



**Q3** DELÅRSRAPPORT  
2021

# TRANSFERATOR AB

**Transferator AB (publ)**

**Delårsrapport 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2021**

Denna information är sådan information som Transferator AB (Publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 november 2021.

### 9 MÅNADER, JANUARI – SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 30,2 (27,1) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 3,0 (4,9) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -3,4 (-3,4) Mkr.
- Nettoresultatet blev 6,5 (-2,6) Mkr.
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 18,7 Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,65 kr.

### 3 MÅNADER, JULI – SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 10,9 (7,5) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 2,2 (1,7) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,4 (-1,1) Mkr.
- Nettoresultatet blev 7,3 (4,8) Mkr.

- 
- Koncernens omsättning uppgick till 30,2 Mkr för niomånadsperioden, en ökning med 3 Mkr jämfört med perioden föregående år. Omsättningsökning hänförs i sin helhet till ABG-koncernen som levererar större anläggningar än tidigare.
  - EBITDA-resultatet uppgick till 3 Mkr vilket var en minskning med 1,9 Mkr jämfört med perioden föregående år. Ökad kostnadsmassa i underkoncernen samt något lägre bruttomarginal i ABGs försäljning drog ned resultatet. Resultatet är dock något bättre jämfört med historiska siffror och jämförelseperioden 2020 var i sig en ovanligt starkt period. Nettoresultatet blev 6,5 Mkr (-2,6) och påverkades i allt väsentligt av finansiella poster såsom utdelning från innehavet i ELKAB Studios om 2,6 Mkr samt vinster på försäljningar av noterade aktier om 3,8 Mkr.
  - Under perioden har dotterbolaget Transferator Ventures ökat ägandet i EMPE Diagnostics till 4,04% från 2,9% av röster och kapital, genom ett mindre köp understigande 1 Mkr, av befintliga aktier i företaget.

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av de operativa dotterbolagen Transferator Industri AB och Transferator Ventures AB. Ägaruppgifter avses vid tidpunkten för rapportens avgivande.

### 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. Följande innehav ingår i Transferator Industri AB.

##### **Abegentor AB, 100% ägande**

Aktiebolaget Abegentor är moderbolag i ABG-koncernen som förvärvades 2014 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 kontors- och industrifastigheter i Södertäljes industriområde Moraberg. Försäljningen sker uteslutande i Sverige och cisternerna köps in från olika leverantörer alternativt egenproducerade rekonditionerade 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 2 700 cisterner som är under förvaltning.

#### E-PLY

##### **E-ply Edsbyn Plywood AB, 97% ägande**

Transferator engagerade sig i E-ply under år 2017. Verksamheten består av tillverkning och försäljning av baksidesfanér till parkettgolv. Produktionen är pausad och målet är att lägga en framtida investeringsplan för verksamheten. Verksamheten inklusive dotterbolag hade per årsskiftet en fast anställd.

#### 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 innehaven enligt nedan. Företaget strävar efter att upprätthålla en ägarandel om 10-30% i portföljbolagen.



##### **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 25-tal spel med starka titlar så som Ecuador Gold, Hit It Big, Chi, Poltava, Taco Brothers, Electric SAM, Champions Goal och the Lab. ELKAB redovisade för räkenskapsåret 2020 totala intäkter om 148 Mkr (117) och årets resultat blev 43 Mkr (41).



##### **Hedera Group AB, 7,9% ägande**

Hedera Group är ett vårdbemänningsföretag listat på First North. Företaget har genomfört en förvarvsbaserad expansion de senaste åren.



##### **EMPE Diagnostics AB, ca 4,0% ägande**

EMPE Diagnostics utvecklar ett diagnostiskt test för att detektera antibiotisk resistent tuberkulos. Med EMPE Diagnostest ska man på en timme, istället för flera månader, kunna ställa diagnos och starta behandling med rätt antibiotika, även på kliniker med begränsade resurser. Bolaget är i kommersialiseringsfas under ledning av grundaren PhD Pavan Asalapuram.

## RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

| Tkr   | Jan-Sept<br>2021 | Jan-Sept<br>2020 | Juli-Sept<br>2021 | Juli-Sept<br>2020 | Jan-Dec<br>2020 |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter                                    | 30 240           | 27 124           | 10 887            | 7 469             | 38 230          |
| Rörelsens kostnader                                   | -27 247          | -22 169          | -8 680            | -5 723            | -30 147         |
| Rörelseresultat (EBITDA)                              | 2 993            | 4 955            | 2 207             | 1 746             | 8 083           |
| Andel i intresseföretags resultat                     | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 0               |
| Avskrivningar (materiella och immateriella)           | -3 476           | -3 418           | -1 470            | -1 147            | -5 018          |
| Resultat efter avskrivningar                          | -483             | 1 537            | 737               | 598               | 3 065           |
| Finansiella intäkter och kostnader                    | 6 335            | -4 800           | 6 324             | 4 011             | 110             |
| Resultat efter finansiella poster                     | 5 852            | -3 262           | 7 061             | 4 610             | 3 175           |
| Bokslutsdispositioner                                 | 0                | 0                | 0                 | 0                 | 1 380           |
| Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)             | 592              | 593              | 198               | 198               | 790             |
| <b>Periodens resultat, moderföretagets aktieägare</b> | <b>6 445</b>     | <b>-2 672</b>    | <b>7 259</b>      | <b>4 808</b>      | <b>5 345</b>    |

## BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

| Tkr  | 30 sept<br>2021 | 30 sept<br>2020 | 31 dec<br>2020 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                          |                 |                 |                |
| Anläggningstillgångar                      | 54 194          | 62 774          | 53 519         |
| Omsättningstillgångar                      | 37 123          | 28 276          | 28 165         |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>91 317</b>   | <b>91 050</b>   | <b>81 684</b>  |
| <b>Eget kapital och skulder</b>            |                 |                 |                |
| Eget kapital                               | 62 627          | 61 418          | 56 264         |
| Kortfristiga skulder                       | 12 959          | 12 386          | 8 760          |
| Långfristiga skulder inkl. avsättningar    | 15 731          | 17 245          | 16 660         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>      | <b>91 317</b>   | <b>91 050</b>   | <b>81 684</b>  |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | 15 000          | 15 000          | 15 000         |

## NYCKELTAL – KONCERNEN

|                                     | Jan-Sept<br>2021  | Jan-Sept<br>2020  | Jan-Dec<br>2020   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Antal aktier per balansdagen</b> | <b>96 207 374</b> | <b>96 207 374</b> | <b>96 207 374</b> |
| Resultat per aktie                  | 0,07              | neg.              | 0,06              |
| Avkastning Eget kapital             | 10%               | neg.              | 9%                |
| Eget Kapital per aktie              | 0,65              | 0,64              | 0,58              |
| Soliditet                           | 68,6%             | 67,5%             | 68,9%             |

## RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

| Tkr   | Jan-Sept<br>2021 | Jan-Sept<br>2020 | Jul-Sept<br>2021 | Jul-Sept<br>2020 | Jan-Dec<br>2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter                          | 225              | 225              | 175              | 75               | 300             |
| Rörelsens kostnader                         | -4 209           | -4 030           | -4 043           | -1 301           | -5 466          |
| Avskrivningar (materiella och immateriella) | -                | -                | -                | -                | -               |
| Resultat efter avskrivningar                | -3 984           | -3 805           | -3 868           | -1 226           | -5 166          |
| Finansiella intäkter och kostnader          | -1               | -952             | -1               | 4 197            | -1 495          |
| Resultat efter finansiella poster           | -3 985           | -4 757           | -3 868           | 2 971            | -6 661          |
| Bokslutsdispositioner                       | 6 288            | 7 275            | 3 149            | 2 467            | 12 090          |
| Skatt                                       | -                | -                | -                | -                | -               |
| <b>Periodens resultat</b>                   | <b>2 302</b>     | <b>2 518</b>     | <b>-719</b>      | <b>5 438</b>     | <b>5 429</b>    |

## BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

| Tkr  | 30 sept<br>2021 | 30 sept<br>2020 | 31 dec<br>2020 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                          |                 |                 |                |
| Anläggningstillgångar                      | 46 061          | 118 088         | 96 099         |
| Omsättningstillgångar                      | 69 771          | 7 043           | 20 100         |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>115 833</b>  | <b>125 131</b>  | <b>116 199</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>            |                 |                 |                |
| Eget kapital                               | 81 986          | 88 835          | 79 600         |
| Obeskattade reserver                       | 1 265           | 1 265           | 1 265          |
| Kortfristiga skulder                       | 1 922           | 3 614           | 3 725          |
| Långfristiga skulder inkl. avsättningar    | 30 660          | 31 418          | 31 609         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>      | <b>115 833</b>  | <b>125 131</b>  | <b>116 199</b> |
| Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser | 15 000          | 15 000          | 15 000         |

## NYCKELTAL – MODERBOLAGET

|                                     | Jan-Sept<br>2021  | Jan-Sept<br>2020  | Jan-Dec<br>2020   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Antal aktier per balansdagen</b> | <b>96 207 374</b> | <b>96 207 374</b> | <b>96 207 375</b> |
| Resultat per aktie                  | 0,02              | 0,01              | 0,06              |
| Avkastning Eget kapital             | 2,8%              | 2,8%              | 6,8%              |
| Eget Kapital per aktie              | 0,85              | 0,92              | 0,83              |
| Soliditet                           | 70,8%             | 71,0%             | 68,5%             |

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

| Koncern             | Aktiekapital  | Bundna reserver | Övrigt fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|---------------------|---------------|-----------------|---------------------------|--------------------|
| <b>IB 210101</b>    | <b>12 346</b> | -               | <b>43 918</b>             | <b>56 264</b>      |
| Omräkningsdifferens | -             | -               | -82                       | -82                |
| Periodens resultat  | -             | -               | 6 445                     | 6 445              |
| <b>UB 210930</b>    | <b>12 346</b> | -               | <b>50 281</b>             | <b>62 627</b>      |

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

| Moderbolaget       | Aktiekapital  | Bundna reserver | Övrigt fritt eget kapital | Summa eget kapital |
|--------------------|---------------|-----------------|---------------------------|--------------------|
| <b>IB 210101</b>   | <b>12 346</b> | -               | <b>67 254</b>             | <b>79 600</b>      |
| Nyemission         | -             | -               | -                         | -                  |
| Inlösen/utdelning  | -             | -               | -                         | -                  |
| Periodens resultat | -             | -               | 2 387                     | 2 387              |
| <b>UB 210930</b>   | <b>12 346</b> | -               | <b>69 641</b>             | <b>81 986</b>      |

## KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

| Tkr   | 2021-01-01-<br>2021-09-30 | 2020-01-01-<br>2020-09-30 | 2020-01-01-<br>2020-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>             |                           |                           |                           |
| Kassaflöde före förändring i rörelsekapital | 2 502                     | 5 269                     | 10 829                    |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | 2 351                     | -2 557                    | -58                       |
| <b>Investeringsverksamheten</b>             |                           |                           |                           |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten    | -1 300                    | 4 541                     | 13 658                    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>            |                           |                           |                           |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten   | 4 980                     | -606                      | -16 466                   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                 | <b>8 533</b>              | <b>6 647</b>              | <b>7 963</b>              |
| Likvida medel vid periodens slut            | 18 747                    | 8 898                     | 10 214                    |

### **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 Spotlight Stockmarket hemsida [www.spotlight.se](http://www.spotlight.se).

### **Redovisningsprinciper**

Moderföretaget Transferator AB (publ) redovisar i enlighet K3. Dotterföretagen med verksamhet Transferator Industri AB och Transferator Ventures AB redovisar enligt K2.

### **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 har per balansdagen två helägda dotterföretag. Transferator Industri AB (inkl underkoncern) samt Transferator Ventures AB, vilka samtliga konsolideras. Bolaget har även ett vilande helägt dotterföretag Transferator Fastigheter AB där ingen verksamhet eller materiella tillgångar förekommer. Avseende engagemanget i E-ply Plywood i Edsbyn AB, 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 uppgick till 97,2% per balansdagen. Aktierna i E-ply är bokförda till 0 Mkr. Vidare finns en koncernintern fordran om cirka 4,8 Mkr upptagen i koncernbalansräkningen.

### **Skattesituation m.m.**

Bolaget bokar ingen skattekostnad för perioden pga historiska förlustavdrag finns i verksamheten. 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. En ökad andel noterade innehav kan i sin tur öka skattekostnaden för Bolaget då det där föreligger andra skatteregler. 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 2021, 12 månader, publiceras den 28 februari 2022.

---

## **Transferator AB (publ)**

Stockholm den 30 november 2021.

På styrelsens uppdrag

Fredrik Vojbacke  
Verkställande direktör

### **För ytterligare information kontakta:**

VD Fredrik Vojbacke, 0708-99 04 63  
E-post: [fredrik.vojbacke@transferator.com](mailto:fredrik.vojbacke@transferator.com)

[www.transferator.com](http://www.transferator.com)