

Q2 2018



HALVÅRSRAPPORT 2018

1 JANUARI – 30 JUNI 2018

FÖRSTA HALVÅRET 2018 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 348,4 Mkr (333,0) vilket motsvarar en ökning på 5 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,4 Mkr (34,3), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -0,4 % (10,3 %). Det svaga resultatet förklaras främst av en ovanligt sträng vinter samt projektstopp initierat av en av Transtemas största kunder.
- Rörelseresultatet uppgick till -12,2 Mkr (27,4).
- Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -11,2 Mkr (20,3) vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -0,52 kr/aktie (1,03).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -38,3 Mkr (-46,1), främst förklarat av det negativa resultatet, betald inkomstskatt, längre betalningstider hos en av Transtemas största kunder samt rörelsekapitalförändringar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- 2 juli 2018 - Bearcom AB, ett helägt dotterbolag till Transtema Group, har slutit avtal kring en avyttring av bolagets kundstock omfattande telefoni- och internetjänster genom en inkrämsaffär.
- 11 juli 2018 - Transtema har ingått avtal om förvärv av Ericsson Local Services AB, Ericssons fältserviceverksamhet i Sverige. Förvärvet finansieras genom en förvärvskredit samt en företrädesemission som förväntas slutföras under andra halvåret 2018.

ANDRA KVARTALET 2018 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 171,5 Mkr (227,5) vilket motsvarar en minskning på 25 %. Minskningen förklaras i huvudsak av fortsatt projektstopp från en av Transtemas större kunder och därmed omsättning hos koncernens större nätbyggarbolag.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,6 Mkr (29,1), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -0,9 % (12,8 %). Det svaga resultatet förklaras delvis av den ovanligt stränga vintern som påverkade även det andra kvartalet samt projektstopp initierat av en av Transtemas största kunder.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,0 Mkr (24,9).
- Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -6,0 Mkr (18,7) vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -0,28 kr/aktie (0,95).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,1 Mkr (-54,4), främst förklarat av det negativa resultatet.

- 30 juli 2018 - Konkurrensverket godkänner Transtemas förvärv av LSS.
- 9 augusti 2018 - Transtema Group AB kallar till extra bolagsstämma 10 september 2018 för att besluta om företrädesemission i samband med förvärvet av LSS.

TRANSFORMERANDE FÖRVÄRV, VINTERKYLA OCH PROJEKTSTOPP

Under andra kvartalet har vi arbetat intensivt med vår hittills största förvärvsprocess, som lett fram till ett tecknat avtal om förvärv av Ericssons svenska fältserviceverksamhet, Ericsson Local Services AB. Förvärvet gör att vi förstärker vår position i marknaden, breddar vårt erbjudande och påskyndar vår transformation mot ökat kunskapsinnehåll och kvalificerade tjänster inom teknik, service och drift.

Vi välkomnar därmed ca 750 nya medarbetare till koncernen, dubblar vår storlek och får en omfattande kompetens och erfarenhet inom bland annat service av fasta och mobila kommunikationsnät. I och med vår ökade storlek intensifieras även arbetet med styrning, kontroll och konsolidering inom koncernen. I samband med tillträdet av LSS kommer vi även att se över koncernens finansiella mål.

Som tidigare rapporterats stoppade en av koncernens större kunder i stort sett samtliga fiberprojekt under januari. Vår förhoppning var att stoppet skulle hävas under andra kvartalet, vilket tyvärr inte hände. Även om vi i nuläget inte kan lämna någon information om när byggnationen beräknas återupptas, så är dialogen med kunden konstruktiv och vi ser positivt på möjligheterna att kunna återuppta fiberbyggnationen, inte minst till glädje för alla de hushåll som beställt och väntar på fiberanslutning.

Trots projektstoppet är vi glada och stolta över våra bolag i koncernen som tar marknadsandelar, vinner affärer och förtroende hos andra kunder och ställer om sysselsättning och produktion till rådande förhållanden så snabbt som möjligt. Att en stor kund stoppar projekt får självfallet konsekvenser för sysselsättning, omsättning och lönsamhet, även om de negativa konsekvenserna är kortsiktiga.

Tillsammans med alla våra nya kollegor i Ericsson Local Services ser vi spännande utvecklings- och tillväxtmöjligheter, både inom och utom Sverige.



MAGNUS JOHANSSON
VD OCH KONCERNCHEF
TRANSTEMA GROUP AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det första halvåret 2018 uppgick till 348,4 Mkr (333,0) vilket motsvarar en ökning om 15,4 Mkr eller 5 %.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 5,4 Mkr (1,8) under de första sex månaderna 2018. Ökningen förklaras huvudsakligen av resultatförda tilläggsköpeskillningar utifrån uppdaterade antaganden om att de inte kommer att bli reglerade.

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2018 var 171,5 Mkr (227,5). Minskningen förklaras i huvudsak av lägre omsättning hos koncernens större nätbyggarbolag.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) under det första halvåret 2018 uppgick till -1,4 Mkr (34,3), vilket motsvarar en minskning på 35,7 Mkr. EBITDA-marginalen uppgick till -0,4 % (10,3 %). EBITDA för det andra kvartalet uppgick till -1,6 Mkr (29,1). Huvudorsakerna till det svaga resultatet under första halvåret är (i) en kallare vinter än normalt med snö och tjäle samt (ii) att en av koncernens största kunder stoppade i stort sett samtliga sina fiberprojekt, vilket även berör Transtema. Detta gäller även för det andra kvartalet, i synnerhet den sistnämnda faktorn.

Dessa båda faktorer drabbade framförallt de större bolagen i affärsområde Nät där nätbyggnation är en väsentlig del av verksamheten. Nät omsatte 234,9 Mkr (293,3) under det första halvåret 2018 och rapporterade ett rörelseresultat på -7,9 Mkr (30,4). Affärsområde Teknik omsatte 113,6 Mkr (39,8) under samma period med ett rörelseresultat på 3,1 Mkr (0,0). Bolagen i Teknik påverkades i mindre grad av ovan nämnda faktorer. Omsättningsökningen i Teknik förklaras primärt av att flera av Teknicks största verksamheter förvärvades efter andra kvartalet 2017. Under det andra kvartalet 2018 omsatte Nät 110,9 Mkr (198,9) med ett rörelseresultat på -8,2 Mkr (24,2). Omsättningsfallet och det svaga resultatet i Nät förklaras huvudsakligen av ovan nämnda faktorer. Teknik omsatte 60,6 Mkr (28,6) med ett rörelseresultat på 1,2 Mkr (0,7) samma period.

Finansiella poster uppgick till -4,8 Mkr (-1,6) i det första halvåret. Ökningen beror huvudsakligen på ökade räntekostnader knutet till ökad belåning.

Skatten för det första halvåret 2018 uppgick till 5,7 Mkr (-5,6). Anledningen till positiv skatt för perioden är att det negativa skattemässiga resultatet efter finansiella poster resulterar i en uppskjuten skatteintäkt relaterat till underskottsavdrag, samt positiv effekt vid omräkning till ny lägre skattesats från 2019.

PERSONAL

Koncernen har vid rapportperiodens utgång 355 anställda, jämfört med 320 vid utgången av juni 2017. Jämfört med 31 december 2017 minskade antalet anställda med 3 personer.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 30 juni 2018 till 16,5 Mkr. 31 december 2017 var motsvarande belopp 29,4 Mkr. Tillgängliga likvida medel

inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten på 90,0 Mkr uppgick per den 30 juni 2018 till 28,2 Mkr. Motsvarande siffra var 66,8 Mkr per den 31 december 2017.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret 2018 uppgick till -38,3 Mkr (-46,1). Förutom ett lägre rörelseresultat under kvartalet förklaras det svaga kassaflödet främst av betald skatt, projektstopp med medföljande längre betalningstider hos en av koncernens största kunder samt övriga rörelsekapitalförändringar; i huvudsak ökning av upparbetat, ej fakturerat arbete som ökar rörelsefordringarna.

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till 0,5 Mkr (6,6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för de första sex månaderna 2018 uppgick till 24,8 Mkr (48,8). De huvudsakliga förklaringarna är (i) ökat nyttjande av checkkredit om 28,1 Mkr (-2,5) och (ii) ökat nyttjande av fakturabelåning 9,0 Mkr (32,8). Netto minskade belåningen med 12,3 Mkr jämfört med en ökning på 18,4 Mkr första halvåret 2017. Checkräkningskrediten om totalt 90,0 Mkr är utnyttjad med 78,3 Mkr.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 40,8 % (34,3 %).

FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden för fiberoptiska kommunikationsnät bedöms vara en tillväxtmarknad i många år framåt. Koncernen upplever viss säsongvariation där det första kvartalet normalt är svagare på grund av lågsäsong (vinter, i synnerhet under vintern 2018) i anläggningsbranschen.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Transtema Group AB har en skuld på 10,3 Mkr till Törnäs Invest AB, som VD Magnus Johansson har ägarintresse i. Ränta till marknadsmässiga villkor utgår. 2017-12-31 var skulden 13,1 Mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen (sidorna 18-20 samt 38-41) för 2017 bedöms fortsatt vara aktuella.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet utgörs i huvudsak av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets intäkter utgörs i huvudsak av koncernintern försäljning och var under första halvåret 2018 7,1 Mkr (3,4). Resultatet före avskrivningar var 0,6 Mkr (0,4). Moderbolagets egna kapital uppgick till 221,7 Mkr (140,7).

AKTIEN

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS.

KURSUMVECKLING TILL OCH MED 30 JUNI 2018



Stängningskurs 29 juni 2018 var 26,95 kr

Aktieägare, 2018-06-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Törnäs Invest AB	7 983 000	37,2%
Fore C Investment Holding AB	2 017 932	9,4%
EFG Bank	1 329 000	6,2%
JPMEL - Stockholm Branch	1 050 000	4,9%
Sweden Carnica Group AB	696 863	3,3%
Livförsäkringsbolaget Skandia	674 924	3,1%
Jovitech Invest AB	666 000	3,1%
Carlsson Eriksson Holding AB	626 513	2,9%
Försäkringsbolaget Avanza Pension AB	550 974	2,6%
AMF Aktiefond Småbolag	537 000	2,5%
Totalt, 10 största ägare	16 132 206	75,2%
Övriga aktieägare	5 309 066	24,8%
TOTALT	21 441 272	100,0%

Totalt antal aktier i Bolaget uppgick till 21 441 272 per den 30 juni 2018. Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 577,8 Mkr. Pågående nyemissioner avseende tidigare förvärv, totalt 730 022 aktier är inte inkluderade i tabellen ovan. Dessa båda nyemissioner beslutades 27 juni 2018 och registrerades under juli månad. Vid tiden för denna rapportens avgivande var totalt antal aktier i Bolaget följaktligen 22 171 294.

VERKSAMHETEN

Koncernen Transtema Group består av 19 rörelsedrivande dotterbolag med verksamhet inom området kommunikationsinfrastruktur. Transtema serverar kunder som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation. Vi tillhandahåller tjänster och produkter inom segmenten Nät och Teknik, som inkluderar datacenterlösningar och utbildning. Koncernen finns etablerad i Malmö, Helsingborg, Varberg, Kungsbacka, Göteborg, Strömstad, Örebro, Norrköping, Enköping, Stockholm, Gävle, Norberg och Oslo. Koncernen bildades i sin nuvarande form under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Under 2016 gjordes 6 stycken förvärv och under 2017 ytterligare 9, vilket lagt grunden till en betydligt större koncern.

Verksamheten omfattar projektering, byggnation och underhåll av passiva kommunikationsnät (affärsområde Nät) samt teknik- och konsulttjänster såsom design, installation och drift av aktiv nätverksutrustning (affärsområde Teknik). Våra nya satsningar, Datacenterlösningar respektive Utbildning, är kompletteringar av vår verksamhet som vi har höga framtida förväntningar på. Koncernen är främst verksam på den svenska marknaden men tog i fjärde kvartalet 2017 ett första steg utomlands i och med förvärvet av The Bplan AS i Norge.

Transtema ingick i juli 2018 avtal om att förvärva Ericsson Local Services AB ("LSS") och tillträde är planerat till 31 augusti 2018. När förvärvet är genomfört kommer LSS att utgöra Transtemas service- och underhållsverksamhet. Konkursverket godkände transaktionen i juli 2018 och kallelse till extra bolagsstämma för att godkänna företrädesemissionen skickades i augusti. För mer information om förvärvet av LSS hänvisas till pressmeddelanden 2018-07-11, 2018-07-30 samt 2018-08-09.

FÖRVÄRVSMODELL

Förvärv är en viktig del av Transtema Groups affärsutveckling för ökad tillväxt och ökat värdeskapande. Bolaget har arbetat aktivt med flera förvärvsprocesser under 2015 - 2018. Flera av dessa har gett resultat och den förvärvsdrivna tillväxten i koncernen är hög.

Förvärvsmodellen bygger på rimliga värderingar av de förvärvade bolagen samtidigt som en del av köpeskilling utgörs av Transtema-aktier. Detta borgar för att de entreprenörer som säljer till koncernen är långsiktiga i sitt framtida engagemang gentemot koncernen. Från fall till fall kan också optionspaket användas för att ge ett ytterligare incitament till säljarna av bolagen.

Aktier som erlaggs som betalning vid förvärv har långa lock-up-perioder (det vill säga att ägarna av aktierna får ej sälja aktierna förutom under vissa premisser), normalt en tredjedel per år, upp till tre år. Detta borgar också för långsiktigheten i förvärven. För att finansiera förvärven i övrigt används kassa och normal bankfinansiering.

Finansieringen av koncernens organiska tillväxt hanteras med koncernens kassa, eget kassaflöde och bankfinansiering.

MARKNADEN

Marknaden för nätverksinfrastruktur har en god underliggande tillväxt på grund av snabbt ökande krav på bredbandskommunikation från såväl konsument som företag. Marknaden förväntas vara god i många år framåt.

TRANSTEMA GROUP AB

AFFÄRSOMRÅDE

NÄT

Copiad Telecom AB
Transtema AB
Enafoki AB
Fibergruppen i Sverige AB

AJ Entreprenad AB
Datelab AB
HC Telecom AB
FNC AB

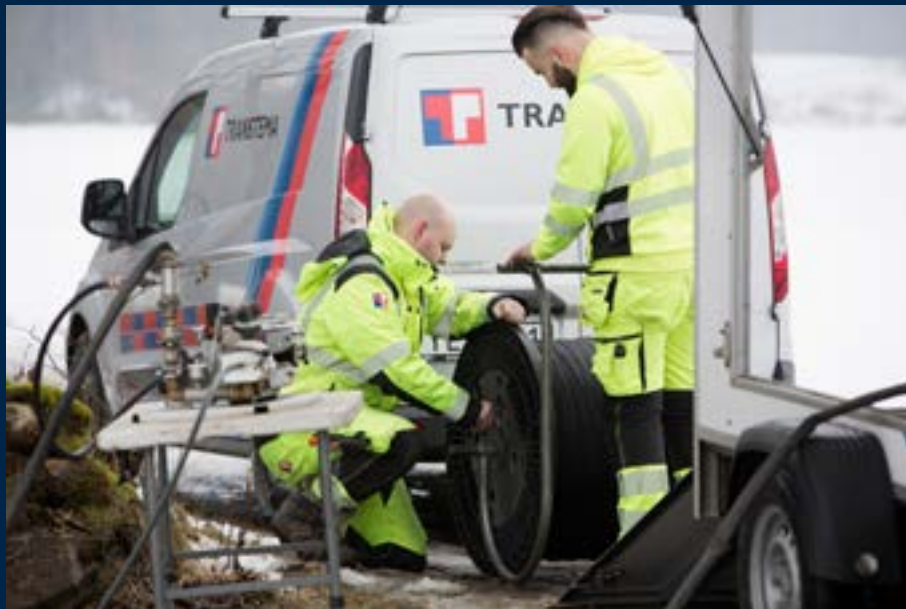
KIT AB
Transtema SYD AB
Nordlund Entreprenad AB

AFFÄRSOMRÅDE

TEKNIK

FiberData AB
Wincore AB
The Bplan AS
Bearcom AB

Mentor Vision AB
Relink Networks AB
Transtema Academy AB
AreaX AB



FINANSIELL KALENDER

KVARTALSRAPPORT 3 2018	8 NOVEMBER 2018
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2018	21 FEBRUARI 2019
KVARTALSRAPPORT 1 2019	16 MAJ 2019
ÅRSSTÄMMA.....	16 MAJ 2019

DENNA RAPPORT HAR INTE VARIT FÖREMÅL FÖR REVISORERNAS GRANSKNING.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Transtema Group skall offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 augusti 2018.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (tfn 08-463 80 00).

Göteborg 16 augusti 2018

Magnus Johansson, Verkställande Direktör

Transtema Group AB

Org.nr. 556988-0411
EA Rosengrens gata 31
Västra Frölunda
Tel: 031-746 83 00
www.transtemagroup.se

För eventuella frågor kontakta:

Magnus Johansson, CEO, 031-746 83 00
John Afzelius, CFO, 031-746 83 00

OM TRANSTEMA GROUP AB (PUBL)

Transtema Group är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom Kommunikationsinfrastruktur. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Koncernen är organiserad i två affärsområden; Nät, som konstruerar och bygger kommunikationsnät och Teknik, som designar, ny- och utbygger nätelektronik och aktiv kommunikationsutrustning. Transtema Group AB omsatte 970 Mkr år 2017. Antal anställda i koncernen är ca 355. Transtema Group AB är listat på Nasdaq First North med tickern TRANS.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TKR)

	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	171 504	227 492	348 438	333 030	969 860
Aktiverat arbete för egen räkning	0	326	0	326	384
Övriga rörelseintäkter	1 330	0	5 365	1 754	7 364
	172 835	227 818	353 804	335 110	977 608
Rörelsens kostnader					
Råvaror och handelsvaror	-96 311	-136 266	-201 232	-195 052	-660 117
Övriga externa kostnader	-25 150	-21 878	-48 688	-38 542	-103 901
Personalkostnader	-52 989	-40 023	-105 259	-67 168	-170 382
Övriga rörelsekostnader	0	-543	0	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 615	29 108	-1 376	34 348	43 208
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 383	-4 252	-10 812	-6 922	-17 482
RÖRELSERESULTAT	-6 999	24 856	-12 188	27 426	25 726
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster	-2 362	-551	-4 752	-1 572	-4 151
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-9 360	24 305	-16 939	25 854	21 575
Skatt på periodens resultat	3 244	-5 579	5 666	-5 608	-3 819
PERIODENS RESULTAT	-6 116	18 726	-11 273	20 246	17 756
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-6 046	18 747	-11 230	20 253	17 755
Innehav utan bestämmande inflytande	-71	-21	-43	-6	1
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,28	0,95	-0,52	1,03	0,87
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,28	0,93	-0,52	1,02	0,86

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (TKR)

	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
PERIODENS RESULTAT	-6 116	18 726	-11 273	20 246	17 756
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	820	0	2 310	0	131
Övrigt totalresultat för perioden	820	0	2 310	0	131
PERIODENS TOTALRESULTAT	-5 297	18 726	-8 963	20 246	17 887
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-5 226	18 747	-8 920	20 253	17 886
Innehav utan bestämmande inflytande	-71	-21	-43	-6	1

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TKR)

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	233 396	215 668	229 738
Materiella anläggningstillgångar	46 502	51 913	51 282
Finansiella anläggningstillgångar	1 197	962	1 288
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	281 094	268 542	282 307
Omsättningstillgångar			
Varulager	12 940	15 857	17 699
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	117 345	160 810	190 127
Aktuella skattefordringar	11 851	0	9 471
Övriga fordringar	11 053	35 028	1 530
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	195 865	65 006	189 093
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	336 113	260 844	390 221
Likvida medel	16 465	22 855	29 406
Summa omsättningstillgångar	365 518	299 557	437 327
SUMMA TILLGÅNGAR	646 612	568 099	719 634
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	263 541	194 387	251 532
Innehav utan bestämmande inflytande	401	436	444
SUMMA EGET KAPITAL	263 942	194 824	251 976
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	14 902	29 330	20 296
SUMMA AVSÄTTNINGAR	14 902	29 330	20 296
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34 502	63 239	38 847
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	34 502	63 239	38 847
Kortfristiga skulder			
Checkkredit	78 263	48 852	50 189
Skulder till kreditinstitut	70 543	12 874	65 871
Leverantörsskulder	104 359	98 425	187 072
Aktuella skatteskulder	0	6 098	0
Övriga skulder	32 115	76 046	64 197
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 987	38 411	41 186
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	333 267	280 705	408 516
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	646 612	568 099	719 634

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

	Aktie- kapital	Övrigt Tillskjutet Kapital	Omräknings- differenser	Balanserat Resultat Inklusive Periodens Resultat	Innehav Utan Bestämman- de Inflytande	Summa Eget Kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	18 746	47 442	0	36 660	933	103 780
Periodens resultat	-	-	-	17 755	1	17 757
Övrigt totalresultat	-	-	131	-	-	0
SUMMA TOTALRESULTAT	0	0	131	54 415	934	55 481
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	1 717	78 536	-	-	-	80 253
Pågående nyemission av aktier vid rörelseförvärv	69	3 137	-	-	-	3 206
Nyemission	900	44 696	-	-	-	45 596
Optionsprogram	-	864	-	-	-	864
Utdelning till minoriteten	-	-	-	-	-490	-490
Omräkningsdifferenser	-	-	879	-	-	879
Utgående balans per 31 december 2017	21 431	174 676	1 010	54 415	444	251 976
Ingående balans per 1 januari 2018	21 431	174 676	1 010	54 415	444	251 976
Periodens resultat	-	-	-	-11 230	-43	-11 273
Övrigt totalresultat	-	-	2 310	-	-	2 310
SUMMA TOTALRESULTAT	0	0	2 310	-11 230	-43	-8 962
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	10	550	-	-	-	560
Pågående nyemission av aktier vid rörelseförvärv	730	19 638	-	-	-	20 368
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	740	20 188	0	0	0	20 928
UTGÅENDE BALANS PER 30 JUNI 2018	22 171	194 864	3 320	43 186	401	263 942

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Rörelseresultat	-6 999	24 856	-12 188	27 426	25 726
Ej kassaflödespåverkande poster	3 816	4 252	7 296	6 922	13 037
Erhållen ränta	134	21	196	71	2 290
Erlagd ränta	-2 496	-572	-4 947	-1 643	-6 133
Betald inkomstskatt	-1 060	-1 964	-9 879	-4 701	-9 057
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	3 538	-80 969	-18 734	-74 130	-101 439
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 067	-54 375	-38 256	-46 055	-75 576
Investeringsverksamheten					
Förändring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	977	-2 185	397	-2 392	-3 310
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	0	11 443	0	8 096	-4 361
Förändring av finansiella tillgångar	51	450	91	943	333
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	1 029	9 708	488	6 647	-7 339
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	2 754	23 275	20 255	38 175	83 380
Amortering av lån	-28 979	-2 240	-32 536	-19 756	-36 630
Förändring av checkräkningskredit	16 012	-9 805	28 075	-2 461	-1 123
Förändring av factoring	7 730	32 827	9 033	32 827	7 247
Periodens nyemissioner inkl. optionslikvid	0	0	0	0	46 461
Utdelning minoritet	0	0	0	0	-490
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-2 483	44 058	24 827	48 786	98 845
Periodens kassaflöde	-4 521	-610	-12 941	9 379	15 930
Likvida medel vid periodens början	20 986	23 465	29 406	13 477	13 477
Likvida medel vid periodens slut	16 465	22 855	16 465	22 855	29 406

KONCERNENS NYCKELTAL

	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Nettoomsättningstillväxt	-25%	149%	5%	162%	124%
EBITDA-marginal	-0,9%	12,8%	-0,4%	10,3%	4,5%
Rörelsemarginal	-4,1%	10,9%	-3,5%	8,2%	2,7%
Nettomarginal	-3,6%	8,2%	-3,2%	6,1%	1,8%
Soliditet	40,8%	34,3%	40,8%	34,3%	35,0%
Avkastning på eget kapital	-14,2%	49,9%	-12,8%	26,5%	8,6%
Nettoskuld/EBITDA resultatet	-29,86	1,74	-280,41	1,5	3,1
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,28	0,95	-0,52	1,03	0,87
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,28	0,93	-0,52	1,02	0,86
Nettoomsättning per anställd (KSEK)	497	812	1 010	1 359	3 295
Resultat per anställd (KSEK)	-18	67	-33	83	60
Eget kapital per aktie efter utspädning (SEK)	11,90	9,59	11,90	9,59	11,76
Kassalikviditet	1,4	1,2	1,4	1,2	1,2
Antal anställda vid periodens slut	355	320	355	320	358
Antal anställda i genomsnitt	345	280	345	245	294
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	22 171 294	20 313 096	22 171 294	20 313 096	21 431 001
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	21 684 613	19 807 892	21 562 942	19 647 339	20 298 376
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	21 776 610	20 203 010	21 623 554	19 889 517	20 649 710

För definition av nyckeltal, se årsredovisning för 2017 sidan 63.

SEGMENTSREDOVISNING (TKR)

	Kvartal 2	Kvartal 2	Perioden	Perioden	Helår
	2018-04-01	2017-04-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
AFFÄRSOMRÅDE NÄT					
Nettoomsättning	110 922	198 860	234 855	293 277	832 715
Rörelseresultat	-8 214	24 156	-7 929	30 384	24 311
Immateriella anläggningstillgångar	179 568	155 980	179 568	155 980	176 589
Materiella anläggningstillgångar	36 869	40 431	36 869	40 431	40 176
AFFÄRSOMRÅDE TEKNIK					
Nettoomsättning	60 582	28 632	113 583	39 753	137 145
Rörelseresultat	1 215	700	3 053	27	1 415
Immateriella anläggningstillgångar	53 828	59 688	53 828	59 688	53 148
Materiella anläggningstillgångar	9 633	11 482	9 633	11 482	11 106
KONCERNEN TOTALT					
Nettoomsättning	171 504	227 492	348 438	333 030	969 860
Rörelseresultat	-6 999	24 856	-12 188	27 426	25 726
Immateriella anläggningstillgångar	233 396	215 668	233 396	215 668	229 738
Materiella anläggningstillgångar	46 502	51 913	46 502	51 913	51 282

Relink har flyttas över från affärsområdet Nät till Teknik per kvartal 1 2018. Historiska siffror har ej justerats. 2017 var Relinks totala omsättning 5,8 MSEK med ett rörelseresultat efter avskrivningar om -0,2 MSEK. Bolaget har inga väsentliga materiella- och immateriella tillgångar. Det förekommer inga väsentliga transaktioner mellan segmenten.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TKR)

	Perioden	Perioden	Helår
	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7 140	3 406	9 569
Övriga rörelseintäkter	0	0	8
	7 140	3 406	9 577
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 860	-1 673	-4 531
Personalkostnader	-3 686	-1 323	-3 911
Övriga rörelsekostnader	-1	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar	593	411	1 135
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-12	0	-4
RÖRELSERESULTAT	582	411	1 131
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	1 653	2 361	223
Räntekostnader	-2 051	-441	-948
Övriga finansiella poster	0	0	4 776
	-398	1 920	4 051
Resultat efter finansiella poster	184	2 330	5 181
Bokslutsdispositioner	0	0	-2 217
RESULTAT FÖRE SKATT	184	2 330	2 964
Skatt på periodens resultat	-41	0	-88
PERIODENS RESULTAT	144	2 330	2 876

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TKR)

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	100	0	111
Finansiella anläggningstillgångar	294 515	219 457	289 004
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	294 615	219 457	289 115
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	47 311	4 797	45 970
Aktuella skattefordringar	195	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	391	87	114
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	47 898	4 884	46 083
Kassa och bank	0	1 152	49
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	47 898	6 036	46 133
SUMMA TILLGÅNGAR	342 512	225 493	335 248
	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	221 666	140 694	200 595
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	26 163	30 938	23 188
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	26 163	30 938	23 188
Kortfristiga skulder			
Checkkredit	9 384	0	0
Skulder till kreditinstitut	28 757	7 250	36 333
Leverantörsskulder	435	805	358
Skulder hos koncernföretag	32 941	5 438	25 223
Aktuell skatteskuld	0	124	128
Övriga skulder	21 850	39 515	48 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 316	730	1 143
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	94 684	53 861	111 466
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	342 512	225 493	335 248

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Transtema Group AB (moderföretaget) med org. nr. 556988-0411 och dess dotterföretag (koncernen). Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mölndal och med adress EA Rosengrens gata 31, 421 31 Västra Frölunda, Sverige.

Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor (Tkr) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år om inget annat anges.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för Transtema Group AB koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) och tolkningsuttalande från IFRIC sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde metoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS-standarder och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2017 sid 32.

2.1 SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör tillika koncernchef som fattar strategiska beslut. Transtema Group har till och med det tredje kvartalet 2017 delat in sin verksamhet i endast ett segment men från och med fjärde kvartalet 2017 består verksamheten av två segment: Nät och Teknik. För en närmare beskrivning av segmenten se sidorna 16-17 i bolagsbeskrivningen på Bolagets hemsida:

http://www.transtemagroup.se/sites/default/files/documents/transtema_bolagsbeskrivning_2016.pdf

2.2 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FR.O.M. 1 JANUARI 2018

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar koncernen nya redovisningsstandards, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Som framgår av 2017 års årsredovisning, not 2 (2.1.1), påverkas inte koncernen vid övergången varmed eget kapital vid ingången av året är oförändrat tillika 2017 års resultat.



[TRANSTEMAGROUP.SE](https://www.transtemagroup.se)

EA ROSENGRENS GATA 31
421 31 VÄSTRA FRÖLUNDA

031-746 83 00
INFO@TRANSTEMAGROUP.SE