

Q3 2019



**TRANSTEMA
GROUP**

DELÅRSRAPPORT 3 2019

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2019

TREDJE KVARTALET 2019 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2019 var 401,3 Mkr (172,2) en ökning på 107% jämfört med samma period 2018. Ökningen förklaras i huvudsak av förvärvet av Transtema Network Services (TNS). Övriga rörelseintäkter för det tredje kvartalet uppgick till 19,6 Mkr (29,0), var av 17,1 Mkr är hänförligt till de uppdaterade antaganden som gjorts avseende tilläggsköpeskillningar som inte antas bli reglerade i sin helhet.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -88,8 Mkr (-28,2). Det negativa resultatet förklaras av -57,8 Mkr i nedskrivning av fordringar på dotterbolag som har försatts i konkurs (vilka härmed klassificeras som externa), -44,4 Mkr i nedskrivningar av resultatprognoser i pågående projekt på grund av antaganden om ett lägre slutligt projektresultat och att -14,2 Mkr har avsatts för framtida kostnader för avveckling av affärsområde Infrastructure. Angående effekten på EBITDA avseende införandet av IFRS16, se not 2.2.
- Rörelseresultatet uppgick till -180,0 Mkr (-39,7), resultatet har belastats med en nedskrivning av immateriella tillgångar om -63,4 Mkr primärt på grund av att dotterbolag försatts i konkurs och att affärsområde Infrastructure avvecklas.
- Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -185,8 Mkr (-27,9) vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -6,78 kr/aktie (-1,15).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -27,2 Mkr (-37,3) under perioden juli tom september 2019, beroende på negativa förändringar av rörelsekapitalet i kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER TREDJE KVARTALET

- Den 11 september 2019 beslutade koncernen att avveckla affärsområdet Infrastructure och försätta dotterbolagen Transtema Infrastructure AB, Andersson & Jansäter Entreprenad AB och Nordlund Entreprenad AB i konkurs.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2019 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 1 218,6 Mkr (520,6) under årets första nio månader. TNS-förvärvet är primärt den bidragande orsaken till omsättningsökningen. Övriga rörelseintäkter för de tre första kvartalen uppgick till 31,7 Mkr (34,3) och förklaras i huvudsak av resultatförda tilläggsköpeskillningar om 23,1 Mkr beroende på justeringar i antaganden av förväntade tilläggsköpeskillningar.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden januari till och med september 2019 uppgick till -70,1 Mkr (-29,5). Försämringen av EBITDA beror på att dotterbolag som försatts i konkurs bidragit negativt med -16,0 Mkr under perioden och att fordringar mot dessa bolag (vilka härmed klassificeras som externa) har skrivits ned med -57,8 Mkr. Utöver det har förändrad bedömning av slutliga projektresultat belastat perioden med -44,4 Mkr, orsaken till nedjusteringen är främst högre kostnader än förväntat i projekten i samband med att projekten färdigställs. I samband med att affärsområde Infrastructure avvecklas har -14,2 Mkr avsatts för framtida förväntade kostnader. Effekten på EBITDA avseende införandet av IFRS16, se not 2.2.
- Rörelseresultatet uppgick till -221,8 Mkr (-51,9). Immateriella tillgångar har skrivits ned med -63,4 Mkr.
- Nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -223,9 Mkr (-39,2) vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om -8,18 kr/aktie (-1,74).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,9 Mkr (-75,6) under årets första nio månader 2019. Förbättringen i kassaflöde jämfört med samma period 2018 förklaras av positiva rörelsekapitalförändringar samt effekten av införandet av IFRS16 som redovisas i not 2.2.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Transtema Network Services vann en upphandling i oktober avseende utbyte av elmätare med ett uppskattat ordervärde från E.ON om 180 Mkr över tre år.

NYA TRANSTEMA SER DAGENS LJUS

Efter en lång period med svårigheter inom fiberutbyggnad och en hel del tuffa beslut, börjar vi nu se att vår fokuserade strategi mot service, drift och tekniska tjänster har goda förutsättningar att bli framgångsrik med förbättrad lönsamhet och kassaflöde, minskade risker och en stabilare beläggning året runt.

Inom affärsområdet Infrastructure resulterade obetalda fordringar, som försökt regleras under längre tid, med konkurs för bolagen Transtema Infrastructure AB, Andersson & Jansäter Entreprenad AB och Nordlund Entreprenad AB, samtliga verksamma inom entreprenad och markarbeten. Transtema har beslutat att avveckla affärsområdet Infrastructure, och säkerställa fokus på det mer lönsamma affärssegmentet Network Services.

Situationen i bolagen inom affärsområdet Infrastructure blev till slut ohållbar efter förhandlingar om reglering av fordringar som inte ledde till de resultat och betalningar som bolagen förväntade sig. Till övervägande del så är fordringarna äldre, i flera fall hänförliga till entreprenader ingångna innan förvärv av bolagen, och rör fibernät som sedan flera år är tagna i drift och fungerar fullt ut och där våra kunder (nätägarna) har fulla intäkter från sina slutkunder. Branschens spelare lyckades inte att under den mycket snabba utbyggnaden av det svenska fibernätet, under framförallt 2016–2017, se till att spelreglerna var rimliga mellan de olika intressenterna. Ett antal större konkurser, förutom Transtemas dotterbolag, och försenade fiberprojekt runt om i Sverige vittnar om detta.

Beslutet att avveckla affärsområde Infrastructure innebär även att de fiberentreprenader vi driver i Danmark kommer att avslutas. Dessa entreprenader omfattar till största delen markarbeten. Kontrakten med vår danska kund är hävda och under den närmaste månaden räknar vi med besiktning och slutreglering av våra kontrakt i Danmark. Extern besiktningsman enligt dansk entreprenadlagstiftning är anlitad. På kort sikt innebär avvecklingen av affärsområdet och dess bolag en stor belastning för koncernen, både resultat- och likviditetsmässigt. Negativa engångseffekter på koncernens EBITDA under kvartalet uppgår till -99,3 Mkr, där utöver har immateriella anläggningstillgångar skrivits ned med -63,4 Mkr. Arbete pågår även för att förbättra koncernens likviditetssituation, som i nuläget är ansträngd.

Beslutet att renodla koncernens verksamhet till de bolag som fungerar väl och har en framtid var motiverat. Detta syns då koncernens återstående verksamhet under september visar, pro forma, ett positivt EBITDA-resultat, dvs om vi tittar på koncernen som helhet exklusive de bolag som är försatta i konkurs och de direkta kostnader som drivits av dessa bolag inom koncernen, samt rensat för poster av engångskaraktär.

Koncernens övriga verksamhet och bolag påverkas inte av beslutet att avveckla affärsområdet Infrastructure, utan verksamheten fortsätter som vanligt. Det tidigare initierade förändringsarbetet som ska stärka koncernen och öka lönsamheten, fortsätter enligt plan och beräknas vara klart under innevarande år. Koncernens verksamhet ändrar inriktning från fiberentreprenader till teknik- och installationstjänster, drift och service av kommunikationsnät, med högre förädlingsvärde. I den framtida verksamheten kommer långsiktiga kundrelationer och leveranskontrakt att göra vår verksamhet mer förutsägbar och tryggare än tidigare då vi haft ett stort beroende av ett fåtal större entreprenadprojekt. Det är glädjande att vi under perioden sett resultat av detta arbete då Transtema Network Services erhöll ett större projekt för E.ON som sträcker sig över en 3-årsperiod.

Marknaden för stora fiberentreprenader kommer att avmattas i Sverige och vi kommer att se en marknad som utvecklas mer mot eftermarknad med kompletterande fiberanslutningar, drift och underhåll. Här kommer Transtema Group att vara väl rustat. Vi ser också att 5G utrullning och IoT som spännande och närliggande verksamheter där Transtemas kompetens och erfarenhet kommer att komma väl till pass.



MAGNUS JOHANSSON
VD OCH KONCERNCHEF
TRANSTEMA GROUP AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för perioden januari till och med september var 1 218,6 Mkr (520,6). Den ökande omsättningen förklaras i huvudsak av TNS-förvärvet. I september beslutades att utveckla affärsområde Infrastructure och försätta dotterbolagen Transtema Infrastructure AB, Andersson & Jansäter Entreprenad AB och Nordlund Entreprenad AB i konkurs. Nettoomsättningen i dessa bolag var fram till och med 3 kvartalet 36,3 Mkr.

Övriga rörelseintäkter till och med tredje kvartalet uppgick till 31,7 Mkr (34,3) och förklaras i huvudsak av 23,1 Mkr i resultatförda tilläggsköpeskillningar utifrån uppdaterade antaganden om att de inte till fullo kommer att bli reglerade.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden januari till och med september 2019 uppgick till -70,1 Mkr (-29,5). Resultatförsämringen av EBITDA förklaras av ett negativt utfall om -16,0 Mkr i dotterbolag som försatts i konkurs under perioden och att fordringar mot dessa bolag (vilka härmed klassificeras som externa) har skrivits ned med -57,8 Mkr i koncernen. Utöver det har bedömningen av slutliga projektresultat belastat perioden med -44,4 Mkr, orsaken till nedjusteringen är främst högre kostnader än förväntat i projekten i samband med att projekten färdigställs. I kvartalet har totalt 14,2 Mkr avsatts för framtida förväntade kostnader. Avsättningen är i huvudsak hänförlig till kostnader för avveckling av affärsområde Infrastructure, garantiåtaganden för dotterbolag som försatts i konkurs, framtida kostnader för juridiska ombud och uppsägningskostnader för anställda till följd av hävning av fiberentreprenaderna i Danmark.

Den återstående verksamheten i koncernen, exkl. affärsområde Infrastructure och poster av engångskaraktär, omsatte pro forma under årets nio första månader 1 105 Mkr med en EBITDA om 41,7 Mkr, att jämföra med rapporterade siffror om 1 218,6 Mkr med en EBITDA på -70,1 Mkr avseende samma period.

Rörelseresultatet uppgick till -221,8 Mkr (-51,9). Immateriella tillgångar har skrivits ned med -63,4 Mkr i engångsnedskrivning varav -56,7 Mkr är hänförliga till dotterbolagens konkurs.

Effekten på EBITDA och rörelseresultatet av införandet av IFRS16 för tredje kvartalet och årets nio första månader redovisas i not 2.2.

Finansiella poster uppgick till -11,4 Mkr (-5,6) för perioden januari till och med september 2019. Ökningen jämfört med samma period 2018 beror huvudsakligen på redovisningen av räntekomponenten av leasingkostnaden enligt IFRS16 (se not 2.2) och i viss mån till ökade räntekostnader knutet till ökad belåning.

Skatten för de tre första kvartalen 2019 uppgick till 9,7 Mkr (18,3). Den främsta anledningen till positiv skatt för perioden är en uppskjuten skatteintäkt relaterat till avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick den 30 september 2019 till 4,4 Mkr, 31 december 2018 var motsvarande belopp 21,8 Mkr. Tillgängliga likvida medel inklusive ej utnyttjad del av checkkrediten på 140,0 Mkr uppgick per den 30 september 2019 till 11,2 Mkr. Motsvarande

siffror var 71,4 Mkr per den 31 december 2018. Som beskrivet på sidan 7 nedan kommer en kontant ersättning om totalt 60 Mkr erläggas under 2020 som en del av köpeskillingen för förvärvet av Ericsson Local Services.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,9 Mkr (-75,6) under januari tom september 2019. Förbättringen i kassaflöde jämfört med samma period 2018 förklaras av positiva rörelsekapitalförändringar samt effekten av införandet av IFRS16 som redovisas i not 2.2. Engångseffekter av ej kassaflödespåverkande poster har uppkommit genom dotterbolagens konkurs, nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar har skett med -56,7 Mkr och nedskrivning av fordringar med -57,8 Mkr samt att avsättningar för framtida förväntade kostnader gjorts med -14,2 Mkr. Till ovan redovisade förändringar skall tilläggas engångseffekten av nedskrivningen av slutliga projektresultat om -44,4 Mkr. Under januari till och med september har 23,1 Mkr redovisats som intäkt i samband med att skuld för tilläggsköpeskillning har värderats ned.

Införandet av IFRS16 påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten positivt med 54,1 Mkr och kassaflödet från finansieringsverksamheten negativt med 54,1 Mkr (not 2.2).

Kassaflödet hänförligt till investeringsverksamheten uppgick till -12,2 Mkr (-41,2) under perioden januari till och med september.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för de nio första månaderna 2019 uppgick till -23,8 Mkr (95,9). Den huvudsakliga förklaringen till det negativa kassaflödet från finansieringsverksamheten under årets tre första kvartal 2019 är att amortering av leasingkulden om -54,1 Mkr tillkommer i enlighet med IFRS16 (not 2.2). Inga nya lån har tagits upp under perioden och befintliga lån har amorterats med -12,4 Mkr, dock har nettobelåningen ökat med 30,3 Mkr sedan årsskiftet 2018, genom att bolaget har utnyttjat mer av befintligt kreditutrymme på checkräkningskrediten under årets tredje kvartal 2019. Beviljad checkräkningskredit om totalt 140,0 Mkr, var per den 30 september 2019 utnyttjad med 133,2 Mkr, jämfört med 90,5 Mkr den 31 december 2018.

Soliditeten, justerad för leasing (not 2.2), uppgick vid periodens utgång till 13,4 % jämfört med 32,8 % 31 december 2018.

PERSONAL

Koncernen har vid rapportperiodens utgång 962 anställda, jämfört med 1 081 vid utgången av 2018. Totalt berörs 34 tjänster av utvecklingen av affärsområde Infrastructure.

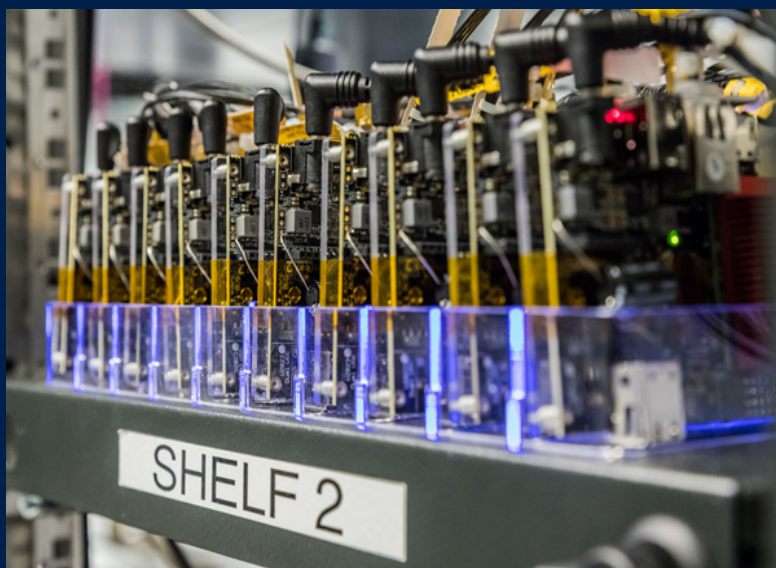
SEGMENTSREDOVISNING

Nettoomsättningen i affärsområde Network Services uppgick till 1 052,2 Mkr (389,8) under årets tre första kvartal och av affärsområdets nettoomsättning är ca 80% hänförligt till Transtema Network Services AB. EBITDA för affärsområdet Network Services uppgick till -48,4 Mkr (29,0).

Minskningen av EBITDA jämfört med första halvåret 2019 förklaras av att affärsområdet till följd av konkurser i andra dotterbolag fått skriva ned fordringar om -57,8 Mkr.

Aktieägare, 30 september 2019	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Törnäs Invest AB	9 289 981	33,9%
Fore C Investment Holding AB	2 555 254	9,3%
EFG Bank	2 188 065	8,0%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 302 567	4,8%
Skandinaviska Enskilda Banken, Luxemburg	1 292 865	4,7%
Carlsson Eriksson Holding AB	1 054 602	3,9%
Sune Tholin	833 000	3,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	780 987	2,9%
Jovitech Invest AB	777 000	2,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension AB	564 913	2,1%
Totalt, 10 största ägare	20 639 892	75,4%
Övriga aktieägare	6 746 279	24,6%
TOTALT	27 386 171	100,0%

Totalt antal aktier i Bolaget uppgick till 27 386 171 per den 30 september 2019. Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 178,0 Mkr.



Utöver det har förändrad bedömning av slutliga projektresultat belastat perioden med -44,4 Mkr, orsaken till nedjusteringen är främst högre kostnader än förväntat i projekten i samband med att projekten färdigställs.

Moderbolaget Transtema Group AB är allokerat till affärsområdet och i samband med att affärsområde Infrastructure avvecklas har -10,2 Mkr avsatts för framtida förväntade kostnader i moderbolaget.

Summan av ovanstående nedskrivningar, reserveringar och återföring av tilläggsköpeskilling har påverkat affärsområdets EBITDA med -95,2 Mkr i tredje kvartalet 2019.

Affärsområde Emerging Business omsatte 52,9 Mkr (44,0) under årets tre första kvartal med en EBITDA på 0,9 Mkr (-1,4).

Nettoomsättningen i affärsområdet Infrastructure under avveckling, uppgick under perioden januari tom september till 113,5 Mkr (86,8) och affärsområdet redovisade ett EBITDA-resultat om -22,6 Mkr (-57,2).

Affärsområdet Infrastructures omsättning under tredje kvartalet uppgick till 48,8 Mkr (3,4) med ett EBITDA på -2,8 Mkr (-40,1). Omsättningsökningen och resultatet i affärsområde Infrastructure förklaras huvudsakligen av verksamheten i Danmark.

KONKURSEFFEKTER

Koncernen beslutade att avveckla affärsområdet Infrastructure. I anledning härav har tre bolag inom koncernen ansökt om att försättas i konkurs vilket beviljats av respektive tingsrätt den 11 september 2019. Dessa tre bolag är Transtema Infrastructure AB, Andersson & Jansäter Entreprenad AB samt Nordlund Entreprenad AB. Moderbolaget är betydande fordringsägare i dessa konkurser varför moderbolaget lägger resurser på att bland annat säkerställa att respektive konkurshantering skall leda till maximalt ekonomiskt utfall.

VERKSAMHETEN

Koncernen bildades under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Koncernen består idag av 18 rörelsedrivande bolag som verkar i två affärsområden. I affärsområde Network Services planerar, bygger och sköter Transtema drift och underhåll av infrastruktur för kommunikationsnät. Entreprenader inom el och till viss del fiber utförs nu och framöver i Transtema Network Services AB.

Bolagen i koncernens andra affärsområde, Emerging Business, arbetar med produkter och tjänster för datacenter samt utbildning.

Den 11 september 2019 beslutade koncernen att avveckla affärsområdet Infrastructure och verksamheten som utförts inom affärsområdet har i huvudsak inneburit byggnation av fibernät på entreprenad för i huvudsak ett fåtal större kunder. Beslutet att avveckla affärsområde Infrastructure flyttar koncernens fokus från byggnation av fibernät till drift, service och teknik med ökat förädlingsvärde.

Transtema har idag verksamhet på 45 orter i Sverige, från Gävle i norr till Ystad i söder. Sedan 2017 har Transtema även verksamhet i Norge, via det förvärvade bolaget TheBplan A/S.

Under första kvartalet 2019 genomfördes ett mindre förvärv; Mentor Tele Väst AB (not 3), som per den 10 juli 2019 har fusionerats med Mentor Vision AB.

Transtema Network Services har under tredje kvartalet erhållit tilldelningsbeslut från E.ON Energidistribution gällande mätarbyten

med tillhörande underhållstjänster. Avtalet upphandlas inom ramen för offentlig upphandling inom försörjningssektorn och är inte överklagat. Avtalet förväntas undertecknas under fjärde kvartalet.

Affärsvärdet uppskattas till ca 180 Mkr under den treåriga avtalsperioden, exklusive optionen. Affären innebär i korthet att TNS skall byta ut en tredjedel av E.ON:s bestånd av elmätare mot nästa generations smarta elmätare. Arbetet med utbyte planeras starta 2020 och förväntas vara klart under 2023. I tillägg till utbytet ingår det fram till och med 2024-12-31 underhåll på utbytta mätare i den tilldelade regionen. E.ON har därutöver en option på att förlänga underhållsdelen av avtalet ytterligare tre år till 2027-12-31.

MARKNAD OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden för fältservice och fälttjänster bedöms ha en god tillväxt tack vare nya tjänster och produkter, bland annat IoT. Marknaden för fastnätsbyggnation är fortsatt avväntande medans marknaden för mobil infrastruktur bedöms öka kraftigt de närmaste åren i och med 5G utbyggnaden.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet utgörs i huvudsak av att tillhandahålla gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets intäkter utgörs i huvudsak av koncernintern försäljning och var under årets 3 första kvartal 2019 19,1 Mkr (10,1). Rörelseresultatet före avskrivningar var -93,2 Mkr (0,3) under perioden januari till och med september. Moderbolaget har i tredje kvartalet skrivit ned fordringar mot dotterbolagen som försatts i konkurs med 69,9 Mkr, och gjort avsättningar för framtida förväntade kostnader om 10,2 Mkr, som i huvudsak är hänförlig till kostnader för garantiåtaganden för dotterbolag som försatts i konkurs och framtida kostnader för entreprenad tvister.

I moderbolaget har i tredje kvartalet nedskrivningar av andelar i dotterbolag skrivits ned med -93,8 Mkr.

Moderbolagets egna kapital uppgick den 30 september 2019 till 76,0 Mkr (332,3).

Styrelsen följer nogsamt moderbolagets kapitalutveckling och gör bedömningen att moderbolagets faktiska egna kapital inte nämnvärt understiger det bokförda egna kapitalet.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Peter Stenquist, styrelseledamot i Moderbolaget, har anlitats som konsult för att biträda med en genomgång och utredning av förhållanden företrädesvis inom Fibergruppen. För uppdraget utgår en fast ersättning om 200 Tkr. Beslutet har beretts och fattats av Moderbolagets styrelse utan medverkan av Peter Stenquist till följd av jäv.

AKTIEN

Bolagets aktie är listad på Nasdaq First North under tickern TRANS. Bolaget har årligen sedan 2016 erbjudit ledande befattningshavare att köpa teckningsoptioner. Per 30 september 2019 var 2,1 miljoner teckningsoptioner utestående med ett viktat lösenpris om 34,80 kr/aktie (not 4).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen (sidorna 18-20 samt 46-47) för 2018 bedöms fortsatt vara aktuella.

TRANSTEMA GROUP AB

AFFÄRSOMRÅDE	BOLAG
NETWORK SERVICES <ul style="list-style-type: none">• Planerar, bygger och sköter underhåll och drift av passiva och aktiva kommunikationsnät• Service, drift och underhåll• Fiberteknik, radioteknik och installationstjänster• Konsulttjänster inom projektering, projektledning, dokumentation och networking• Produktförsörjning	Transtema Network Services AB FiberData AB Enafoki AB Transtema AB Fibergruppen i Sverige AB Datelab AB Bearcom AB FNC AB Mentor Vision AB KIT AB HC Telecom AB Relink Networks AB Transtema SYD AB
EMERGING BUSINESS <ul style="list-style-type: none">• Produkter och tjänster inom Datacenter• Utbildning	Wincore AB The Bplan AS Transtema Academy AB AreaX AB
INFRASTRUCTURE - UNDER AVVECKLING <ul style="list-style-type: none">• Entreprenader inom fiber och el• Tjänster och produkter inom mark och anläggning• Asfalt och beläggning• Elnät	Transtema Danmark ApS Transtema Infrastructure AB i konkurs AJ Entreprenad AB i konkurs Nordlund Entreprenad AB i konkurs



En av våra tekniker utför arbete ute i fält.

FÖRVÄRVET AV ERICSSON LOCAL SERVICES AB

Transtema ingick i juli 2018 avtal om att förvärva Ericsson Local Services AB och tillträdde genomfördes 31 augusti 2018. I samband med tillträdet bytte bolaget namn till Transtema Network Services AB ("TNS") och utgör Transtemas service- och underhålls-verksamhet. Verksamheten omsatte 1 162 Mkr under 2017 till en justerad EBITDA om 34 Mkr. TNS konsolideras i Transtema-koncernen sedan 1 september 2018.

Den 15 augusti 2019 överenskoms mellan Ericsson AB och Transtema Group AB en justering av avtalsvillkoren i förvärsavtalet av TNS, innebärandes att den kontanta ersättningen om 60 Mkr erläggs med 30 Mkr 1 februari 2020 och 30 Mkr 1 augusti 2020, samt att den kontanta ersättningen om upp till 45 Mkr, som är

beroende av lönsamhetsmål under 2020 flyttas till maj 2021. För ursprungliga avtalsvillkor och för detaljer hänvisas till förvärsanalysen i not 33 i årsredovisningen för 2018.

För mer information om förvärvet av Ericsson Local Services AB hänvisas till pressmeddelanden 1 juli 2018, 30 juli 2018, 31 augusti 2018, 11 september 2018 och 4 oktober 2018, årsredovisningen för 2018, halvårsrapporten 2019 samt det prospekt som publicerades 14 september 2018 på bolagets hemsida.

FINANSIELL KALENDER

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019 20 FEBRUARI 2020

KVARTALSRAPPORT 1 2020 14 MAJ 2020

ÅRSSTÄMMA 2020 14 MAJ 2020

DENNA RAPPORT HAR INTE VARIT FÖREMÅL FÖR REVISORERNAS GRANSKNING.**Certified Adviser**

Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank (08-463 83 00 / certifiedadviser@penser.se).

Göteborg 7 september 2019

Magnus Johansson, Verkställande Direktör

Transtema Group AB

Org.nr. 556988-0411

EA Rosengrens gata 31, Västra Frölunda

Tel: 031-746 83 00

www.transtemagroup.se

För eventuella frågor kontakta:

Magnus Johansson, CEO, 031-746 83 00

Ulf Magnuson, interim CFO, 031-746 83 00

OM TRANSTEMA GROUP AB (PUBL)

Transtema är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom Kommunikationsinfrastruktur. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Sedan beslut om avveckling av affärsområdet Infrastructure är koncernen numera organiserad i två affärsområden; (i) Transtema Network Services, som planerar, bygger samt sköter drift och underhåll av kommunikationsnät och aktiv kommunikationsutrustning samt (ii) Transtema Emerging Business som marknadsför lösningar för datalagring samt tillhandahåller utbildning inom kommunikationsnätsområdet.

Transtema Group AB omsatte 1 058 Mkr år 2018. Inklusive den 1 augusti 2018 förvärvade fältserviceverksamheten Transtema

Network Services AB omsätter koncernen ca 2 miljarder kr på årsbasis. Antal anställda i koncernen är ca 1 000.

Transtema Group AB är listat på Nasdaq First North Growth Market med tickern TRANS. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser.

Denna information är sådan information som Transtema Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 november 2019, kl. 08:30 CET.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Perioden	Perioden	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	401 319	172 153	1 218 587	520 591	1 058 157
Övriga rörelseintäkter	19 645	28 958	31 657	34 324	44 815
	420 963	201 112	1 250 244	554 915	1 102 972
Rörelsens kostnader					
Råvaror och handelsvaror	-206 708	-116 371	-575 323	-317 604	-620 731
Övriga externa kostnader	-171 830	-33 673	-288 349	-82 361	-148 490
Personalkostnader	-131 366	-79 231	-456 559	-184 490	-355 481
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar.	119	-	-110	-	-2 587
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	-88 822	-28 163	-70 097	-29 541	-24 317
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-91 174	-11 528	-151 709	-22 339	-46 716
RÖRELSERESULTAT	-179 996	-39 691	-221 806	-51 880	-71 033
Resultat från finansiella poster					
Finansiella poster	-3 705	-835	-11 439	-5 587	-8 537
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-183 701	-40 526	-233 245	-57 466	-79 570
Skatt på periodens resultat	-1 818	12 652	9 679	18 318	23 861
PERIODENS RESULTAT	-185 518	-27 874	-223 566	-39 148	-55 709
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-185 785	-27 918	-223 933	-39 150	-55 631
Innehav utan bestämmande inflytande	266	44	367	2	-79
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-6,78	-1,15	-8,18	-1,74	-2,35
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-6,78	-1,14	-8,18	-1,74	-2,35

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Perioden	Perioden	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
PERIODENS RESULTAT	-185 518	-27 874	-223 566	-39 148	-55 709
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-245	-167	1 373	2 143	-198
Övrigt totalresultat för perioden	-245	-167	1 373	2 143	-198
PERIODENS TOTALRESULTAT	-185 763	-28 041	-222 193	-37 005	-55 907
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-186 030	-28 085	-222 561	-37 007	-55 829
Innehav utan bestämmande inflytande	266	44	367	2	-79

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TKR)

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital			
TECKNAT MEN EJ INBETALT KAPITAL	-	78 246	-
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	182 367	238 946	254 894
Materiella anläggningstillgångar	51 903	252 282	219 074
Nyttjanderättstillgångar (not 2.2)	141 889	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	907	1 274	3 836
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	377 066	492 502	477 805
Omsättningstillgångar			
Varulager	17 054	13 121	19 468
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	193 429	220 681	198 543
Aktuella skattefordringar	18 058	27 730	6 753
Övriga fordringar	13 423	9 713	29 979
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	274 216	371 843	379 116
Summa kortfristiga fordringar	499 126	629 968	614 391
Likvida medel	4 443	8 617	21 830
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	520 623	651 707	655 689
SUMMA TILLGÅNGAR	897 689	1 222 455	1 133 495
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	100 183	346 527	322 773
Innehav utan bestämmande inflytande	733	445	366
SUMMA EGET KAPITAL	100 916	346 972	323 139
Avsättningar			
Övriga avsättningar	14 200	-	-
SUMMA AVSÄTTNINGAR	14 200	-	-
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	2 347	879	-
Skulder till kreditinstitut	17 153	70 730	31 113
Långfristiga leasingskulder (not 2.2)	75 199	92 073	92 759
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	94 698	163 683	123 872
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	133 197	122 865	90 473
Skulder till kreditinstitut	14 350	57 964	34 926
Kortfristiga leasingskulder (not 2.2)	68 733	69 086	55 200
Förskott från kund	131 073	86 153	78 010
Leverantörsskulder	167 816	192 272	249 903
Övriga skulder	91 359	89 583	81 658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	81 348	93 878	96 314
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	687 875	711 801	686 484
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	897 689	1 222 455	1 133 495

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TKR)

	Aktie- kapital	Övrigt Tillskjutet Kapital	Omräknings- differenser	Balanserat Resultat Inklusive Periodens Resultat	Innehav Utan Bestämman- de Inflytande	Summa Eget Kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	21 431	174 676	1 010	54 415	444	251 976
Periodens resultat	-	-	-	-55 631	-78	-55 709
Övrigt totalresultat	-	-	-198	-	-	-198
SUMMA TOTALRESULTAT	-	-	-198	-55 631	-78	-55 907
Nyemission av aktier vid rörelseförvärv	2 043	51 711	-	-	-	53 754
Företrädesemission	3 912	74 333	-	-	-	78 245
Emissionskostnad	-	-5 033	-	-	-	-5 033
Optionsprogram	-	104	-	-	-	104
Utgående balans per 31 december 2018	27 386	295 791	812	-1 216	366	323 139
Ingående balans per 1 januari 2019	27 386	295 791	812	-1 216	366	323 139
Periodens resultat	-	-	-	-223 933	367	-223 566
Övrigt totalresultat	-	-	1 373	-	-	1 373
SUMMA TOTALRESULTAT	-	-	1 373	-223 933	367	-222 192
Emissionskostnad	-	-30	-	-	-	-30
SUMMA TRANSAKTIONER MED AKTIEÄGARE, REDOVISADE DIREKT I EGET KAPITAL	-	-30	-	-	-	-30
UTGÅENDE BALANS PER 30 SEPTEMBER 2019	27 386	295 761	2 185	-225 149	733	100 916

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Perioden	Perioden	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Rörelseresultat	-179 996	-39 691	-221 806	-51 880	-71 033
Ej kassaflödespåverkande poster	198 320	-11 005	253 993	-3 708	17 870
Räntor och övriga finansiella poster	-2 352	-479	-10 086	-5 231	-8 538
Betald inkomstskatt	-1 836	-2 031	-12 928	-11 911	-12 529
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-41 334	15 912	8 755	-2 822	66 722
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 197	-37 294	17 928	-75 552	-7 508
Investeringsverksamheten					
Förändring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 367	-1 823	-11 495	-1 426	-4 121
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-420	-40 000	-614	-40 000	-40 070
Förändring av finansiella tillgångar	310	167	-73	258	189
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-3 478	-41 657	-12 182	-41 168	-44 002
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	42 104	-	62 359	62 419
Amortering av lån	-3 930	-21 888	-12 387	-54 424	-125 792
Förändring av checkräkningskredit	53 805	44 602	42 724	72 676	40 284
Amortering av leasingskulder	-17 947	-	-54 128	-	-17 600
Förändring av skulder till kreditinstitut	-	6 286	-	15 318	11 386
Periodens nyemissioner inkl. optionslikvid	-	-	-30	-	73 317
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	31 929	71 103	-23 821	95 930	44 014
Periodens kassaflöde	1 255	-7 848	-18 075	-20 789	-7 495
Omräkningsdifferenser i likvida medel	11	-	688	-	-81
Likvida medel vid periodens början	3 178	16 465	21 830	29 406	29 406
Likvida medel vid periodens slut	4 443	8 617	4 443	8 617	21 830

KONCERNENS NYCKELTAL

	Kvartal 3	Kvartal 3	Perioden	Perioden	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Nettoomsättningstillväxt	133%	-40%	134%	-16%	9%
EBITDA-marginal	-22,1%	-16,4%	-5,8%	-5,7%	-2,3%
EBITA-marginal	-27,9%	-21,2%	-11,8%	-8,1%	-5,4%
Rörelsemarginal	-44,9%	-23,1%	-18,2%	-10,0%	-6,7%
Nettomarginal	-46,2%	-16,2%	-18,3%	-7,5%	-5,3%
Soliditet justerat för leasing (not 2.2)	13,4%	32,7%	13,4%	32,7%	32,8%
Soliditet	11,2%	28,4%	11,2%	28,4%	28,5%
Avkastning på eget kapital	-728,1%	-46,7%	-307,4%	-22,0%	-24,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	-173,4%	-21,3%	-73,2%	-10,1%	-12,7%
Nettoskuld / EBITDA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-6,78	-1,15	-8,18	-1,74	-2,35
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-6,78	-1,14	-8,18	-1,74	-2,34
Nettoomsättning per anställd (Tkr)	404	293	1 174	1 200	1 797
Resultat per anställd (Tkr)	-187	-47	-215	-90	-95
Eget kapital per aktie före utspädning (kr)	3,68	12,67	3,68	12,67	11,80
Kassalikviditet	0,7	0,9	0,7	0,9	1,0
Antal anställda vid periodens slut	962	1 076	962	1 076	1 081
Antal anställda i genomsnitt	994	587	1 038	434	589
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	27 386 171	27 386 171	27 386 171	27 386 171	27 386 171
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	27 386 171	24 343 775	27 386 171	22 489 887	23 713 958
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	27 386 171	24 444 407	27 386 171	22 563 838	23 724 927

Koncernen har applicerat de nya riktlinjerna från ESMA (European Securities and Markets Authority) gällande alternativa nyckeltal (APMs, Alternative Performance Measures). Även om dessa nyckeltal inte definieras eller specificeras enligt IFRS ger de värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning avseende bolagets prestation. För nyckeltalsdefinitioner se årsredovisning 2018 not 37 sidorna 77-79.

SEGMENTSREDOVISNING (TKR)

	Kvartal 3	Kvartal 3	Perioden	Perioden	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
AFFÄRSOMRÅDE NETWORK SERVICES					
Nettoomsättning	341 667	162 533	1 052 189	389 794	838 430
EBITDA*	-85 375	13 429	-48 412	29 045	54 251
Immateriella anläggningstillgångar	142 905	137 295	142 905	137 295	156 143
Materiella anläggningstillgångar	191 681	237 573	191 681	237 573	208 182
AFFÄRSOMRÅDE INFRASTRUCTURE - under avveckling					
Nettoomsättning	48 799	3 407	113 484	86 825	134 054
EBITDA*	-2 823	-40 095	-22 588	-57 171	-82 285
Immateriella anläggningstillgångar	-	59 601	-	59 601	58 792
Materiella anläggningstillgångar	408	14 674	408	14 674	10 868
AFFÄRSOMRÅDE EMERGING BUSINESS					
Nettoomsättning	10 852	6 213	52 913	43 971	85 673
EBITDA*	-623	-1 497	904	-1 414	3 717
Immateriella anläggningstillgångar	39 462	42 050	39 462	42 050	39 960
Materiella anläggningstillgångar	1 703	35	1 703	35	24
KONCERNEN TOTALT					
Nettoomsättning	401 319	172 153	1 218 587	520 591	1 058 157
EBITDA*	-88 822	-28 163	-70 097	-29 541	-24 317
Immateriella anläggningstillgångar	182 367	238 946	182 367	238 946	254 894
Materiella anläggningstillgångar	193 792	252 282	193 792	252 282	219 074

Se not 2.1 för en beskrivning av segmentsrapportering historiskt i Transtema.

Under perioden januari till september 2019 sålde affärsområde Infrastructure tjänster till Network Services för 15,0 Mkr. Network Services sålde tjänster till Infrastructure för 25,9 mkr. Helår 2018 sålde affärsområde Infrastructure tjänster till Network Services för 33,7 Mkr. I övrigt förekom inga väsentliga transaktioner mellan segmenten i perioderna. Moderbolaget rapporteras som en del av Network Services.

* EBITDA 2019 påverkas positivt av IFRS16-justeringar (se not 2.2)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TKR)

	Perioden	Perioden	Helår
	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	14 214	10 051	16 529
Övriga rörelseintäkter	4 892	-	-
	19 106	10 051	16 529
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-104 463	-4 470	-6 631
Personalkostnader	-7 841	-5 297	-8 246
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	-93 198	284	1 651
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-170	-17	-25
RÖRELSERESULTAT	-93 367	267	1 626
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i dotterbolag	-93 775	-	-63 900
Ränteintäkter	5 659	2 581	3 683
Räntekostnader	-4 626	-3 274	-4 337
Övriga finansiella poster	-1 543	-	-108
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-187 653	-426	-63 037
Bokslutsdispositioner	-	-	-980
RESULTAT FÖRE SKATT	-187 653	-426	-64 017
Inkomstskatt	-	94	-1
PERIODENS RESULTAT	-187 653	-332	-64 018

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TKR)

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital			
TECKNAT MEN EJ INBETALT KAPITAL	-	78 246	-
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	437	-	424
Materiella anläggningstillgångar	108	94	132
Finansiella anläggningstillgångar	271 662	422 422	385 447
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	272 207	422 516	386 003
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	144 564	45 499	134 336
Övriga fordringar	400	424	460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	659	1 323	5 834
Summa kortfristiga fordringar	145 621	47 246	140 630
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	145 621	47 246	140 630
SUMMA TILLGÅNGAR	417 829	548 008	526 634
Eget kapital och skulder			
EGET KAPITAL	75 964	332 250	263 647
Avsättningar			
Övriga avsättningar	10 150	-	-
SUMMA AVSÄTTNINGAR	10 150	-	-
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 038	62 938	19 713
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	10 038	62 938	19 713
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	133 197	41 485	90 473
Skulder till kreditinstitut	12 900	12 900	12 900
Leverantörsskulder	1 038	2 745	827
Skulder till koncernföretag	112 686	32 995	87 450
Övriga skulder	60 873	61 331	49 906
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	982	1 365	1 718
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	321 677	152 821	243 274
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	417 829	548 008	526 634

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

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

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med RFR 2 och Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen har redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats på likvärdigt sätt som för årsredovisningen 2018, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU.

Delårsinformationen på sidorna 1–7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

För en mer komplett redogörelse av redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2018 sid 38.

2.1 SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör tillika koncernchef som fattar strategiska beslut. Transtema Group delade till och med det andra kvartalet 2018 in sin verksamhet i två segment: Nät och Teknik. Från det tredje kvartalet 2018 fram till fjärde kvartalet 2019 delas verksamheten in i tre segment: Transtema Network Services, Transtema Infrastructure samt Transtema

Emerging Business. Efter 2019 års utgång delas verksamheten in i två segment: Transtema Network Services samt Transtema Emerging Business, efter det att affärsområde Transtema Infrastructure avvecklats under slutet av 2019. Vilka dotterbolag som ingår i de respektive affärsområdena framgår av tabellen på sidan 6 i denna rapport. En kortfattad beskrivning av den huvudsakliga verksamheten återfinns på sidorna 3 och 5 ovan.

2.2 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2019

IASB har utfärdat flera ändrade redovisningsstandarder som trädde i kraft 1 januari 2019, av vilka endast IFRS 16 Leasing påverkar koncernens finansiella rapporter.

Implementeringen av IFRS 16 innebär att nästan samtliga leasingkontrakt redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. För koncernen innebär det en förändrad redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler, bilar och andra leasingobjekt. Koncernen har valt att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden. Lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. Implementeringen av den nya standarden medför ökade tillgångar och skulder i balansräkningen, vilket därigenom påverkar den finansiella nettoställningen. Det har också en positiv påverkan på rörelseresultatet före avskrivningar då leasingkostnaderna delas upp i två komponenter och istället redovisas som en amortering samt som en räntekostnad i finansnettot. I kassaflödesanalysen fördelas leasingbetalningarna mellan erlagda räntor inom den löpande verksamheten och amortering av leasingskulder inom finansieringsverksamheten. Det innebär således en positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten och en lika stor negativ effekt på kassaflödet från finansieringsverksamheten.

Implementeringseffekten samt periodens effekt av IFRS 16 är sammanfattad i tabellerna nedan. Mer detaljer om implementeringen, omräknad finansiell information och en beskrivning av nya redovisningsprinciper presenteras i koncernens årsredovisning 2018 i not 2.

EFFEKT PÅ INGÅENDE BALANSRÄKNING 1 JANUARI 2019	Tidigare redovisat 2018-12-31	Omräkning IFRS 16	Efter omräkning 2019-01-01
Materiella anläggningstillgångar	219 074	-147 959	71 115
Nyttjanderättstillgångar	-	204 274	204 274
Leasingskulder	147 959	56 315	204 274

RESULTATRÄKNING (TKR)	Juli - sep 2019	Jan - sep 2019
Minskning av rörelsens övriga externa kostnader	18 577	55 393
Ökning av avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-18 221	-55 631
Effekt på rörelseresultat	357	-237
Ökning av finansiella kostnader	-1 042	-3 438
Effekt på resultat före skatt	-686	-3 676
Minskade skattekostnader	147	787
Effekt på periodens resultat	-539	-2 889
Effekt på resultat per aktie före utspädning, kr	-0,02	-0,11
Effekt på resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,02	-0,11
KASSAFLÖDEANALYS (TKR)	Juli - sep 2019	Jan - sep 2019
Ökning av kassaflöde från den löpande verksamheten	17 947	54 128
Minskning av kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17 947	-54 128
Effekt på periodens kassaflöde	0	0

NOT 3 RÖRELSEFÖRVÄRV

Koncernen har inte gjort några väsentliga förvärv i perioden. Ett mindre förvärv har genomförts under kvartal 1 där köpeskillingen uppgick till 1,5 Mkr, då Mentor Vision AB förvärvade Mentor Tele Väst AB.

NOT 4 TECKNINGSOPTIONER

Årsstämman har sedan 2016 årligen beslutat att emittera teckningsoptioner att förvärfas av ledande befattningshavare i bolaget i syfte att skapa ett långsiktigt engagemang vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget.

Varje option ger innehavaren rätt att teckna en Transtema-aktie till ett förutbestämt lösenpris tre år efter utfärdandet. Teckningsoptionerna förvärfas av de anställda mot kontant betalning. Per 30 september 2019 var 2,1 miljoner teckningsoptioner utestående med ett viktat lösenpris om 34,80 kr/aktie som framgår av tabellen nedan.

Vid tidpunkten för denna Delårsrapports avgivande hade Optionsprogram 2019 beslutats, dock har inga Teckningsoptioner förvärfats av de anställda mot kontant betalning. Antal utestående tecknade teckningsoptioner var således 2,1 miljoner vid denna rapports avgivande.

ÖVERSIKT TECKNINGSOPTIONSPROGRAM	Antal optioner	Lösenpris
Optionsprogram 2017 - teckningsperiod oktober 2020	260 100	87,93
Optionsprogram 2018 - teckningsperiod oktober 2021	800 000	37,40
Optionsprogram 2019 - teckningsperiod juni 2022	1 000 000	18,90
TOTAL	2 060 100	35,80



TRANSTEMAGROUP.SE

EA ROSENGRENS GATA 31
421 31 VÄSTRA FRÖLUNDA

031-746 83 00
INFO@TRANSTEMAGROUP.SE

