

TRANSTEMA GROUP

Pressmeddelande
2016-05-27

Kvartalsrapport 1, 1 januari 2016 till 31 mars 2016

183 % lönsam tillväxt för kvartalet

Kvartalsrapport 1 januari 2016 till 31 mars 2016 (3 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 35 698 tkr (12 622 tkr) vilket motsvarar en tillväxt på 183 %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) 2 991 tkr (1,998 tkr) vilket motsvarar en EBITDA marginal på 8,3 % (15,8 %).
- Bolaget upplever viss säsongsvariation där det första kvartalet normalt är det sämsta. Under första kvartalet har det varit snö och tjäle på många håll där Bolaget drivit projekt. Tjäle försvårar markarbeten, vilket innebär att fiberprojekt senareläggs.
- Rörelseresultat uppgick till 1 711 tkr (1 665 tkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2 707 tkr (-2 967 tkr).
- Nettoresultatet hänförligt till majoriteten uppgick till 723 tkr vilket motsvarar en vinst per aktie om 0,04 kr/aktie. Skattekostnad är schabloniserad.

Händelser under första kvartalet

- 4 januari 2016 förvärvades Fiber Gruppen i Sverige AB. Fibergruppen, med säte i Norrköping, omsatte ca 50 Mkr med ett rörelseresultat på ca 5 Mkr under 2015.
- 28 januari förvärvades Datelab AB. Datelab, med säte i Örebro, omsatte under 2015 24 Mkr med ett rörelseresultat på ca 2 Mkr.
- 12 februari avhölls en extra bolagsstämma där styrelsens förslag till emissionsbeslut om 500 000 st aktier som delbetalning av förvärvet av Datelab AB godkändes.
- 14 mars förvärvades Fibersolutions Sweden AB. Bolaget omsatte 4 Mkr under 2015 med ett rörelseresultat på ca 800 tkr.

Händelser efter rapportidens utgång

- Transtema förvärvar HC Telecom AB. Bolaget omsatte 8 Mkr med en EBITDA marginal på ca 13% under 2015.
- Fiber Solutions Sweden AB. har namnändrats till Transtema Syd AB.

- Transtema förvärvar WinCore AB, Kungsbacka, för att förstärka verksamheten inom infrastruktur för Datacenter. WinCore omsatte senaste bokslutsåret ca 40 Mkr med en EBITDA överstigande 5 Mkr.
- Transtema förvärvar BearCom AB, Göteborg, verksamt inom datacenter. BearCom omsatte förra räkenskapsåret ca 26 Mkr med en EBITDA på ca 0,5 Mkr.
- Patrik Sintorn anställs som VD för Bearcom och med ansvar för att vidareutveckla koncernens verksamhet inom datacenter.

VD har ordet

"Resan har börjat!"

2016 har börjat med hög aktivitet i vår affärsutveckling. Vid denna rapports avgivande har vi förvärvat 6 stycken bolag, startat upp verksamhet i Varberg och startat ett nytt affärsområde inom Teknik, Datacenter Solutions.

Vi är nu en nationell leverantör och kan leverera våra tjänster till de största operatörerna och nätägarna i hela Sverige. Den nationella täckningen var ett delmål som sattes upp vid vår listning på Aktietorget för ca 1 år sedan.

Om vi skulle anta att samtliga genomförda förvärv ägts under 2015 hade koncernen haft en omsättning på ca 210 Mkr med en EBITDA marginal på ca 13%. I framtiden ser vi samtidigt en god organisk tillväxt i de underliggande bolagen.

Vår huvudmarknad, utbyggnaden av bredbandsnät med fiberteknologi, är fortsatt stark. Vi ser en mycket marknadstillväxt under flera år framåt.

Våra kunder är professionella nätägare som ställer stora krav på sina leverantörer. Vi vill vara den bästa partnern då det gäller bredbandskommunikation för våra kunder. Jag upplever att vår målsättning får ett gott gehör hos våra kunder och att de värdesätter vårt erbjudande. Vi arbetar idag med de flesta av de mest namnkunniga operatörerna och nätägarna i Sverige.

Transtemas verksamhet är också att tillhandahålla tekniktjänster, sköta drift och service och eftermarknadstjänster åt våra kunder. Denna del av vårt erbjudande fortsätter vi också att strategiskt utveckla. Vi startar nu ett nytt affärsområde, Datacenter Solutions, där vi kommer att fokusera på att hjälpa våra kunder att bygga infrastruktur för sina molntjänster. Vi kommer också att kunna erbjuda andra tjänster inom detta område. Vi ser detta område som ett långsiktigt lönsamt tillväxtområde.

De förvärvsaktiviteter som vi drivit under 2015 har nu börjat ge frukt. Vi har idag förvärvat 6 stycken bolag till koncernen. Alla är entreprenörsledda företag som passar in i Transtemas affär och företagskultur. Tillsammans kommer vi att kunna utveckla vårt kunderbidande än mer. Alla entreprenörer har också i samband med förvärven blivit aktieägare i Transtema Group. Jag är övertygad att deras ägarskap ger ytterligare incitament för värdeskapande

som kommer att gynna alla aktieägare. Vi kommer att fortsätta att leta tillväxtmöjligheter via förvärv.

Jag ser fram emot att få arbeta vidare med att utveckla Transtema Group till förmån för alla våra kunder, anställda och för alla aktieägare. Jag räknar också med en fin organisk tillväxt i samtliga bolag under året. Styrelsen satte upp nya finansiella mål under första kvartalet. Detta gjordes för att visa vår tillförsikt med vår framtida tillväxt såväl i omsättning som vinst.

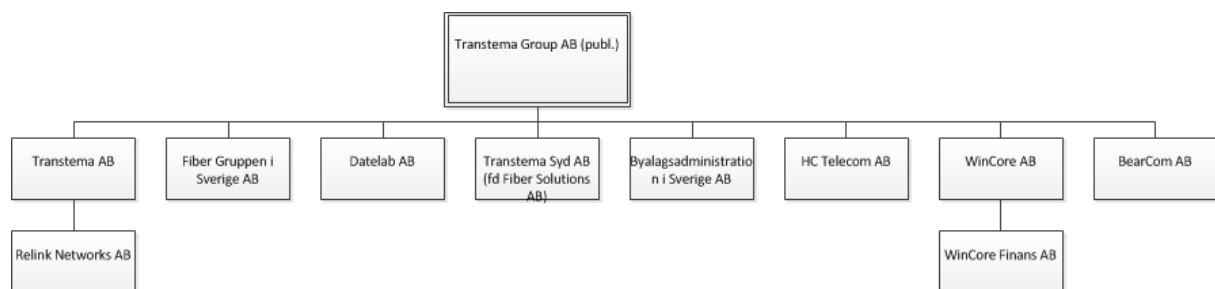
2016 kommer att gå till historien då ett nytt, större och ännu starkare Transtema såg dagens ljus.

*Magnus Johansson
VD och koncernchef Transtema Group AB”*

Verksamheten

Koncernen Transtema Group består av 8 stycken fristående bolag som alla arbetar tillsammans med ett gemensamt kunderbudande. Koncernen bildades i sin nuvarande form under 2014 medan det rörelsedrivande Transtema AB har funnits sedan 1990-talet. Under 2016 har 6 stycken förvärv lagt grunden till en betydligt större koncern. Koncernen särredovisar inte dotterbolagens resultat.

Transtema levererar tjänster och lösningar till kunder som efterfrågar ett brett tekniskt kunnande inom nätverk och kommunikation. Verksamheten är uppdelad i två affärsområden **Nät**, som projekterar, bygger och underhåller passiva kommunikationsnät och **Teknik**, som installerar och sköter driften av aktiv nätverksutrustning. I affärsområdet Teknik arbetar Transtema också med infrastruktur för Datacenters och molnlösningar. Det är företagen Wincore och Bearcom som arbetar inom detta område.



Förvärv

Bolaget har som en del i sin affärsutveckling förvärv som en väg till ökad tillväxt. Bolagets ledning och styrelse har arbetat aktivt i flera förvärvsprocesser under 2015 och 2016. Flera av dessa har gett resultat och den förvärvsdrivna tillväxten i koncernen är god.

Förvärvsmodellen bygger på rimliga värderingar av de förvärvade bolagen samtidigt som en del av köpeskilling är i Transtema-aktier vilket borgar för att de entreprenörer som säljer till koncernen är långsiktiga i sitt framtida engagemang gentemot koncernen. Från fall till fall

kan också optionspaket användas för att ge ett ytterligare incitament till säljarna av bolagen.

Alla aktier som ges som betalning vid förvärv har långa lock-up perioder (dvs ägarna av aktierna får ej sälja aktierna förutom under vissa premisser), normalt en tredjedel per år upptill 3 år. Detta borgar också för långsiktigheten i förvärven.

Med de förvärv, som finns i koncernen vid denna rapportsavgivande, så omsatte koncernen proforma 2015 i storleksordningen 210 Mkr. EBITDA-marginalen är proforma ca 13%.

Efter genomförda förvärv, förutsatt Årsstämman och Extra Bolagsstämman den 26 maj godkänner besluten, så kommer totala antalet aktier att vara 18,241,176 st. Hela ökningen i antalet aktier är en följd av apportemissioner i förvärven. Finansieringen av koncernens organiska tillväxt klaras med koncernens kassa och eget kassaflöde.

Marknaden

Marknaden för nätverksinfrastruktur har en god underliggande tillväxt då det ökade kraven på bredbandskommunikation ökar från såväl konsument som företag. Marknaden förväntas vara god i många år framåt.

Koncernens finansiella mål

Lönsamhet: Koncernen har som mål att leverera en EBITDA-marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på 15 %. Målet mäts på årsbasis. Vid större förvärv kan EBITDA-marginalen understiga 15 % under en integrations-och konsolideringsfas. Proforma hade koncernen en EBITDA-marginal om 13% 2015.

Tillväxt: Koncernen eftersträvar en genomsnittlig tillväxt på 20-30 % per år från och med bokslutsåret 2016 och de kommande närmaste åren. Tillväxten kommer både från organisk tillväxt och förvärv. I början av 2016 hade koncernen en omsättning, proforma, på 140 Mkr.

Finansiell stabilitet: Koncernen skall ha en soliditet på minst 30 %.

Vid förvärv kan nyemissioner (i första hand riktade till säljare av förvärvat bolag) komma att användas. Det är styrelsens inriktning att begränsa utspädning i möjligaste mån med hänsyn taget till bolagets finansiella styrka. Den viktigaste måttstocken vid utvärdering av nya förvärv, förutom rent affärsmässiga, är utvecklingen av vinsten per aktie för koncernen. Allt för att skapa mesta möjliga aktieägarvärde

Utsikter för bokslutsår 2016

Marknaden för fiberoptiska kommunikationsnät kommer att vara en tillväxtmarknad i många år framåt.

Styrelsen ser positivt på de närmaste åren.

Bolaget upplever viss säsongsvariation där det första kvartalet normalt är det sämsta. Under

januari och februari 2016 har det varit frost och därmed tjäle på många håll där Bolaget drivit projekt. Tjäle försvårar markarbeten, vilket innebär att fiberprojekt senareläggs. Detta har påverkat Bolagets resultat negativt under kvartalet men under resten av året finns inga sådana problem.

Bolaget lämnar inte några prognoser.

Övrig information och övriga kommentarer till kommunikén

Koncernen har vid rapporttidens utgång ca 80 st anställda.

Finansiell ställning och likviditet

Bolagets finansiella ställning och likviditet är god. Likvida medel uppgick per den 31 mars till 13,2 Mkr.

Bolaget har dessutom en portfölj med ett långfristigt värdepappersinnehav om 4 361 tkr i huvudsak företagsobligationer och obligationsfonder. Detta värdepappersinnehav kan, trots klassificeringen i enlighet med redovisningsmetoder, likvideras snabbt då samtliga innehav är handlade på likvida marknader.

Långfristiga förvärvskrediter som uppkommit vid förvärv är vid periodens utgång 16,2 Mkr. Kortfristiga förvärvskrediter är 7,6 Mkr. Dessa skall amorteras inom ett år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden (1 januari 2016 - 31 mars 2016) uppgick till 2 707 tkr.

Verksamheten och dess organiska tillväxt är självfinansierad.

Soliditeten uppgår vid periodens utgång till 52 %.

Moderbolaget

Moderbolaget har viss extern försäljning men i huvudsak är moderbolagets verksamhet gemensamma koncernfunktioner. Moderbolagets försäljning under kvartalet var 592 tkr och resultatet före avskrivningar var -128 tkr. Moderbolagets egna kapital är 21,1 Mkr.

Aktien

Bolagets aktie är listat på Aktietorget under tickern TRANS.

Totalt antal aktier i Bolaget är per den 31 mars 17,500,000 st. Efter de tänkta och planerade nyemissionerna varav de sista beslutades på Årstämman den 26 maj 2016 är det totala antalet aktier 18,241,176 st. Samtliga nyemissioner är gjorda som en del i Bolagets förvärv.

Ett optionsprogram har beslutats av den extra bolagstämman genomförd den 26 maj:

1. Teckningsprogram riktat till säljarna av BearCom AB till ett värde av maximalt 376 tkr.

Kommande rapporttillfällen

Kvartalsrapport 2, 25 augusti 2016
Kvartalsrapport 3, 24 november 2016
Bokslutskommuniké 2016, 24 februari 2017.

Denna rapport har varit inte varit föremål för revisorernas granskning.

Möndal 27 februari 2016

Magnus Johansson
Verkställande Direktör
Transtema Group AB
Org nr 556988-0411
Flöjelbergsgatan 12
Möndal
Tel: 031-7468300

För eventuella frågor angående bokslutskommuniké kontakta:
Magnus Johansson Verkställande Direktör 031-7468300

Om Transtema Group AB (publ)

Transtema Group är ett kunskapsföretag som sedan 1997 erbjuder tjänster och produkter inom planering, utbyggnad och drift av infrastruktur för kommunikation och datacenter. Transtemas kunder består av teleoperatörer, stadsnät, kommuner, kraftbolag samt större företag. Transtema Group AB omsatte år 2015 68 Mkr med en EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) på ca 13 Mkr. Antal anställda i koncernen ca 100. Transtema Group AB är listat på Aktietorget med tickern TRANS.

Resultaträkning (tkr)	Kvartal 1 2016 (1 jan – 31 mars 2016)	Kvartal 1 2015 (1 jan – 31 mars 2015)
Nettoomsättning	35,699	12,622
Övriga intäkter	206	34
Råvaror och förnödenheter	-18,328	-5,955
Övriga externa kostnader	5,031	-1,028
Personalkostnader	-9,554	-3,675
Rörelseresultat före avskrivningar	2,992	1,998
Avskrivningar	-1,281	-333
Rörelseresultat	1,711	1,665
Ränteintäkter	33	25
Övriga finansiella intäkter	0	0
Räntekostnader	-189	-70
Övriga finansiella kostnader	0	0
Resultat efter finansiella poster	1,555	1,620
Skatt	-716	-438
Periodens resultat	839	1,182
Moderbolagets aktieägare	724	1,203
Minoritetsintresse	115	-21
Totalt resultat	839	1,182

1 jan 2016-1 jan 2015-**Balansräkning (tkr)**
31 mars 2016 **31 mars 2015**

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Goodwill	40,466	9,054
Byggnader och mark	8,689	0
Maskiner och inventarier	2,860	1,038
Långfristiga värdepappersinnehav	4,505	0
Summa anläggningstillgångar	56,520	10,092

Omsättningstillgångar

Råvaror och förnödenheter	279	0
Kundfordringar	13,903	6,128
Skattefordran	0	3
Övriga kortfristiga fordringar	1,104	71
Interimsfordringar	3,579	763
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12,189	5,286
Kortfristiga placeringar	0	8,526

Kassa och Bank	13,158	4,199
-----------------------	---------------	--------------

Summa omsättningstillgångar	44,212	24,976
------------------------------------	---------------	---------------

Summa tillgångar	100,732	35,068
-------------------------	----------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	17,500	13,000
Annat eget kapital, inklusive	34,264	1,976

Periodens resultat

Summa Eget Kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	51,764	14,97
--	---------------	--------------

Minoritetsintresse	378	489
---------------------------	------------	------------

Summa eget kapital, inkl minoritetsintresse	52,142	15,465
--	---------------	---------------

Avsättningar

Uppskjutna skatteskulder	3,634	2,970
--------------------------	-------	-------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	16,053	9,167
Chectkredit	353	0
Summa långfristiga skulder	16,406	9,167

Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7,573	0
Leverantörsskulder	10,279	3,516
Skatteskulder	588	0
Övriga kortfristiga skulder	2,020	1,433
Interimsskulder	8,090	2,517
Summa kortfristiga skulder	28,550	7,466
Summa skulder och eget kapital	100,732	35,068

Kassaflöde (tkr)**1 jan – 31 mars 2016 1 jan – 31 mars 2015****Den löpande verksamheten**

Rörelseresultat	1,711	1,665
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1,280	333
Erhållen ränta	33	26
Betald ränta	-189	-70
Betald skatt	-2,243	-639
	592	1,315

Förändringar i kundfordringar	20,596	6,647
Förändringar kortfristiga fordringar	-7,036	-4,572
Förändringar i leverantörsskulder	-3,219	852
Förändringar i kortfristiga skulder	-8,224	-7,209
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,709	-2,967

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-966	-129
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	12	
Förvärv av dotterbolag	-17,699	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,653	-129

Finansieringsverksamheten

Amortering lån	-833	-833
Upptagna lån	12,960	0
Checkkredit	352	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12,479	-833

Periodens kassaflöde

Likvida medel vid periodens början	16,623	16,654
Likvida medel vid periodens slut	13,158	12,725