785	-266 421
Rörelseresultat	0	-350	-11 571
Finansiella poster	0	-414	-2 663
Resultat efter finansiella poster	0	-764	-14 234
Resultat före skatt	0	-764	-14 234
Skatt på periodens resultat	0	156	-1 862
Resultat avvecklad verksamhet efter skatt	0	-608	-16 096
Realisationsresultat vid avyttring av verksamhet	43 610	0	0
Koncernens resultat från avvecklad verksamhet	43 610	-608	-16 096

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	32 930	32 903	133 436
Rörelseresultat	-319	-1 117	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 901	1 009	236
Resultat efter finansiella poster	-1 493	-2 486	-20 257
EBITDA-marginal	5,8%	3,1%	0,2%
Eget kapital	70 056	40 919	27 668
Resultat per aktie, kr	0,13	-0,01	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,13	-0,01	-0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,2	0,1
Soliditet (%)	39%	17%	11%
Nettoskuldsättning (%)	35%	152%	218%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,19	0,22	0,18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 118	-13 518	-12 783
Genomsnittligt antal aktier	315 305 996	225 218 568	280 505 099
Antal aktier vid periodens slut	315 305 996	225 218 568	315 305 996
Genomsnittligt antal anställda	42	387	411
Antal anställda vid periodens slut	42	397	421

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar/nedskrivningar

Justerat EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster, avskrivningar/nedskrivningar samt poster av engångskaraktär

EBITDA-marginal

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar/nedskrivningar dividerat med nettoomsättningen

Resultat per aktie

Resultat per aktie före/efter utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antal utestående stamaktier under perioden

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Nettoskuldsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

Nettoskuld i relation till EBITDA

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) minus likvida medel, i relation till rörelseresultat före avskrivningar

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Nettoomsättning			
Sensec Sverige	18 796	19 494	81 366
Sensec Norge	4 059	5 637	25 509
Amigo Systems	3 406	3 274	11 308
Altum Security	6 413	5 465	17 569
Övrigt	1 653	1 405	6 049
Avgår intern omsättning	-1 397	-2 372	-8 365
	32 930	32 903	133 436
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)			
Sensec Sverige	1 638	3 427	9 880
Sensec Norge	-788	-450	2 544
Amigo Systems	576	-645	-2 421
Altum Security	1 251	-174	982
Övrigt*	-776	-1 149	-10 749
	1 901	1 009	236
Övriga poster			
Av- och nedskrivningar	-2 220	-2 126	-14 640
Finansnetto	-1 174	-1 369	-5 853
Resultat före skatt kvarvarande verksamhet	-1 493	-2 486	-20 257

* avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt omräkning IFRS16 Leasing.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Nettoomsättning			
Hårdvara	13 937	15 283	64 441
Mjukvara	0	69	69
Service	12 664	12 669	53 883
Utbildning	3 374	2 573	5 887
Abonnemang/licenser	2 489	1 952	8 342
Övrigt	466	357	814
Total nettoomsättning kvarvarande verksamhet	32 930	32 903	133 436

SKULDFINANSIERING OCH LIKVIDA MEDEL

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Räntebärande skulder			
Skulder till kreditinstitut - Svea	17 105	23 449	20 774
Skulder till kreditinstitut - Swedbank	0	8 056	0
Anstånd till Skatteverket	10 353	45 289	65 754
Skulder till Commuter Security Group AB	9 167	0	0
Summa räntebärande skulder	36 625	76 794	86 528
Räntebärande tillgångar			
Likvida medel	11 908	14 440	26 192
Summa räntebärande tillgångar	11 908	14 440	26 192
Nettoskuld	-24 717	-62 354	-60 336
Nettoskuldsättning (%)	35%	152%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	13	62	256

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 653	2 286	9 573
Övriga rörelseintäkter	25 952	2 065	2 066
	27 605	4 351	11 639
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 455	-3 356	-12 841
Personalkostnader	-1 499	-3 095	-14 735
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 976	-2 757	-19 682
	-5 930	-9 208	-47 258
Rörelseresultat	21 675	-4 857	-35 619
Finansiella poster	-107	-263	-3 969
Resultat efter finansiella poster	21 568	-5 120	-39 588
Bokslutsdispositioner	0	0	-5 090
Resultat före skatt	21 568	-5 120	-44 678
Skatt på periodens resultat	498	569	6 943
Periodens resultat	22 066	-4 551	-37 735

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 31 mars	2023 31 mars	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	23 612	37 758	25 580
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	4 723	0
Materiella anläggningstillgångar	64	96	72
Andelar i koncernföretag	67 075	109 597	100 600
Uppskjuten skattefordran	18 173	11 302	17 675
Summa anläggningstillgångar	108 924	163 476	143 927
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	8 537	7 772	9 449
Kassa och bank	767	228	11 339
Summa omsättningstillgångar	9 304	8 000	20 788
SUMMA TILLGÅNGAR	118 228	171 476	164 715
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	3 378	4 730
Bundet eget kapital	4 730	3 378	4 730
Överkursfond	137 966	123 525	137 966
Balanserat resultat	-100 690	-62 719	-62 909
Årets resultat	22 066	-4 551	-37 735
Fritt eget kapital	59 342	56 255	37 322
Summa eget kapital	64 072	59 633	42 052
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5 833	0	0
Summa långfristiga skulder	5 833	0	0
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3 333	0	0
Leverantörsskulder	670	2 406	550
Övriga kortfristiga skulder	44 320	109 437	122 113
Summa kortfristiga skulder	48 323	111 843	122 663
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	118 228	171 476	164 715

Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig information

Allmän information

Transfer Group AB (publ) med org nr 556921-8687 registrerades 2013-02-07. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Stockholm kommun. Från och med augusti 2021 handlas bolagets aktier på NGM Nordic SME under kortnamnet (TRNSF).

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Transfer Group AB (publ) och dotterföretagen; Sensec AB, Sensec Solutions AS, Amigo Systems AB, Altum Security AB, Mil Sec Sverige AB, och Sensec Academy AB. Dessutom finns det två dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; Transfer Networks Sweden AB och Ubewise AB.

Principer för delårsrapportens upprättande

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. För detaljerad information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till den senaste publicerade årsredovisningen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Transfers resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Transfer relaterade till infrastruktur, komponentförsörjning, upphandlingar, konkurrens, renomméförsämring, samarbetsavtal, nyckelpersoner/medarbetare, skydd av personuppgifter, investeringar, konjunkturutveckling, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Osäkerhet i omvärlden kan medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på reservdelar och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet.

Närstående transaktioner

Bolagets styrelseordförande har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 150 TSEK (150) för perioden januari-mars. Styrelseordförande har även fått ersättning uppgående till 0 TSEK (1 148) som ersättning för borgensåtagande för bolagets skulder till kreditinstitut. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen. Samtliga ersättningar bedöms vara marknadsmässiga.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Transfer Group AB uppgår till 4 729 590 SEK och antal aktier uppgår till 315 305 996, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,15 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

Teckningsoptionsprogram

Koncernen har ett utestående teckningsoptionsprogram, som beslutades på extra bolagsstämma den 6 december 2022. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.

Incitamentsprogram 2022, till styrelse och ledningsgruppen

Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1,04 aktie i bolaget mot kontant betalning om 0,39 kr. Programmet har en löptid på tre år. Optionerna har emitterats till marknadsmässiga villkor till ett pris av 0,04 kr per teckningsoption. Totalt antal teckningsoptioner är 11 000 000, varav 6 220 000 är tecknat av styrelsen och 4 780 000 av ledande befattningshavare. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till cirka 3,5 procent. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 650 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission m.m.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier cirka 3,4 procent av såväl aktierna som rösterna.

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

Revisorns granskning av delårsrapporten

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

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2 2024, publiceras 22 augusti 2024

Delårsrapport kvartal 3 2024, publiceras 14 november 2024

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida www.transfer.se samma dag som de publiceras.

Kontakter

Transfer Group AB
Warfvinges väg 35
112 74 Stockholm
transfer.se
CEO: mats.holmberg@transfer.se

beQuoted AB (mentor)
Nybrogatan 34
114 39 Stockholm
beQuoted.se
+46 8 692 21 90

Försäkran

Undertecknad försäkrar att bokslutskommunikén 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, 13 maj 2024

Mats Holmberg
Verkställande direktör

Ninna Hansson Engberg
Styrelseordförande

Geir Remmem
Styrelseledamot

Joachim Källsholm
Styrelseledamot