

TRANSFER GROUP

Delårsrapport
1 april-30 juni 2024

Transfer är ett bolag i säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar spetsteknik och säkerhetsfrågor är vi en helhetsleverantör för fysisk säkerhet och kan erbjuda allt från att utveckla hård- och mjukvara samt erbjuda produkter och tjänster som ökar säkerheten och tryggheten för såväl individer som föremål och egendom.

I januari 2024 avyttrades samtliga aktier i det personalintensiva och förlusttyngda CSG. Genom försäljningen ger det Transfer möjligheten att använda sina resurser på ett effektivare sätt och att förstärka och skapa långsiktig lönsamhet och tillväxt i kvarvarande dotterbolag, Sensec, Altum och Amigo. I årets andra kvartal ser vi ett starkt rörelseresultat, en stark orderstock och en väsentlig försäljningstillväxt.

Finansiell utveckling 1 april – 30 juni 2024

- Nettoomsättning 50 760 TSEK (31 045)
- Organisk försäljningstillväxt 64%
- Rörelseresultat 1 094 TSEK (-825)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 3 405 TSEK (1 417)
- Resultat per aktie 0,00 kr (-0,02)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,00 kr (-0,01)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -7 136 TSEK (2 146)
- Eget kapital vid periodens utgång 70 220 TSEK (50 573)
- Likvida medel vid periodens utgång 7 260 TSEK (26 380)

Finansiell utveckling 1 januari – 30 juni 2024

- Nettoomsättning 83 690 TSEK (63 948)
- Organisk försäljningstillväxt 31%
- Rörelseresultatet 775 TSEK (-1 942)
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, EBITDA, 5 306 TSEK (2 426)
- Resultat per aktie 0,14 kr (-0,03)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet 0,14 kr (-0,01)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten -5 018 TSEK (-11 372)

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Nettoomsättning	50 760	31 045	83 690	63 948	133 436
Försäljningstillväxt	64%	-7%	31%	2%	-8%
Rörelseresultat	1 094	-825	775	-1 942	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA)	3 405	1 417	5 306	2 426	236
Resultat per aktie, kr*	0,00	-0,02	0,14	-0,03	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,01	0,14	-0,01	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten*	-7 136	2 146	-5 018	-11 372	-12 783
Eget kapital*	70 220	50 573	70 220	50 573	27 668
Likvida medel*	7 260	26 380	7 260	26 380	26 192

* 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 april – 30 juni 2023, 1 januari - 30 juni 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

Det är med stor glädje jag kan presentera en stark rapport för Transfer Group det andra kvartalet 2024. Vi har haft en mycket bra tillväxt och en imponerande finansiell utveckling, vilket bekräftar att våra strategiska satsningar och innovationsinsatser börjar bära frukt. Under perioden och efter dess utgång har vi säkrat flera betydande ordrar och avtal som ytterligare stärker vår marknadsposition.

Finansiell utveckling

Vi kan stolt rapportera en nettoomsättning uppgående till 50,8 MSEK för andra kvartalet, vilket innebär en organisk försäljningstillväxt på hela 64 % jämfört med samma period föregående år. Detta är ett tydligt bevis på att vår affärsmodell är robust och att våra produkter och tjänster möter marknadens behov på ett framgångsrikt sätt.

Rörelseresultatet har förbättrats avsevärt och uppgick till 1,1 MSEK, jämfört med -0,8 MSEK för samma period föregående år. Vårt EBITDA-resultat har mer än fördubblats till 3,4 MSEK, vilket visar en stark operationell effektivitet och kostnadskontroll.

Fokus på Amigo Systems

Ett särskilt fokus vill jag lägga på vårt dotterbolag Amigo Systems, där vi ser en stor potential för tillväxt med goda marginaler både i Sverige och globalt. Amigo Systems har under perioden samt efter dess utgång ingått nya betydande avtal och utvecklar kontinuerligt innovativa lösningar som möter marknadens behov. Vi har i skrivande stund färdiga system som med mycket goda marginaler står färdiga att levereras till ett flertal branscher i Sverige och globalt, alla våra personlarm är klar för 5G, och paras enkelt ihop med Tools.

Med ökat fokus och resurser avser Transfer att accelerera utvecklingen och tillväxten inom Amigo Systems. Vi är övertygande om att detta kommer att positionera Amigo Systems som en ledande aktör inom säkerhetsteknik med banbrytande lösningar för kunderna. För att kunna ta Amigo till nästa nivå har styrelsen beslutat att inleda en försäljningsprocess av Sensec AB, Sensec Solutions AS samt Altum Security AB. Ett försäljningsvärde om 150 MSEK är satt som lägsta nivå i en kontantaffär.

Framtidstro

Vi står nu starkare än någonsin och ser med tillförsikt på framtiden. Vår fortsatta fokus på innovation, kundnöjdhet och operativ excellens kommer att driva vår tillväxt framåt. Vi har ett starkt eget kapital uppgående till 70,2 MSEK och är väl positionerade för att kapitalisera på framtida möjligheter.

Vi är medvetna om de utmaningar som finns på marknaden, men vi är övertygade om att vår strategi och vårt dedikerade team kommer att fortsätta leverera värde till våra aktieägare och kunder. Jag vill tacka alla medarbetare för deras hårda arbete och engagemang, samt våra aktieägare för deras fortsatta förtroende.

Med detta starka resultat i ryggen ser vi fram emot att fortsätta vår resa mot långsiktig tillväxt och framgång.



*Stockholm 2024-08-14
Mats Holmberg
VD Transfer Group AB*

Väsentliga händelser under perioden

- Altum Security har säkrat en betydande order från en statlig myndighet för leverans av perimeterskydd, inklusive stängsel och grindar, till ett beräknat värde av cirka 5 MSEK. Denna order är en direkt respons på den ökande efterfrågan på säkerhetslösningar, drivet av en ökad oro för terrorhot och behovet av att säkerställa skydd för kritisk infrastruktur och offentliga platser.
- Transfer Group har beslutat att avböja ett uppköpsbud på 130 MSEK för att avyttra sina dotterbolag Sensec i Sverige och Norge samt Altum Security.
- Sensec Solutions har tilldelats en order avseende säkerhetsutrustning till ett ordervärde om 6 miljoner euro, motsvarande ungefär 70 miljoner norska kronor. Leverans förväntas ske löpande under 2025–2034.
- Amigo Systems har i samarbete med ett välrenommerat bevakningsbolag i regionen vunnit en upphandling för mobila personlarm och tillhörande teknik i Valdemarsviks kommun. Avtalet inkluderar leverans av upp till 200 mobila personlarm, tjänster, radiofyrrar samt innovativa appar från Amigo Tools för personlarm. Avtalet sträcker sig över en fyraårsperiod och har ett uppskattat ordervärde på cirka 1,5 MSEK.
- Styrelsen samt ledningspersoner i Transfer Group har förvärvat totalt 6 040 000 optioner. Optionerna förfaller i oktober 2025 och varje option ger rätten att teckna en aktie till kursen 0,39 kr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 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.
- 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.

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 Group AB är ett holdingbolag inom säkerhetsbranschen. Med dotterbolag som förenar teknik och samhällsfrågor har bolaget produkter och tjänster som möter dagens behov och utvecklingskapacitet för morgondagens utmaningar. Transfer Group AB 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 i form av exempelvis mindetektion, stationär och bärbar röntgenutrustning, lösningar inom CBRNe området som gas- och sprängämnesdetektion, strålningsdetektion 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 säkerhetsföretag med inriktning på säkerhetsteknik, webbaserade rapporteringssystem och egenutvecklade bärbara mobila larmsystem. Amigo Systems är verksamma inom Norden, Gulfstaterna och Västra Afrika och har kunder inom myndighet, kommun, sjukvård och privata företag. Amigo Systems har ett eget varumärke "Amigo" som utvecklar och tillverkar både hård- och mjukvara. Amigo Systems erbjuder personlarm, butikslarm, positioneringssystem och fastighetslarm för professionellt bruk. Hårdvara certifieras hos RISE (tidigare Statens Provningsanstalt). Larmen utvecklas och tillverkas i Sverige. Amigo Systems erbjuder även rapporteringssystem för webb och app där även Amigos personlarm kan integreras som en del av systemet.

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 för klassificering av Fordonsramningsskydd.

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 april-30 juni 2023, 1 januari-30 juni 2023 samt 1 januari-31 december 2023 har rapporterats på en rad i resultaträkningen under "Avvecklad verksamhet". För perioden januari-juni 2024 redovisas den realisationsvinst som uppstod om 43 610 TSEK som en post avseende resultat från avvecklad verksamhet.

Nettoomsättningen för perioden april-juni uppgick till 50 760 TSEK (31 045), en organisk försäljningstillväxt med 64% 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-juni uppgick till 83 690 TSEK (63 948), en organisk försäljningstillväxt med 31% i förhållande till motsvarande period föregående år och följer samma mönster som för kvartalet. Omsättningen för första halvåret fördelar sig på Sensec 77%, Amigo Systems 7% och Altum Security 16%.

Övriga rörelseintäkter för perioden april-juni uppgick till 124 TSEK (167) och för perioden januari-juni till 285 TSEK (2 449). Jämförelseperioden januari-juni 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.

Varukostnaden för perioden april-juni uppgick till -30 427 TSEK (-13 743), vilket avser inköp av hårdvaror, såsom röntgenutrustning, metalldetektorer etc. Bruttovinsten för perioden april-juni uppgick till 40% (55%) och kan framför allt förklaras av mindre omfattning utförda servicearbeten som har högre marginal och mer försäljning av hårdvara med lägre marginal. Varukostnaden för perioden januari-juni uppgick till -46 801 TSEK (-31 440), och bruttovinsten till 44% (51%) och följer samma mönster som för kvartalet.

Övriga externa kostnader uppgick för perioden april-juni uppgick till -6 113 TSEK (-5 602) och för perioden januari-juni till -12 024 TSEK (-11 771). 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 april-juni uppgick till -11 053 TSEK (-10 385) och för perioden januari-juni till -20 261 TSEK (-20 521). 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 april-juni uppgick till -2 311 TSEK (-2 242) och för perioden januari-juni till -4 531 TSEK (-4 368). Avskrivningarna hänförs dels till immateriella tillgångar såsom inkråmsgoodwill som uppkommit i samband med förvärv, dels materiella tillgångar, såsom inventarier och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultatet för perioden april-juni uppgick till 1 094 TSEK (-825) och för perioden januari-juni till 775 TSEK (-1 942) 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 Sensec Solutions AS, vilket ger ett justerat resultat för perioden januari-juni 2023 om -4 007 TSEK att jämföra med årets resultat om 775 TSEK. En resultatförbättring med 4,8 MSEK mellan åren.

Finansnettot för perioden april-juni uppgick till -890 TSEK (-1 353) och för perioden januari-juni till -2 064 TSEK (-2 722) 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 april-juni uppgick till 135 TSEK (-1 731) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,00 SEK (-0,02). Periodens resultat från kvarvarande verksamhet för perioden januari-juni uppgick till -1 038 TSEK (-3 704) och resultat per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,14 SEK (-0,03).

Likviditet och finansiering

Koncernens nettoskuld uppgick till 34 882 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 nettoskulsättning uppgick till 50% i förhållande till 218% vid utgången av föregående år.

- Belånade kundfordringar - Skulden har ökat med 2 683 TSEK under första halvåret och limiten har ökat från 20 MSEK vid kvartalets 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 föregående kvartal och vid periodens utgång uppgick anståndet till 10 353 TSEK. Amortering kommer att ske över en treårsperiod med start i september 2024.
- Skuld till CSG - Koncernens skuld till CSG uppgick till 8 332 TSEK vid periodens utgång. Amortering sker kvartalsvis över en treårsperiod och första betalningen gjordes under första kvartalet 2024. Under kvartal två har 835 TSEK avbetalats enligt amorteringsplan.

På sidan 15 presenteras en tabell över koncernens skuldfinansiering och likvida medel.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden april-juni uppgick till -7 136 TSEK (2 146) och för perioden januari-juni till -5 018 TSEK (-11 372). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser huvudsakligen avskrivning av anläggningstillgångar samt för jämförelseåret även återläggning av tilläggsköpeskilling. Expansion av verksamheten binder mer kapital i rörelsen vilket resulterar i negativt kassaflöde under perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet är positivt och uppgick för perioden april-juni till 1 526 TSEK (796) och för perioden januari-juni till 1 999 TSEK (-421).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden april-juni uppgick till -1 630 TSEK (-236) och för perioden januari-juni till -11 370 TSEK (-1 251). Kassaflöde för perioden januari-juni 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 april-juni uppgick till 4 087 TSEK (10 123) samt för perioden januari-juni till -2 571 TSEK (29 101). Kassaflödet för perioden påverkas av amortering av leasingkulden och skulden till CSG samt högre belåning av kundfakturor. Jämförelseperioden påverkas positivt av influten likvid vid nyemission.

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-juni uppgick till 2 932 SEK (4 718) och avser koncerninterna tjänster som elimineras på koncernnivå. Avyttringen av CSG resulterar i en ej kassaflödespåverkande realisationsvinst uppgående till 25 952 TSEK. Realisationsvinsten redovisas som en finansiell post.

KONCERNENS RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	50 760	31 045	83 690	63 948	133 436
Övriga rörelseintäkter	124	167	285	2 449	2 491
	50 884	31 212	83 975	66 397	135 927
Rörelsens kostnader					
Aktiverat arbete för egen räkning	406	189	834	378	757
Handelsvaror/Råvaror och förnödenheter	-30 427	-13 743	-46 801	-31 440	-73 385
Övriga externa kostnader	-6 113	-5 602	-12 024	-11 771	-21 509
Personalkostnader	-11 053	-10 385	-20 261	-20 521	-40 840
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 311	-2 242	-4 531	-4 368	-14 640
Övriga rörelsekostnader	-292	-254	-417	-617	-714
	-49 790	-32 037	-83 200	-68 339	-150 331
Rörelseresultat	1 094	-825	775	-1 942	-14 404
Finansiella poster	-890	-1 353	-2 064	-2 722	-5 853
Resultat efter finansiella poster	204	-2 178	-1 289	-4 664	-20 257
Resultat före skatt	204	-2 178	-1 289	-4 664	-20 257
Skatt på periodens resultat	-69	447	251	960	6 758
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet efter skatt	135	-1 731	-1 038	-3 704	-13 499
Periodens resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	0	-2 336	43 610	-2 944	-16 096
PERIODENS RESULTAT	135	-4 067	42 572	-6 648	-29 595
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	16	13	15	-78	153
Periodens totalresultat	151	-4 054	42 587	-6 726	-29 442
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr)	0,00	-0,02	0,14	-0,03	-0,11
Resultat per aktie före/efter utspädning (kr) från kvarvarande verksamhet	0,00	-0,01	0,14	-0,01	-0,05

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 30 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	5 677	4 627	4 609
Varumärken	3 376	10 043	8 293
Goodwill	53 413	54 566	53 413
Övriga immateriella tillgångar	0	9 691	4 097
Materiella anläggningstillgångar	3 719	3 874	5 232
Nyttjanderättstillgångar	26 185	37 982	38 260
Uppskjuten skattefordran	19 657	14 683	17 745
Andra långfristiga fordringar	70	70	70
Summa anläggningstillgångar	112 097	135 536	131 719
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	17 392	25 157	20 611
Kundfordringar	24 741	38 405	56 812
Övriga fordringar	11 809	20 401	21 656
Likvida medel	7 260	26 380	26 192
Summa omsättningstillgångar	61 202	110 343	125 271
SUMMA TILLGÅNGAR	173 299	245 879	256 990
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
Övrigt tillskjutet kapital	138 223	138 446	138 256
Omräkningsreserv	419	173	404
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-73 152	-92 776	-115 722
Summa eget kapital moderbolaget aktieägare	70 220	50 573	27 668
Innehav utan bestämmande inflytande	12	15	12
Summa eget kapital, koncernen	70 232	50 588	27 680
Långfristiga skulder			
Avsättningar	206	296	264
Belånade kundfordringar	23 193	22 441	20 665
Leasingskulder	14 261	26 549	28 674
Övriga räntebärande skulder	12 473	45 289	58 448
Summa långfristiga skulder	50 133	94 575	108 051
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	7 222	0
Belånade kundfordringar	264	116	109
Övriga räntebärande skulder	6 212	0	7 306
Leasingskuld	12 174	11 973	9 893
Förskott från kunder	2 546	1 642	6 118
Leverantörsskulder	14 858	14 854	16 620
Övriga kortfristiga skulder	16 880	64 909	81 213
Summa kortfristiga skulder	52 934	100 716	121 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	173 299	245 879	256 990

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Ingående eget kapital	70 056	38 837	27 668	41 488	41 488
Totalresultat					
Periodens resultat	135	-4 067	42 572	-6 648	-29 595
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	0	18 919	0	18 919	18 919
Emissionskostnader	0	-3 129	0	-3 547	-3 547
Optionspremie	13	0	-35	439	250
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens	16	13	15	-78	153
Utgående eget kapital	70 220	50 573	70 220	50 573	27 668

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	204	-5 119	-1 289	-8 369	-34 491
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 412	6 413	4 782	8 609	26 726
Betald inkomstskatt	-1 090	-498	-1 494	-661	-1 994
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 526	796	1 999	-421	-9 759
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-8 662	1 350	-7 017	-10 951	-3 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 136	2 146	-5 018	-11 372	-12 783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 630	-236	-11 370	-1 251	-4 320
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 087	10 123	-2 571	29 101	33 471
Årets kassaflöde	-4 679	12 033	-18 959	16 478	16 368
Likvida medel vid periodens början	11 908	14 440	26 192	10 251	10 251
Kursdifferenser i likvida medel	31	-93	27	-349	-427
Likvida medel vid periodens slut	7 260	26 380	7 260	26 380	26 192

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

RESULTAT FRÅN AVYTTRAD VERKSAMHET

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	63 651	0	123 790	254 295
Övriga rörelseintäkter	0	130	0	426	555
	0	63 781	0	124 216	254 850
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	-1 231	0	-2 089	-4 802
Övriga externa kostnader	0	-3 320	0	-6 311	-13 617
Personalkostnader	0	-58 496	0	-112 604	-236 720
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
	0	-2 972	0	-5 800	-11 282
	0	-66 019	0	-126 804	-266 421
Rörelseresultat	0	-2 238	0	-2 588	-11 571
Finansiella poster	0	-703	0	-1 117	-2 663
Resultat efter finansiella poster	0	-2 941	0	-3 705	-14 234
Resultat före skatt	0	-2 941	0	-3 705	-14 234
Skatt på periodens resultat	0	605	0	761	-1 862
Resultat avvecklad verksamhet efter skatt	0	-2 336	0	-2 944	-16 096
Realisationsresultat vid avyttring av verksamhet	0	0	43 610	0	0
Koncernens resultat från avvecklad verksamhet	0	-2 336	43 610	-2 944	-16 096

KONCERNENS FINANSIELLA NYCKELTAL

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Nettoomsättning	50 760	31 045	83 690	63 948	133 436
Rörelseresultat	1 094	-825	775	-1 942	-14 404
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 405	1 417	5 306	2 426	236
Resultat efter finansiella poster	204	-2 178	-1 289	-4 664	-20 257
EBITDA-marginal	6,7%	4,6%	6,3%	3,8%	0,2%
Eget kapital	70 220	50 573	70 220	50 573	27 668
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,02	0,14	-0,03	-0,11
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet, kr	0,00	-0,01	0,14	-0,01	-0,05
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1
Soliditet (%)	41%	21%	41%	21%	11%
Nettoskuldsättning (%)	50%	82%	50%	82%	218%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,21	0,17	0,21	0,17	0,18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 136	2 146	-5 018	-11 372	-12 783
Genomsnittligt antal aktier	315 305 996	264 817 437	315 305 996	245 127 392	280 505 099
Antal aktier vid periodens slut	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996	315 305 996
Genomsnittligt antal anställda	42	41	42	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

Nettoskuldsättning

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

Nettoskuld i relation till EBITDA

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

SEGMENTSRAPPORTERING

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Nettoomsättning					
Sensec Sverige	34 473	19 806	53 269	39 300	81 366
Sensec Norge	6 875	4 756	10 934	10 393	25 509
Amigo Systems	2 816	2 862	6 222	6 136	11 308
Altum Security	6 642	4 098	13 055	9 563	17 569
Övrigt	1 279	1 550	2 932	2 955	6 049
Avgår intern omsättning	-1 325	-2 027	-2 722	-4 399	-8 365
	50 760	31 045	83 690	63 948	133 436
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)					
Sensec Sverige	2 848	4 386	4 486	7 813	9 880
Sensec Norge	901	1 022	113	572	2 544
Amigo Systems	-538	-782	38	-1 427	-2 421
Altum Security	1 178	-210	2 429	-384	982
Övrigt*	-984	-2 999	-1 760	-4 148	-10 749
	3 405	1 417	5 306	2 426	236
Övriga poster					
Av- och nedskrivningar	-2 311	-2 242	-4 531	-4 368	-14 640
Finansnetto	-890	-1 353	-2 064	-2 722	-5 853
Resultat före skatt kvarvarande verksamhet	204	-2 178	-1 289	-4 664	-20 257

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

FÖRDELNING AV INTÄKTER

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Nettoomsättning					
Hårdvara	31 491	16 727	45 428	32 010	64 441
Mjukvara	43	0	43	69	69
Service	14 827	10 941	27 491	23 610	53 883
Utbildning	1 265	1 315	4 639	3 888	5 887
Abonnemang/licenser	2 660	1 914	5 149	3 866	8 342
Övrigt	474	148	940	505	814
Total nettoomsättning kvarvarande verksamhet	50 760	31 045	83 690	63 948	133 436

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 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
Räntebärande skulder			
Belånade kundfordringar - SVEA	23 457	22 557	20 774
Skulder till kreditinstitut - Swedbank	0	7 222	0
Anstånd till Skatteverket	10 353	45 289	65 754
Skulder till Commuter Security Group AB	8 332	0	0
Summa räntebärande skulder	42 142	75 068	86 528
Räntebärande tillgångar			
Likvida medel	7 260	26 380	26 192
Summa räntebärande tillgångar	7 260	26 380	26 192
Nettoskuld	-34 882	-48 688	-60 336
Nettoskuldsättning (%)	50%	96%	218%
Nettoskuld i relation till EBITDA	7	20	256

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 april-juni	2023 april-juni	2024 jan-juni	2023 jan-juni	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 279	2 432	2 932	4 718	9 573
Övriga rörelseintäkter	-20	1	-20	2 066	2 066
	1 259	2 433	2 912	6 784	11 639
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 376	-3 457	-4 831	-6 813	-12 841
Personalkostnader	-1 371	-3 508	-2 870	-6 603	-14 735
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 975	-2 757	-3 951	-5 514	-19 682
	-5 722	-9 722	-11 652	-18 930	-47 258
Rörelseresultat	-4 463	-7 289	-8 740	-12 146	-35 619
Finansiella poster	-22	-320	25 823	-583	-3 969
Resultat efter finansiella poster	-4 485	-7 609	17 083	-12 729	-39 588
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-5 090
Resultat före skatt	-4 485	-7 609	17 083	-12 729	-44 678
Skatt på periodens resultat	518	1 081	1 016	1 650	6 943
Periodens resultat	-3 967	-6 528	18 099	-11 079	-37 735

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2024 30 juni	2023 30 juni	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	21 645	35 398	25 580
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	4 334	0
Materiella anläggningstillgångar	56	88	72
Andelar i koncernföretag	67 075	109 597	100 600
Uppskjuten skattefordran	18 692	12 382	17 675
Summa anläggningstillgångar	107 468	161 799	143 927
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	7 202	5 885	9 449
Kassa och bank	450	749	11 339
Summa omsättningstillgångar	7 652	6 634	20 788
SUMMA TILLGÅNGAR	115 120	168 433	164 715
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 730	4 730	4 730
Bundet eget kapital	4 730	4 730	4 730
Överkursfond	137 966	137 966	137 966
Balanserat resultat	-100 677	-62 719	-62 909
Årets resultat	18 099	-11 079	-37 735
Fritt eget kapital	55 388	64 168	37 322
Summa eget kapital	60 118	68 898	42 052
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	5 000	0	0
Summa långfristiga skulder	5 000	0	0
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3 333	0	0
Leverantörsskulder	758	964	550
Övriga kortfristiga skulder	45 911	98 571	122 113
Summa kortfristiga skulder	50 002	99 535	122 663
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 120	168 433	164 715

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 300 TSEK (300) för perioden januari-juni. 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

Delårsrapport kvartal 3 2024, publiceras 14 november 2024

Bokslutskommuniké 2024, publiceras 21 februari 2025

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

Kontakter

Transfer Group AB

Warfvinges väg 35

112 74 Stockholm

transfer.se

CEO: 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 augusti 2024

Mats Holmberg
Verkställande direktör

Ninna Hansson Engberg
Styrelseordförande

Geir Remmem
Styrelseledamot

Joachim Källsholm
Styrelseledamot