

# TRANSFER GROUP

Delårsrapport  
1 januari – 30 september 2023

## VD-ord

*Vi står inför spännande utmaningar och möjligheter i en snabbt föränderlig värld, och jag är övertygad om att vi tillsammans kommer fortsätta navigera framgångsrikt genom dessa.*

*Vår framgång som företag bygger på starka relationer, innovativa lösningar och en stark vilja att möta och överträffa våra kunders förväntningar. Vi är dedikerade till att leverera högkvalitativa tjänster och produkter som inte bara uppfyller, utan överträffar våra kunders behov och krav.*

Genom effektiva affärsstrategier och kostnadsoptimeringar har intäkterna och lönsamheten ökat. Samtidigt är det viktigt att nämna att det tredje kvartalet har påverkats negativt av kostnader kopplade till bristen på framför allt ordningsvakter inom bevakningssegmentet samt långa leveranstider i delar av koncernen. Vi arbetar aktivt med att hantera och förbättra dessa processer för att säkerställa smidigare och effektivare leveranser framöver.

### **Affärerna** **Sensec**

I början av året vann vi en stor upphandling som innefattar leverans av säkerhetsteknik till Kriminalvården med hängavtal för Polisen, Statens Institutionsstyrelse och Region Stockholm. Denna överprövades i två instanser och planerad leverans har därmed behövts skjutas framåt i tiden. Under oktober månad fick vi äntligen det glädjande beskedet att avtalet vunnit laga kraft.

Utvecklingspotentialen genom detta avtal bedöms som mycket stor. Kriminalvården planerar fram till 2032 att utöka antalet ordinarie platser med cirka 4 200 st. Vi har arbetat med Kriminalvården under många år, ett samarbete vi värdesätter högt.

Vi har under året även identifierat en ökad efterfrågan på radiologisk detektionsutrustning i både Sverige och Norge. Denna trend är en indikation på det ökande behovet av högteknologiska och pålitliga lösningar för att hantera och övervaka radiologiska risker.

Vi ser detta som en positiv utveckling och en bekräftelse på att vårt fokus på behovsanpassade lösningar ligger i linje med de växande behoven inom området strålskydd. Som svar på den ökade efterfrågan kommer vi att intensifiera våra ansträngningar för att tillgodose marknadens behov och förse våra kunder med radiologisk detektionsutrustning.



### **Transfer Security**

Vidare är jag glad över att meddela en spännande utveckling inom Amigo - vi kommer under kommande år lansera våra egenutvecklade personlarm med tillhörande mjukvarulösningar på den internationella arenan. Denna satsning markerar en betydande milstolpe för oss och öppnar upp nya möjligheter för tillväxt och påverkan.

Våra egenutvecklade personlarm representerar inte bara teknologisk innovation, utan även en dedikation till att erbjuda högkvalitativa lösningar för att förbättra säkerheten och tryggheten för användarna över hela världen. Den internationella expansionen av Amigo och våra personlarm innebär en möjlighet att nå nya marknader och skapa positiv förändring globalt.

Lanseringen kommer att innebära en samordnad ansträngning från hela teamet. Jag vill tacka var och en av er för ert engagemang och hårda arbete som har gjort detta möjligt. Vår framgång bygger på vår gemensamma förmåga att utmana status quo och leverera banbrytande lösningar.

### **Altum Security**

Vi ser även en markant ökad efterfrågan på skalskyddslösningar. För att fortsätta möta de högsta standarderna inom säkerhet, kommer vi att intensifiera våra ansträngningar för att erbjuda skalskyddslösningar av hög kvalitet och pålitlighet.

Vårt fokus kommer att ligga på att leverera skräddarsydda och effektiva säkerhetslösningar för att möta de unika behoven hos våra kunder.

### CSG

Det tredje kvartalet har inte uppvisat den lönsamhet vi förväntat oss inom bevakningssegment då vi ställts inför utmaningar när det gäller kompetensförsörjning samt att säkerställa högkvalificerad personal. Bevakningserbudandet är av grundläggande betydelse för våra tjänster och den övergripande säkerheten för våra kunder, så för att möta dessa utmaningar tar vi ett proaktivt tillvägagångssätt genom att implementera följande åtgärder:

1. **Rekrytering och Utbildning:** Vi intensifierar våra ansträngningar för att attrahera kompetent personal genom förbättrade rekryteringsprocesser och tydligare karriärmöjligheter inom bevakningsdelen. Dessutom investerar vi i fortbildning och utbildningsprogram för att höja kompetensen hos våra befintliga och nya anställda.
2. **Teknologiska Lösningar:** Vi undersöker och implementerar innovativa teknologiska lösningar inom bevakningsbranschen för att effektivisera arbetsflöden och minska beroendet av enbart manuell arbetskraft. Detta inkluderar användning av övervakningssystem, sensorer och automatiseringsteknik.
3. **Samarbete med Utbildningsinstitutioner:** Vi stärker vårt samarbete med utbildningsinstitutioner och yrkeshögskolor för att forma program som matchar de specifika kompetensbehoven inom bevakningsbranschen. Detta hjälper

till att bygga en talangpool som är bättre anpassad till våra behov.

4. **Förbättrad Arbetsmiljö:** Vi strävar efter att skapa en arbetsmiljö som uppmuntrar engagemang och långsiktig anställning inom bevakningsdelen. Detta inkluderar förmånliga arbetsvillkor, tydliga karriärvägar och ett företagsklimat som värdesätter och belönar prestationer.

En stark och kvalificerad bevakningsavdelning är avgörande för vår fortsatta framgång och säkerheten för våra kunder. Vi är fast beslutna att övervinna dessa utmaningar genom samarbete, innovation och en strategisk satsning på vår personal.

### Summering

Jag vill ta tillfället i akt att tacka våra engagerade medarbetare för deras hårda arbete och dedikation. Vårt framgångsrika teamarbete är grunden för vår fortsatta tillväxt och framgång.

Vi fortsätter att fokusera på innovation och hållbarhet för att möta de snabbt föränderliga marknadsförhållandena. Genom att förbli flexibla och proaktiva kommer vi att fortsätta att identifiera och utnyttja nya affärsmöjligheter.

Jag ser optimistiskt på framtiden för Transfer Group och ser fram emot att fortsätta vår resa tillsammans.

Tack för ert förtroende och stöd!

*Stockholm 2023-11-14  
Pernilla Jennesäter  
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 mjukvara och hårdvara till utbildning och bemanning.*

### Finansiell utveckling 1 juli-30 september 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 91 697 TSEK (90 643), en tillväxt med 1% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten hänförs uteslutande till organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -4 632 TSEK (-5 217).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -184 TSEK (312).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till -184 TSEK (4 446).
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 45 007 TSEK (59 757).
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 kr (-0,03).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -2 670 TSEK (-1 426).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 31 080 TSEK (13 054).

### Finansiell utveckling 1 januari-30 september 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 279 435 TSEK (254 166), en tillväxt med 10% jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten hänförs uteslutande till organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -9 162 TSEK (-25 078).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 5 454 TSEK (-8 663).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till 3 389 TSEK (-1 997). Justering har gjorts för en engångsintäkt under perioden uppgående till 2 065 TSEK, vilken är hänförlig till återläggning av tilläggköpeskilling avseende Sensec AS.
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 kr (-0,12).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till -3 091 TSEK (-12 328).

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	91 697	90 643	279 435	254 166	352 426
Omsättningstillväxt	1%	3%	10%	14%	19%
Rörelseresultat	-4 632	-5 217	-9 162	-25 078	-47 269
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-184	312	5 454	-8 663	-17 436
Justerat EBITDA	-184	4 446	3 389	-1 997	-4 306
Eget kapital	45 007	59 757	45 007	59 757	41 488
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,03	-0,05	-0,12	-0,22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 670	-1 426	-3 091	-12 328	-31 925
Likvida medel	31 080	13 054	31 080	13 054	10 251

### Finansiella mål

I februari 2023 publicerade Transfer justerade finansiella mål, vilka för perioden 2023 - 2025 är;

- En organisk försäljningstillväxt (sammansatt årlig tillväxttakt, "CAGR") om 20 procent.
- Ett positivt rörelseresultat vid utgången av 2023
- En EBITDA-marginal vid utgången av 2025 uppgående till 10 procent

## Väsentliga händelser under perioden

- Commuter Security Group (CSG), har fått avtalet med Trafikverket i Stockholm utökat i tidigare kommunicerad vunnen upphandling. Avtalet, som omfattar bevakningstjänster till Trafikverkets plattformar, förbindelser och tillhörande objekt på Stockholms Centralstation som startade den 1 april 2023, har ett utökat ordervärde på 4,2 MSEK per år från och med 1 oktober 2023. I och med utökningen uppgår totala värdet på hela uppdraget till runt 35 MSEK under avtalstiden.
- Sensec Solutions AS stärker sin position på den norska marknaden genom försäljning av radiologisk detektions-utrustning till Celsa Armeringsståls anläggningar i Oslo och Mo I Rana till ett värde av 2 MSEK. Affärerna innebär att Sensec Solutions växer inom nya kundsegment med teknik som för uppdragsgivaren skapar konkurrensfördelar och samtidigt förenklar säkerhetsarbetet internt.
- Transfer Security har vunnit en upphandling avseende personlarm, larmmottagning och väktartjänster för Uppsala kommun. Uppdragen beräknas starta den 1 december 2023 och löpa till och med den 30 november 2026 med möjlighet till förlängning i 24 månader, maximal avtalstid är 5 år. Det beräknade värdet på avtalet uppgår till cirka 3 MSEK per år och sträcker sig över en treårsperiod, med möjlighet till förlängning i ytterligare två år från och med den 1 december 2026. Det innebär att det totala avtalsvärdet beräknas uppgå till cirka 15 MSEK, med en takvolym på 35 MSEK.
- Transfer Security förväntas att genom generationsväxling öka omsättningen med ca 30 MSEK över tre år genom försäljning av ny hårdvara och licensavtal till befintliga ca 6 000 kunder. Bruttomarginalen på uppgradering av tjänsten är ca 80 %.
- Aktieägarna i Transfer Group har kallats till extra bolagsstämma tisdagen den 22 augusti. Till nya styrelseledamöter föreslås nyval av Joachim Källsholm och Ninna Hansson Engberg. Daniel Söderberg och Petra Karlsson har avgått från sina uppdrag som styrelseledamöter i bolaget på egen begäran och med omedelbar verkan.
- Transfer Group har erhållit certifieringar för ISO 9001:2015 kvalitet och ISO 14001:2015 miljö.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Sensec AB och Sensec Solutions AS, noterar en betydande ökning i efterfrågan inom kritisk infrastruktur hos befintliga kunder inom flygsektorn. Dessa kunder visar en växande benägenhet att uppgradera sina röntgensystem i säkerhetskontrollerna till C2-standard. Detta möjliggör smidigare genomgångar för resenärer, som nu slipper plocka ut elektronik från sitt handbagage under säkerhetskontrollen.

## 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 består idag av fyra dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

### **Commuter Security Group AB**

Under 2021 förvärvades CSG, Commuter Security Group AB ett bolag inom säkerhetsbranschen som skapar trygghet i publika miljöer och som skyddar såväl person som egendom. CSG som grundades 2003, ägdes tidigare av franska Keolis.

CSG är en flexibel aktör som med hög kompetens och förmåga att anpassa sig efter kundens behov. Bolaget är ett av Länsstyrelsen auktoriserat bevakningsföretag som verkar i Stockholm, Örebro, Sundsvall, Värmland, Östergötland och Södermanland med specialisering på kollektivtrafik, mänskliga flöden, handel och flygplatssäkerhet. Visionen är att bidra till ett säkert samhälle där människor och verksamheter kan utvecklas och leva i trygghet.

CSG är en helhetsleverantör på säkerhetsmarknaden och tjänsteutbudet innehåller bland annat, väktare, ordningsvakter, skyddsvakter, personskyddsväktare, butikskontrollanter, fastighetsjour, larmcentral och kontrolltjänster inom kollektivtrafik, sjöfart och flyg. Bolaget är auktoriserade för att utbilda i handhavande av skjutvapen (HAS). Utrednings- och utbildningsverksamheten levererar även säkerhetskonsultation, riskhanteringsanalyser och skräddarsyr utbildningar inom säkerhet både till näringsliv och den offentliga sektorn. Idag består bolaget av ca 550 medarbetare med personal som arbetar dygnet runt, årets alla dagar, med att skapa en tryggare och säkrare vardag för både människor och verksamheter.

### **Sensec AB och Sensec Solutions AS**

Sensec är ett ledande teknik- och tjänsteföretag för tillhandahållande av kompletta säkerhets- och trygghetslösningar för Sveriges mest krävande och känsliga miljöer. Bolaget har en enastående marknadsposition i de segment som har störst krav på säkerhet såsom flygplatser, kärnkraftverk och fängelser. Likaså är Sensec väl positionerat när det gäller Sveriges mest känsliga offentliga miljöer såsom strategiska myndighetsbyggnader, stora politiska tilldragelser och sportevenemang. Utöver teknikerbjudandet har Sensec utvecklat en position som produktivitetspartner där service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet är en del av värdeerbjudandet.

Sensecs teknikområden omfattar röntgenutrustning, metalldetektorer, sprängämnesdetektorer, gamma-och neutrondetektorer, samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud av tjänster inom system, service- och underhåll, utbildning samt andra tilläggstjänster.

Affärsområdet Check Points innefattar tio större kundsegment inom Sverige och Norges säkerhetssektorer och bedriver rådgivning och försäljning av dedikerade KAM (Key Account Manager). Bolagets KAM har omfattande kunskap om relevant svensk och europeisk lagstiftning för alla Sensec's produkter och tjänster. Dessutom har de lång erfarenhet i hur man ska anpassa de tekniska lösningarna till aktuella behov av flöden. Allt för att kundanpassa och optimera värdet.

Sensec Support & Services innefattar bolagets serviceorganisation. Den fortsätter att utveckla nya funktionsåtaganden inom flera kundsegment och antalet serviceavtal har ökat markant under de senaste åren. Avdelningen har en jourverksamhet som täcker dygnets alla timmar och strategiskt utplacerade reservdelsdepåer. Sensec Academy innefattar utbildningsorganisationen och arbetar med alla typer av säkerhetsutbildningar, exempelvis flygplatsernas operatörspersonal men även inom övriga kundsegment. Utbildningen omfattar även handhavande av utrustning och teknisk kompetens på vår utrustning samt övrig kompletterande utbildning.

Sensec Solutions AS, (fd BOSAS AS), har tidigare varit en del av den norska koncernen Bertel O Steen Industri. Bolaget är liksom Sense AB en helhetsleverantör av säkerhetsutrustning såsom bagageröntgen, metalldetektorer och annan detektions- och spårningsutrustning. Utöver detta har bolaget även en väletablerad servicefunktion.

## Transfer Security AB

Transfer Security AB är ett säkerhetsföretag med inriktning på fysisk säkerhet, säkerhetsteknik och egenutvecklade bärbara mobila larmsystem. Transfer Security startade sin verksamhet under namnen Mil Sec Sverige AB och har varit verksamma sedan 1987. Transfer Security är verksamma inom Norden och har kunder inom myndighet, kommun, privata företag och privatpersoner.

Transfer Security har ett eget varumärke "Amigo" som utvecklar och tillverkar både hård- och mjukvara. Med fokus på den professionella larmbranschen erbjuder vi allt inom personlarm, butikslarm, fastighetslarm och klotterlarm. All hård- och mjukvara certifieras hos RISE (tidigare Statens Provningsanstalt). Vi utvecklar och tillverkar mobila larmsystem och avsedd för professionellt bruk. Larmen utvecklas och tillverkas i Sverige.

Vi är leverantörsoberoende och arbetar med flera marknadsledande märken inom CCTV, inbrottslarm, passersystem och lås, och skräddarsyr lösningar utifrån era behov inklusive utbildning, underhåll och service.

Transfer Security erbjuder fysisk säkerhet och perimeterskydd med grindar och stängsel. Transfer Security 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.

Transfer Security 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; Transfer Security bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning samt levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet, CSG är ett av Sveriges största bevakningsföretag och Sensec tillhandahåller kompletta säkerhets- och trygghetslösningar.

Nettoomsättningen för perioden juli-september uppgick till 91 697 TSEK (90 643), en tillväxt med 1% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten hänförs uteslutande till organisk tillväxt. Tredje kvartalet är ett svagare kvartal då aktiviteten på framför allt servicearbeten och hårdvaruförsäljning är lägre under sommarmånaderna. Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 279 435 TSEK (254 166), en tillväxt med 10% jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen för CSG har ökat med 24% jämfört med motsvarande period föregående år och utgör 67% av koncernens omsättning. Omsättningen för Sensec har ökat med 1% jämfört med motsvarande period föregående år (i beräkningen har omsättning hänförligt till logistiksystemet Brains exkluderats då den avyttrades i december 2022) och utgör 25% av koncernens omsättning. Omsättningen för Transfer Security har minskat med 2% jämfört med motsvarande period föregående år och utgör totalt sätt 8% av koncernens omsättning.

Övriga rörelseintäkter för perioden juli-september uppgick till -150 TSEK (321) och för perioden januari-september till 2 725 TSEK (2 740). Under perioden januari-september har del av den tilläggsköpeskillning som varit reserverad avseende köpet av Sensec AS återförts om 2 065 TSEK, då uppgörelse har skett avseende kvarstående tilläggsköpeskillning. Övrigt hänförs till ersättning för sjuklönekostnader och valutakurseffekter. Föregående års belopp hänförs huvudsakligen till sjuklöneersättning som var höga som en följd av de Covid restriktioner som infördes i början av året.

Varukostnaden för perioden juli-september uppgick till -16 408 TSEK (-28 769) och för perioden januari-september till -49 937 TSEK (-65 805), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer m.m. till flygplatser, kärnkraftverk, fängelser etc. Bruttovinsten relaterat till omsättningen exklusive bevakning uppgick för perioden juli-september till 40% (27%) och för perioden januari-september till 45% (35%) och kan

framför allt förklaras till större omfattning utförda servicearbeten som har högre marginal än försäljning av hårdvara.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden juli-september uppgick till -7 100 TSEK (-7 848). Övriga externa kostnader har minskat dels som en följd av de kostnadsbesparingar som genomfördes under föregående år. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsmassan för att förbättra bolagets marginaler. Övriga externa kostnader uppgick för perioden januari-september till -25 182 TSEK (-27 278) och följer samma mönster som för kvartalet.

Personalkostnaderna för perioden juli-september uppgick till -68 280 TSEK (-55 351) och är koncernens största kostnadspost. Ökade personalkostnader hänförs huvudsakligen till det personalintensiva CSG som ökat omsättningen med 26% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Personalkostnaderna för perioden januari-september följer samma mönster som för kvartalet och personalkostnaderna i relation till nettoomsättningen för perioden uppgick till 72% (69). Omräknat till heltidsanställda har koncernen 417 (371) anställda vid periodens utgång.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden juli-september uppgick till -4 448 TSEK (-5 529) och för perioden januari-september till -14 616 TSEK (-16 415). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella tillgångar, såsom varumärken, kundavtal och inkråmsgoodwill som uppkommit i samband med förvärv, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar. Avskrivningar kopplade till övervärden som uppkommit vid förvärv kommer att påverka resultatet i ytterligare cirka tre år om inte nedskrivning av övervärden skulle behöva ske tidigare.

Rörelseresultatet för perioden juli-september uppgick till -4 632 TSEK (-5 217). Det åtgärdsprogram som verkställdes under 2022 med bland annat nytt management och ledningsgrupp, färre chefsnivåer, förstärkt rekryteringsprocess för att säkerställa full bemanning, avyttringen av den förlusttyngda Automationsavdelningen i Norge etc., har gett effekt och bidragit till att bolagets resultat förbättrats.

Det justerade rörelseresultatet för perioden januari-september, vilket inte inkluderar återförd tilläggsköpeskilling, uppgick till 3 389 TSEK (-1 997) och följer samma mönster som för kvartalet.

Finansiella poster för perioden juli-september uppgick till -2 357 TSEK (-1 697) och för perioden januari-september till -6 196 TSEK (-3 462) och består främst av räntekostnader kopplade till lån till kreditinstitut, anstånd från Skatteverket, leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK. Räntekostnaderna har ökat under året som en följd av högre marknadsräntor på både externa lån/anstånd och leasingavtal.

Periodens resultat för perioden juli-september uppgick till -5 563 TSEK (-6 015) och resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,03). Periodens resultat för perioden januari-september uppgick till -12 211 TSEK (-23 147) och resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,12).



## Likviditet och finansiering

Under första kvartalet 2023 har koncernen refinansierat sin verksamhet. Förtidsåterbetalning har skett av två av koncernens lån till kreditinstitut. Totalt uppgick slutbetalningen tillsammans med löpande amorteringar till 9 332 TSEK. Koncernen har minskat limiten på checkkrediten från 20 643 TSEK per 31 december 2022 till 10 500 TSEK per 31 mars 2023. Koncernen har samtidigt hos Skatteverket beviljats anstånd för uppskov med betalning av skatter och avgifter med ett belopp uppgående till 45 289 TSEK. Anstånden ska börja att återbetalas i september 2024 med en treårig amorteringsplan.

Under andra kvartalet 2023 har limiten på checkkrediten minskats från 10 500 TSEK till 7 500 TSEK. I övrigt har inga ytterligare externa lån eller anstånd upptagits. Amorteringar på lån till kreditinstitut har betalats enligt plan. Anståndsskulden till Skatteverket är oförändrad mot tidigare kvartal.

Under tredje kvartalet har koncernen beviljats anstånd för uppskov med betalning av skatter och avgifter med ytterligare 20 465 TSEK. Samtidigt har checkräkningskrediten minskats från 7 500 TSEK till 0 TSEK. Förtidsåterbetalning har skett av lån till kreditinstitut med 6 667 TSEK.

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder, exklusive leasingkulder, uppgående till 87 137 TSEK (63 800), fördelat på skulder till kreditinstitut 0 TSEK (24 422), belåning av fakturafordringar 21 383 TSEK (25 234), anstånd till Skatteverket 65 754 TSEK (0) och checkräkningskredit 0 TSEK (14 144).

Likvida medel vid periodens utgång uppgår till 31 080 TSEK (13 054). Under kvartal två har en företrädesemission slutförts vilken tillförde bolaget cirka 15,4 MSEK netto efter emissionskostnader.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli-september uppgick till -2 943 TSEK (2 106). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt återläggning av tilläggsköpeskillning. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september uppgick till -14 315 TSEK (-11 391). Det försämrade kassaflödet hänförs huvudsakligen till förändring av rörelsekapitalet, där minskningen av leverantörsskulder är den post som har störst påverkan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till -514 TSEK (-4 941). Kassaflöde för perioden avser framför allt aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till -1 765 TSEK (-6 725) och följer samma mönster som för kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till 8 067 TSEK (9 761). Kassaflödet för perioden påverkas negativt av amorteringar/slutreglering av lån, upphörande av checkräkningskrediten, minskad belåning av fakturafordringar, amortering av leasingkulden samt reglering av del av tilläggsköpeskillningen kopplat till förvärvet av Sensec AS. Kassaflödet påverkas positivt av beviljade anstånd från Skatteverket som tillförde bolaget 20 465 TSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 37 168 TSEK (14 324). Kassaflödet för perioden påverkas även positivt av den företrädesemissionen som tillförde bolaget 15,4 MSEK netto efter emissionskostnader i övrigt följer den samma mönster som för kvartalet.

## 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-september uppgick till 7 145 TSEK (5 629) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå.

## KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	91 697	90 643	279 435	254 166	352 426
Övriga rörelseintäkter	-150	321	2 725	2 740	11 775
	<b>91 547</b>	<b>90 964</b>	<b>282 160</b>	<b>256 906</b>	<b>364 201</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Aktiverat arbete för egen räkning	190	1 316	568	2 609	3 073
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-16 408	-28 769	-49 937	-65 805	-103 909
Övriga externa kostnader	-7 100	-7 848	-25 182	-27 278	-39 389
Personalkostnader	-68 280	-55 351	-201 405	-175 017	-241 008
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 448	-5 529	-14 616	-16 415	-29 833
Övriga rörelsekostnader	-133	0	-750	-78	-404
	<b>-96 179</b>	<b>-96 181</b>	<b>-291 322</b>	<b>-281 984</b>	<b>-411 470</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 632</b>	<b>-5 217</b>	<b>-9 162</b>	<b>-25 078</b>	<b>-47 269</b>
Finansiella poster	-2 357	-1 697	-6 196	-3 462	-5 399
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 989</b>	<b>-6 914</b>	<b>-15 358</b>	<b>-28 540</b>	<b>-52 668</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 989</b>	<b>-6 914</b>	<b>-15 358</b>	<b>-28 540</b>	<b>-52 668</b>
Skatt på periodens resultat	1 426	899	3 147	5 393	11 191
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 563</b>	<b>-6 015</b>	<b>-12 211</b>	<b>-23 147</b>	<b>-41 477</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-3	97	-81	189	251
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-5 566</b>	<b>-5 918</b>	<b>-12 292</b>	<b>-22 958</b>	<b>-41 226</b>
<b>Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,22</b>

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

\* Justering av varukostnaden för jämförelseåret 2022, som hänförs till avyttrad verksamhet. Resultatet och eget kapital påverkas negativt med 2 082 TSEK, se även sidan 11.

## KONERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	4 605	8 520	4 498
Varumärken	9 418	12 668	11 793
Goodwill	54 566	54 566	54 566
Övriga immateriella tillgångar	8 913	21 380	11 732
Materiella anläggningstillgångar	4 145	4 226	4 321
Nyttjanderättstillgångar	37 624	35 295	38 025
Uppskjuten skattefordran	16 134	5 973	13 060
Andra långfristiga fordringar	70	214	161
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>135 475</b>	<b>142 842</b>	<b>138 156</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	26 862	26 065	24 786
Kundfordringar	39 116	41 371	45 496
Övriga fordringar	20 633	25 071	19 591
Likvida medel	31 080	13 054	10 251
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>117 691</b>	<b>105 561</b>	<b>100 124</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>253 166</b>	<b>248 403</b>	<b>238 280</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	4 730	3 378	3 378
Övrigt tillskjutet kapital	138 446	123 986	123 986
Omräkningsreserv	171	189	251
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-98 340	-67 796	-86 127
<b>Summa eget kapital moderbolaget aktieägare</b>	<b>45 007</b>	<b>59 757</b>	<b>41 488</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	12	15	15
<b>Summa eget kapital, koncernen</b>	<b>45 019</b>	<b>59 772</b>	<b>41 503</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	271	487	490
Skulder till kreditinstitut	21 086	34 559	33 165
Leasingskulder	28 432	26 448	27 541
Övriga skulder	65 754	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>115 543</b>	<b>61 494</b>	<b>61 196</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	297	15 097	8 867
Checkräkningskredit	0	14 144	11 935
Leasingskuld	9 821	9 231	10 984
Förskott från kunder	1 980	135	544
Leverantörsskulder	14 564	16 470	29 911
Övriga kortfristiga skulder	65 942	72 060	73 340
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>92 604</b>	<b>127 137</b>	<b>135 581</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>253 166</b>	<b>248 403</b>	<b>238 280</b>

**KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG**

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>50 573</b>	<b>65 675</b>	<b>41 488</b>	<b>22 286</b>	<b>22 286</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-5 563	-6 015	-12 211	-23 147	-39 395
Justering varukostnad*	0	0	0	0	-2 082
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	0	0	18 918	0	0
Emissionskostnader	0	0	-3 547	-450	-450
Optionspremie	0	0	440	0	0
Apportemission	0	0	0	60 879	60 879
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-3	97	-81	189	251
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>45 007</b>	<b>59 757</b>	<b>45 007</b>	<b>59 757</b>	<b>41 488</b>

\* Justering av varukostnaden för jämförelseåret 2022, som hänförs till avyttrad verksamhet.

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS**

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-6 989	-6 914	-15 358	-28 540	-52 668
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 153	6 134	13 762	17 338	22 409
Betald inkomstskatt	-834	-646	-1 495	-1 126	-1 666
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-2 670</b>	<b>-1 426</b>	<b>-3 091</b>	<b>-12 328</b>	<b>-31 925</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-273	3 532	-11 224	937	17 010
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 943</b>	<b>2 106</b>	<b>-14 315</b>	<b>-11 391</b>	<b>-14 915</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-514</b>	<b>-4 941</b>	<b>-1 765</b>	<b>-6 725</b>	<b>4 646</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>8 067</b>	<b>9 761</b>	<b>37 168</b>	<b>14 324</b>	<b>3 572</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>4 610</b>	<b>6 926</b>	<b>21 088</b>	<b>-3 792</b>	<b>-6 697</b>
Likvida medel vid periodens början	26 380	6 133	10 251	16 916	16 916
Kursdifferenser i likvida medel	90	-5	-259	-70	32
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>31 080</b>	<b>13 054</b>	<b>31 080</b>	<b>13 054</b>	<b>10 251</b>

**RÄTTELSE AV FEL ÅR 2022**

I december 2022 avyttrade det norska dotterbolaget Sensec Solutions AS styrsystemet BRAINS. Under kvartal två 2023 erhöll Sensec Solutions AS tillkommande kostnader hänförliga till projekt som avser den avyttrade verksamhetsgrenen. Den tillkommande kostnaden uppgick till 2 082 TSEK och har redovisningsmässigt hanterats som rättelse av fel, vilket innebär att en justering har skett av 2022 års resultat i koncernen.

	<b>2022</b>
TSEK	<b>Jan-dec</b>
Årets resultat enligt fastställd årsredovisning	-39 395
Effekt av rättelse av varukostnad	-2 082
<b>Årets resultat efter rättelse</b>	<b>-41 477</b>
Eget kapital enligt fastställd årsredovisning	43 570
Effekt av rättelse av varukostnad i resultatet	-2 082
<b>Redovisat värde eget kapital efter rättelse</b>	<b>41 488</b>

**KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
TSEK	<b>juli-sep</b>	<b>juli-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>jan-dec</b>
Nettoomsättning	91 697	90 643	279 435	254 166	352 426
Rörelseresultat	-4 632	-5 217	-9 162	-25 078	-47 269
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-184	312	5 454	-8 663	-17 436
Resultat efter finansiella poster	-6 989	-6 914	-15 358	-28 540	-52 668
EBITDA-marginal	-0,2%	0,3%	2,0%	-3,4%	-4,9%
Eget kapital	45 007	59 757	45 007	59 757	41 488
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,03	-0,05	-0,12	-0,22
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,3	0,1	0,3	0,2
Soliditet (%)	18%	24%	18%	24%	17%
Nettoskuldsättning (%)	125%	85%	125%	85%	105%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,16	0,24	0,16	0,24	0,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 943	2 106	-14 315	-11 391	-14 915
Genomsnittligt antal aktier	315 305 996	225 218 568	268 777 324	192 341 579	192 341 579
Antal aktier vid periodens slut	315 305 996	225 218 568	315 305 996	225 218 568	225 218 568
Genomsnittligt antal anställda	422	305	408	342	366
Antal anställda vid periodens slut	417	371	417	371	370

**Definitioner**

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Justerat EBITDA

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

EBITDA-marginal

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar 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 leasingkulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

## SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
CSG	64 461	51 040	188 251	152 162	207 062
Transfer Security	7 302	9 721	23 000	23 490	32 814
Sensec Sverige	14 163	11 620	53 463	40 525	64 897
Sensec Norge - kvarvarande verksamhet	6 024	15 300	16 417	28 586	29 439
Sensec Norge - avyttrad verksamhet	0	3 813	0	12 079	21 371
Övrigt	2 427	1 249	7 145	5 629	6 890
Avgår intern omsättning	-2 680	-2 100	-8 841	-8 305	-10 047
	<b>91 697</b>	<b>90 643</b>	<b>279 435</b>	<b>254 166</b>	<b>352 426</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>					
CSG	-2 670	-1 300	-3 054	-7 526	-13 378
Transfer Security	217	1 271	-1 210	-2 584	-2 734
Sensec Sverige	1 667	2 034	9 480	6 069	11 146
Sensec Norge - kvarvarande verksamhet	358	2 687	930	2 602	965
Sensec Norge - avyttrad verksamhet	0	-3 921	0	-5 911	-11 775
Övrigt*	244	-459	-692	-1 313	-1 660
	<b>-184</b>	<b>312</b>	<b>5 454</b>	<b>-8 663</b>	<b>-17 436</b>
<b>Övriga poster</b>					
Av- och nedskrivningar	-4 448	-5 529	-14 616	-16 415	-29 833
Finansnetto	-2 357	-1 697	-6 196	-3 462	-5 399
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 989</b>	<b>-6 914</b>	<b>-15 358</b>	<b>-28 540</b>	<b>-52 668</b>

## Fördelning av intäkter

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
Hårdvara	10 791	21 768	42 732	44 292	69 076
Mjukvara**	0	4 699	0	12 704	13 784
Service	13 333	11 198	36 943	35 218	49 424
Utbildning	881	199	4 769	3 660	4 627
Bevakning	64 461	50 967	188 251	152 096	207 062
Abonnemang/licenser	2 000	1 742	6 004	5 465	7 479
Övrigt	231	70	736	731	974
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>91 697</b>	<b>90 643</b>	<b>279 435</b>	<b>254 166</b>	<b>352 426</b>

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

\*\* omsättningsminskningen hänförs till avyttringen av logistiksystemet Brains som avyttrades i december 2022.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 juli-sep	2022 juli-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2 427	1 249	7 145	5 629	6 890
Övriga rörelseintäkter	0	0	2 066	28	3 198
	<b>2 427</b>	<b>1 249</b>	<b>9 211</b>	<b>5 657</b>	<b>10 088</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2 472	-2 875	-9 285	-9 319	-14 195
Personalkostnader	-2 751	-1 657	-9 354	-5 625	-8 189
Av-och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 758	-3 409	-8 272	-7 869	-19 260
	<b>-7 981</b>	<b>-7 941</b>	<b>-26 911</b>	<b>-22 813</b>	<b>-41 644</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 554</b>	<b>-6 692</b>	<b>-17 700</b>	<b>-17 156</b>	<b>-31 556</b>
Finansiella poster	-367	-5 457	-950	-5 967	-21 559
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 921</b>	<b>-12 149</b>	<b>-18 650</b>	<b>-23 123</b>	<b>-53 115</b>
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	1 323
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 921</b>	<b>-12 149</b>	<b>-18 650</b>	<b>-23 123</b>	<b>-51 792</b>
Skatt på periodens resultat	733	438	2 383	2 213	5 716
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 188</b>	<b>-11 711</b>	<b>-16 267</b>	<b>-20 910</b>	<b>-46 076</b>



## MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	33 039	42 478	40 118
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3 944	14 130	5 112
Materiella anläggningstillgångar	80	97	104
Andelar i koncernföretag	109 600	113 597	109 597
Uppskjuten skattefordran	13 116	7 230	10 732
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>159 779</b>	<b>177 532</b>	<b>165 663</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	0	1 332	0
Övriga fordringar	6 520	4 072	4 145
Likvida medel	6 582	3 674	517
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 102</b>	<b>9 078</b>	<b>4 662</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>172 881</b>	<b>186 610</b>	<b>170 325</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	4 730	3 378	3 378
Överkursfond	137 966	123 946	123 946
Balanserat resultat	-62 719	-17 083	-17 083
Årets resultat	-16 267	-20 910	-46 076
<b>Summa eget kapital</b>	<b>63 710</b>	<b>89 331</b>	<b>64 165</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	9 900	3 700
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>9 900</b>	<b>3 700</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	4 800	4 800
Leverantörsskulder	577	1 241	1 814
Övriga kortfristiga skulder	108 594	81 338	95 846
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>109 171</b>	<b>87 379</b>	<b>102 460</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>172 881</b>	<b>186 610</b>	<b>170 325</b>

## 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, Commuter Security Group AB, Transfer Security AB, Altum Security AB, Mil Sec Sverige AB, Sensec Solutions AS och Sensec Academy AB. Dessutom finns det två dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; Skotas 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.

I början av 2022 har den ryska invasionen av Ukraina bidragit till framför allt mänsklig tragedi för de utsatta men även världsomfattande spänningar vilket med hög sannolikhet kommer att få långvariga geopolitiska och affärsmässiga effekter. Detta kan för Transfer gruppen 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 450 TSEK (450) för perioden januari-september. Styrelseordförande har även fått ersättning uppgående till 1 148 TSEK 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. Under kvartal två har en nyemission genomförts vilket ökat antal aktier med 90 089 428. 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.

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

Bokslutskommuniké 2024, publiceras den 22 februari 2024

Årsredovisning 2023, publiceras den 29 april 2024

Delårsrapport kvartal 1 2024, publiceras 16 maj 2024

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.transfer.se](http://www.transfer.se) samma dag som de publiceras.

### Kontakter

Transfer Group AB  
Warfvinges väg 35  
112 74 Stockholm  
[transfer.se](http://transfer.se)  
CEO: [pernilla.jennesater@transfer.se](mailto:pernilla.jennesater@transfer.se)

beQuoted AB (mentor)  
Nybrogatan 34  
114 39 Stockholm  
[beQuoted.se](http://beQuoted.se)  
+46 8 692 21 90

LR Revision och Redovisning Sverige AB  
Johan Kaijser  
Holländargatan 22  
113 59 Stockholm  
+46 8 545 88 239

**Försäkran**

Undertecknad försäkrar att bokslutskommuniké 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, 14 november 2023

Mats Holmberg  
Styrelseordförande

Pernilla Jennesäter  
Verkställande direktör

Geir Remmem  
Styrelseledamot

Joachim Källsholm  
Styrelseledamot

Ninna Hansson Engberg  
Styrelseledamot