

A low-angle, upward-looking photograph of a modern skyscraper with a glass facade. The building's structure is composed of a grid of dark metal frames holding large glass panels. The perspective creates a strong sense of height and scale, with the lines of the building converging towards the top of the frame. The sky is a pale, clear blue.

Delårsrapport 1 juli - 30 september 2025

TRANSFER
GROUP

Finansiell utveckling

Fokus under kvartalet har varit att förbättra och effektivisera organisationen för att skapa en grund för långsiktig lönsamhet och tillväxt i koncernen. Rörelseresultatet före avskrivningar för kvartalet vänder till svarta siffror och orderstocken har byggts på ytterligare då samtliga bolag vunnit affärer. Framför oss väntar kvartal fyra som en följd av säsongsmässig fluktuation normalt är det starkaste kvartalet både omsättningsmässigt och resultatmässigt i jämförelse med resten av året.

Finansiell utveckling 1 juli – 30 september 2025

- Nettoomsättning 37 977 TSEK (40 977)
- Omsättningstillväxt -7%
- Rörelseresultat -5 030 TSEK (34)
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, 123 TSEK (2 606)
- EBITDA marginal 0,3% (6,4%)
- Resultat per aktie -0,03 kr (0,00)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -7 278 TSEK (22 413)

Finansiell utveckling 1 januari – 30 september 2025

- Nettoomsättning 107 337 TSEK (124 667)
- Omsättningstillväxt -14%
- Rörelseresultat -19 196 TSEK (809)
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, -4 596 TSEK (7 912)
- EBITDA marginal -4,3% (6,3%)
- Resultat per aktie -0,07 kr (0,09)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -28 635 TSEK (17 395)

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättning	37 977	40 977	107 337	124 667	184 568
Omsättningstillväxt	-7%	45%	-14%	32%	34%
Rörelseresultat *	-5 030	34	-19 196	809	3 876
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) *	123	2 606	-4 596	7 912	14 540
EBITDA marginal *	0,3%	6,4%	-4,3%	6,3%	7,9%
Resultat per aktie, kr	-0,03	0,00	-0,07	0,09	0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 278	22 413	-28 635	17 395	10 429

* Samtliga resultatmått för jämförelseperioderna har justerats med realisationsresultatet som uppstod år 2024 avseende avyttringen av dotterbolaget CSG. Detta för att få jämförbarhet mellan perioderna.

VD har ordet

Under det tredje kvartalet har vi lagt en intensiv period av intern omställning bakom oss och klivit in i en ny fas där genomförandekraft, lönsamhet och affärsmässig leverans står i centrum. Våra dotterbolag har tagit viktiga steg framåt både genom vunna affärer och en stärkt position på sina respektive marknader.

Vi har fortsatt att renodla koncernen mot våra kärnområden: säkerhetsteknik, tjänster och infrastruktur. Dessa områden kännetecknas av stabil efterfrågan, höga inträdesbarriärer och återkommande intäktsflöden. Genom konsekvent kostnadskontroll, operativ effektivitet och selektiva affärsbeslut har vi skapat en robust bas för långsiktig tillväxt.

Genombrott för Sensec

Sensec Solutions AS i Norge har under kvartalet blivit föredragen leverantör i en nationell upphandling med ett beräknat värde på cirka 800 miljoner NOK (motsvarande cirka 750 miljoner SEK). Det är ett tydligt kvitto på vår tekniska kompetens och förmåga att leverera storskaliga säkerhetslösningar med höga krav på kvalitet och pålitlighet. Utöver detta har Sensec Solutions även utsetts till leverantör för detektionslösningar till en ledande kund i Skandinavien, med ett sammanlagt ordervärde om cirka 35 miljoner EUR (motsvarande cirka 400 miljoner SEK).

Ordern omfattar både leverans av hårdvara och ett serviceavtal under en tio års period. Dessa upphandlingar, om totalt cirka 1,2 miljarder SEK, stärker Sensecgruppens position avsevärt och ger bolaget en stabil grund för långsiktig intäkts och marginaltillväxt.

Fler vägar kring försäljningen

Parallellt har vi fortsatt försäljningsprocessen av Sensec gruppen. Trots att en avsiktsförklaring tidigare tecknats med en köpare till en preliminär köpeskilling om upp till 122,9 MSEK, har vi valt att även föra vidare förhandlingar med andra intressenter mot bakgrund av ökat intresse och tilldelade upphandlingar under Q4.

Sammantaget bedömer vi att Sensec gruppen besitter ett högt och växande värde, inte minst mot bakgrund av nyligen tilldelade upphandlingar, och att fokus nu ligger på att skapa bästa möjliga affär för koncernen. Frågan är därför inte om det finns köpare, utan vilket upplägg som bäst tillvaratar värdet i Sensec och Transfer Group.

Vår styrelse och ledning arbetar nu med flera parallella spår för att utvärdera bästa möjliga väg framåt, både ur ett operationellt och finansiellt perspektiv.

Altum Security har fortsatt tillväxt och starkare kassaflöde

Altum Security fortsätter att utvecklas positivt. Under kvartalet tecknades en ny order om cirka 16 MSEK, med start för leveranser redan under Q4. Affären är ett tydligt kvitto på vår förmåga att leverera helhetslösningar inom områden som perimeterskydd, säkerhet för transportsektorn och samhällsviktiga verksamheter, något som uppskattas av våra kunder.

Mot bakgrund av ovan kan vi förvänta ett starkt kassaflöde under Q4 och framåt, vilket ytterligare stärker bolagets roll som tillväxtmotor i Transfer Group-koncernen.

Amigo Safe SOC - ny ledning och ökad marknadsnärvaro

För att accelerera utvecklingen av Amigo Safe SOC har vi under kvartalet rekryterat Rickard Johnsson som ny VD. Rickard har lång erfarenhet inom säkerhet och teknikdrivna tjänster, och har snabbt initierat förbättringar i både teknik- leveranskapacitet. Det ser vi som en positivt drivande faktor till att Amigo snabbare når en större marknad med en säker leveranskapacitet.

Amigo Safe SOC har samtidigt stärkt sin marknadsnärvaro genom nya affärer. Fleråriga avtal har tecknats med värde om totalt cirka 9 MSEK, inom sektorer som solenergi och fastighetsförvaltning. Avtalen omfattar huvudsakligen digital bevakning och tekniskt underhåll. Sammanlagt visar detta att Amigo Safe SOC nu på allvar börjar realisera sin affärspotential, och vi ser goda möjligheter till fortsatt tillväxt.

Larmcentralen lagt grunden för uppstart

Samtidigt har vi intensifierat arbetet med att utveckla synergier mellan vår kamera- och larmcentral, där både befintliga och nya kunder visar intresse för utökade tjänster till larmcentralen. Vi ser en betydande intäktpotential i att vidareutveckla och paketera fler värdeskapande lösningar kopplade till kamerabevakning. Inom larmcentralen har vi under kvartalet lagt grunden för operativ uppstart till början av 2026, vilket ytterligare stärker Amigo Safe SOC:s erbjudande som helhetsleverantör av digital säkerhet.

Effektivisering och beslut i koncernen

Vi har fortsatt renodlingen av koncernen genom att avveckla verksamheter som inte längre ligger i linje med vår långsiktiga strategi. Genom ökad samordning, stärkt kostnadsdisciplin och minskade overheadkostnader har vi kunnat frigöra resurser till de delar av verksamheten där vi ser störst potential för lönsam tillväxt. Dessa åtgärder har redan resulterat i en mer fokuserad och effektiv organisation.

Samtidigt har vi inlett och fört flera dialoger med aktörer där det finns tydliga affärsmässiga synergier med våra dotterbolag. Vi kommer att fortsätta undersöka sådana samarbeten närmare, då vi ser möjligheter att ytterligare öka vår marknadsnärvaro inom säkerhetsbranschen genom strategiska partnerskap eller samarbetsavtal.

Ett annat beslut som fattats på koncernnivå gäller varumärkesstruktur. Vi har valt att behålla varumärket Amigo för våra relevanta dotterbolag, och därmed inte fullfölja de tidigare kommunicerade namnändringarna. Amigo är idag ett väletablerat varumärke med stark igenkänning på marknaden, och vi bedömer att det finns ett tydligt värde i att bygga vidare på den position som redan är etablerad.

Framåtblick – från orderbok till resultat

Vår främsta prioritet framöver är att omsätta de vunna affärerna till faktiska intäkter. Under Q4 och in i 2026 fokuserar vi på att leverera enligt avtal, samtidigt som vi optimerar koncernens kassaflöden. Vi arbetar också vidare med att skapa fler återkommande intäkter genom långa serviceavtal, något som successivt stärker vår stabilitet.

Vi går nu in i årets avslutande kvartal med ett starkare orderläge, en renare struktur och ett tydligt lönsamhetsfokus. Marknaden för säkerhetsteknik fortsätter att växa, och Transfer Group är positionerat för att ta vara på den utvecklingen.



Mats Holmberg
VD, Transfer Group AB (publ)

"DESSA UPPHANDLINGAR, OM TOTALT CIRKA
1,2 MILJARDER SEK, STÄRKER SENSEC GRUPPENS
POSITION AVSEVÄRT OCH GER BOLAGET EN STABIL GRUND
FÖR LÅNGSIKTIG INTÄKTS OCH MARGINALTILLVÄXT."



Väsentliga händelser under perioden

- Transfer Group har ingått en avsiktsförklaring (Letter of Intent, "LOI") med en extern part avseende en potentiell försäljning av dotterbolaget Sensec AB med tillhörande dotterbolag Sensec Solutions AS, Sensec Academy AB, Mil Sec Sverige AB. Den indikativa värderingen som ligger till grund för förhandlingarna motsvarar sju gånger Sensec-gruppens EBITDA, exklusive management fee, på skuldfri basis och med normaliserad rörelsekapitalbindning.
- Transfer Group AB har undertecknat ett tillägg till avsiktsförklaringen avseende försäljning av det helägda dotterbolaget Sensec AB inklusive tillhörande dotterbolag. Tillägget syftar till att precisera köpeskillingen och de ekonomiska villkoren i transaktionen. Det nya tillägget reglerar en preliminär värderingsmodell där den totala köpeskillingen delas upp i två delar:
 - Initial köpeskillning (IKS): cirka 101,9 MSEK på skuldfri basis.
 - Tilläggsköpeskillning (TKS): upp till 21 MSEK, beroende på överträffande av ett EBITDA-mål om 19,5 MSEK. Tillägget har ett golv om 8 MSEK.
- Värderingsmodellen är baserad på Sensec-gruppens estimerade EBITDA om cirka 19–21 MSEK för perioden 1 januari 2025 till 31 december 2025. En betydande del av detta resultat är redan säkrat genom befintliga kundavtal som faktureras under hösten. Intervallet för köpeskillingen uppgår således till mellan minimalt 109,9 MSEK och maximalt 122,9 MSEK.
- På extra bolagsstämma beslutades att styrelsen ska bestå av fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter. Stämman beslutade att utse Roger Holmberg, Aya Salar samt Niclas Holmgren till ordinarie styrelseledamöter (nyval), samt att Mats Holmberg kvarstår som ordinarie styrelseledamot (omval). Stämman beslutade att som styrelseordförande utse Roger Holmberg (nyval).
- Transfer Group har säkrat en finansiering genom konvertibla lån om totalt 15 MSEK, med möjlighet för långivarna att konvertera upp till 50 % av lånebeloppet till aktier till en fastställd teckningskurs om 0,25 SEK per aktie. Kapitaltillskottet stärker bolagets finansiella position och skapar förutsättningar för att arbeta långsiktigt och målinriktat med pågående strategiska initiativ.
- Altum Security har erhållit en order på 1,3 MSEK avseende säkerhetshöjande åtgärder hos en befintlig kund. Projektet omfattar förbättringar och förstärkningar inom yttre säkerhet och är en fortsättning på det långsiktiga samarbetet med kunden.
- Sensec Solutions AS har erhållit en order från en norsk myndighet gällande leverans av avancerade, handhållna backscatter-röntgensystem. Leveransen är en del av myndighetens satsning på att stärka kapaciteten för kontroll och inspektion i fältmiljöer. Ordern har ett värde om cirka 3 MNOK och leverans har skett under 2025.
- Amigo Safe har erhållit en order till ett värde om cirka 0,7 MSEK som löper under en sexårsperiod. Ordern avser leverans av säkerhetskameror till solparksanläggning i Sverige. Ordern innebär omedelbar leverans till kunden.
- Amigo Dubai har erhållit en order avseende Alerty-appen till ett värde om cirka 1,8 MSEK. Ordern är erhållen från Senaca East Africa Limited ("Senaca"), ett av Östafrikas största säkerhets- och bevakningsföretag. Ordern gäller en systemleverans av säkerhetsappen Alerty till 250 användare som ska lanseras brettpå inom Senacas organisation och successivt till dess kundbas.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 7 augusti 2025 kommunicerades att en avsiktsförklaring ingåtts med en utvald köpare avseende försäljning av Sensec AB. Exklusivitetsperioden löpte ut den 30 september 2025. Efter att exklusivitetsperioden avslutades påbörjade köparen en ISP-ansökan (Inspektionen för Strategiska Produkter) för att beviljas förvärv av Sensec-gruppen. Parallellt har fortsatt dialog förts med Köparen gällande villkoren i ett aktieöverlåtelseavtal (SPA), att träda i kraft under förutsättning att ISP-godkännande erhålls. Mot bakgrund av ett starkt intresse från andra intressenter och för att säkerställa fortsatt handlingsfrihet i processen samt förbereda sig ifall ISP inte beviljas, för Transfer diskussioner med andra intressenter och två NDA (sekretessavtal) har nyligen ingåtts. Styrelse och ledning i Transfer har beslutat att slutföra försäljningen av Sensec-gruppen före utgången av 2025.
- Sensec Solutions AS, har utsetts till föredragen leverantör (rekommenderad för tilldelning) i en nationell ramavtalsupphandling hos en kund inom kritisk infrastruktur i Skandinavien. Upphandlingen avser leverans av nästa generations avancerade säkerhetsteknik i två delområden. Ordern omfattar ett estimerat kontraktsvärde om totalt cirka 800 miljoner NOK, varav cirka 500 miljoner NOK avser teknisk säkerhetsutrustning och cirka 300 miljoner NOK avser serviceavtal under utrustningens livslängd. Leveranser planeras att inledas 2026 och ske i etapper.
- Sensec Solutions AS, har utsetts som leverantör av detektionslösningar till en ledande kund i Skandinavien. Det totala ordervärdet uppgår till cirka 35 miljoner EUR och inkluderar både leverans av hårdvara samt ett serviceavtal under 10 årsperiod. Signering av kontraktet avseende ordern är planerat till december 2025. Leverans av hårdvara förväntas påbörjas under Q4 2026 och pågå fram till 2029.
- Altum Security har erhållit en order avseende säkerhetshöjande åtgärder hos en befintlig kund. Ordern omfattar förstärkningar av yttre säkerhet och uppgår till ett värde om totalt cirka 16 MSEK. Leverans förväntas påbörjas under Q4 2025.
- Amigo Safe har signerat ett säkerhetsavtal med ett fastighetsbolag. Avtalet omfattar leverans, drift och underhåll av två digitala väktare, inklusive larmhantering och förebyggande säkerhetsarbete, till ett totalt ordervärde om cirka 2,5 MSEK.
- Amigo Safe har signerat ett säkerhetsavtal med en av Europas ledande aktörer inom solenergi. Ordern omfattar leverans av åtta digitala väktare, till ett totalt ordervärde om cirka 5,1 MSEK.

Finansiella mål

I och med att Transfer befinner sig i en försäljningsprocess avseende Sensec så kommuniceras inga finansiella mål i denna rapport. Uppdaterade finansiella mål kommer att lämnas så snart avyttringen är genomförd.

Vår verksamhet

Transfer är ett bolag i säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar teknik och säkerhetsfrågor är vi en helhetsleverantör för fysisk säkerhet och kan erbjuda allt från att utveckla hård- och mjukvara samt att erbjuda produkter och tjänster som ökar säkerheten och tryggheten för såväl individer som föremål och egendom. Transfer Group AB har fem 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 och totalförsvar i form av exempelvis mindetektion, stationär och bärbar röntgenutrustning samt lösningar inom CBRNe området som exempelvis gas- och sprängämnesdetektion, strålningsdetektion, biologiska hot 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

personlarm och säkerhetssystem för professionellt bruk. Under varumärket "Amigo" erbjuds integrerade säkerhetslösningar som kombinerar hårdvara och mjukvara, inklusive en egenutvecklad produktportfölj av personlarm och positioneringssystem. Lösningarna används inom myndigheter, sjukvård, kommuner, privata företag samt hotell, sjöfart, industrier, socialtjänst och kyrkliga samfund i Norden, Gulfstaterna och Västra Afrika.

Personlarmen, som utvecklas och tillverkas i Sverige, är särskilt framtagna för att möta kraven från professionella användare i högriskmiljöer. Amigo Tools, ett webbaserat rapporteringssystem, kan integreras med larmen för effektiv hantering och övervakning av säkerhetsincidenter i realtid. Hårdvaran certifieras av RISE, vilket säkerställer högsta standard och pålitlighet.

Amigo Systems ligger i framkant av säkerhetsteknologin genom kontinuerlig innovation och erbjuder anpassningsbara lösningar som skapar trygghet för kunderna. Produkterna och tjänsterna ger unika, intelligenta säkerhetslösningar som skiljer företaget från konkurrenterna.

Amigo Safe SOC AB

Amigo Safe SOC erbjuder innovativa och kostnadseffektiva bevakningslösningar baserade på avancerad kamerateknik. Kärnan i systemet är en ronderande enhet utrustad med både värmekamera och ID-kamera, monterad på en 18 meter hög mast för att ge helikopterperspektiv, maximal räckvidd och hög effektivitet.

Kamerabilderna analyseras och hanteras i vår egenutvecklade videoprogramvara, vilket möjliggör områdesbevakning av absolut världsklass. Systemet opererar dygnet runt under alla väderförhållanden, med 360-graders rotation och kraftfull zoomfunktion för ökad precision och detaljerad övervakning. Tillsammans med anslutning till vår egen SSF-certifierade larmcentral skapar Amigo Safe SOC ett betydande värde i form av trygghet och effektivitet i kundernas säkerhetsarbete. Genom teknisk innovation och ett starkt kundfokus bidrar Amigo Safe SOC till tryggare och mer kostnadseffektiva bevakningslösningar för företag och organisationer.

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 tryckkvåg. 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.



Finansiell översikt

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, Amigo Safe SOC bedriver säkerhetskonsultationer med både en larmcentral och en etablerad kameracentral och Altum levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet.

Nettoomsättningen för perioden juli-september uppgick till 37 977 TSEK (40 977), en försäljningsminskning med 7% jämfört med motsvarande period föregående år. Den höga omsättningen i jämförelsekvartalet kan framförallt hänföras till att Sensec erhölet en stor order avseende säkerhetsutrustning vilken började att levereras under årets andra kvartal. Under årets kvartal har inte någon liknande stor leverans genomförts, däremot kommer det att ske under kvartal fyra. Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 107 337 TSEK (124 667), en försäljningsminskning med 14% jämfört med motsvarande period föregående år och följer samma mönster som för kvartalet. Omsättningen för perioden januari-september fördelar sig på Sensec 77%, Amigo Systems 9%, Amigo Safe 6% och Altum Security 8%.

Övriga rörelseintäkter för perioden juli-september uppgick till 50 TSEK (179) och för perioden januari-september till 71 TSEK (44 074). Jämförelseåret för perioden januari-september inkluderar realisationsresultatet från avyttringen av CSG uppgående till 43 610 TSEK.

Aktiverat arbete för egen räkning för perioden juli-september uppgick till 422 TSEK (441) och för perioden januari-september till 1 261 TSEK (1 275). Posten avser aktivering av utvecklingskostnader avseende Amigo Systems produkter.

Varukostnaden för perioden juli-september uppgick till -20 234 TSEK (-24 567), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer etc. Bruttovinsten för perioden juli-september uppgick till 46,7% (40,0). Den högre bruttovinsten för kvartalet kan framför allt förklaras av högre omfattning utförda servicearbeten/ sålda abonnemang som har högre marginal och mindre försäljning av hårdvara med lägre marginal. Eftermarknadstjänsterna såsom utbildning, service, support samt ökat antal abonnemangskunder kommer framöver att bidra till att en högre bruttovinst uppnås. Varukostnaden för perioden januari-september uppgick till -53 464 TSEK (-71 368) och bruttovinsten för perioden januari-september uppgick till 50,2% (42,8) och följer samma mönster som för kvartalet.

Övriga externa kostnader för perioden juli-september uppgick till -6 468 TSEK (-5 451). Från och med 1 februari inkluderas det förvärvade dotterbolaget Amigo Safe i rapporterade siffror, vilket förklarar den ökade kostnadsmassan. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnaderna för att förbättra bolagets marginaler och på sikt förväntas synergier mellan verksamheterna i Amigo Systems och Amigo Safe. Övriga externa kostnader för perioden januari-september uppgick till -39 444 TSEK (-28 598) och följer samma mönster som för kvartalet.

Personalkostnaderna för perioden juli-september uppgick till -11 624 TSEK (-8 337) och har framför allt ökat som en följd av förvärvet av Amigo Safe. Personalkostnaderna för perioden januari-september uppgick till -39 444 TSEK (-28 598) och följer samma mönster som för kvartalet. Till detta har omstrukturering skett av ledningen inom Amigo Systems med uppsägningskostnader som belastar perioden. Omräknat till heltidsanställda har koncernen 61 (40) anställda vid periodens utgång.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden juli-september uppgick till -5 153 TSEK (-2 572) och för perioden januari-september till -14 600 TSEK (-7 103). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella tillgångar såsom inkrångsgoodwill och kundavtal som uppkommit i samband med förvärv samt aktiverade utvecklingsutgifter, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultatet för perioden juli-september uppgick till -5 030 TSEK (34) och för perioden januari-september exklusive resultat vid avyttring av dotterbolaget CSG år 2024 till -19 196 TSEK (809) och har försämrats dels som en följd av förskjutning av större projekt till kommande kvartal, fokus på säljorganisation i Amigo Systems samt till förvärvet av Amigo Safe som genererar förluster, vilket är kalkylerat då förvärvet gjordes till 1 kr. Under kvartal två har beslut tagits om att inte satsa på Amigo Systems säljorganisation och anställda har sagts upp.

Finansnettot för perioden juli-september uppgick till -4 716 TSEK (-1 311) och består främst av räntekostnader avseende belånade kundfordringar (SVEA), skuld till Commuter Security Group (CSG), anstånd från Skatteverket, skuld till kreditinstitut, leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK. Finansnettot har ökat som en följd av ökad belåningsgrad under kvartalet. Finansnettot för perioden januari-september uppgick till -8 245 TSEK (-3 375) och följer samma mönster som för kvartalet.

Periodens resultat för perioden juli-september uppgick till -7 902 TSEK (-1 014) och resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (0,00). Periodens resultat för perioden januari-september exklusive resultat vid avyttring av dotterbolaget CSG år 2024 uppgick till -23 244 TSEK (-14 098) och resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (0,09). Det försämrade resultatet hänförs dels till försämrat operativt resultat, dels till högre finansiella kostnader.

Likviditet och finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick till 66 518 TSEK i förhållande till 28 171 TSEK vid utgången av föregående år. Koncernens nettoskuldsättning uppgick till 189% i förhållande till 48% vid utgången av föregående år.

- Belånade kundfordringar - Skulden har ökat med 1 930 TSEK i förhållande föregående års utgång och limiten på krediten uppgick till 25 MSEK.
- Skulder till kreditinstitut - Under kvartalet har ett kortfristigt lån om 15,5 Mkr upptagits. I förhållande till föregående års utgång har skulden ökat med 35,5 Mkr.
- Anstånd till Skatteverket - Skulden har minskat med 2 657 TSEK i förhållande till föregående års utgång. Amortering sker månadsvis över en treårsperiod med start i februari 2025.
- Skuld till CSG - Skulden har minskat med 2 500 TSEK i förhållande till föregående års utgång. Amortering sker kvartalsvis över en treårsperiod med start i mars 2024.

För ytterligare information se tabell över koncernens skuldfinansiering och likvida medel.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli-september uppgick till -7 278 TSEK (22 413) och för perioden januari-september till -28 635 TSEK (-17 395). Stora projekt påverkar kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet mellan kvartalen, då kunder ofta förskottsfaktureras och inbetalning inflyter före leverantörsfakturan erhållits och utbetalning sker. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för jämförelseåret även återläggning av realisationsresultat vid avyttring av dotterbolaget CSG.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till -1 863 TSEK (-1 766) och för perioden januari-september till -3 282 TSEK (-13 136). Kassaflödet för jämförelseperioden januari-september 2024 påverkas av likvid i CSG uppgående till 7 993 TSEK som avgick vid avyttringen. Dessutom påverkas investeringsverksamheten av aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier. Årets investeringsverksamhet påverkas positivt av likvid i förvärvat bolag.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till 10 848 TSEK (-1 619) samt för perioden januari-september till 26 071 TSEK (-4 190). Kassaflödet för perioden juli-september påverkas huvudsakligen av upptaget lån från kreditinstitut uppgående till 15,5 Mkr samt av amortering av leasingsskulden, skatteinlösen, skulden till CSG samt lägre belåning av kundfakturor. Kassaflödet för perioden januari-september följer samma mönster som för kvartalet, förutom belåningen av kundfakturor som har ökat, och totalt sätt har 35,5 Mkr upptagits i lån från kreditinstitut.

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 3 628 SEK (4 209) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av CSG under 2024 resulterade i en ej kassaflödespåverkande realisationsvinst i jämförelseåret uppgående till 25 952 TSEK.

Moderbolaget har tillskjutit aktieägartillskott till dotterbolag uppgående till ett belopp om 13 200 TSEK i syfte att täcka upp löpande underskott i bolagen. I och med att tillskotten lämnats för förlusttäckning har värdet på tillskotten skrivits ner. Nedskrivningen påverkar inte koncernens resultat och ställning då dotterbolagets resultat redovisas löpande i koncernresultatet. Nedskrivning av dotterbolagsaktierna redovisas som en finansiell post i moderbolagets resultaträkning vilket medför högre finansiella poster än tidigare år. Dessutom så påverkas räntenettot av uppläggningskostnader för nya lån samt räntekoster avseende upplåningen från kreditinstitut som skett under året.

Finansiella siffror



KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	37 977	40 977	107 337	124 667	184 568
Övriga rörelseintäkter	50	179	71	44 074	44 061
	38 027	41 156	107 408	168 741	228 629
Rörelsens kostnader					
Aktiverat arbete för egen räkning	422	441	1 261	1 275	1 787
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-20 234	-24 567	-53 464	-71 368	-105 777
Övriga externa kostnader	-6 468	-5 451	-20 357	-17 475	-26 565
Personalkostnader	-11 624	-8 337	-39 444	-28 598	-38 798
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 153	-2 572	-14 600	-7 103	-10 664
Övriga rörelsekostnader	0	-636	0	-1 053	-1 126
	-43 057	-41 122	-126 604	-124 322	-181 143
Rörelseresultat	-5 030	34	-19 196	44 419	47 486
Finansiella poster	-4 716	-1 311	-8 245	-3 375	-4 355
Resultat efter finansiella poster	-9 746	-1 277	-27 441	41 044	43 131
Resultat före skatt	-9 746	-1 277	-27 441	41 044	43 131
Skatt på periodens resultat	1 844	263	4 197	-11 532	-12 180
PERIODENS RESULTAT	-7 902	-1 014	-23 244	29 512	30 951
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-6	-56	-60	-41	-46
Periodens totalresultat	-7 908	-1 070	-23 304	29 471	30 905
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,03	0,00	-0,07	0,09	0,10

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 30 sept	2024 30 sept	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Kundavtal	6 925	0	0
Balanserade utvecklingsutgifter	13 313	7 036	8 425
Varumärken	1 501	3 001	2 626
Goodwill	53 413	53 413	53 413
Materiella anläggningstillgångar	3 831	3 366	3 895
Nyttjanderättstillgångar	28 362	19 555	29 362
Uppskjuten skattefordran	11 329	7 774	7 147
Andra långfristiga fordringar	456	38	456
Summa anläggningstillgångar	119 130	94 183	105 324
Omsättningstillgångar			
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	25 383	31 497	22 196
Kundfordringar	27 212	30 518	28 259
Övriga fordringar	16 599	4 906	11 479
Likvida medel	4 686	25 950	10 760
Summa omsättningstillgångar	73 880	92 871	72 694
SUMMA TILLGÅNGAR	193 010	187 054	178 018
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
Övrigt tillskjutet kapital	138 223	138 223	138 231
Omräkningsreserv	298	363	358
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-108 007	-86 201	-84 771
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	35 244	57 115	58 548
Innehav utan bestämmande inflytande	12	12	12
Summa eget kapital, koncernen	35 256	57 127	58 560
Långfristiga skulder			
Avsättningar	354	201	353
Belånade kundfordringar	22 242	22 843	21 238
Leasingskulder	21 798	14 754	23 856
Övriga räntebärande skulder	4 574	10 878	10 045
Summa långfristiga skulder	48 968	48 676	55 492
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	35 500	0	0
Belånade kundfordringar	1 600	1 157	673
Övriga räntebärande skulder	7 288	6 975	6 975
Leasingskuld	7 618	5 342	6 066
Förskott från kunder	11 514	13 698	12 062
Leverantörsskulder	12 003	36 171	15 145
Övriga kortfristiga skulder	33 263	17 908	23 045
Summa kortfristiga skulder	108 786	81 251	63 966
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	193 010	187 054	178 018

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Ingående eget kapital	43 152	58 174	58 548	27 668	27 668
Totalresultat					
Periodens resultat	-7 902	-1 014	-23 244	29 512	30 951
Övrigt totalresultat					
Transaktioner med aktieägare					
Optionspremie	0	11	0	-24	-25
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	-6	-56	-60	-41	-46
Utgående eget kapital	35 244	57 115	35 244	57 115	58 548

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-9 746	-1 277	-27 441	41 044	43 131
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 979	3 236	14 799	-35 592	-32 001
Betald inkomstskatt	-1 053	-81	-1 256	-814	-828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 820	1 878	-13 898	4 638	10 302
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 458	20 535	-14 737	12 757	127
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 278	22 413	-28 635	17 395	10 429
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 863	-1 766	-3 282	-13 136	-16 493
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 848	-1 619	26 071	-4 190	-9 273
Årets kassaflöde	1 707	19 028	-5 846	69	-15 337
Likvida medel vid periodens början	3 000	7 260	10 760	26 192	26 192
Kursdifferenser i likvida medel	-21	-338	-228	-311	-95
Likvida medel vid periodens slut	4 686	25 950	4 686	25 950	10 760

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättning	37 977	40 977	107 337	124 667	184 568
Rörelseresultat*	-5 030	34	-19 196	809	3 876
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	123	2 606	-4 596	7 912	14 540
Resultat efter finansiella poster *	-9 746	-1 277	-27 441	-2 566	-479
EBITDA-marginal*	0,3%	6,4%	-4,3%	6,3%	7,9%
Bruttovinst	46,7%	40,0%	50,2%	42,8%	42,7%
Eget kapital	35 244	57 115	35 244	57 115	58 548
Resultat per aktie, kr	-0,03	0,00	-0,07	0,09	0,10
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2
Soliditet (%)	18%	31%	18%	31%	33%
Nettoskuldsättning (%)	189%	28%	189%	28%	48%
Nettoskuld i relation till EBITDA	32,7	2,0	32,7	2,0	1,9
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,19	0,24	0,19	0,24	0,26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 278	22 413	-28 635	17 395	10 429
Genomsnittligt antal aktier	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996
Antal aktier vid periodens slut	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996
Genomsnittligt antal anställda	60	40	60	40	40
Antal anställda vid periodens slut	61	40	61	40	40

* Samtliga resultatmått för jämförelseperioderna har justerats med realisationsresultatet som uppstod år 2024 avseende avyttringen av dotterbolaget CSG. Detta för att få jämförbarhet mellan perioderna.

DEFINITIONER

Rörelseresultat

Resultat före skatt och finansiella poster

EBITDA

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar/nedskrivningar

EBITDA-marginal

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

Bruttovinst

Nettoomsättningen minus direkta kostnader 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare 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	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättning					
Sensec Sverige	21 335	26 096	60 824	79 361	110 510
Sensec Norge	8 937	4 067	21 733	15 001	21 274
Altum Security	2 371	8 000	8 649	21 059	40 702
Amigo Systems	3 106	2 881	9 233	9 103	11 870
Amigo Safe SOC	2 223	0	6 908	0	0
Övrigt	1 247	1 277	3 628	4 209	5 485
Avgår intern omsättning	-1 242	-1 344	-3 638	-4 066	-5 273
	37 977	40 977	107 337	124 667	184 568
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)					
Sensec Sverige	3 487	1 268	8 918	5 754	9 408
Sensec Norge	1 816	111	2 169	224	984
Altum Security	-759	1 662	-927	4 047	7 260
Amigo Systems	-909	-214	-6 806	-176	-1 463
Amigo Safe SOC	-3 645	0	-8 208	0	0
Övrigt*	133	-221	258	-1 937	41 961
	123	2 606	-4 596	7 912	58 150
Övriga poster					
Av- och nedskrivningar	-5 153	-2 572	-14 600	-7 103	-10 664
Finansnetto	-4 716	-1 311	-8 245	-3 375	-4 355
Resultat före skatt	-9 746	-1 277	-27 441	-2 566	43 131

* Avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effektomräkning IFRS16 Leasing.
För jämförelseåret inkluderas även resultat från avyttring av dotterbolaget CSG med 43 610 tkr.

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättning					
Hårdvara	17 399	24 933	42 990	70 404	104 258
Service	14 202	12 468	41 676	39 959	61 149
Utbildning	740	580	5 700	5 219	7 021
Abonnemang/licenser	4 764	2 859	14 770	8 008	10 744
Kameracentral	133	0	398	0	0
Övrigt	739	137	1 803	1 077	1 396
Total nettoomsättning	37 977	40 977	107 337	124 667	184 568

SKULDFINANSIERING OCH LIKVIDA MEDEL

TSEK	2025 3o sept	2024 3o sept	2024 31 dec
Räntebärande skulder			
Belånade kundfordringar	23 842	24 000	21 912
Skulder till kreditinstitut	35 500	0	0
Anstånd till Skatteverket	7 696	10 353	10 353
Skulder till Commuter Security Group AB	4 166	7 500	6 666
Summa räntebärande skulder	71 204	41 853	38 931
Räntebärande tillgångar			
Likvida medel	4 686	25 950	10 760
Summa räntebärande tillgångar	4 686	25 950	10 760
Nettoskuld	-66 518	-15 903	-28 171
Nettoskuldsättning (%)	189%	28%	48%
Nettoskuld i relation till EBITDA	32,7	2,0	1,9

RÄTTELSE AV UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

I januari 2024 avyttrades det helägda dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG). Som en del av transaktionen skrevs del av skulden till CSG bort. Skatteverkets bedömning är att skuldbortskrivningen ska behandlas som en skattepliktig intäkt. Därav görs en justering av den uppskjutna skattefordran för att överensstämma med Skatteverkets bedömning. Rättelsen görs genom omräkning av jämförelsetalen för 2024.

	Koncernen 2024 Jan-dec	Moderbolaget 2024 Jan-dec
TSEK		
Årets resultat enligt fastställd årsredovisning	42 997	5 380
Effekt av rättelse uppskjuten skattefordran	-12 046	-12 046
Årets resultat efter rättelse	30 951	-6 666
Eget kapital enligt fastställd årsredovisning	70 594	47 408
Effekt av rättelse uppskjuten skattefordran	-12 046	-12 046
Redovisat värde eget kapital efter rättelse	58 548	35 362

RÖRELSEFÖRVARV AMIGO SAFE SOC AB

Den 31 januari 2025 förvärvade Transfer Group AB 100 % av de utestående aktierna i Amigo Safe SOC AB. Den totala köpeskillingen uppgick till 1 kr. Därtill hade Transfer förvärvsrelaterade kostnader uppgående till 226 TSEK. Nedan specificeras effekten av förvärvet av Amigo Safe SOC AB på koncernens finansiella ställning. Förvärvsanalysen är preliminär och slutlig analys av förvärvade nettotillgångar kommer att ske inom ett år från förvärvsdatum. Skillnaden mellan köpeskillning och verkliga värden på bolagets identifierade tillgångar och skulder har i sin helhet allokaterats till kundavtal. Per förvärvsdatum har Safe cirka 500 kundavtal dels i egen bok, dels genom finansbolag. Dessa förväntas i takt med att de löper ut hos finansbolagen att skapa en väsentlig omsättningstillväxt i förvärvat bolag.

TSEK	
Verkligt värde förvärvade tillgångar och skulder	
Balanserade utvecklingsutgifter	4 050
Kundavtal	7 991
Materiella anläggningstillgångar	360
Nyttjanderättstillgångar	2 841
Varulager	1 774
Kundfordringar	342
Övriga fordringar	3 260
Likvida medel	2 845
Uppskjutna skatteskulder	1 646
Leasingskulder	2 841
Leverantörsskulder	1 837
Övriga skulder	17 139
Netto identifierade tillgångar och skulder	0
Köpeskillning	0
Koncernmässig goodwill	0
Kassaflödespåverkande:	
Avgår	
Likvida medel (förvärvade)	2 844
Netto likvidpåverkan	2 844

Om det förvärvade bolaget hade konsoliderats från och med rapportperiodens början hade bidraget till koncernens intäkter varit 8 036 TSEK och till koncernens rörelseresultat - 5 732 TSEK. I rörelseresultatet inkluderas en jämförelsestörande post avseende rekonstruktionsvinst uppgående till 9 076 TSEK. Exkluderat denna så uppgick rörelseresultatet till -14 808 TSEK.

Det förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning om 6 908 TSEK och ett rörelseresultat om -9 735 TSEK för perioden från och med förvärvsdatum till och med den 30 september 2025. Förvärvskostnaderna uppgick totalt sett till 226 TSEK och redovisas som en anskaffningskostnad för förvärvet i moderbolaget och som en övrig extern kostnad i koncernen.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 247	1 277	3 628	4 209	5 485
Övriga rörelseintäkter	-4	0	17	-20	-20
	1 243	1 277	3 645	4 189	5 465
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 852	-2 145	-5 852	-6 977	-9 226
Personalkostnader	-1 284	-895	-3 646	-3 765	-4 897
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 976	-1 976	-5 927	-5 927	-7 903
	-5 112	-5 016	-15 425	-16 669	-22 026
Rörelseresultat	-3 869	-3 739	-11 780	-12 480	-16 561
Finansiella poster	-8 799	-14 558	-18 444	11 265	11 495
Resultat efter finansiella poster	-12 668	-18 297	-30 224	-1 215	-5 066
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	10 859
Resultat före skatt	-12 668	-18 297	-30 224	-1 215	5 793
Skatt på periodens resultat	1 173	427	2 290	-10 603	-12 459
Periodens resultat	-11 495	-17 870	-27 934	-11 818	-6 666

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2025 30 sept	2024 30 sept	2024 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11 806	19 677	17 709
Materiella anläggningstillgångar	16	48	40
Andelar i koncernföretag	35 094	15 767	15 768
Uppskjuten skattefordran	7 507	7 073	5 217
Andra långfristiga fordringar	398	0	398
Summa anläggningstillgångar	54 821	42 565	39 132
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	3 330	13 197	14 982
Kassa och bank	301	779	83
Summa omsättningstillgångar	3 631	13 976	15 065
SUMMA TILLGÅNGAR	58 452	56 541	54 197
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
Bundet eget kapital	4 730	4 730	4 730
Överkursfond	137 966	137 966	137 966
Balanserat resultat	-107 335	-100 668	-100 668
Årets resultat	-27 933	-11 818	-6 666
Fritt eget kapital	2 698	25 480	30 632
Summa eget kapital	7 428	30 210	35 362
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	833	4 167	3 333
Summa långfristiga skulder	833	4 167	3 333
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	33 000	0	0
Räntebärande skulder	3 333	3 333	3 333
Leverantörsskulder	893	1 325	704
Övriga kortfristiga skulder	12 965	17 506	11 465
Summa kortfristiga skulder	50 191	22 164	15 502
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 452	56 541	54 197

Redovisnings- och värderingsprinciper samt övrig 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 Stockholm. 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, Amigo Safe SOC 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. Transfer har en pågående försäljningsprocess av dotterbolaget Sensec AB. Avsiktsförklaring har ingåtts med köparen och köpeavtal förväntas att signeras inom snar framtid, vilket kommer att säkra att det framtida finansieringsbehovet säkerställts för de kommande 12 månaderna.

Närstående transaktioner

Bolagets verkställande direktör har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 450 TSEK (450) för perioden januari-september. Bolagets verkställande direktör har även erhållit ersättning uppgående till 780 TSEK (0) som ersättning för borgensåtagande för bolagets skulder till kreditinstitut. En av styrelseledamöterna har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 109 TSEK. 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 beräknad enligt Black & Scholes. Totalt antal teckningsoptioner är 11 000 000, varav 6 600 000 är tecknat av styrelsen och 4 400 000 av ledande befattningshavare. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till 3,4 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 2025, publiceras 27 februari 2026

Delårsrapport kvartal 1 2026, publiceras 27 maj 2026

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

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, 14 november 2025

Mats Holmberg
Verkställande direktör

Roger Holmberg
Styrelseordförande

Aya Salar
Styrelseledamot

Niclas Holmgren
Styrelseledamot

A low-angle, upward-looking shot of a modern glass skyscraper. The building's facade is composed of a grid of dark metal frames holding large glass panels. The glass reflects the sky and other parts of the building, creating a complex pattern of lines and reflections. The sky is a clear, pale blue. The overall color palette is dominated by various shades of blue.

Transfer Group AB

Warfvinges väg 35, 112 51 Stockholm

transfer.se