

# TRANSFER GROUP

Delårsrapport  
1 juli-30 september 2024

*I årets tredje kvartal ser vi en väsentlig försäljningstillväxt, ett starkt kassaflöde och en stor inneliggande orderstock. Framför oss väntar kvartal fyra som en följd av säsongsmissig fluktuation normalt är det starkaste kvartalet både omsättningsmässigt och resultatmässigt i jämförelse med resten av året.*

### Finansiell utveckling 1 juli – 30 september 2024

- Nettoomsättning 40 977 TSEK (28 266)
- Organisk försäljningstillväxt 45%
- Rörelseresultat 34 TSEK (-1 725)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 2 606 TSEK (493)
- EBITDA marginal 6,4% (1,7)
- Nettoskuld i relation till EBITDA 2,0 (19,2)
- Resultat per aktie 0,00 kr (-0,02)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,00 kr (-0,01)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 22 413 TSEK (-2 943)

### Finansiell utveckling 1 januari – 30 september 2024

- Nettoomsättning 124 667 TSEK (94 375)
- Organisk försäljningstillväxt 32%
- Rörelseresultatet 809 TSEK (-3 667)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 7 912 TSEK (2 919)
- Justerat EBITDA 7 912 TSEK (854)
- EBITDA marginal 6,3% (3,1)
- Nettoskuld i relation till EBITDA 2,0 (19,2)
- Resultat per aktie 0,13 kr (-0,05)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,13 kr (-0,02)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 17 395 TSEK (-14 315)

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
Nettoomsättning	40 977	28 266	124 667	94 375	137 658
Omsättningstillväxt	45%	-24%	32%	1%	2%
Rörelseresultat	34	-1 725	809	-3 667	-14 404
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	2 606	493	7 912	2 919	236
Justerat EBITDA	2 606	493	7 912	854	2 565
EBITDA marginal	6,4%	1,7%	6,3%	3,1%	0,2%
Nettoskuld i relation till EBITDA*	2,0	19,2	2,0	19,2	255,7
Resultat per aktie, kr*	0,00	-0,02	0,13	-0,05	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,01	0,13	-0,02	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten*	22 413	-2 943	17 395	-14 315	-12 783

\* Jämförelseperioderna omfattar även det avyttrade bolaget CSG.

Transfer Group har den 15 januari 2024 ingått ett bindande överlåtelseavtal avseende försäljning av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG). 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 juli – 30 september 2023, 1 januari - 30 september 2023 samt 1 januari - 31 december 2023 har rapporterats på en egen rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". I samband med avyttringen uppstod ett realisationsresultat, som ett netto av bokfört värde på dotterbolagsaktierna och övervärden samt skuldreglering mellan Transfer och CSG, effekten härav redovisas som avvecklad verksamhet i perioden januari-mars 2024. Resultatet för CSG specificeras i sin helhet på sidan 12.

**VD ord**

Under årets tredje kvartal har vi sett betydande framsteg inom Transfer Group, där vår starka försäljningstillväxt och ett robust kassaflöde markerar en tydlig positiv utveckling. Med en organisk försäljningstillväxt på 45% och en förbättrad EBITDA-marginal på 6,4%, kan vi visa på stabila resultat av våra ansträngningar att stärka kärnaffären.

**Kvartal fyra - traditionellt starkt**

Vi går nu in i årets fjärde kvartal, som traditionellt är det starkaste kvartalet både omsättnings- och resultatmässigt. Med en mycket betydande orderstock ser vi fram emot en enormt kraftfull avslutning på året.

**Avyttringen och förväntad avkastning**

Under kvartalet har vi tagit beslutet att avyttra Sensec AB och dess dotterbolag Sensec Solutions AS, Altum Security AB, Milsec AB och Sensec Academy AB, en strategisk åtgärd som skapar en överlikviditet i Transfer Group. Enligt tidigare offentliggjorda pressmeddelanden förväntas värdet för dessa avyttringar vida överstiga vårt nuvarande marknadsvärde. Denna kapitalförstärkning möjliggör inte bara ett fokuserat resursutnyttjande på Amigo Systems, där vi ser stora tillväxtmöjligheter både nationellt och internationellt, utan ger oss också utrymme till en väl tilltagen utdelning till våra aktieägare. Slutgiltiga beslut om kapitalallokering kommer att tas på bolagsstämman efter en noggrann bedömning av Amigos behov för expansion, så att vi säkerställer långsiktigt värdeskapande för våra aktieägare.

**Bygger långsiktigt värde**

Med ett finansiellt starkare Transfer Group, ett förbättrat rörelseresultat och en nettoskuld i relation till EBITDA på låga 2,0, är vi väl positionerade för att leverera på våra långsiktiga finansiella mål. Målet om en årlig EBITDA-marginal på minst 10 % och en organisk tillväxttakt på minst 12 % är fortsatt i fokus och bedöms vara fullt nåbara redan under 2024. Vi ser med tillförsikt fram emot att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare och att dra nytta av den tillväxtpotential vi ser i Amigo Systems.



*Stockholm 2024-11-14  
Mats Holmberg  
VD Transfer Group AB*

## Väsentliga händelser under perioden

- Transfer Group har beslutat att avyttra dotterbolag. De bolag som omfattas är Sensec AB, Sensec Solutions AS samt Altum Security AB. Detta strategiska initiativ har fattats av styrelsen med målet att stärka bolagets finansiella ställning och möjliggöra ett ökat fokus på Amigo Systems, där styrelsen ser betydande tillväxtpotential både nationellt och internationellt. Styrelsen har satt ett försäljningsvärde om 150 MSEK i en kontantaffär som lägsta nivå.
- Sensec Solutions AS har säkrat en order från en befintlig kund inom kritisk infrastruktur i Skandinavien. Ordern omfattar teknisk säkerhetsutrustning för säkerhetsgranskning av personer och objekt. Ordern har ett totalt värde på cirka 2,5 MNOK. Leverans förväntas ske under 2025.
- Sensec AB, har mottagit en beställning på cirka 4,6 MSEK från en försvarsmakt i Norden. Ordern omfattar leverans av avancerad utrustning som bidrar till ökad säkerhet och skydd för försvarets personal. Leverans har skett under oktober månad.
- Amigo Systems har återigen vunnit en upphandling med Valdemarsviks kommun. Avtalet sträcker sig över en fyraårsperiod och har ett uppskattat ordervärde på cirka 7 MSEK. Leverans påbörjades under september månad.
- Amigo Systems har tecknat avtal med Gotlandsbolaget inklusive Birka Line fartygen för implementering av den molnbaserade SaaS-produkten, Amigo Tools. Denna avancerade lösning är designad för att effektivt koordinera rapportering av bevakning, service och andra schemalagda aktiviteter.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Altum Security har fått förtroendet att leverera flera nya säkerhetslösningar. Dessa ordrar, med ett sammanlagt värde på 4,1 MSEK, inkluderar perimeterskydd för en statlig myndighet samt förstärkta fönsterskydd för en verksamhet med särskilda säkerhetsbehov. Majoriteten av leveranserna kommer att ske innan årets slut.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Katrineholms kommun gällande ett RAM-avtal för leverans av personlarmsappen Alerty. Avtalsvärdet uppgår till minst 2 MSEK. Leverans påbörjas i november månad.
- Amigo Systems har vunnit en upphandling från Vingåkers kommun gällande ett RAM-avtal för leverans av personlarmsappen Alerty. Avtalsvärdet uppgår till minst 1 MSEK. Leverans påbörjas i november månad.

## Finansiella mål för perioden 2024–2026

Transfer Group har tre finansiella mål:

- Uppnå en organisk försäljningstillväxt (sammansatt årlig tillväxttakt, "CAGR") om minst 12 procent, exklusive omsättningen hänförlig till CSG under 2023.
- Uppnå en årlig EBITDA-marginal på minst 10 procent, samtidigt som marginalen kontinuerligt förbättras varje år.
- Nettoskulden i relation till EBITDA ska understiga 2,5x.

## 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 fyra dotterbolag med tydligt säkerhetsfokus.

### **Sensec AB och Sensec Solutions AS**

Sensec har i över 30 år levererat säkerhetslösningar och teknisk utrustning för att detektera och/eller identifiera farliga föremål och ämnen till kritisk infrastruktur i Sverige som flygplatser, kraftförsörjning, blåljusverksamhet, myndigheter & myndighetsorgan, Försvarsmakten mm. Vår utrustning används för att garantera rikets säkerhet, säkra kritisk infrastruktur, förhindra såväl inhemsk som utländsk terrorism på svensk mark samt garantera säkerheten för blåljuspersonal, personal inom kontrollerande organ samt Försvarsmaktens personal både i Sverige och utomlands. Till alla stora evenemang inom sport, politik och underhållning där säkerhetskraven ökar erbjuder Sensec lösningar.

Sensec Gruppen har verksamhet i Sverige genom Sensec AB och i Norge genom systerföretaget Sensec Solutions AS. Sensec Gruppens verksamhetsområden omfattar bland annat:

Checkpoints - Checkpoints utgörs av tekniska säkerhetslösningar för att säkerställa att otillåtna föremål eller ämnen detekteras eller identifieras. Lösningarna består bland annat av röntgenutrustningar, metalldetektionsutrustning, vätskeanalyser, narkotika- och sprängämnesdetektorer, gamma- och neutrondetektorer samt olika typer av spårämnesdetektorer. Därutöver tillkommer ett stort utbud på system-, underhåll-, utbildnings- och tilläggstjänster.

Integration & logistik - Sensecgruppen tillhandahåller skräddarsydda och automatiserade lösningar/system för styrning och övervakning av bagage (BHS) och intralogistiska lösningar (post & paket). Inom exempelvis BHS levererar vi hela kedjan från incheckningskiosker och bagdrop till bandtransportörer, PLC, SCADA och överordnade övervaknings- och planeringslösningar som använder sig av AI för att optimera kapacitet och resurser.

Defence - Sensecgruppen tillhandahåller tekniska lösningar för Försvarsmakten och totalförsvaret i form av exempelvis mindetektion, stationär och bärbar röntgenutrustning samt lösningar inom CBRNe området som exempelvis gas- och sprängämnesdetektion, strålningsdetektion, biologiska hot mm.

Service - Vår serviceavdelning, Sensec Support & Service, består av högt kvalificerade tekniker som är utbildade och certifierade av våra leverantörer. Teamet med dess projektledare ansvarar för alla leveranser, installationer, underhåll och reparationer. Alla Sensecs större eller mer omfattande leveranser bedrivs i projektform enligt vår projektmodell för att garantera en kvalitetssäkrad lösning.

Utbildning - Vår utbildningsavdelning genomför bland annat operatörs- och repetitionsutbildningar enligt Transportstyrelsens regelverk mot flygplatser gällande operatörs- och repetitionsutbildningar. Vi erbjuder även utbildningar för teknisk personal i handhavande och felsökning samt felavhjälpling på den tekniska utrustningen.

För Sensec är service, tillgänglighet och kostnadseffektivitet en del av värdeerbjudandet. Det ökande säkerhetsbehovet ska kunna mötas med de mest tillförlitliga och kostnadseffektiva lösningarna som ger de ekonomiskt och prestandamässigt bästa lösningarna över tid.

### **Amigo Systems AB**

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 i Norden, Gulfstaterna och Västra Afrika.

Personlarmen, som utvecklas och tillverkas i Sverige, är särskilt framtagna för att möta kraven från professionella användare i högriskmiljöer. Amigo Tools, ett webbaserat rapporteringssystem, kan integreras med larmen för

effektiv hantering och övervakning av säkerhetsincidenter i realtid. Hårdvaran certifieras av RISE, vilket säkerställer högsta standard och pålitlighet.

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

#### **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.

## Finansiell översikt

### Koncernens omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning utgörs av intäkter inom säkerhet; Sensec tillhandahåller kompletta säkerhets- och trygghetslösningar, Amigo Systems bedriver utveckling och försäljning av professionell säkerhetsutrustning och Altum levererar skalskydd i form av tjänster och produkter inom högsäkerhetsområdet.

Avyttringen av samtliga aktier i dotterbolaget Commuter Security Group AB (CSG) 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 juli-30 september 2023, 1 januari-30 september 2023 samt 1 januari-31 december 2023 har rapporterats på en rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". För perioden januari-september 2024 redovisas den realisationsvinst som uppstod om 43 610 TSEK som en post avseende resultat från avvecklad verksamhet.

Nettoomsättningen för perioden juli-september uppgick till 40 977 TSEK (28 266), en organisk försäljningstillväxt med 45% i förhållande till motsvarande period föregående år. I december 2023 erhöll Sensec en order avseende säkerhetsutrustning om cirka 28 MSEK vilken har börjat att levereras under årets andra kvartal och är en bidragande faktor till den höga omsättningstillväxten. Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 124 667 TSEK (94 375), en organisk försäljningstillväxt med 32% i förhållande till motsvarande period föregående år och följer samma mönster som för kvartalet. Omsättningen för perioden januari-september fördelar sig på Sensec 76%, Amigo Systems 7% och Altum Security 17%.

Övriga rörelseintäkter för perioden juli-september uppgick till 179 TSEK (-40) och för perioden januari-september till 464 TSEK (2 409). Jämförelseperioden januari-september inkluderar återföring uppgående till 2 065 TSEK avseende del av tilläggsköpeskillingen som varit reserverad avseende köpet av Sensec AS, då uppgörelse har skett avseende kvarstående tilläggsköpeskillning. I det justerade EBITDA som anges har justering skett för denna post.

Aktiverat arbete för egen räkning för perioden juli-september uppgick till 441 TSEK (190) och för perioden januari-september till 1 275 TSEK (568). Posten avser aktivering av utvecklingskostnader avseende Amigo Systems produkter.

Varukostnaden för perioden juli-september uppgick till -24 567 TSEK (-15 458), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer etc. Bruttovinsten för perioden juli-september uppgick till 40% (45) och kan framför allt förklaras av mindre omfattning utförda servicearbeten som har högre marginal och mer försäljning av hårdvara med lägre marginal. Detta som en följd av att Sensec AB under perioden levererat hårdvaran till ett större projekt, vilket även förklarar den stora omsättningsökningen. Eftermarknadstjänsterna såsom utbildning, service och support kommer framöver att bidra till att en högre bruttovinst uppnås. Varukostnaden för perioden januari-september uppgick till -71 368 TSEK (-47 182), och bruttovinsten till 43% (50%) och följer samma mönster som för kvartalet.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden juli-september uppgick till -5 451 TSEK (-4 706) och för perioden januari-september till -17 475 TSEK (-18 249). Basen av externa kostnader har minskat som en följd av kostnadseffektivisering i samband med avyttringen av CSG. Väsentligt högre intäkter driver dock de övriga externa kostnaderna i nya projekt. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsmassan för att förbättra bolagets marginaler.

Personalkostnaderna för perioden juli-september uppgick till -8 337 TSEK (-7 626) och för perioden januari-september till -28 598 TSEK (-28 252). Omräknat till heltidsanställda har koncernen 40 (40) anställda vid periodens utgång. Antal anställda har minskat i Transfer Group avseende stabspersonal som en följd av att del av de anställda övergick till CSG i samband med avyttringen, samtidigt har antal säljare och tekniker ökat i Sensec som en följd av vunna avtal. Väsentligt högre intäkter driver lönekostnaderna i nya projekt vilket totalt sätt ger en högre personalkostnad för kvartalet.

Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar för perioden juli-september uppgick till -2 572 TSEK (-2 218) och för perioden januari-september till -7 103 TSEK (-6 586). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella

tillgångar såsom inkråmsgoodwill som uppkommit i samband med förvärv samt aktiverade utvecklingsutgifter, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultatet för perioden juli-september uppgick till 34 TSEK (-1 725) och för perioden januari-september till 809 TSEK (-3 667) och har förbättrats dels som en följd av avyttringen av CSG, kostnadseffektivisering och väsentlig omsättningstillväxt. I resultatet för jämförelseåret ingår även en återlagd tilläggsköpeskillning om 2 065 TSEK avseende Sencor Solutions AS, vilket ger ett justerat rörelseresultat för jämförelseperioden januari-september -5 732 TSEK att jämföra med årets resultat om 809 TSEK. En resultatförbättring med cirka 6,5 MSEK mellan åren.

Finansnettot för perioden juli-september uppgick till -1 311 TSEK (-1 076) och för perioden januari-september till -3 375 TSEK (-3 798) och består främst av räntekostnader avseende belånade kundfordringar (SVEA), skuld till Commuter Security Group (CSG), anstånd från Skatteverket, leasingavtal samt valutaeffekter mot framför allt Euro och NOK.

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden juli-september uppgick till -1 014 TSEK (-2 238) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,00 SEK (-0,02). Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden januari-september uppgick till -2 052 TSEK (-5 942) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,13 SEK (-0,05).

#### **Likviditet och finansiering**

Koncernens nettoskuld uppgick till 15 903 TSEK i förhållande till 60 336 vid utgången av föregående år. I nettoskulden vid utgången av föregående år ingick även nettoskulden hänförlig till CSG. Koncernens nettoskuldssättning uppgick till 23% i förhållande till 218% vid utgången av föregående år.

- Belånade kundfordringar - Skulden har ökat med 3 226 TSEK under perioden januari-september och limiten har ökat från 20 MSEK vid årets ingång till 25 MSEK vid kvartalets utgång då det externa lånebehovet har ökat som en följd av expansion av verksamheten som binder mer rörelsekapital.
- Anstånd till Skatteverket - Som en följd av avyttringen av CSG har köpande bolag tagit över de skulder som CSG hade till Skatteverket, uppgående till 55 401 TSEK. Koncernens kvarvarande skuld till Skatteverket är oförändrad sedan årets ingång och vid periodens utgång uppgick anståndet till 10 353 TSEK. Amortering kommer att ske över en treårsperiod med start i februari 2025.
- Skuld till CSG - Koncernens skuld till CSG uppgick till 7 500 TSEK vid periodens utgång. Amortering sker kvartalsvis över en treårsperiod och första betalningen gjordes under första kvartalet 2024. Under kvartal tre har 835 TSEK avbetalats enligt amorteringsplan.

På sidan 16 presenteras en tabell över koncernens skuldfinansiering och likvida medel.

#### **Kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli-september uppgick till 22 413 TSEK (-2 943) och för perioden januari-september till 17 395 TSEK (-14 315). Stora projekt påverkar kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet mellan kvartalen, då kunder ofta förskotts faktureras och inbetalning inflyter före leverantörsfakturan erhållits och utbetalning sker. Leverantörsskulden är stora vid kvartalets utgång och bidrar positivt till rörelsekapitalets utveckling i perioden och även ackumulerat. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för jämförelseåret även återläggning av tilläggsköpeskillning.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till -1 766 TSEK (-514) och för perioden januari-september till -13 136 TSEK (-1 765). Kassaflöde för perioden januari-september 2024 påverkas av likvid i CSG uppgående till 7 993 TSEK som avgår vid avyttringen. Dessutom påverkas investeringsverksamheten av aktivering av utvecklingsutgifter samt förvärv av inventarier.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden juli-september uppgick till 1 619 TSEK (8 067) samt för perioden januari-september till -4 190 TSEK (37 168). Kassaflödet för perioden påverkas av amortering av leasingskulden och skulden till CSG samt högre belåning av kundfakturor. Jämförelseperioden påverkas positivt av influten likvid vid nyemission samt 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-september uppgick till 4 209 SEK (7 145) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av CSG resulterade i en ej kassaflödespåverkande realisationsvinst uppgående till 25 952 TSEK. Realisationsvinsten redovisas som en finansiell post. Under kvartalet har moderbolaget avyttrat dotterbolagen Sensec Solutions AS och Altum Security AB till sitt helägda dotterbolag Sensec AB. Detta för att förbereda en paketering av de berörda bolagen inför en planerad avyttring samt stärka Sensec ABs position vid offentliga upphandlingar.

## KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	40 977	28 266	124 667	94 375	137 658
Övriga rörelseintäkter	179	-40	464	2 409	2 491
	<b>41 156</b>	<b>28 226</b>	<b>125 131</b>	<b>96 784</b>	<b>140 149</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Aktiverat arbete för egen räkning	441	190	1 275	568	757
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-24 567	-15 458	-71 368	-47 182	-73 968
Övriga externa kostnader	-5 451	-4 706	-17 475	-18 249	-25 043
Personalkostnader	-8 337	-7 626	-28 598	-28 252	-40 945
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 572	-2 218	-7 103	-6 586	-14 640
Övriga rörelsekostnader	-636	-133	-1 053	-750	-714
	<b>-41 122</b>	<b>-29 951</b>	<b>-124 322</b>	<b>-100 451</b>	<b>-154 553</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>34</b>	<b>-1 725</b>	<b>809</b>	<b>-3 667</b>	<b>-14 404</b>
Finansiella poster	-1 311	-1 076	-3 375	-3 798	-5 853
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 277</b>	<b>-2 801</b>	<b>-2 566</b>	<b>-7 465</b>	<b>-20 257</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 277</b>	<b>-2 801</b>	<b>-2 566</b>	<b>-7 465</b>	<b>-20 257</b>
Skatt på periodens resultat	263	563	514	1 523	6 758
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt</b>	<b>-1 014</b>	<b>-2 238</b>	<b>-2 052</b>	<b>-5 942</b>	<b>-13 499</b>
<b>Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt</b>	<b>0</b>	<b>-3 325</b>	<b>43 610</b>	<b>-6 269</b>	<b>-16 096</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 014</b>	<b>-5 563</b>	<b>41 558</b>	<b>-12 211</b>	<b>-29 595</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-56	-3	-41	-81	153
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-1 070</b>	<b>-5 566</b>	<b>41 517</b>	<b>-12 292</b>	<b>-29 442</b>
<b>Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,13</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,11</b>
<b>Resultat per aktie före/efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,13</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,05</b>

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

## KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 30 sept	2023 30 sept	2023 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	6 879	4 605	4 609
Varumärken	3 001	9 418	8 293
Goodwill	53 413	54 566	53 413
Övriga immateriella tillgångar	157	8 913	4 097
Materiella anläggningstillgångar	3 366	4 145	5 232
Nyttjanderättstillgångar	19 555	37 624	38 260
Uppskjuten skattefordran	19 820	16 134	17 745
Andra långfristiga fordringar	38	70	70
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>106 229</b>	<b>135 475</b>	<b>131 719</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Råvaror och förnödenheter	31 497	26 862	20 611
Kundfordringar	30 518	39 116	56 812
Övriga fordringar	4 906	20 633	21 656
Likvida medel	25 950	31 080	26 192
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>92 871</b>	<b>117 691</b>	<b>125 271</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>199 100</b>	<b>253 166</b>	<b>256 990</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
Övrigt tillskjutet kapital	138 223	138 446	138 256
Omräkningsreserv	363	171	404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-74 155	-98 340	-115 722
<b>Summa eget kapital moderbolaget aktieägare</b>	<b>69 161</b>	<b>45 007</b>	<b>27 668</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	12	12	12
<b>Summa eget kapital, koncernen</b>	<b>69 173</b>	<b>45 019</b>	<b>27 680</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	201	271	264
Belånade kundfordringar	22 843	21 086	20 665
Leasingskulder	14 754	28 432	28 674
Övriga räntebärande skulder	10 878	65 754	58 448
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>48 676</b>	<b>115 543</b>	<b>108 051</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Belånade kundfordringar	1 157	297	109
Övriga räntebärande skulder	6 975	0	7 306
Leasingskuld	5 342	9 821	9 893
Förskott från kunder	13 698	1 980	6 118
Leverantörsskulder	36 171	14 564	16 620
Övriga kortfristiga skulder	17 908	65 942	81 213
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>81 251</b>	<b>92 604</b>	<b>121 259</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>199 100</b>	<b>253 166</b>	<b>256 990</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>70 220</b>	<b>50 573</b>	<b>27 668</b>	<b>41 488</b>	<b>41 488</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-1 014	-5 563	41 558	-12 211	-29 595
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	0	0	0	18 918	18 919
Emissionskostnader	0	0	0	-3 547	-3 547
Optionspremie	11	0	-24	440	250
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	-56	-3	-41	-81	153
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>69 161</b>	<b>45 007</b>	<b>69 161</b>	<b>45 007</b>	<b>27 668</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-1 277	-6 989	-2 566	-15 358	-34 491
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 236	5 153	8 018	13 762	26 726
Betald inkomstskatt	-81	-834	-814	-1 495	-1 994
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 878</b>	<b>-2 670</b>	<b>4 638</b>	<b>-3 091</b>	<b>-9 759</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	20 535	-273	12 757	-11 224	-3 024
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>22 413</b>	<b>-2 943</b>	<b>17 395</b>	<b>-14 315</b>	<b>-12 783</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 766	-514	-13 136	-1 765	-4 320
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 619	8 067	-4 190	37 168	33 471
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>19 028</b>	<b>4 610</b>	<b>69</b>	<b>21 088</b>	<b>16 368</b>
Likvida medel vid periodens början	7 260	26 380	26 192	10 251	10 251
Kursdifferenser i likvida medel	-338	90	-311	-259	-427
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>25 950</b>	<b>31 080</b>	<b>25 950</b>	<b>31 080</b>	<b>26 192</b>

Jämförelseperioderna för år 2023 i kassaflödesanalysen omfattar det avyttrade dotterbolaget Commuter Security Group AB.

## RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	0	64 461	0	188 251	254 295
Övriga rörelseintäkter	0	-110	0	316	555
	<b>0</b>	<b>64 351</b>	<b>0</b>	<b>188 567</b>	<b>254 850</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	0	-1 099	0	-3 188	-4 802
Övriga externa kostnader	0	-3 275	0	-9 586	-13 617
Personalkostnader	0	-60 654	0	-173 258	-236 720
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>-2 230</b>	<b>0</b>	<b>-8 030</b>	<b>-11 282</b>
	<b>0</b>	<b>-67 258</b>	<b>0</b>	<b>-194 062</b>	<b>-266 421</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0</b>	<b>-2 907</b>	<b>0</b>	<b>-5 495</b>	<b>-11 571</b>
Finansiella poster	0	-1 281	0	-2 398	-2 663
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0</b>	<b>-4 188</b>	<b>0</b>	<b>-7 893</b>	<b>-14 234</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0</b>	<b>-4 188</b>	<b>0</b>	<b>-7 893</b>	<b>-14 234</b>
Skatt på periodens resultat	0	863	0	1 624	-1 862
<b>Resultat avvecklad verksamhet efter skatt</b>	<b>0</b>	<b>-3 325</b>	<b>0</b>	<b>-6 269</b>	<b>-16 096</b>
Realisationsresultat vid avyttring av verksamhet	0	0	43 610	0	0
<b>Koncernens resultat från avvecklad verksamhet</b>	<b>0</b>	<b>-3 325</b>	<b>43 610</b>	<b>-6 269</b>	<b>-16 096</b>

**KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL**

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	40 977	28 266	124 667	94 375	137 658
Rörelseresultat	34	-1 725	809	-3 667	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 606	493	7 912	2 919	236
Resultat efter finansiella poster	-1 277	-2 801	-2 566	-7 465	-20 257
EBITDA-marginal	6,4%	1,7%	6,3%	3,1%	0,2%
Eget kapital	69 161	45 007	69 161	45 007	27 668
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,02	0,13	-0,05	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,01	0,13	-0,02	-0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1
Soliditet (%)	35%	18%	35%	18%	11%
Nettoskudsättning (%)	23%	125%	23%	125%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	2,0	19,2	2,0	19,2	255,7
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,24	0,16	0,24	0,16	0,18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 413	-2 943	17 395	-14 315	-12 783
	315 305	315 305	315 305	268 777	280 505
Genomsnittligt antal aktier	996	996	996	324	099
	315 305	315 305	315 305	315 305	315 305
Antal aktier vid periodens slut	996	996	996	996	996
Genomsnittligt antal anställda	40	39	40	39	39
Antal anställda vid periodens slut	40	40	40	40	39

**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

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

Nettoskudsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i procent av eget kapital

Nettoskuld i relation till EBITDA

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder (exklusive leasingkulder) minus likvida medel, i relation till rörelseresultat före avskrivningar

## SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
Sensec Sverige	26 096	14 163	79 361	53 463	81 366
Sensec Norge	4 067	6 024	15 001	16 417	25 509
Amigo Systems	2 881	2 681	9 103	8 825	11 308
Altum Security	8 000	4 620	21 059	14 175	17 569
Övrigt	1 277	2 427	4 209	7 145	9 573
Avgår intern omsättning	-1 344	-1 649	-4 066	-5 650	-7 667
	<b>40 977</b>	<b>28 266</b>	<b>124 667</b>	<b>94 375</b>	<b>137 658</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>					
Sensec Sverige	1 268	1 667	5 754	9 480	9 880
Sensec Norge	111	358	224	930	2 544
Amigo Systems	-214	-249	-176	-1 764	-2 421
Altum Security	1 662	465	4 047	554	982
Övrigt*	-221	-1 748	-1 937	-6 281	-10 749
	<b>2 606</b>	<b>493</b>	<b>7 912</b>	<b>2 919</b>	<b>236</b>
<b>Övriga poster</b>					
Av- och nedskrivningar	-2 572	-2 218	-7 103	-6 586	-14 640
Finansnetto	-1 311	-1 076	-3 375	-3 798	-5 853
<b>Resultat före skatt kvarvarande verksamhet</b>	<b>-1 277</b>	<b>-2 801</b>	<b>-2 566</b>	<b>-7 465</b>	<b>-20 257</b>

\* avser moderbolaget, icke rörelsedrivande dotterbolag samt effekt omräkning IFRS16 Leasing.

## FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Nettoomsättning</b>					
Hårdvara	24 933	10 791	70 361	42 732	64 441
Mjukvara	0	0	43	0	69
Service	12 468	13 333	39 959	36 943	53 883
Utbildning	580	881	5 219	4 769	5 887
Abonnemang/licenser	2 859	2 000	8 008	6 004	8 342
Övrigt	137	1 261	1 077	3 927	5 036
<b>Total nettoomsättning kvarvarande verksamhet</b>	<b>40 977</b>	<b>28 266</b>	<b>124 667</b>	<b>94 375</b>	<b>137 658</b>

Commuter Security Group AB, som utgjorde segmentet CSG samt i fördelning av intäkter avsåg området bevakning, redovisas som en avvecklad verksamhet. Samtliga perioder i ovan tabeller är därför exkluderat Commuter Security Group.

## SKULDFINANSIERING OCH LIKVIDA MEDEL

TSEK	2024 30 sept	2023 30 sept	2023 31 dec
<b>Räntebärande skulder</b>			
Belånade kundfordringar - SVEA	24 000	21 383	20 774
Anstånd till Skatteverket	10 353	65 754	65 754
Skulder till Commuter Security Group AB	7 500	0	0
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>41 853</b>	<b>87 137</b>	<b>86 528</b>
<b>Räntebärande tillgångar</b>			
Likvida medel	25 950	31 080	26 192
<b>Summa räntebärande tillgångar</b>	<b>25 950</b>	<b>31 080</b>	<b>26 192</b>
<b>Nettoskuld</b>	<b>-15 903</b>	<b>-56 057</b>	<b>-60 336</b>
Nettoskuldsättning (%)	23%	125%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	2	19	256



## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1 277	2 427	4 209	7 145	9 573
Övriga rörelseintäkter	0	0	-20	2 066	2 066
	<b>1 277</b>	<b>2 427</b>	<b>4 189</b>	<b>9 211</b>	<b>11 639</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-2 145	-2 472	-6 977	-9 285	-12 841
Personalkostnader	-895	-2 751	-3 765	-9 354	-14 735
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 976	-2 758	-5 927	-8 272	-19 682
	<b>-5 016</b>	<b>-7 981</b>	<b>-16 669</b>	<b>-26 911</b>	<b>-47 258</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 739</b>	<b>-5 554</b>	<b>-12 480</b>	<b>-17 700</b>	<b>-35 619</b>
Finansiella poster	-14 558	-367	11 265	-950	-3 969
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-18 297</b>	<b>-5 921</b>	<b>-1 215</b>	<b>-18 650</b>	<b>-39 588</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-5 090
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-18 297</b>	<b>-5 921</b>	<b>-1 215</b>	<b>-18 650</b>	<b>-44 678</b>
Skatt på periodens resultat	427	733	1 443	2 383	6 943
<b>Periodens resultat</b>	<b>-17 870</b>	<b>-5 188</b>	<b>228</b>	<b>-16 267</b>	<b>-37 735</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 30 sept	2023 30 sept	2023 31 dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	19 677	33 039	25 580
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	3 944	0
Materiella anläggningstillgångar	48	80	72
Andelar i koncernföretag	15 767	109 600	100 600
Uppskjuten skattefordran	19 119	13 116	17 675
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>54 611</b>	<b>159 779</b>	<b>143 927</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga fordringar	13 197	6 520	9 449
Kassa och bank	779	6 582	11 339
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 976</b>	<b>13 102</b>	<b>20 788</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>68 587</b>	<b>172 881</b>	<b>164 715</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
<b>Bundet eget kapital</b>	<b>4 730</b>	<b>4 730</b>	<b>4 730</b>
Överkursfond	137 966	137 966	137 966
Balanserat resultat	-100 668	-62 719	-62 909
Årets resultat	228	-16 267	-37 735
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>37 526</b>	<b>58 980</b>	<b>37 322</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>42 256</b>	<b>63 710</b>	<b>42 052</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	4 167	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	3 333	0	0
Leverantörsskulder	1 325	577	550
Övriga kortfristiga skulder	17 506	108 594	122 113
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>22 164</b>	<b>109 171</b>	<b>122 663</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>68 587</b>	<b>172 881</b>	<b>164 715</b>

## 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 Stockholm 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, Sensec Solutions AS, Amigo Systems AB, Altum Security AB, Mil Sec Sverige AB, och Sensec Academy AB. Dessutom finns det två dotterbolag som inte bedriver någon verksamhet; Transfer Networks Sweden AB och Ubewise AB.

### Principer för delårsrapportens upprättande

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. För detaljerad information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till den senaste publicerade årsredovisningen.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal olika faktorer kan påverka Transfers resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas av yttre faktorer. Det finns risker och osäkerheter för Transfer relaterade till infrastruktur, komponentförsörjning, upphandlingar, konkurrens, renomméförsämring, samarbetsavtal, nyckelpersoner/medarbetare, skydd av personuppgifter, investeringar, konjunkturutveckling, finansiering och framtida kapitalkrav etc. Osäkerhet i omvärlden kan medföra förlänga leveranstider, kostnadsökningar, brist på reservdelar och höjda räntor. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till ovan inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet.

### Närstående transaktioner

Bolagets verkställande direktör (f.d styrelseordförande) har fakturerat för konsulttjänster från eget bolag uppgående till 450 TSEK (450) för perioden januari-september. Bolagets verkställande direktör har även fått ersättning uppgående till 0 TSEK (1 148) 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 4 729 590 SEK och antal aktier uppgår till 315 305 996, vilket motsvarar ett kvotvärde om 0,15 SEK per aktie. Bolagsordningens gränser för aktiekapitalet är lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK och antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 och högst 800 000 000.

### **Teckningsoptionsprogram**

Koncernen har ett utestående teckningsoptionsprogram, som beslutades på extra bolagsstämma den 6 december 2022. Syftet med optionsprogrammen är att främja bolagets långsiktiga finansiella intressen genom att uppmuntra till medarbetarnas ägarintresse i bolaget.

#### Incitamentsprogram 2022, till styrelse och ledningsgruppen

Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1,04 aktie i bolaget mot kontant betalning om 0,39 kr. Programmet har en löptid på tre år. Optionerna har emitterats till marknadsmässiga villkor beräknad enligt Black & Scholes. Totalt antal teckningsoptioner är 11 000 000, varav 6 600 000 är tecknat av styrelsen och 4 400 000 av ledande befattningshavare. Maximal utspädning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande av optionerna uppgår till 3,5 procent. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 650 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission m.m.

Utöver ovan nämnda optionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

### **Revisorns granskning av delårsrapporten**

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

### **Finansiell kalender**

Bokslutskommuniké 2024, publiceras 21 februari 2025

Årsredovisning 2024, publiceras 4 april 2025

Delårsrapport kvartal 1 2025, publiceras 13 maj 2025

Delårsrapport kvartal 2 2025, publiceras 20 augusti 2025

Delårsrapport kvartal 3 2025, publiceras 14 november 2025

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida [www.transfer.se](http://www.transfer.se) samma dag som de publiceras.

### **Kontakter**

Transfer Group AB

Warfvinges väg 35

112 74 Stockholm

[transfer.se](http://transfer.se)

CEO: [mats.holmberg@transfer.se](mailto:mats.holmberg@transfer.se)

**Försäkran**

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

Stockholm, 14 november 2024

Mats Holmberg  
Verkställande direktör

Ninna Hansson Engberg  
Styrelseordförande

Geir Remmem  
Styrelseledamot

Joachim Källsholm  
Styrelseledamot