



Q3 DELÅRSRAPPORT
2016

TRANSFERATOR AB

1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2016

9 MÅNADER, JANUARI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 31,0 (26,4) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,9 (1,8) Mkr.
- Nettoresultatet blev 1,8 (1,9) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 53,5 Mkr; 1,03 kronor per aktie.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,68 kr.
- Soliditeten uppgick till 51,4%.
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 5,3 Mkr.

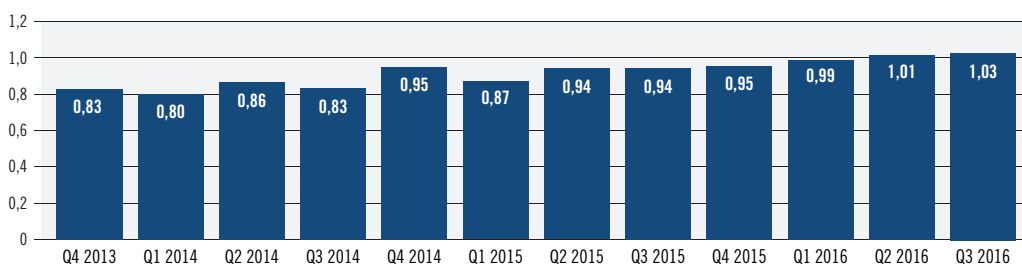
3 MÅNADER, JULI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 10,1 (7,6) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,0 (1,4) Mkr.
- Nettoresultatet blev 0,9 (1,5) Mkr.

- Substansvärdet uppgick till 1,03 kr/aktie på balansdagen och ökade med ca 2% under kvartalet samt med ca 8% för året.
- Investeringar under tredje kvartalet uppgick till 1 Mkr, i sin helhet hänförd till förvärv av utestående minoritet i dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB.
- Under kvartalet tillfördes portföljbolaget Gumbler AB, 45 Mkr genom en riktad nyemission. Bolaget deltog inte i nyemissionen varvid utspädningen innebar att ägarandelen minskade till 6,5% av röster och kapital i företaget.
- Bolaget har såsom ett led i att renodla strukturen i Koncernen etablerat ett nytt helägt dotterföretag, Transferator Ventures AB. Moderbolagets ägande i företagen i Gumbler AB, A-kredo International AB samt ELKAB Studios AB har överförts till det nya dotterföretaget och överföringen har skett till bokförda värden utan resultat effekter.
- Transferator Ventures AB har efter balansdagen ökat sitt ägande i ELKAB Studios AB, från 10% till 11,7% av kapital och röster. Investeringen uppgick till cirka 1 Mkr.
- Intressebolaget Iterata AB har efter perioden beslutat om en nyemission om cirka 1 Mkr i vilken Bolaget tecknat sin ägarandel.
- Transferator Industri AB har efter periodens slut deltagit i en rekonstruktion av fanértillverkaren E-Ply Edsbyn Plywood AB ("E-Ply). Åtagandet uppgår för närvarande till cirka 1,4 Mkr.

Värdepappersportfölj Tkr, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, juli-september (3 månader)		
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2016-07-01	63 928	0	63 928
Investeringar/tillskott i portföljbolag	998	-	998
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-	-	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-
Värdetförändringar i portföljen	-	-	-
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-	-	-
Utgående balans 2016-09-30	64 926	0	64 926
Nettoskuldsettning	-11 467		
Substansvärde	53 459		
Substansvärde per aktie	1,03		

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE



PORTFÖLJBOLAGEN

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen **Transferator Industri AB**, **Transferator Ventures AB** samt **Aqurat Fondkommission AB**. Jämte dotterbolagen har **Transferator** ett intressebolag, **Iterata AB**.

DOTTERBOLAG

TRANSFERATOR INDUSTRI AB



Transferator Industri AB, 100% ägande

Bolaget etablerades under december 2014 som ett led i strategin att bygga upp en portfölj med investeringar i etablerade och avkastande företag med stabila kassaflöden. Transferator Industri AB äger ABG-koncernen.

Abegentor AB, 100% ägande

Aktiebolaget Abegentor är moderbolag i ABG-koncernen och den operativa verksamheten bedrivs genom fyra dotterbolag. Verksamheten innefattar uthyrning av cisterner, försäljning av cisterner och tankar med tillbehör samt tillhörande verkstadsrörelse avseende anpassningar och rekonditionering av cisterner. Verksamheten bedrivs från egna kontors- och industrifastigheter i Södertäljes industriområde Moraberg samt via ett distriktskontor i Helsingborg. Koncernen har 11 anställda.

Försäljningen sker uteslutande i Sverige och cisternerna köps in från olika leverantörer alternativt från eget lager avseende rekonditionerade tidigare uthyrda cisterner. Bolaget är dominerande i sin bransch i Sverige och unikt inom uthyrning/leasing av bränslecisterner. ABG har ett effektivt sätt för hantering, kontroll och service av de f.n. ca 3 500 cisterner som är under förvaltning.

VENTURES AB TRANSFERATOR



Transferator Ventures AB, 100% ägande

Bolaget etablerades under hösten 2016 såsom ett led i strategin att renodla Transferator-koncernens ägande av tillgångar inom venture capital området. Tillgångarna i Transferator Ventures består för närvarande av tre innehav enligt nedan. Företaget strävar efter att upprätthålla en ägarandel om 10-30 % i portföljbolagen.

A-krdo International AB, 15,1% ägande

A-krdo International AB äger Akredo-plattformen som möjliggör för privatpersoner att med endast en låneansökan erhålla låneerbjudanden från flera olika banker och finansbolag. Akredo förmedlar, i ett initialt steg, privatlån mellan 5.000 och 300.000 kronor. Akredo lanserade sin första version av tjänsten via ett polskt dotterbolag på den Polska marknaden i april 2014. Akredo har tecknat avtal med flertalet långgivare att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen.

ELKAB Studios AB, 11,7% ägande



ELK Studios är en spelstudio grundat av svenska entreprenörer med lång erfarenhet inom spelindustrin. Bolaget har som affärsidé att utveckla casinospel för mobil och desktop. Genom att fokusera på Mobile First, har bolaget på kort tid etablerat sig väl på den europeiska marknaden. ELK Studios ligger bakom ett par starka titlar så som Poltava, Taco Brothers, Electric SAM, Champions Goal och the Lab. Bolaget har 15 anställda med kontor i Stockholm.

Gumbler AB, 6,5% ägande



Gumbler är ett svensk-maltesiskt spelföretag som utvecklat och lanserat en av de första app-baserade plattformarna i världen där spelare kan utmana varandra om riktiga pengar i populära mobilspel s.k. skill-games betting. App-spelsutvecklare som vill använda Gumbler's lösning behöver endast lägga in en "Spela om pengar" -lösning i sina spel varvid befintliga kunder ges möjligheten att spela om riktiga pengar via Gumbler-appen. I plattformen finns bl.a. det välkända motorcross-spelet MadSkillsMX2. Gumbler's avsikt är att integrera fler spel. VD och grundare är entreprenören Patrik Nyblad.

AQRAT

FONDKOMMISSION

Aqurat Fondkommission AB, 100% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda oberoende emissions tjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009. VD i Aqurat Fondkommission är Carl Norén och företaget har sex anställda.

INTRESSEBOLAG

ITERATA AB

Iterata AB, 31% ägande

Iterata AB är med sitt dotterbolag, Biosensor Applications International AB, ett onoterat företag. Företaget har utvecklat en unik teknologi för detektering av spårämnen, baserad på bioteknologiska sensorer. Denna teknologi detekterar simultant både sprängämnen och narkotika i mycket små mängder. Teknologin utmärker sig genom sin säkra detekteringsförmåga i kombination med den låga graden av falsklarm utanför labbmiljöer. Företaget vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård. Försäljning sker i huvudsak via återförsäljare och distributörer.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	10 080	7 751	31 028	26 426	37 375
Rörelsens kostnader	-8 119	-6 514	-25 207	-23 893	-32 243
Rörelseresultat (EBITDA)	1 961	1 237	5 821	2 533	5 132
Andel i intresseföretags resultat	-30	-	-86	-	-686
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-898	-1 091	-2 956	-3 406	-4 369
Resultat efter avskrivningar	1 033	146	2 779	-873	77
Finansiella intäkter och kostnader	-10	1 273	-833	2 678	853
Resultat efter finansiella poster	1 022	1 419	1 945	1 805	930
Bokslutsdispositioner	-	153	-	-	-
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	-166	-46	-183	250	721
Minoritetens andel i resultatet	-	-17	-	-114	-147
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	856	1 509	1 762	1 941	1 504

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	50 636	55 402	50 154
Omsättningstillgångar	17 822	21 186	13 874
Summa tillgångar	68 458	76 588	64 028
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	35 188	39 298	33 727
Eget Kapital - Minoritetsintresse	-	653	686
Kortfristiga skulder	12 692	14 242	8 075
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	20 578	22 395	21 540
Summa eget kapital och skulder	68 458	76 588	64 028
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	20 873	20 873	20 873

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	0,03	0,04
Avkastning Eget kapital	5,0%	4,9%
Eget Kapital per aktie	0,68	0,65
Soliditet	51,4%	51,3%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Jan-Dec 2015
Rörelsens intäkter	0	84	154	240	348
Rörelsens kostnader	-877	-800	-2 924	-3 182	-4 683
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-	-	-
Resultat efter avskrivningar	-878	-716	-2 770	-2 942	-4 335
Finansiella intäkter och kostnader	303	2 193	-492	3 674	2 137
Resultat efter finansiella poster	-574	1 477	-3 262	732	-2 198
Bokslutsdispositioner	1 342	1 509	5 310	4 173	7 764
Skatt	-170	-158	-582	-259	-
Periodens resultat	598	2 828	1 466	4 646	5 566

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	63 610	57 731	52 043
Omsättningstillgångar	2 420	6 154	10 024
Summa tillgångar	66 030	63 885	62 067
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	41 854	43 112	40 388
Kortfristiga skulder	1 270	1 382	1 802
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	22 907	19 391	19 877
Summa eget kapital och skulder	66 030	63 885	62 067
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	22 440	20 873	22 440

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	0,03	0,09
Avkastning Eget kapital	3,5%	10,8%
Eget Kapital per aktie	0,80	0,83
Soliditet	63,4%	67,5%

KASSAFLÖDEANALYS – KONCERNEN

Tkr	2016-01-01- 2016-09-30
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	5 091
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	565
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 159
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-375
Periodens kassaflöde	122
Likvida medel vid periodens slut	5 255

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna- reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 151231	6 679	-	686	27 048	34 413
Förändrad ägarandel i dotterföretag	-	-	-686	-301	-987
Periodens resultat	-	-	0	1 762	1 762
UB 160930	6 679	-	-0	28 509	35 188

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna- reserver	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 151231	6 679	-	33 709	40 388
Periodens resultat	-	-	1 466	1 466
UB 160930	6 679	-	35 175	41 854

Risker

Koncernens verksamhet, tillgångar och Bolagets aktie kan påverkas väsentligt negativt av ett antal riskfaktorer. För en utförlig genomgång av aktuella risker hänvisas till tidigare utgivna dokument såsom publicerade Årsredovisningar samt publicerade prospekt/memorandum, vilka samtliga kan laddas ned från Aktietorget's hemsida www.aktietorget.se.

Redovisningsprinciper

Moderföretaget Transferator AB (publ) redovisar i enlighet K3. Dotterföretagen Transferator Industri AB och Transferator Ventures AB redovisar enligt K2 och Aqurat Fondkommission AB enligt ÅRKL, FFFS 2008:25 samt RFR 2.

Dotter- och Intresseföretagsredovisning m.m.

Dotterföretag är de företag där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 50% av rösterna/kapital för samtliga andelar, eller på annat sätt har betydande inflytande enligt Aktiebolagslagens regler.

Bolaget har tre dotterföretag Aqurat Fondkommission AB, Transferator Industri AB (ägare av ABG-koncernen) samt Transferator Ventures AB, vilka konsolideras. Som intresseföretag betraktas de företag som inte är dotterföretag men där Bolaget direkt eller indirekt innehar minst 20% av rösterna för samtliga andelar, eller på annat sätt har ett betydande inflytande. Bolaget konsoliderar återata såsom intresse-bolag i enlighet med kapital-andelsmetoden.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat kan från tid till annan skilja sig väsentligt från det redovisningsmässiga. Bolaget strävar efter att samtliga huvudinvesteringar ska klassas såsom näringsbetingade aktier vilka enligt gällande svensk rätt är befriade från kapitalvinstbeskattning. Då lagstiftningen och tolkningar inom beskattningsområdet ofta förändras är Bolaget vid var tid exponerad mot ändrade regler eller bedömningar som skulle kunna innebära en högre än beräknad skattekostnad för bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat och likviditet.

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning eller påseende av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2016, januari-december 2016, 12 månader, publiceras den 28 februari 2017. Delårsrapport, januari-mars 2017, 3 månader, publiceras den 31 maj 2017.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 30 november 2016.

På styrelsens uppdrag

Fredrik Vojbacke
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

VD Fredrik Vojbacke, 0708-99 04 63

E-post: fredrik.vojbacke@transferator.com

www.transferator.com