

Transfer Group – CAPALISE publicerar rapportkommentar för Q2 2026

Transfer Group går in i årets andra hälft med en starkt finansiell position, växande återkommande intäkter inom Amigo Safe och flera internationella affärer som kan bidra till en tydligt starkare utveckling under Q3 och Q4.

Transfer Groups kvarvarande verksamhet redovisade en nettoomsättning om 21,0 MSEK under det första halvåret, motsvarande en ökning om 17 procent jämfört med samma period föregående år. Q2 isolerat påverkades av förskjutna projektleveranser inom Altum, men rörelseresultatet förbättrades samtidigt till -8,3 MSEK från -11,2 MSEK. Enligt CAPALISE visar utvecklingen att koncernen fortfarande befinner sig i ett mellanläge, där flera av årets viktigaste order och leveranser väntas få genomslag först under det andra halvåret.

Den tydligaste förbättringen under kvartalet syntes inom Amigo Safe, som mer än fördubblade omsättningen jämfört med föregående år. Bruttomarginalen ökade samtidigt till 77,7 procent från 39,4 procent, drivet av en större andel abonnemang, avtalsförlängningar och återkommande tjänster. Bolaget arbetar vidare med att förlänga avtalen i en kundstock om cirka 550 kunder och har förstärkt säljorganisationen med fem personer.

Efter periodens utgång har Transfer Group även tagit flera viktiga steg i sin internationella expansion. Amigo Systems har tilldelats ett norskt ramavtal med ett uppskattat värde om cirka 30 MNOK över två år. Amigo Defense har samtidigt erhållit en order om minst 22 MSEK i Mellanöstern samt ett tilldelningsbeslut från Kuwaits försvarsministerium om cirka 3,2 MUSD. Enligt CAPALISE stärker affärerna bilden av att koncernens framtida tillväxt i allt större utsträckning kan drivas av internationella kontrakt med högre ordervärden.

Transfer Groups finansiella position har också stärkts betydligt sedan årsskiftet. Vid halvårsskiftet uppgick likvida medel till 26,8 MSEK. Bolaget upprepar dessutom sin prognos för helåret 2026 om cirka 208 MSEK i nettoomsättning och 35 MSEK i EBITDA.

För investerare bedömer CAPALISE att Q3 och Q4 blir avgörande. De viktigaste bevispunkterna framåt är att de förskjutna leveranserna inom Altum realiserar, att avtalsförlängningarna inom Amigo Safe fortsätter att öka samt att de internationella affärerna inom Amigo Systems och Amigo Defense börjar bidra till koncernens resultat. Om orderböckerna konverteras i den takt ledningen signalerar kan Transfer Groups finansiella profil förbättras snabbt. Samtidigt innebär avståndet mellan första halvårets utfall och bolagets helårsprognos att genomföranderisken fortsatt är hög.

[Klicka här för att läsa hela rapportkommentaren.](#)

Vid frågor, vänligen kontakta:

Felix Persson
felix.persson@capalise.com

Följ CAPALISE

Ta del av våra senaste analyser, intervjuer och artiklar – och håll dig uppdaterad kring kommande event.

[Prenumerera på vårt nyhetsbrev här.](#)

Följ CAPALISE på [LinkedIn](#), [Yotube](#) och [Facebook](#) för löpande uppdateringar.

Om CAPALISE

CAPALISE tillhandahåller bolagsanalys, bevakning och innehållsproduktion för små börsnoterade bolag i Norden.

Material som produceras av CAPALISE är oberoende men finansierat. Det innebär att bolaget erhåller ersättning från uppdragsgivaren för att ta fram analyser, bevakning eller innehåll, men utan möjlighet för uppdragsgivaren att påverka CAPALISE bedömningar eller slutsatser.