

TRANSFER GROUP

Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2023

VD har ordet

God tillväxt och lönsamhetsutveckling inleder året!

Det är med stor glädje och stolthet jag presenterar Transfer Groups första kvartal 2023 som visar en stark utveckling både tillväxtmässigt och lönsamhetsmässigt inom samtliga verksamhetsområden. En effektivare organisation i kombination med hårt arbete och högkvalitativa leveranser till lojala kunder har tagit oss i önskad riktning.

Stora organisatoriska förändringar är gjorda inom koncernens alla delar och många nya uppdrag har startats upp. Vi vinner mark inom flera områden och vårt koncept som helhetsleverantör av fysisk säkerhet blir mer och mer framträdande. Att systerbolagen i koncernen har utvecklats till varandras starkaste återförsäljare går helt i linje med vår vision. I nära dialog med nya och befintliga kunder skräddarsyr vi innovativa lösningar där hela produktutbudet erbjuds som en tjänst snarare än enskilda produkter. Transfer Group ska växa och utvecklas tillsammans med kunderna för att möta och tillfredsställa morgondagens behov.

Under årets första kvartal har vi vunnit stora avtal av väsentlig betydelse för koncernen, Kriminalvården (98 MSEK), Luftfartsverket (40 MSEK) och SL (36 MSEK) för att bara nämna några. Dessa stora tunga avtal ger oss en stabil bottenplatta att stå på och genererar återkommande omsättning och resultat många år framöver. I kombination med stora tunga avtal kan vi i lugn och ro fokusera på de mindre mer dynamiska uppdragen, med starka synergier och goda utvecklingsmöjligheter.

Redan under slutet av föregående år påbörjades arbetet med att förstärka vår finansiella plattform genom att effektivisera såväl organisationen som finansieringslösningarna. Detta arbete kommer även genomsyra 2023 då det är av största vikt att skapa riktiga förutsättningar för framtiden. Vi har lagt mycket tid, kraft och engagemang på detta arbete i syfte att kunna fullgöra våra åtaganden och möta uppsatta finansiella mål.

Transfer Group visar en tydlig vändning rent finansiellt, vilket naturligtvis är positivt och väldigt viktigt. Med det sagt är det dock viktigt att komma ihåg att vi ännu bara befinner oss i starten av vår resa. Vi har mycket arbete kvar att göra, genomlysning av verksamheten fortsätter för att skapa en än mer effektiv organisation, nya kommersiella satsningar intensifieras för att öka vår organiska tillväxt och intressanta förvärv analyseras för att komplettera och bredda vår nuvarande affär.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla fantastiska medarbetare i gruppen. Jag imponeras dagligen av det engagemang och hårda arbetet jag ser på alla nivåer.

*Stockholm 2023-05-09
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 januari-31 mars 2023

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 93 042 TSEK (77 701), en tillväxt med 20% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten hänförs uteslutande till organisk tillväxt.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1 467 TSEK (-9 246).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 3 487 TSEK (-3 541).
- Justerat EBITDA för perioden uppgick till 1 422 TSEK (-3 199). Justering har gjorts för en engångsintäkt under perioden uppgående till 2 065 TSEK, vilken är hänförlig till återläggning av tilläggsköpeskilling avseende Sensec AS.
- Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 40 919 TSEK (74 857).
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 kr (-0,06).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital för perioden uppgick till -1 217 TSEK (-4 741).
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 14 440 TSEK (15 715).

TSEK	2023	2022	2022
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	93 042	77 701	352 426
Rörelseresultat	-1 467	-9 246	-45 187
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 487	-3 541	-15 354
Justerat EBITDA	1 422	-3 199	-2 224
Eget kapital	40 919	74 857	43 570
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,06	-0,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 217	-4 741	-29 843
Likvida medel	14 440	15 715	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. Detta innebär att det föregående målet avseende försäljningstillväxt revideras upp till att enbart omfatta organisk tillväxt.
- Ett positivt rörelseresultat under 2023.
- En EBITDA-marginal under 2025 uppgående till 10 procent.

Väsentliga händelser under perioden

- Amigo Alarm Sweden AB namnändrades till Transfer Security AB för att skapa ett starkare varumärke inom säkerhetsteknik och fysisk säkerhet. Verksamheterna i dotterbolagen, Altum Security AB och Mil Sec Sverige AB har överlåtits till Transfer Security för att förstärka synergier och skapa ett helhetserbjudande med en bredare portfölj av lösningar.
- Sencsec AB har i samarbete med Transfer Security AB, har mottagit en order genom ett ramavtal på ett omfattande fordonsramningsskydd från ett rikstäckande public service-bolag. Ordervärdet uppgår till 3,5 MSEK och leveransen kommer att ske under 2023 i samband med en ombyggnation som genomförs.
- CSG i samarbete med Transfer Security AB har mottagit en order från Vallentuna och Täby kommun på initialt 150 personlarm, vilket är ett resultat av tidigare vunna upphandlingar med de båda kommunerna. Det totala ordervärdet, som inkluderar installation och support, uppgår till cirka 2 MSEK.
- Vid extra bolagsstämma i Transfer Group i december 2022 beslutades att emittera maximalt 4 400 000 teckningsoptioner till styrelsen och maximalt 6 600 000 teckningsoptioner till ledningsgruppen. Styrelsen har beslutat om tilldelning i enlighet med inkomna teckningar. Totalt tecknades och tilldelades samtliga optioner. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.
- Kammarkollegiet har genomfört en ramavtalsupphandling avseende bevaknings- och larmcentralstjänster. CSG har tilldelats sju anbudsområden avseende bevakningstjänster. CSG har även blivit tilldelade larmcentralstjänster som är ett rikstäckande avtalsområde. Kammarkollegiet uppskattar omsättningen på ramavtalet till totalt 1,3 miljarder kronor under hela avtalsperioden, som löper under 48 månader med start den 1 april 2023. Transfers bedömning är att cirka 20–40 miljoner kronor kommer att tillföras CSG under avtalsperioden, dock råder det stor osäkerhet och det slutliga ordervärdet för CSGs del kan bli såväl mer än 40 MSEK som mindre än 20 MSEK.
- Sencsec AB har fått tilldelningsbeslut avseende säkerhetsutrustning till Kriminalvården med ett ordervärde om cirka 98 MSEK
- CSG har fått avtalet med Trafikförvaltningen avseende Trygghetsvårdar i utsatta områden till SL förlängt. Uppdraget, som startade den 1 oktober 2020, innefattar en löptid om totalt tre år med en option på ytterligare två plus ett år. Trafikförvaltningen har nu beslutat att utnyttja den första optionen vilket innebär att avtalet nu löper till och med 30 september 2025. Därefter finns möjlighet att även det sista optionsåret löses ut. Det totala avtalsvärdet för den kommande avtalsperioden på två år beräknas uppgå till cirka 36 MSEK.
- Sencsec AB, i samarbete med Transfer Security AB, har vunnit en upphandling avseende perimeterskydd för Luftfartsverket. Ramavtalet beräknas löpa under två år och starta så snart tidsfristen för avtalsparren löpt ut. Det estimerade ordervärdet beräknas uppgå till 40 MSEK.
- Sencsec AB har mottagit en order från Sysav Industri AB om att leverera säkerhetsteknik i form av fyra radiologiska detektorer från Radcomm. Ordervärdet beräknas uppgå till ca 3 MSEK och detektorerna ska vara levererade till Sysav senast under slutet av Q2 2023.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Transfer Group har slutfört den företrädesemission av aktier som offentliggjordes genom pressmeddelande den 14 mars 2023. Företrädesemissionen, vars teckningsperiod avslutades den 6 april 2023, har tecknats till cirka 80 procent. Genom företrädesemissionen tillförs bolaget cirka 18,9 MSEK före emissionskostnader.

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. Integrationen av företaget är nu i slutfasen och realisera den fulla potentialen med en svensk ägare som har ett starkt fokus på säkerhet.

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, Uppsala, Örebro, Sundsvall, Värmland 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 och kontrolltjänster inom kollektivtrafik och flyg. Bolaget är auktoriserade för att utbilda i handhavande av skjutvapen (HAS). Utrednings- och utbildningsverksamheten levererar även säkerhetskonsultation, riskhanteringsanalyser och skraddarsyr utbildningar inom säkerhet både till näringsliv och den offentliga sektorn. Idag består bolaget av ca 500 medarbetare med personal som arbetar dygnet runt, årets alla dagar, med att skapa en tryggare och säkrare vardag för både människor och verksamheter.

Efter att CSG förvärvades av Transfer Group under 2021 går bolaget nu in i 2022 med fokus på tillväxt och ökad lönsamhet. Genom synergieffekterna i koncernen breddas tjänsteutbudet ytterligare vilket skapar höga förväntningar på de kommande årens tillväxt.

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 verksam sedan 1987. Transfer Security är verksam 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 januari-mars uppgick till 93 042 TSEK (77 701), en tillväxt med 20% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten hänförs uteslutande till organisk tillväxt. Omsättningen för CSG har ökat med 24% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och utgör 65% av koncernens omsättning. Omsättningen för Sensec har ökat med 29% jämfört med motsvarande kvartal föregående år (i beräkningen har omsättning hänförligt till logistiksystemet Brains exkluderats då den avyttrades i december 2022) och utgör 26% av koncernens omsättning. Omsättningen för Security har ökat med 41% jämfört med motsvarande kvartal föregående år och utgör totalt sett 9% av koncernens omsättning.

Övriga rörelseintäkter för perioden januari-mars uppgick till 2 578 TSEK (1 576). Under kvartalet 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.

Varukostnaden för perioden januari-mars uppgick till -18 555 TSEK (-17 517) vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer m.m. till flygplatser, kärnkraftverk, fängelser etc. Bruttovinsten relaterat till omsättningen exklusive bevakning uppgick till 44% (40%).

Övriga externa kostnader uppgick för perioden januari-mars uppgick till -9 160 TSEK (-9 430). Övriga externa kostnader har minskat som en följd av de kostnadsbesparingar som genomfördes under föregående år.

Personalkostnaderna för perioden januari-mars uppgick till -64 244 TSEK (-57 042), en ökning med 13% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökade personalkostnader hänförs huvudsakligen till det personalintensiva CSG som ökat omsättningen med 24% under kvartalet med många nya igångsatta uppdrag. Föregående års kvartal belastas med ovanligt höga sjuklönekostnader till följd av restriktionerna kopplade till pandemin. Omräknat till heltidsanställda har koncernen 397 (353) anställda vid periodens utgång.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden januari-mars uppgick till -4 954 TSEK (-5 363). 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.

Det justerade rörelseresultatet, vilket inte inkluderar återförd tilläggsköpeskillning, uppgick till -3 532 TSEK (-8 904). 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.

Finansiella poster för perioden januari-mars uppgick till -1 783 TSEK (-1 214) och består främst av räntekostnader kopplade till kreditinstitut och leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK.

Periodens resultat för januari-mars uppgick till -2 581 TSEK (-8 285) och resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,06).

Likviditet och finansiering

Under kvartalet har koncernen refinansierat sin verksamhet. Förtidsåterbetalning har skett av två av koncernens lån till kreditinstitut. Totalt uppgår 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 vid kvartalets utgång. Koncernen har samtidigt hos Skatteverket beviljats anstånd för uppskov med betalning av skatter och avgifter med ett belopp uppgående till 45 289 TSEK. Anstånden förfaller till betalning i september 2023 men möjlighet finns att därefter ansöka om ytterligare anstånd i ett år och därefter att ansöka om en treårig amorteringsplan.

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder, exklusive leasingskulder, uppgående till 76 794 TSEK (40 665), fördelat på skulder till kreditinstitut 8 162 TSEK (16 700), belåning av fakturafordringar 23 343 TSEK (20 062), anstånd till Skatteverket 45 289 TSEK (0) och checkräkningskredit 0 TSEK (3 903).

Likvida medel vid periodens utgång uppgår till 14 440 TSEK (15 715).

Efter periodens utgång har företrädesemissionen slutförts vilken kommer att tillföra bolaget cirka 18,9 MSEK före emissionskostnader.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-mars uppgick till -13 518 (1 219). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt återläggning av tilläggsköpeskillning. Det försämrade kassaflödet hänförs till förändring av rörelsekapitalet, där minskningen av leverantörsskulder är den post som har störst påverkan.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till -1 015 TSEK (-1 295). Kassaflöde för perioden avser framför allt aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till 18 978 TSEK (-1 125). Kassaflödet för perioden påverkas negativt av förtidslösen av lån/amorteringar, minskning av nyttjad checkräkningskredit, minskad belåning av fakturafordringar, amortering av leasingskulden samt reglering av del av tilläggsköpeskillningen kopplat till förvärvet av Sensec AS. Kassaflödet påverkas positivt av beviljade anstånd från Skatteverket.

Moderbolaget

Moderbolaget Transfer Group AB äger bolag som är verksamma inom säkerhet på den svenska marknaden. Moderbolaget tillhandahåller huvudkontorsfunktioner samt koncernövergripande ledning och administration. Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 2 286 TSEK (3 135) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå.

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2023 jan-mars	2022 jan-mars	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	93 042	77 701	352 426
Övriga rörelseintäkter	2 578	1 576	11 775
	95 620	79 277	364 201
Rörelsens kostnader			
Aktiverat arbete för egen räkning	189	870	3 073
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-18 555	-17 517	-101 827
Övriga externa kostnader	-9 160	-9 430	-39 389
Personalkostnader	-64 244	-57 042	-241 008
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 954	-5 363	-29 833
Övriga rörelsekostnader	-363	-41	-404
	-97 087	-88 523	-409 388
Rörelseresultat	-1 467	-9 246	-45 187
Finansiella poster	-1 783	-1 214	-5 399
Resultat efter finansiella poster	-3 250	-10 460	-50 586
Resultat före skatt	-3 250	-10 460	-50 586
Skatt på periodens resultat	669	2 175	11 191
Periodens resultat	-2 581	-8 285	-39 395
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	-91	427	251
Årets totalresultat	-2 672	-7 858	-39 144
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	-0,01	-0,06	-0,20

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 31 mars	2022 31 mars	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	4 649	4 562	4 498
Varumärken	10 918	14 418	11 793
Goodwill	54 566	54 566	54 566
Övriga immateriella tillgångar	10 712	24 714	11 732
Materiella anläggningstillgångar	4 193	3 714	4 321
Nyttjanderättstillgångar	36 459	16 810	38 025
Uppskjuten skattefordran	13 570	2 710	13 060
Andra långfristiga fordringar	161	314	161
Summa anläggningstillgångar	135 228	121 808	138 156
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	26 473	23 075	24 786
Kundfordringar	41 688	30 675	45 496
Övriga fordringar	22 034	26 439	19 591
Likvida medel	14 440	15 715	10 251
Summa omsättningstillgångar	104 635	95 904	100 124
SUMMA TILLGÅNGAR	239 863	217 712	238 280

TSEK	2023 31 mars	2022 31 mars	2022 31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 378	3 341	3 378
Pågående nyemission	0	1 500	0
Övrigt tillskjutet kapital	124 005	122 077	123 986
Omräkningsreserv	160	427	251
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-86 624	-52 488	-84 045
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	40 919	74 857	43 570
Innehav utan bestämmande inflytande	15	15	15
Summa eget kapital, koncernen	40 934	74 872	43 585
Långfristiga skulder			
Avsättningar	413	170	490
Skulder till kreditinstitut	23 343	36 700	33 165
Leasingskulder	25 817	10 113	27 541
Övriga skulder	45 289	9 673	0
Summa långfristiga skulder	94 862	56 656	61 196
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8 162	62	8 867
Checkräkningskredit	0	3 903	11 935
Leasingskuld	11 196	7 121	10 984
Förskott från kunder	1 199	0	544
Leverantörsskulder	17 403	19 331	29 911
Övriga kortfristiga skulder	66 107	55 767	71 258
Summa kortfristiga skulder	104 067	86 184	133 499

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	239 863	217 712	238 280
---------------------------------------	----------------	----------------	----------------

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2023 jan-mars	2022 jan-mars	2022 jan-dec
Ingående eget kapital	43 570	22 286	22 286
Totalresultat			
Periodens resultat	-2 581	-8 285	-39 395
Transaktioner med aktieägare			
Emissionskostnader	-419	-450	-450
Optionspremie	440	0	0
Apportemission	0	60 879	60 879
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	-91	427	250
Utgående eget kapital	40 919	74 857	43 570

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2023 jan-mars	2022 jan-mars	2022 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-3 250	-10 460	-50 586
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 196	5 959	22 409
Betald inkomstskatt	-163	-240	-1 666
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 217	-4 741	-29 843
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-12 301	5 960	14 928
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 518	1 219	-14 915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 015	-1 295	4 646
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 978	-1 125	3 572
Årets kassaflöde	4 445	-1 201	-6 697
Likvida medel vid periodens början	10 251	16 916	16 916
Kursdifferenser i likvida medel	-256	0	32
Likvida medel vid periodens slut	14 440	15 715	10 251

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2023	2022	2022
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	93 042	77 701	352 426
Rörelseresultat	-1 467	-9 246	-45 187
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 487	-3 883	-15 354
Resultat efter finansiella poster	-3 250	-10 460	-50 586
Eget kapital	40 919	74 857	43 570
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,06	-0,20
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,3	0,2
Soliditet (%)	17%	34%	18%
Nettoskuldsättning (%)	152%	33%	100%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,22	0,59	0,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 518	1 219	-14 915
Genomsnittligt antal aktier	225 218 568	141 319 585	192 341 579
Antal aktier vid periodens slut	225 218 568	222 718 568	225 218 568
Genomsnittligt antal anställda	387	358	366
Antal anställda vid periodens slut	397	353	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

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	2022	2022
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning			
CSG	60 139	48 674	207 062
Transfer Security	8 739	6 204	30 128
Sensec Sverige	19 494	12 832	67 583
Sensec Norge**	5 637	10 636	50 810
Övrigt	2 286	3 135	6 890
Avgår intern omsättning	-3 253	-3 780	-10 047
	93 042	77 701	352 426
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)			
CSG	754	-2 543	-13 378
Transfer Security	-819	-2 751	-2 352
Sensec Sverige	3 427	628	10 764
Sensec Norge	-450	-1 118	-8 728
Övrigt	575	1 901	-1 660
	3 487	-3 883	-15 354
Övriga poster			
Av- och nedskrivningar	-4 954	-5 363	-29 833
Finansnetto	-1 783	-1 214	-5 399
Resultat före skatt	-3 250	-10 460	-50 586

Fördelning av intäkter

TSEK	2023	2022	2022
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning			
Hårdvara	15 283	10 324	69 076
Mjukvara	69	3 919	13 784
Service	12 669	10 381	49 424
Utbildning	2 573	2 156	4 627
Bevakning	60 139	47 224	207 062
Abonnemang/licenser	1 952	1 679	7 479
Övrigt*	357	2 018	974
Total nettoomsättning	93 042	77 701	352 426

* 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 jan-mars	2022 jan-mars	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 286	3 135	6 890
Övriga rörelseintäkter	2 065	27	3 198
	4 351	3 162	10 088
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-3 356	-1 982	-14 195
Personalkostnader	-3 095	-1 769	-8 189
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 757	-1 050	-19 260
	-9 208	-4 801	-41 644
Rörelseresultat	-4 857	-1 639	-31 556
Finansiella poster	-263	-1 144	-21 559
Resultat efter finansiella poster	-5 120	-2 783	-53 115
Erhållna koncernbidrag	0	0	1 323
Resultat före skatt	-5 120	-2 783	-51 792
Skatt på periodens resultat	569	573	5 716
Periodens resultat	-4 551	-2 210	-46 076

MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2023 31 mars	2022 31 mars	2022 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	37 758	47 198	40 118
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4 723	16 202	5 112
Materiella anläggningstillgångar	96	124	104
Andelar i koncernföretag	109 597	113 597	109 597
Uppskjuten skattefordran	11 302	5 590	10 732
Summa anläggningstillgångar	163 476	182 711	165 663
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	4 071	1 321	0
Övriga fordringar	3 701	4 820	4 145
Likvida medel	228	231	517
Summa omsättningstillgångar	8 000	6 372	4 662
SUMMA TILLGÅNGAR	171 476	189 083	170 325
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 378	3 341	3 378
Pågående nyemission	0	1 500	0
Överkursfond	123 525	122 484	123 946
Balanserat resultat	-62 719	-17 083	-17 083
Årets resultat	-4 551	-2 210	-46 076
Summa eget kapital	59 633	108 032	64 165
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	16 700	3 700
Övriga långfristiga skulder	0	9 673	0
Summa långfristiga skulder	0	26 373	3 700
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	4 800
Leverantörsskulder	2 406	800	1 814
Övriga kortfristiga skulder	109 437	53 878	95 846
Summa kortfristiga skulder	111 843	54 678	102 460
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	171 476	189 083	170 325

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 Solna 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 150 TSEK (150) för kvartalet. 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 SEK 3 378 278 och antal aktier uppgår till 225 218 568, 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 en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 0,4 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 4,66 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

Delårsrapport kvartal 2 2023, publiceras 18 augusti 2023

Delårsrapport kvartal 3 2023, publiceras 14 november 2023

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: pernilla.jennesäter@sensec.se

beQuoted AB (mentor)

Nybrogatan 34

114 39 Stockholm

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 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, 9 maj 2023

Mats Holmberg
Styrelseordförande

Pernilla Jennesäter
Verkställande direktör

Geir Remmem
Styrelseledamot

Petra Karlsson Ekström
Styrelseledamot

Daniel Söderberg
Styrelseledamot