



**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
2017**

TRANSFERATOR AB

Transferator AB (publ)

Bokslutskommuniké 2017 – 1 januari - 31 december

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 28 februari 2018.

12 MÅNADER, JANUARI-DECEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 47,0 (43,0) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 2,1 (6,1) Mkr.
- Orealiserade nedskrivningar, av engångskaraktär, uppgick till -11,3 Mkr.
- Nettoresultatet blev -12,7 (0,6) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 46 Mkr; 0,88 kronor per aktie.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,44 kr (0,66).
- Soliditeten uppgick till 41% (54%).
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 3,7 Mkr.

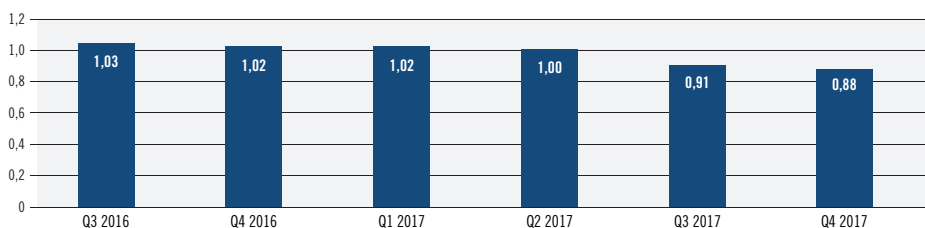
3 MÅNADER, OKTOBER-DECEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 14,1 (11,8) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -0,9 (0,3) Mkr.
- Nettoresultatet blev 0,9 (-1,2) Mkr.

- Koncernens omsättning uppgick till 47,0 Mkr under 12-månaders perioden. Det kan jämföras med en omsättning på 43,0 Mkr för motsvarande period föregående år. Tillväxten är driven av dotterbolagen inom ABG-koncernen.
- Rörelseresultatet (EBITDA) minskade till 2,1 Mkr, jämfört med 6,1 Mkr föregående år. Nettoresultatet blev -12,7 Mkr varav nedskrivningar tagna i tredje och fjärde kvartalet uppgick till cirka -11,3 Mkr relaterade till fordringar och värdepapper i portföljen.
- Såsom en följd av bland annat nedskrivningar i värdepappersportföljen och fordringar minskade substansvärdet med 13% under året till totalt 46 Mkr; motsvarande 0,88 kr per aktie.
- Efter perioden har Bolaget genomfört en nyemission med företrädesrätt om 23,7 Mkr. Emissionen fulltecknades. Antalet utestående aktier i Bolaget ökade med 15 004 260 A-aktier samt 11 016 739 B-aktier. Vidare erhöll tecknarna teckningsoptioner uppgående till totalt 10 002 906 TO 4 A samt 7 344 492 TO 5 B. Dessa kan tecknas under perioden 14 februari 2019 till 28 februari 2019 och varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i samma serie till en kurs om 1,20 kr per aktie.
- Styrelsen har ännu inte beslutat om eventuellt förslag till vinstutdelning, detta kommer att ske i samband med kallelse till årsstämma som i sin tur beräknas avhållas i maj 2018. Kallelse, inklusive eventuellt förslag till vinstutdelning, beräknas ske i april. Fullständig årsredovisningen och koncernredovisningen kommer att hållas tillgänglig fyra veckor före stämman.
- Efter perioden har dotterbolaget Transferator Ventures ingått ett emissionsavtal med läkarbemanningsföretaget Hedera Group innefattande att företaget förbundit sig att investera 7 miljoner kronor i en kommande riktad nyemission. Emissionen görs på 12,60 kronor per aktie och motsvarar knappt 10 procent av röster och kapital i Hedera Group.

Värdepappersportfölj Tkr Koncernen, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, januari-december (12 månader)		
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2017-01-01	65 856	-0	65 856
Investeringar/tillskott i portföljbolag	4 455	-	4 455
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-	-	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-
Värdetförändringar i portföljen	-7 923	-	-7 923
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-	-	-
Utgående balans 2017-12-31	62 388	-0	62 388
Nettoskulsättning	-16 376		
Substansvärde	46 011		
Substansvärde per aktie	0,88		

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE



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. 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 egna kontors- och industrifastigheter i Södertäljes industriområde Moraberg. Försäljningen sker uteslutande i Sverige och cisternerna köps in från olika leverantörer alternativt 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 3 500 cisterner som är under förvaltning. ABG-koncernen omsatte år 2017, 38,0 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 7,6 MSEK. Cirka 90 % av bolagets försäljning sker i Sverige. För mer information om bolaget se www.abg.se.

E-PLY

E-ply Edsbyn Plywood AB, 65% ägande

Transferator har engagerat sig i E-ply under 2017. Verksamheten består av tillverkning och försäljning av baksidesfanér till parkettgolv. Samtliga av Bolagets produkter exporteras inom Europa. Enligt oreviderat siffermaterial, uppgick omsättningen i verksamheten för 12 månaderna 2017 till 18,4 Mkr med ett rörelseresultat om -5,0 Mkr. Företaget försattes i rekonstruktion den 24 oktober 2017 vid Stockholms Tingsrätt och ackordsförhandling kommer att ske i slutet av februari 2018.

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.

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 långivare att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen. Bolaget omsatte år 2016 cirka 1 MSEK med ett rörelseresultat om - 3,9 MSEK. Akredo har varit en del av portföljen sedan år 2014.



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 omsatte år 2016 cirka 16,6 MSEK med ett rörelseresultat om 2,1 MSEK. ELK Studios AB blev en del av portföljen i början av år 2015. För mer information om bolaget se www.elk-studios.com.

**Gumbler AB, 4,85% ägande**

Gumbler är ett spelföretag som utvecklat och lanserat en av de första app-baserade plattformarna i världen där spelare kan utmana varandra om riktiga pengar i populära spel s.k. skill-games betting. Spelsutvecklare som vill använda eller möjliggöra Gumblers erbjudande behöver lägga in en "Spela om pengar" -lösning i sina spel varvid befintliga spelare ges möjligheten att spela om riktiga pengar via Gumbler-appen. I plattformen finns bla. det välkända spelet PlayersUnknown Battlegrounds. Gumblers avsikt är att integrera fler spel. VD och grundare är entreprenören Patrik Nybladh.

Gumbler omsatte år 2016 cirka 15,1 MSEK med ett rörelseresultat om -5,6 MSEK. Första investeringen från Transferator gjordes i början av år 2014. För mer information om bolaget se www.gumbler.com

Gumbler har avslutat sin nyemission, som påbörjades i december 2017, innebärandes att företaget under Q1 2018 tillförts ca 100 MSEK i syfte att expandera sin verksamhet internationellt. Nyemissionen genomfördes på en teckningskurs om 244 kr per aktie. Transferator Ventures innehar 99 743 aktier i Gumbler. Bokfört värde på de aktuella aktierna uppgår till 2,7 Mkr.

**Aqurat Fondkommission AB, 100% ägande**

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda oberoende emissionstjänster 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. Hela omsättningen härrör till Sverige. Aqurat omsatte år 2017 cirka 7,4 MSEK. För mer information om bolaget se www.aqurat.se.

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. Omsättningen är i sin helhet exportbaserad, huvudsakligen Asien. Verksamheten omsatte år 2016 cirka 1,9 MSEK med ett rörelseresultat om -1,8 MSEK. Transferator började investera i Biosensor år 2012. För mer information om bolaget se www.biosensor.se.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Okt-dec 2017	Okt-dec 2016	Jan-dec 2017	Jan-dec 2016
Rörelsens intäkter	14 051	11 803	47 000	43 000
Rörelsens kostnader	-14 979	-11 543	-44 937	-36 880
Rörelseresultat (EBITDA)	-928	260	2 063	6 120
Andel i intresseföretags resultat	45	-20	-50	-76
Avskrivningar (materiella och immateriella)	1 971	-1 053	-4 005	-4 029
Resultat efter avskrivningar	1 088	-813	-1 992	2 015
Finansiella intäkter och kostnader	-10	-202	-11 226	-1 034
Resultat efter finansiella poster	1 078	-1 015	-13 217	981
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	-166	-173	478	-364
Minoritetens andel i resultatet	-	-	-	-
Periodens resultat	911	-1 188	-12 740	617

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	42 679	50 926
Omsättningstillgångar	13 217	12 999
Summa tillgångar	55 896	63 925
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	22 785	34 262
Eget Kapital - Minoritetsintresse	-	-
Kortfristiga skulder	13 860	9 430
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	19 251	20 233
Summa eget kapital och skulder	55 896	63 925
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	20 873	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-dec 2017	Jan-dec 2016
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	neg.	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	neg.
Eget Kapital per aktie	0,44	0,66
Soliditet	40,8%	53,6%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Okt-dec 2017	Okt-dec 2016	Jan-dec 2017	Jan-dec 2016
Rörelsens intäkter	156	730	306	885
Rörelsens kostnader	-1 084	-1 651	-4 729	-4 565
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-	-
Resultat efter avskrivningar	-927	-921	-4 422	-3 680
Finansiella intäkter och kostnader	-1 386	70	-7 074	-459
Resultat efter finansiella poster	-2 313	-851	-11 496	-4 139
Bokslutsdispositioner	135	1 240	5 219	6 550
Skatt	136	-77	-214	-659
Periodens resultat	-2 042	312	-6 491	1 752

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	66 215	59 650
Omsättningstillgångar	720	8 880
Summa tillgångar	66 935	68 530
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	35 549	42 140
Obeskattade reserver	1 322	998
Kortfristiga skulder	4 734	2 469
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	25 332	22 923
Summa eget kapital och skulder	66 935	68 530
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-dec 2017	Jan-dec 2016
Antal aktier per balansdagen	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	neg.	0,03
Avkastning Eget kapital	neg.	4,2%
Eget Kapital per aktie	0,68	0,81
Soliditet	53,1%	61,5%

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	2 191	5 514
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 793	317
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 593	-6 665
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-500	-500
Periodens kassaflöde	-110	-1 334

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 i db mm				1 600	
Omräkningsdisposition				-239	
Emissionskostnader				-100	
Periodens resultat				-12 740	-12 740
UB 171231	6 679	-		16 105	22 785

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna- reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 170101	6 679	-	-	35 461	42 140
Periodens resultat		-	-	-6 491	-6 491
Emissionskostnader		-	-	-100	-100
UB 171231	6 679	-	-	28 870	35 549

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 intressebolag i enlighet med kapitalandelsmetoden.

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 §.

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

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

Halvårsrapport Januari-Juni 2018, 6 månader, publiceras den 31 augusti 2018.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 28 februari 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