



Q1 DELÅRSRAPPORT
2016

TRANSFERATOR AB

3 MÅNADER, JANUARI-MARS

- Koncernens omsättning uppgick till 9,7 (8,9) Mkr.
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till 1,8 (-0,08) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,03 (0,2) Mkr.
- Nettoresultatet blev 0,1 (0,4) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 51,6 Mkr; 0,99 kronor per aktie.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,65 kr.
- Soliditeten uppgick till 44,4%.
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 11,9 Mkr.

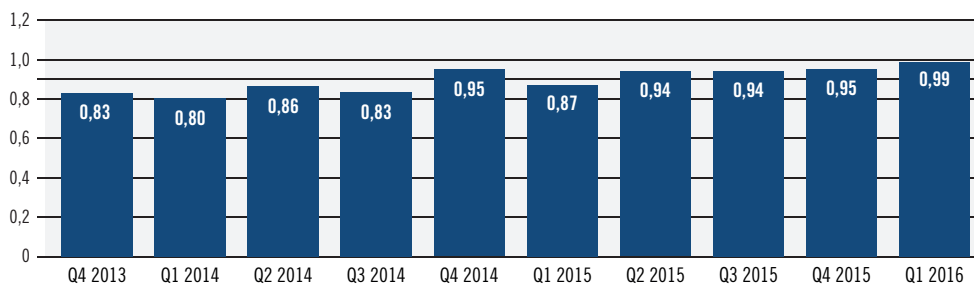
Transferator är moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen Transferator Industri AB och Aqurat Fondkommission AB. Jämte dotterbolagen har Transferator en värdepappersportfölj bestående av ägarandelar i företag och övriga värdepapper.

SUBSTANSVÄRDET UPPGICK TILL 0,99 KR/AKTIE

- Substansvärdet per aktie var på balansdagen 0,99 kr, en ökning med 4% för perioden.
- Investeringar uppgick till 4,1 Mkr och utgjordes i sin helhet av att Transferator tecknade i en nyemission i portföljbolaget ELKAB Studios AB varvid ägandet ökade till 10% i företaget.
- Värdeförändringar, netto, påverkade portföljvärdet -0,6Mkr.
- Per balansdagen uppgick antalet utestående aktier till 52 042 199 st. Historiska siffor för substansvärdet per aktie har justeras med en korrigeringsfaktor för jämförbarhetens skull.

Värdepappersportfölj Tkr, KONCERNEN, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, januari-mars (3 månader)		
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2016-01-01	60 490	119	60 372
Investeringar/tillskott i portföljbolag	4 140		4 140
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-		
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-		
Värdeförändringar i portföljen	-600		-600
Omklassificeringar/omräkningsdifferenser	-	-	-
Utgående balans 2016-03-31	64 030	119	63 912
Nettoskulsättning	-12 428		
Substansvärde	51 602		
Substansvärde per aktie	0,99		
Utveckling substansvärde per aktie för perioden	4%		

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE



PORTFÖLJBOLAGEN

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen Aqurat Fondkommission AB och Transferator Industri AB. Jämte dotterbolagen har Transferator en värdepappersportfölj bestående av ägarandelar i företag och övriga värdepapper.

DOTTERBOLAG

TRANSFERATOR INDUSTRI AB



Transferator Industri AB, 100% ägande

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

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 4 000 cisterner som är under förvaltning.



Aqurat Fondkommission AB, 76,9% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda små och medelstora bolag kvalitativa emissions-tjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt. VD i Aqurat Fondkommission är Malin Hagberg och företaget har fyra anställda.

INTRESSEBOLAG



Biosensor Applications Sweden AB, 31% ägande

Biosensor Applications med dotterbolag, är ett svenskt onoterat företag. Företaget har utvecklat en unik teknologifördetektering av spårämnen, baserad på bioteknologiska sensorer. Denna teknologidetekterar 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. Biosensor vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård. Försäljning sker i huvudsak via återförsäljare och distributörer.



A-kredo International AB, 15,1% ägande

A-kredo 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, 10,0% 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 Taco Brothers, Electric SAM, Champions Goal och the Lab. Bolaget har 9 anställda med kontor i Stockholm.



Gumbler AB, 7,9% 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" -knapp i sina spel varvid befintliga kunder ges möjligheten att spela om riktiga pengar via Gumbler-appen. I plattformen finns bla. det välkända motorcross-spelet MadSkillsMX2. Gumbler's avsikt är att integrera fler spel. Gumbler har 5 anställda. VD och grundare är entreprenören Patrik Nybladh.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jan-mar 2016	Jan-mar 2015	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	9 660	8 858	37 375
Rörelsens kostnader	-7 861	-8 935	-32 243
Rörelseresultat (EBITDA)	1 799	-77	5 132
Andel i intresseföretags resultat	-31	-16	-686
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-992	-1 035	-4 369
Resultat efter avskrivningar	776	-1 127	77
Finansiella intäkter och kostnader	-805	1 338	853
Resultat efter finansiella poster	-29	211	930
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	198	198	721
Minoritetens andel i resultatet	-58	3	-147
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	111	413	1 504

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	31 mar 2016	31 mar 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningsstillgångar	52 703	65 374	50 154
Omsättningstillgångar	23 531	25 038	13 874
Summa tillgångar	76 234	90 412	64 028
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	33 837	37 768	33 727
Minoritetsintresse	744	536	686
Kortfristiga skulder	14 009	38 966	8 075
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	27 643	13 142	21 540
Summa eget kapital och skulder	76 234	90 412	64 028
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	20 873	50 075	20 873

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-mar 2016	Jan-mar 2015
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	0,00	0,01
Avkastning Eget kapital	0,3%	1,1%
Eget Kapital per aktie	0,65	0,62
Soliditet	44,4%	41,8%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-mar 2016	Jan-mar 2015	Jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	79	79	348
Rörelsens kostnader	-853	-1 254	-4 683
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-
Resultat efter avskrivningar	-774	-1 175	-4 335
Finansiella intäkter och kostnader	-695	1 482	2 137
Resultat efter finansiella poster	-1 469	307	-2 198
Bokslutsdispositioner	2 091	-	7 764
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	622	307	5 566

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	31 mar 2016	31 mar 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	58 439	29 623	52 043
Omsättningstillgångar	4 762	32 323	10 024
Summa tillgångar	63 201	61 946	62 067
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	41 010	38 771	40 388
Kortfristiga skulder	1 614	18 075	1 802
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	20 577	5 100	19 877
Summa eget kapital och skulder	63 201	61 946	62 067
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	-	22 440	8 275

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-mar 2016	Jan-mar 2015
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	0,01	0,01
Avkastning Eget kapital	1,5%	0,8%
Eget Kapital per aktie	0,79	0,74
Soliditet	64,9%	62,6%

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2016-01-01- 2016-03-31
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	13 786
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 856
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 140
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	575
Periodens kassaflöde	7 365
Likvida medel vid periodens slut	11 937

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
Periodens resultat			58	111	169
UB 160331	6 679	-	744	27 159	34 582

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			622	622
UB 160331	6 679	-	34 331	41 010

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

Transferator-koncernen redovisar i enlighet K3.

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 två dotterföretag Acurat Fondkommission AB och Transferator Industri AB (ägare av ABG-koncernen) 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 Biosensor Applications Sweden AB såsom intressebolag i enlighet med kapitalandelsmetoden.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat kan från tid till annan skilja sig väsentligt från det redovisningsmässiga då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. 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.

Årsredovisning och årsstämma

Årsstämma kommer att avhållas den 16 juni 2016. Årsredovisning för räkenskapsåret 2015 finns att ladda ned från Bolagets webbsida.

Revisorns granskning

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

Kommande rapporttillfällen

Halvårsrapport, januari-juni 2016, 6 månader, publiceras den 31 augusti 2016.

Delårsrapport, januari-september 2016, 9 månader, publiceras den 30 november 2016.

Bokslutskommuniké 2016, januari-december 2016, 12 månader, publiceras den 28 februari 2017.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 31 mars 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