



TRANSFER

GROUP

Delårsrapport
1 januari - 31 mars

Finansiell utveckling

I början av året avyttrades samtliga aktier i Sensec AB och kvar i koncernen finns Amigo bolagen samt Altum. I årets första kvartal ser vi en ökad omsättning, stärkt rörelseresultat samt en lägre skuldsättningsgrad. Orderstocken har förstärkts ytterligare då samtliga bolag i koncernen har vunnit affärer. Framåt ligger fokus på att fortsätta utveckla och effektivisera organisationen för att skapa en stabil grund för långsiktig lönsamhet och tillväxt inom koncernen.

Finansiell utveckling 1 januari - 31 mars

- Nettoomsättning 11 141 TSEK (5 860)
- Organisk omsättningstillväxt 90%
- Rörelseresultat 39 576 TSEK (-8 557)
- Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande post -6 735 TSEK (-8 557). Den jämförelsestörande posten avser realisationsresultat vid avyttring av Sensec AB.
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, 43 495 TSEK (-5 604)
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, exklusive jämförelsestörande post -2 816 TSEK (-5 604)
- EBITDA marginal exklusive jämförelsestörande post -25,3% (-95,6%)
- Resultat per aktie 0,08 kr (-0,03)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet uppgick till 0,08 kr (-0,03)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -11 003 TSEK (-11 650)
- Efter rapportperiodens utgång erhöles slutlikviden från avyttringen av Sensec, uppgående till 5 MSEK, vilket stärker befintliga likvida medel.
- Utbetalad utdelning 41 600 TSEK

Transfer Group har den 10 januari 2026 ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Sensec AB. Tillträdet av aktierna skedde den 23 februari 2026. Avyttringen av aktierna utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 januari-31 mars 2025 samt 1 januari-31 december 2025 har rapporterats på en egen rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". Resultatet från den avvecklade verksamheten specificeras i sin helhet i tabellen Resultat från avyttrad verksamhet.

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Nettoomsättning	11 141	5 860	51 068
Omsättningstillväxt	90%	-42%	-3%
Rörelseresultat	39 576	-8 557	-36 886
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande post	-6 735	-8 557	-36 886
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	43 495	-5 604	-23 001
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) exkl. jämförelsestörande post	-2 816	-5 604	-23 001
EBITDA marginal exkl. jämförelsestörande post	-25,3%	-95,6%	-45,0%
Resultat per aktie, kr *	0,08	-0,03	-0,09
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,08	-0,03	-0,14
Kassaflöde från den löpande verksamheten *	-11 003	-11 650	44 133
Likvida medel *	42 445	4 057	73 602

* Jämförelseperioderna omfattar även det avyttrade bolaget Sensec AB.

VD har ordet

Det första kvartalet 2026 har varit ett viktigt kvartal för Transfer Group. Efter avyttringen av Sensec har vi gått in i en mer fokuserad och renodlad fas med tydligare positionering inom säkerhetsteknik, larmtjänster och bevakningsrelaterade lösningar. Kvartalet har präglats av fortsatt transformation, stärkt operativ struktur och ett tydligt fokus på att skapa återkommande intäkter och långsiktig lönsamhet. Samtidigt ser vi att marknaden för säkerhetslösningar fortsätter att växa, drivet av ett ökat behov av trygghet, digital övervakning och säkerhetsinfrastruktur i både offentlig och privat sektor.

Arbetet med Amigo Safe SOC:s avtalsportfölj och kundstock

En central del av kvartalet har varit arbetet med att förbereda för förlängningar av vår befintliga avtalsportfölj, kopplat till Amigo Safe SOC och dess cirka 550 aktiva kunder. I samband med övergången till Svea Bank och den nya finansieringsstrukturen har vi fortsatt arbetet med att organisera, strukturera och bearbeta kundstocken för avtalsförlängningar.

När nu organisationen har gått in i försäljningsfasen har våra säljteam levererat starkt och arbetar nu systematiskt igenom kundstocken för att slutföra avtalsförlängningarna. Vi har även förstärkt arbetet med erfaren säljkompetens från finansieringsbranschen för att ytterligare öka takten i bearbetningen.

Vår ambition var att slutföra arbetet vid utgången av Q2 2026, men efter en djupare genomgång av kundstocken bedömer vi nu att processen sannolikt kommer att pågå under 2026.

Den kommunicerade avtalsportföljen uppgår fortsatt till upp till cirka 170 MSEK baserat på cirka 550 aktiva kunder. I den finansiella pipeline som presenterades efter kvartalet bedömer vi att minst 360 kunder kommer att förlänga sina avtal, motsvarande minst 65 MSEK i avtalsvärde. Detta är en viktig del av vår strategi att bygga en stabil och återkommande intäktsbas.

Amigo Systems fortsätter att vinna mark

Utöver arbetet med avtalsportföljen har utvecklingen inom Amigo Systems varit mycket positiv under kvartalet. Bolaget fortsätter att visa stark konkurrenskraft inom personlarm, trygghetssystem och uppkopplade säkerhetslösningar. I mars vann Amigo Systems även en upphandling med Alingsås kommun avseende personlarm om cirka 1,2 MSEK över en tvåårsperiod.

Under slutet av kvartalet tog vi dessutom ett viktigt steg internationellt genom ett avtal med ett europeiskt åkeri värt cirka 1,2 MSEK. Detta var den första ordern i Europa för Amigo Systems personlarm och är ett tydligt kvitto på styrkan i det kombinerade erbjudandet mellan Amigo Systems och Amigo Safe SOC. När vi kan erbjuda både hårdvara, mjukvara och larmcentralsuppkoppling i en sammanhållen lösning skapas ett starkt kundvärde och en tydlig plattform för fortsatt expansion.

Fot in i den tyska marknaden och i försvarsindustrin

Efter kvartalets utgång har vi även tagit ett strategiskt mycket viktigt steg genom Amigo Safe SOC:s första pilotprojekt i Tyskland. Uppdraget omfattar leverans av ett kameratorn utrustat med Amigo Safes lösning Den Digitala Väktaren, integrerat med central kameraövervakning. Tyskland är Europas ledande marknad inom batteri- och energilagring och investeringarna inom energiinfrastruktur fortsätter att öka, vilket utgör Tyskland till en mycket viktig marknad för Transfer Group.

Transfer Group har även tagit ett strategiskt viktigt steg genom förvärvet av Active Armour, ett nordiskt säkerhetsbolag med internationell närvaro inom ballistiskt skydd och avancerad skyddsutrustning för militär, polis och säkerhetsrelaterade verksamheter. Förvärvet breddar vår koncerns erbjudande inom fysisk säkerhet och stärker Transfer Groups position som helhetsleverantör inom säkerhetsmarknaden. Active Armour tillför både specialistkompetens och etablerade kundrelationer inom ett segment där efterfrågan bedöms fortsätta växa, drivet av ökade säkerhetsbehov i både offentlig och privat sektor. Genom förvärvet skapas även möjligheter till kommersiella synergier mellan koncernens befintliga verksamheter inom säkerhetsteknik, övervakning och larmtjänster.

Fokus framåt

Framåt kommer vårt fokus att ligga på genomförande. Vi ska fortsätta bearbeta kundstocken på ett strukturerat sätt, slutföra avtalsförlängningar med hög kvalitet, utveckla våra återkommande intäkter och samtidigt ta tillvara på de möjligheter som uppstår inom Transfer Groups koncern. Vi kommer att vara tydliga med våra prioriteringar och arbeta målmedvetet för att skapa en lönsam, skalbar och internationellt relevant koncern.

Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till våra medarbetare, kunder, samarbetspartners och aktieägare. Det arbete som genomförs i organisationen är omfattande och kräver både uthållighet och noggrannhet. Med det engagemang vi ser i våra team, den växande efterfrågan på våra lösningar och de kommersiella framsteg vi redan gjort under årets första månader går vi in i resten av 2026 med ökad tydlighet och tillförsikt.



Mats Holmberg, VD
Transfer Group AB (publ)



I DEN FINANSIELLA PIPELINE SOM PRESENTERADES EFTER KVARTALET BEDÖMER VI ATT MINST 360 KUNDER KOMMER ATT FÖRLÄNGA SINA AVTAL, MOTSVARANDE MINST 65 MSEK I AVTALSVÄRDE.

- Mats Holmberg, VD, Transfer Group AB (publ)

Väsentliga händelser under perioden

- Amigo Systems har tecknat avtal med ett europeiskt åkeri verksamt inom godstransporter. Avtalet uppgår till ett värde om cirka 1,2 MSEK och omfattar omgående leverans av Amigo Systems personlarm med uppkoppling till Amigo Safe SOC AB:s larmcentral. Avtalets löptid är 36 månader. Detta är den första ordern i Europa för Amigo Systems personlarm.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Alingsås kommun för leverans av personlarm. Avtalet uppgår till ett värde om cirka 1,2 MSEK över en tvåårsperiod och omfattar leverans och drift av personlarm samt uppkoppling till Amigo Safe AB:s larmcentral.
- Försäljningen av samtliga aktier i Sensec AB, inklusive dess helägda dotterbolag Sensec Solutions AS, Sensec Academy AB och Mil Sec Sverige AB, har slutförts i enlighet med aktieöverlåtelseavtalet som ingicks mellan parterna. Köparen av Sensec AB är den svenska investeraren Priveq. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 124,1 MSEK och har erlagts i samband med tillträdet.
- Transfer tillfördes en emissionslikvid om cirka 29,3 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till företrädesemissionen.
- Transfers styrelse beslutade om verkställande av utdelningen om 41,6 MSEK, motsvarande 0,09 SEK per aktie. Utdelningen fattades med stöd av det enhälliga beslutet vid extra bolagsstämman den 30 december 2025 som beslutade om en utdelning om högst 42 MSEK.
- Svensk LC har ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i ett auktoriserat bevakningsbolag. Förvärvet är i linje med Transfers långsiktiga strategi att stärka och bredda koncernens erbjudande inom säkerhetskonsulttjänster och bedöms vara av stor strategisk betydelse för koncernens fortsatta tillväxt. Med förvärvet kommer Transfers dotterbolag, Amigo Safe kunna erbjuda ronderingar kopplade till larm- och kameracentralen. Förvärvspris 40 TSEK på skuldfri basis, med tillträde i januari 2026.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Amigo Safe SOC har tecknat sitt första pilotprojekt i Tyskland. Uppdraget avser övervakning av en batteri- och energilagringsanläggning och markerar ett strategiskt viktigt steg in på den tyska marknaden samt i ett snabbt växande energisegment. Ordervärdet uppgår till cirka 0,5 MSEK.
- Transfer Group ingår ett aktieöverlåtelseavtal med Active Armour Group Stockholm AB. Den initiala köpeskillingen uppgår till 7,9 MSEK, varav 7,0 MSEK kontant och 0,9 MSEK genom aktier i Transfer Group. Därutöver kan prestationsbaserade tilläggsköpeskillingar genom riktade nyemissioner om upp till totalt 38,1 MSEK utgå, förutsatt att fastställda EBITDA-mål uppnås under perioden 2026–2029. Förvärvet är villkorat av godkännande från Inspektionen för strategiska produkter (ISP).

Finansiella mål

Transfer Group presenterade en finansiell prognos för 2026 med en förväntad nettoomsättning om cirka 208 MSEK och EBITDA om cirka 35 MSEK. Prognosen baseras på befintlig avtalsportfölj och en identifierad pipeline, där en betydande andel av omsättningen är kopplad till kontrakterade och finansierade affärer.

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 tre dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

Amigo Systems AB

Amigo Systems AB är ett ledande säkerhetsföretag som fokuserar på utveckling och tillverkning av innovativa 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.

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 tryckvåg. Vi bygger säkra rum, även benämnt som "strong room", "panic room" och "safe room", med stålpartier, dörrar, okrossbara glas och fönsterfilm för att skydda person, material eller egendom. Alla lösningar skräddarsys efter behov och förutsättningar utifrån hotbild.

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

Active Armour Group Stockholm AB

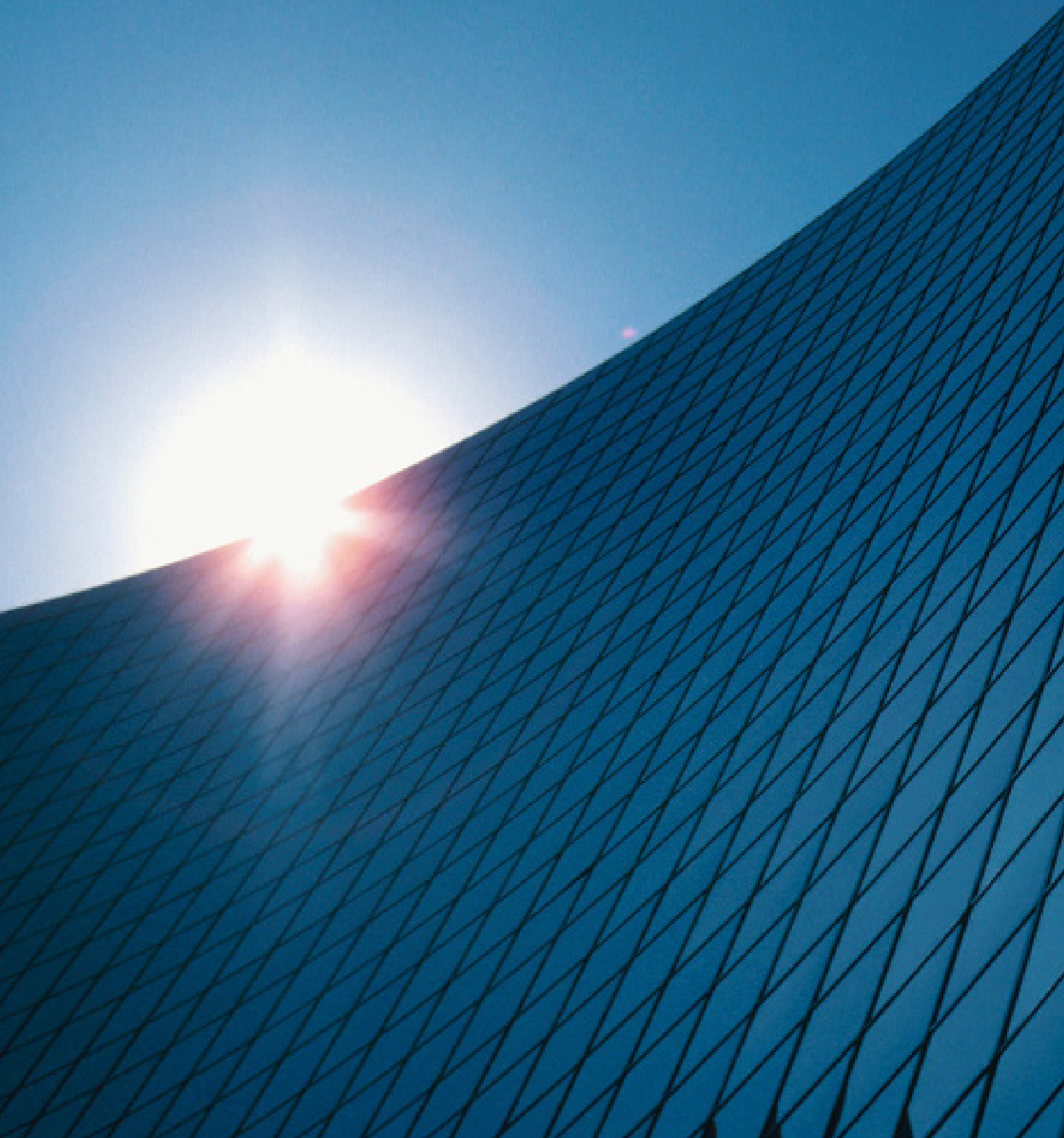
Active Armour har sedan 1990-talet utvecklat och levererat skyddsvästar, ballistiska plattor, hjälmar och skyddssystem till kunder inom försvar, polis, säkerhet och internationella insatser. Bolagets produkter används idag av aktörer verksamma inom högriskmiljöer och konfliktzoner, bland annat av Ukraina, Grekland, Kuwait, Dubai, Slovenien respektive Bosnien.

Bolaget har etablerat ett starkt varumärke och position inom avancerade skyddslösningar samt levererar produkter enligt internationella standarder och certifieringar för försvars- och säkerhetsindustrin.

Active Armour har strategiska synergier med Transfer Group genom exponering mot den snabbt växande försvars- och säkerhetsmarknaden, etablerade internationella kundrelationer, högspecialiserad kompetens inom ballistiskt skydd, stark positionering inom offentlig sektor och försvarsrelaterade upphandlingar, samt möjligheter till långsiktigt återkommande affärer och internationell expansion.



Finansiell översikt



Finansiell översikt

Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; 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.

Avyttringen av samtliga aktier i dotterbolaget Sensec AB utgjorde ett helt segment och som en effekt därav har avyttringen redovisats i enlighet med IFRS5 – Avvecklad verksamhet. Effekten är att resultatet för jämförelseperioderna 1 januari-31 mars 2025 samt 1 januari-31 december 2025 har rapporterats på en rad i resultaträkningen under "Resultat från avvecklad verksamhet".

Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 11 141 TSEK (5 860), en organisk försäljningstillväxt med 90% jämfört med motsvarande period föregående år. Samtliga bolag i koncernen har ökat sin omsättning under perioden. Amigo bolagens allt större kundbas medför att de återkommande månatliga intäkterna stadigt ökar. Omsättningen för kvartalet fördelar sig på Amigo Systems 31%, Amigo Safe 46% och Altum Security 23%.

Aktiverat arbete för egen räkning för perioden januari-mars uppgick till 0 TSEK (416). Posten avseende jämförelseåret avser aktivering av utvecklingskostnader avseende Amigo Systems produkter.

Varukostnaden för perioden januari-mars uppgick till -4 605 TSEK (-3 063) och avser inköp av hårdvara, installationskostnader, underentreprenörer etc. Bruttovinsten för perioden januari-mars uppgick till 58,7% (47,7). Den högre bruttovinsten hänförs till fler kamerainstallationer i förhållande till föregående år. Ökat antal abonnemangskunder förväntas framöver att bidra till att en högre bruttovinst uppnås.

Övriga externa kostnader för perioden januari-mars uppgick till -3 720 TSEK (-3 423). Bolaget arbetar löpande med att se över kostnadsstrukturen i syfte att förbättra marginalerna samt med att realisera synergier mellan verksamheterna inom Amigo Systems och Amigo Safe.

Personalkostnaderna för perioden januari-mars uppgick till -5 661 TSEK (-5 392). Omräknat till heltidsanställda har koncernen 28 (30) anställda vid periodens utgång.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden januari-mars uppgick till -3 919 TSEK (-2 953). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella tillgångar såsom kundavtal och varumärke som uppkommit i samband med förvärv samt aktiverade utvecklingsutgifter, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar.

Jämförelsestörande post före perioden januari-mars uppgick till 46 311 TSEK (0). Under kvartalet har försäljningen av samtliga aktier i Sensec AB slutförts i enlighet med aktieöverlåtelseavtalet som ingicks mellan parterna.

Rörelseresultatet för perioden januari-mars uppgick till 39 576 TSEK (-8 557) och exklusive resultat vid avyttring av Sensec AB till -6 735 TSEK (-8 557). Förbättrat operativt resultat hänförs till ökad nettoomsättning i kombination med en stabil kostnadsbas.

Finansnettot för perioden januari-mars uppgick till -1 569 TSEK (-1 129) och består främst av räntekostnader avseende belånade kundfordringar, skuld till Commuter Security Group, skuld till kreditinstitut, leasingavtal samt valutaeffekter mot framförallt Euro. Vid kvartalets slut har samtliga skulder till kreditinstitut reglerats, kvar finns endast fakturabelåningen hos Svea.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden januari-mars uppgick till 38 176 TSEK (-8 310) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,08 SEK (-0,03). Periodens resultat för perioden januari-mars uppgick till 38 176 TSEK (-8 527) och resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,03).

Likviditet och finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick till 0 TSEK i förhållande till 0 TSEK vid utgången av föregående år. I jämförelseårs siffror är även det avyttrade bolaget Sensec inkluderat. Sensec hade vid föregående års utgång en väsentlig kassa vilket medför att nettoskulden är 0, trots skulder till kreditinstitut och andra räntebärande skulder i övriga koncernbolag. Koncernens nettoskudsättning uppgick till 0% i förhållande till 0% vid utgången av föregående år. Koncernens likviditet i jämförelseperioden har påverkats positivt av förskotts faktureringar i stora projekt, vilket ger väsentliga effekter mellan kvartalen.

- Belånade kundfordringar - Skulden har minskat med 5 677 TSEK i förhållande till föregående års utgång och limiten på krediten uppgick till 25 MSEK.
- Skulder till kreditinstitut - Skulden har minskat med 41 365 TSEK i förhållande till föregående års utgång. I samband med avyttringen av Sensec har samtliga skulder avbetalats.
- Anstånd till Skatteverket - Skulden har minskat med 6 711 TSEK i förhållande till föregående års utgång. I samband med avyttringen av Sensec ingår ej längre skulden i Transfers balansräkning.
- Skuld till CSG - Skulden har minskat med 833 TSEK i förhållande till föregående års utgång. Amortering sker kvartalsvis över en treårsperiod med start i mars 2024. Vid årets utgång kommer skulden vara helt avbetald.

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

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-mars uppgick till -11 003 TSEK (-11 650). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för innevarande period även återläggning av realisationsresultat vid avyttring av dotterbolaget Sensec AB.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till 43 861 TSEK (-3 212). Årets kassaflöde påverkades av den likvid som erhöles vid avyttringen av Sensec AB. Dessutom påverkas investeringsverksamheten av aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-mars uppgick till -64 015 TSEK (8 159). Årets kassaflöde påverkas positivt av influten likvid i nyemissionen samt negativt av utdelningen till aktieägarna. Dessutom påverkas kassaflödet av amortering av leasingskulden, skulden till CSG samt slutreglering av lån till kreditinstitut samt minskad belåning av kundfakturor.

Likvida medel uppgick till 42 445 TSEK jämfört med 73 607 TSEK vid föregående års utgång. Den väsentliga skillnaden under perioderna kan hänföras till att utdelning till aktieägarna har skett med 41 600 TSEK. Efter rapportperiodens utgång erhöles slutlikviden från avyttringen av Sensec, uppgående till 5 MSEK, vilket stärker befintliga likvida medel.

Moderbolaget

Moderbolaget Transfer Group AB äger bolag som är verksamma inom säkerhet på framför allt den svenska marknaden. Moderbolaget tillhandahåller huvudkontorsfunktioner samt koncernövergripande ledning och administration. Nettoomsättningen för perioden januari-mars uppgick till 1 224 TSEK (1 245) och avser framförallt koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av Sensec AB resulterade i en realisationsvinst uppgående till 84 513 TSEK. Realisationsvinsten redovisas som en finansiell post.

Finansiella siffror



400

200

20000

40000

60000

80000

100000

120000

140000

B

C

D

G

B

H

N

J

M

V

S

D

F

T

Y

6

8

5

4

3

2

1

0

W

E

R

K

L

1

2

3

4

5

6

7

8

9

0

1

2

3

4

5

6

7

8

9

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	11 141	5 860	51 068
Övriga rörelseintäkter	62	-2	64
	11 203	5 858	51 132
Rörelsens kostnader			
Aktiverat arbete för egen räkning	0	416	1 519
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-4 605	-3 063	-33 575
Övriga externa kostnader	-3 720	-3 423	-15 049
Personalkostnader	-5 661	-5 392	-26 293
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 919	-2 953	-13 885
Jämförelsestörande post	46 311	0	0
Övriga rörelsekostnader	-33	0	-735
	28 373	-14 415	-88 018
Rörelseresultat	39 576	-8 557	-36 886
Finansiella poster	-1 569	-1 129	-11 235
Resultat efter finansiella poster	38 007	-9 686	-48 121
Resultat före skatt	38 007	-9 686	-48 121
Skatt på periodens resultat	169	1 376	2 614
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	38 176	-8 310	-45 507
Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	0	-181	17 853
PERIODENS RESULTAT	38 176	-8 491	-27 654
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	0	-36	-1 765
Periodens totalresultat	38 176	-8 527	-29 419
Resultat per aktie (kr)	0,08	-0,03	-0,09
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet (kr)	0,08	-0,03	-0,14

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2026 31 mars	2025 31 mars	2025 31 dec
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0	29 382
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	10 496	13 329	12 074
Varumärken/kundavtal	6 876	11 537	7 769
Goodwill	5 956	53 413	51 886
Materiella anläggningstillgångar	6 294	4 202	4 327
Nyttjanderättstillgångar	11 265	32 381	30 270
Uppskjuten skattefordran	5 839	18 609	6 553
Andra långfristiga fordringar	418	456	456
Summa anläggningstillgångar	47 144	133 927	113 335
Omsättningstillgångar			
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	4 386	27 540	24 159
Kundfordringar	3 778	16 859	61 839
Övriga fordringar	16 790	9 339	11 137
Likvida medel	42 445	4 057	73 602
Summa omsättningstillgångar	67 399	57 795	170 737
SUMMA TILLGÅNGAR	114 543	191 722	313 454
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 933	4 730	4 730
Pågående nyemission	0	0	29 382
Övrigt tillskjutet kapital	160 025	138 223	132 847
Omräkningsreserv	0	322	-1 407
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-117 257	-81 208	-112 426
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	49 701	62 067	53 126
Innehav utan bestämmande inflytande	12	12	12
Summa eget kapital, koncernen	49 713	62 079	53 138
Långfristiga skulder			
Avsättningar	0	355	586
Belånade kundfordringar	11 706	22 500	15 290
Leasingskulder	7 955	24 761	23 052
Övriga räntebärande skulder	0	8 228	2 848
Summa långfristiga skulder	19 661	55 844	41 776
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut/belånade kundfordringar	4 527	8 765	47 984
Övriga räntebärande skulder	2 500	7 288	7 197
Leasingskuld	3 445	8 311	8 158
Förskott från kunder	12 470	1 828	53 651
Leverantörsskulder	6 667	14 967	25 546
Övriga kortfristiga skulder	15 560	32 640	76 004
Summa kortfristiga skulder	45 169	73 799	218 540
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	114 543	191 722	313 454

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Ingående eget kapital	53 125	70 594	58 548
Totalresultat			
Periodens resultat	38 176	-8 491	-27 654
Övrigt totalresultat			
Transaktioner med aktieägare			
Pågående nyemission	0	0	29 382
Emissionskostnader	0	0	-5 385
Utdelning	-41 600	0	0
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens	0	-36	-1 765
Utgående eget kapital	49 701	62 067	53 126

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	38 007	-9 926	-28 762
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-42 392	4 476	23 809
Betald inkomstskatt	248	-127	418
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 137	-5 577	-4 535
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-6 866	-6 073	48 668
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 003	-11 650	44 133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	43 861	-3 212	-4 584
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64 015	8 159	25 624
Årets kassaflöde	-31 157	-6 703	65 173
Likvida medel vid periodens början	73 602	10 760	10 760
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	-2 331
Likvida medel vid periodens slut	42 445	4 057	73 602

Perioderna jan-mars 2025 samt jan-dec 2025 i kassaflödesanalysen omfattar det avyttrade dotterbolaget Sensec AB.

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2026	2025	2025
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	11 141	5 860	51 068
Rörelseresultat	39 576	-8 557	-36 886
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	43 495	-5 604	-23 001
Resultat efter finansiella poster	38 007	-9 686	-48 121
EBITDA-marginal exkl. jämförelsestörande post	-25,3%	-95,6%	-45,0%
Bruttovinst	58,7%	47,7%	34,3%
Eget kapital	49 701	62 067	53 126
Resultat per aktie, kr	0,08	-0,03	-0,09
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,08	-0,03	-0,14
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,2	0,2
Soliditet (%)	43%	32%	17%
Nettoskuldsättning (%)	0%	69%	0%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,10	0,38	0,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 003	-11 650	44 133
Genomsnittligt antal aktier	462 218 343	315 305 996	315 305 996
Antal aktier vid periodens slut	462 218 343	315 305 996	315 305 996
Genomsnittligt antal anställda	28	30	32
Antal anställda vid periodens slut	28	30	29

RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	20 204	163 655
Övriga rörelseintäkter	0	221	178
	0	20 425	163 833
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	-8 461	-93 399
Övriga externa kostnader	0	-3 606	-14 077
Personalkostnader	0	-6 620	-28 610
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-1 494	0
	0	-20 181	-142 001
Rörelseresultat	0	244	21 832
Finansiella poster	0	-484	-2 473
Resultat efter finansiella poster	0	-240	19 359
Resultat före skatt	0	-240	19 359
Skatt på periodens resultat	0	59	-1 506
Resultat från avvecklad verksamhet	0	-181	17 853

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

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Nettoomsättning			
Altum Security	2 464	1 148	28 016
Amigo Systems	3 327	2 960	12 139
Amigo Safe SOC *	5 121	1 275	9 324
Övrigt	1 224	1 245	4 880
Avgår intern omsättning	-995	-769	-3 291
	11 141	5 860	51 068
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)			
Altum Security	-92	-725	3 216
Amigo Systems	-813	-1 426	-9 269
Amigo Safe SOC	-1 247	-2 429	-12 703
Övrigt**	-664	-1 024	-4 245
	-2 816	-5 604	-23 001
Övriga poster			
Jämförelsestörande post***	46 311	0	0
Avskrivningar	-3 919	-2 953	-13 885
Finansnetto	-1 569	-1 129	-11 235
Resultat före skatt kvarvarande verksamhet	38 007	-9 686	-48 121

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Nettoomsättning			
Hårdvara	5 492	621	18 301
Service	0	587	11 206
Utbildning	0	44	73
Abonnemang/licenser	4 884	3 866	18 033
Kamera/larmcentral	207	96	498
Övrigt	558	646	2 957
Total nettoomsättning kvarvarande verksamhet	11 141	5 860	51 068

* Jämförelseperioden för Amigo Safe SOC avser två månader för kvartalet och elva månader för helåret i och med att förvärvet genomfördes den 31 januari 2025.

** Avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt av omräkning enligt IFRS16 Leasing.

*** Avser realisationsresultat från avyttringen av dotterbolaget Sensec AB.

SKULDFINANSIERING OCH LIKVIDA MEDEL

TSEK	2026 31 mars	2025 31 mars	2025 31 dec
Räntebärande skulder			
Belånade kundfordringar	16 233	23 265	21 910
Skulder till kreditinstitut	0	8 000	41 365
Anstånd till Skatteverket	0	9 683	6 711
Skulder till Commuter Security Group AB	2 500	5 833	3 333
Summa räntebärande skulder	18 733	46 781	73 319
Räntebärande tillgångar			
Likvida medel	42 445	4 057	73 602
Summa räntebärande tillgångar	42 445	4 057	73 602
Nettoskuld	-23 712	42 724	-283
Nettoskuldsättning (%)	0%	69%	0%

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 224	1 245	4 880
Övriga rörelseintäkter	1	0	22
	1 225	1 245	4 902
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 805	-1 867	-7 905
Personalkostnader	-1 115	-1 141	-4 931
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 314	-1 976	-7 900
	-4 234	-4 984	-20 736
Rörelseresultat	-3 009	-3 739	-15 834
Finansiella poster	83 530	-1 946	-23 784
Resultat efter finansiella poster	80 521	-5 685	-39 618
Bokslutsdispositioner	0	0	959
Resultat före skatt	80 521	-5 685	-38 659
Skatt på periodens resultat	0	477	2 009
Periodens resultat	80 521	-5 208	-36 650

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2026 31 mars	2025 31 mars	2025 31 dec
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0	29 382
Anläggningstillgångar			
Goodwill	0	15 742	9 838
Materiella anläggningstillgångar	99	32	0
Andelar i koncernföretag	34 618	15 994	59 368
Uppskjuten skattefordran	7 225	17 740	7 225
Andra långfristiga fordringar	398	398	398
Summa anläggningstillgångar	42 340	49 906	76 829
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	6 338	17 743	2 823
Kassa och bank	35 562	81	168
Summa omsättningstillgångar	41 900	17 824	2 991
SUMMA TILLGÅNGAR	84 240	67 730	109 202
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 933	4 730	4 730
Bundet eget kapital	6 933	4 730	4 730
Pågående emission	0		29 382
Överkursfond	159 759	137 966	132 581
Balanserat resultat	-185 583	-95 287	-107 334
Årets resultat	80 521	-5 208	-36 650
Fritt eget kapital	54 697	37 471	17 979
Summa eget kapital	61 630	42 201	22 709
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	2 500	0
Summa långfristiga skulder	0	2 500	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	8 000	38 865
Räntebärande skulder	2 500	3 333	3 333
Leverantörsskulder	651	1 159	1 479
Övriga kortfristiga skulder	19 459	10 537	42 816
Summa kortfristiga skulder	22 610	23 029	86 493
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	84 240	67 730	109 202

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER SAMT ÖVRIG INFORMATION

Allmän information

Transfer Group AB (publ) med org nr 556921-8687 registrerades 2013-02-07. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (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; Amigo Systems AB, Amigo Safe SOC AB, Altum Security AB, Transfer Networks Sweden AB. Dessutom finns det ett dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; 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 delårsrapport 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 förlängda 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 verkställande direktör har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 150 TSEK (150) för perioden januari-mars. Bolagets verkställande direktör har även fått ersättning uppgående till 37,5 TSEK (0) som ersättning för borgensåtagande för bolagets skulder till kreditinstitut. En av styrelseledamöterna har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 117 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 6 933 275,14 SEK och antal aktier uppgår till 462 218 343, 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. Under perioden har en företrädesemission genomförts vilket ökade aktiekapitalet med 2 203 825,20 SEK och antal aktier med 146 912 347.

Revisorns granskning av delårsrapporten

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

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 2 2026, publiceras 27 augusti 2026

Delårsrapport kvartal 3 2026, publiceras 13 november 2026

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

Kontakter

Transfer Group AB
Warfvinges väg 26
112 74 Stockholm
transfer.se
CEO: mats.holmberg@transfer.se

Försäkran

Undertecknad försäkrar att bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 27 maj 2026

Mats Holmberg

Verkställande direktör
och styrelseledamot

Micael Larsson

Styrelseordförande

Aya Salar

Styrelseledamot

Niklas Nyström

Styrelseledamot

Peter Persson

Styrelseledamot



Transfer Group AB

Warfvinges väg 26, 112 51 Stockholm

transfer.se