



Q3 DELÅRSRAPPORT
2017

TRANSFERATOR AB

Denna information är sådan information som Transferator AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 november 2017.

9 MÅNADER, JANUARI-SEPTEMBER

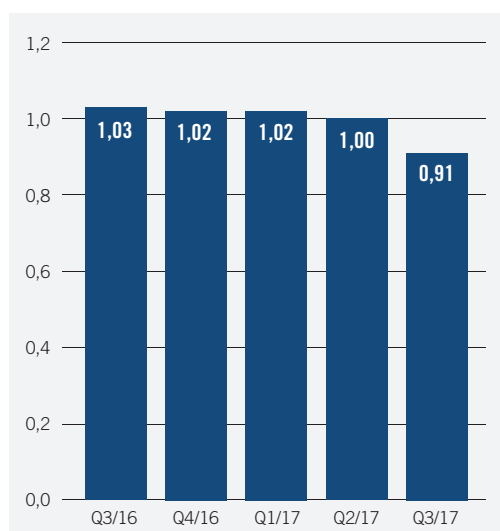
- Koncernens omsättning uppgick till 32,9 (31,0) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 2,9 (5,8) Mkr.
- Orealiserade nedskrivningar, av engångskaraktär, uppgick till -7,8 Mkr.
- Nettoresultatet blev - 8,1 (1,7) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 47,3 Mkr; motsvarande 0,91 kr per aktie.
- Eget kapital uppgick till 27,5 Mkr (35,2); motsvarande 0,53 kr per aktie.
- Soliditeten uppgick till 44,6% (51,4%).
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 3,1 Mkr.

3 MÅNADER, JULI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 10,7 (10,0) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 1,7 (1,9) Mkr.
- Nettoresultatet blev -7,1 (0,8) Mkr.

- Koncernen omsättning uppgick till 32,9 Mkr under 9-månaders perioden. Det kan jämföras med en omsättning på 31 Mkr för motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet (EBITDA) minskade till 2,9 Mkr, jämfört med 5,8 Mkr föregående år. Nettoresultatet blev -8,1 Mkr varav nedskrivningar tagna uppgick till cirka -7,8 Mkr relaterade till fordringar och värdepapper i portföljen; bland annat engagemanget i E-ply Edsbyn påverkade med cirka -2,5 Mkr då bolaget ansökte om företagsrekonstruktion efter perioden.
- Såsom en följd av nedskrivningarna av värdepappersportföljen och fordringar minskade portföljens omslutning samt påverkade nettoskulden varvid substansvärdet föll med -9,2% till totalt 47,3 Mkr; motsvarande 0,91 kr per aktie.

SUBSTANSVÄRDE, KRONOR PER AKTIE



Värdepappersportfölj Tkr Koncernen, bokförda värden netto

Värdepappersportföljens utveckling, januari-september 2017 (9 månader)

	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2017-01-01	65 856	-	65 856
Investeringar/tillskott i portföljbolag	1 168	-	1 168
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-	-	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-
Värdeförändringar i portföljen	-5 099	-	-5 099
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-	-	-
Utgående balans 2017-09-30	61 925	-	61 925
Nettoskuldssättning	-14 622		
Substansvärde	47 302		
Substansvärde per aktie	0,91		

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 ledande 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, 18,1% 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. Bolaget har 9 anställda.

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.

Gumbler AB, 6,07% 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 Nybladh.



AQURAT

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, 25,8% 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.

RESULTRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Jan-Dec 2016
Rörelsens intäkter	10 767	10 080	32 949	31 028	43 000
Rörelsens kostnader	-9 005	-8 119	-29 958	-25 207	-36 880
Rörelseresultat (EBITDA)	1 761	1 961	2 991	5 821	6 120
Andel i intresseföretags resultat	-10	-30	-65	-86	-76
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-1 010	-898	-3 024	-2 956	-4 029
Resultat efter avskrivningar	741	1 033	-98	2 779	2 015
Finansiella intäkter och kostnader	-7 870	-10	-8 081	-833	-1 034
Resultat efter finansiella poster	-7 128	1 023	-8 179	1 946	981
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	-9	-166	93	-183	-364
Minoritetens andel i resultatet	-	-	-	-	-
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	-7 137	856	-8 086	1 762	617

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 Sept 2017	30 Sept 2016	31 Dec 2016
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	45 252	50 636	50 926
Omsättningstillgångar	16 435	17 822	12 999
Summa tillgångar	61 687	68 458	63 925
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	27 501	35 188	34 262
Eget Kapital - Minoritetsintresse	-	-	-
Kortfristiga skulder	14 543	12 692	9 430
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	19 643	20 578	20 233
Summa eget kapital och skulder	61 687	68 458	63 925
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	16 400	20 873	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	neg.	0,03
Avkastning Eget kapital	neg.	5,0%
Eget Kapital per aktie	0,53	0,68
Soliditet	44,6%	51,4%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Juli-Sept 2017	Juli-Sept 2016	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016	Jan-Dec 2016
Rörelsens intäkter	150	0	150	154	885
Rörelsens kostnader	-1 185	-877	-3 645	-2 924	-4 565
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-	-	-
Resultat efter avskrivningar	-1 035	-877	-3 495	-2 770	-3 680
Finansiella intäkter och kostnader	-6 222	303	-5 688	-492	-459
Resultat efter finansiella poster	-7 257	-574	-9 183	-3 262	-4 139
Bokslutsdispositioner	2 437	1 342	5 084	5 310	6 550
Skatt	-191	-170	-350	-582	-659
Periodens resultat	-5 011	598	-4 449	1 466	1 752

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 Sept 2017	30 Sept 2016	31 Dec 2016
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	57 590	63 610	59 650
Omsättningstillgångar	7 278	2 420	8 880
Summa tillgångar	64 869	66 030	68 530
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	37 691	41 854	42 140
Obeskattade reserver	1 662	-	998
Kortfristiga skulder	2 702	1 270	2 469
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	22 814	22 907	22 923
Summa eget kapital och skulder	64 869	66 030	68 530
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Sept 2017	Jan-Sept 2016
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	neg.	0,03
Avkastning Eget kapital	neg.	3,5%
Eget Kapital per aktie	0,72	0,80
Soliditet	58,1%	63,4%

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2017-01-01- 2017-09-30
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	2 334
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 587
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 029
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-375
Periodens kassaflöde	-658

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Koncern	Aktiekapital	Bundna- reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 170101	6 679	-	-	35 461	42 140
Periodens resultat				-4 449	-4 449
UB 170930	6 679	-	-	31 012	37 691

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna- reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 170101	6 679	-	-	27 583	34 262
Nedskrivning aktier				1 600	-
Omräkningsdisposition				-276	-
Periodens resultat				-8 086	-8 086
UB 170930	6 679	-	-	20 821	27 501

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, övriga upplysningar 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. 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 iterata såsom intresse-bolag i enlighet med kapital-andelsmetoden.

Bolaget har tre dotterföretag Aqurat Fondkommission AB, Transferator Industri AB samt Transferator Ventures AB, vilka konsolideras. Avseende engagemanget i E-ply Plywood i Edsbyn, som sker i dotterbolaget Transferator Industri AB, har det företaget beslutat att inte konsolidera förvärvet med hänvisning till de undantagsregler som finns i ÅRL 7:5 §. Transferator Industri ABs ägarandel i E-Ply uppgår till 65% och enligt oreviderat siffermaterial, uppgick omsättningen i E-Ply för de första 9 månaderna 2017 till 14,6 Mkr med ett nettoresultat om -2,0 Mkr.

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 Januari-December 2017, 12 månader publiceras den 28 februari 2018.

Delårsrapport Januari-Mars 2018, 3 månader, publiceras den 31 maj 2018.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 30 november 2017.

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