



Q3 DELÅRSRAPPORT
2018

TRANSFERATOR AB

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 2018.

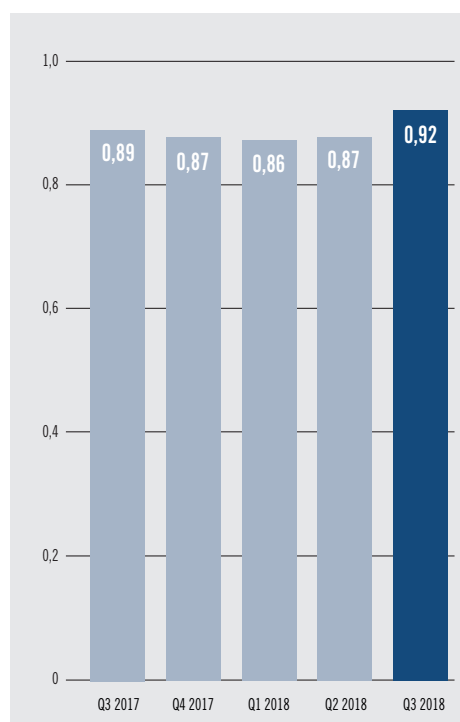
3 MÅNADER, JULI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 7,9 (10,8) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 1,8 (1,8) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,1 (-1,1) Mkr.
- Nettoresultatet blev 1,1 (-7,1) Mkr.
- Koncernens likviditet uppgick till 6,2 Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 71,5 Mkr; 0,92 kronor per aktie.

9 MÅNADER, JANUARI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 24,8 (32,9) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 0,6 Mkr (3,0) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -3,3 Mkr (-3,0).
- Nettoresultatet blev -1,7 (-8,1) Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,57 kr (0,52).
- Soliditeten uppgick till 59,0% (44,6)

- Koncernens omsättning uppgick till 7,9 Mkr för tredje kvartalet. Jämfört med siffror för motsvarande period föregående år då även Aqurat Fondkommission AB ingick i koncernen minskade omsättningen med 2,9 Mkr. Dotterbolaget Aqurat såldes och dekonsoliderades under perioden och försäljningen innebar en engångsmässig påverkan på koncernens resultat för tredje kvartalet med 0,7 Mkr.
- Resultatet, EBITDA, för kvartalet uppgick till 1,8 Mkr (1,8). Det tredje kvartalet var lönsamhetsmässigt starkare än andra kvartalet och de marginalförbättrande åtgärder i ABG-koncernen som inleddes under första halvåret har börjat ge viss effekt. Även här påverkar sålda verksamheter jämförelse med motsvarande period från föregående år men dessa verksamheters bidrag till resultatet i jämförelsesiffrorna var mycket marginella.
- Värdepappersportföljens värde uppgick till 75,3 Mkr varav 83% var onoterade innehav. Under årets första 9 månader gjordes totala investeringar om 13 Mkr och för kvartalet uppgick de till 2 Mkr vilket i kombination med en minskad nettoskulsättning i koncernen ökade substansvärdet per aktie från 0,87 kr i andra kvartalet till 0,92 kr per aktie.



Värdepappersportfölj Tkr Koncernen, bokförda värden netto

Värdepappersportföljens utveckling, januari-september 2018 (9 månader)

	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat
Ingående balans 2018-01-01	62 388	0	62 388
Investeringar/tillskott i portföljbolag	12 994	9 251	3 743
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-	-	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-
Värdeförändringar i portföljen	-	-	-
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-	-	-
Utgående balans 2018-09-30	75 382	9 251	66 131
Nettoskulsättning	-3 839		
Substansvärde	71 543		
Substansvärde per aktie	0,92		

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av dotterbolagen **Transferator Industri AB** och **Transferator Ventures 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, 96% ägande

Transferator är sedan 2017 engagerat i E-ply. Verksamheten består av tillverkning och försäljning av baksidesfanér till parkettgolv. Samtliga av Bolagets produkter exporteras inom Europa. Enligt oreviderat siffermaterial, uppgick de totala rörelseintäkterna i verksamheten för 2017 till 25,1 Mkr med ett rörelseresultat om -4,6 Mkr. Företaget försattes i rekonstruktion vid Stockholms Tingsrätt den 24 oktober 2017, och avslutades den 13 april 2018 med ett offentligt ackord om 75% av företagets skulder, dvs. 75% av skulderna skrevs ned. Dotterbolaget Eply Edsbyn Plywood AB ingår inte i koncernredovisningen med hänsyn till undantagen i ÅRL 7 Kap. 5 § pt3.

VENTURES AB TRANSFERATOR

Transferator Ventures AB, 100% ägande

Bolaget etablerades under 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.

akredo

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. Akredo har varit en del av portföljen sedan år 2014.

DOTTERBOLAG FORTS.



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. ELK Studios AB blev en del av portföljen i början av år 2015. För mer information om bolaget se www.elk-studios.com.

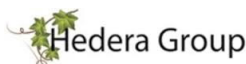


Gumbler AB, 4,85% ägande

Gumbler med varumärket Gloom 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. Spelutvecklare 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.

Första investeringen från Transferator gjordes i början av år 2014. För mer information om bolaget se www.gumbler.com

Gumbler har under Q1 2018 avslutat en 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.



Hedera Group AB, 10% ägande

Transferator Ventures deltog under april 2018 i en riktad nyemission i läkarbemanningsföretaget Hedera Group AB och har idag ett ägande om 10 procent av röster och kapital. Hedera Group är listat på Firth North.



EMPE Diagnostics AB, ca 4% ägande

Transferator har under perioden förvärvat cirka 4% av EMPE Diagnostics AB. EMPE Diagnostics har utvecklat ett diagnostiskt test för att detektera antibiotiska resistent tuberkulos. Med EMPE Diagnostidstest 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 Pavan Asalapuram.

INTRESSEBOLAG

ITERATA AB

Iterata AB, 25,8% ägande

Iterata AB är med sitt dotterbolag, Biosensor Applications International AB, ett noterat 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 2017 cirka 1,8 MSEK med ett rörelseresultat om -2,1 MSEK. Transferator engagerade sig i Biosensor år 2012. För mer information om bolaget se www.biosensor.se.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Juli-Sept 2018	Juli-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter	24 812	32 949	7 939	10 767	46 805
Rörelsens kostnader	-24 180	-29 958	-6 126	-9 005	-44 742
Rörelseresultat (EBITDA)	632	2 991	1 813	1 762	2 063
Andel i intresseföretags resultat	-27	-65	-1	-10	-71
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-3 386	-3 024	-1 095	-1 010	-4 005
Resultat efter avskrivningar	-2 781	-98	716	742	-2 013
Finansiella intäkter och kostnader	486	-8 081	322	-7 870	-11 402
Resultat efter finansiella poster	-2 295	-8 179	1 038	-7 128	-13 415
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	527	93	132	-9	473
Minoritetens andel i resultatet	-	-	-	-	-
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	-1 769	-8 086	1 168	-7 137	-12 942

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 Sept 2018	30 Sept 2017	31 Dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	51 653	45 252	42 077
Omsättningstillgångar	23 226	16 435	13 449
Summa tillgångar	74 879	61 687	55 526
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	44 145	27 501	22 684
Kortfristiga skulder	12 464	14 543	13 604
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	18 270	19 643	19 238
Summa eget kapital och skulder	74 879	61 687	55 526
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Antal aktier per balansdagen	78 063 296	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	neg.	neg.	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	neg.	neg.
Eget Kapital per aktie	0,57	0,52	0,43
Soliditet	59,0%	44,6%	40,85%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Jul-Sept 2018	Jul-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Rörelsens intäkter	227	150	68	150	306
Rörelsens kostnader	-4 059	-3 645	-806	-1 185	-4 729
Avskrivningar (materiella och immateriella)	0	0	0	0	0
Resultat efter avskrivningar	-3 832	-3 495	-737	-1 035	-4 423
Finansiella intäkter och kostnader	1 353	-5 688	881	-6 222	-7 074
Resultat efter finansiella poster	-2 478	-9 183	144	-7 257	-11 497
Bokslutsdispositioner	3 314	5 084	2 192	2 437	4 996
Skatt	-66	-350	-66	-191	-176
Periodens resultat	770	-4 449	2 270	-5 011	-6 677

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 Sept 2018	30 Sept 2017	31 Dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	34 300	57 590	65 433
Omsättningstillgångar	57 539	7 278	1 223
Summa tillgångar	91 839	64 869	66 656
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	59 693	37 691	35 363
Obeskattade reserver	1 265	1 662	1 265
Kortfristiga skulder	1 476	2 702	5 777
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	29 406	22 814	24 251
Summa eget kapital och skulder	91 839	64 869	66 656
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Jan-Dec 2017
Antal aktier per balansdagen	78 063 296	52 042 199	52 042 199
Resultat per aktie	0,01	0,04	neg.
Avkastning Eget kapital	1,3%	6,0%	neg.
Eget Kapital per aktie	0,76	0,71	0,67
Soliditet	65,0%	58,1%	68,0%

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2018-01-01- 2018-09-30
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	1 337
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-13 727
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 491
Varav justering kassa i såld verksamhet	-1 238
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 429
Periodens kassaflöde	310

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 180101	6 679	-		28 684	35 363
Periodens resultat			-	770	770
Nyemission				23 679	23 679
Emissionskostnader				-119	-119
UB 180930	6 679	-	-	53 014	59 693

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncernen	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 180101	6 679	-		16 005	22 684
Nyemission				23 679	23 679
Emissionskostnader				-119	-119
Koncerneffekt avyttring db				-331	-331
Periodens resultat				-1 768	-1 768
UB 180930	6 679	-	-	37 466	44 145

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.

Redovisningsprinciper

Moderföretaget Transferator AB (publ) redovisar i enlighet K3. Dotterföretagen 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 konsoliderar lterata såsom intressebolag i enlighet med kapitalandelsmetoden.

Bolaget har per balansdagen två helägda dotterföretag. Transferator Industri AB (inkl underkoncern) samt Transferator Ventures AB, vilka samtliga konsolideras. 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 96% vid per balansdagen.

Under perioden har Bolaget avyttrat hela ägandet i dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB. Affären kom att påverka resultatet i koncernen med en engångseffekt om 0,7 Mkr. Försäljningen påverkar Koncernens omsättning som bedöms minska med cirka 7 Mkr på årsbasis som en konsekvens av försäljningen medan effekten på resultatet av sålda verksamheter snarare är positivt då den sålda verksamheten bidrog negativt till koncernens resultat år 2017.

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. 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 2018, 12 månader, publiceras den 28 februari 2019.
Delårsrapport Januari-Mars 2019, 3 månader, publiceras den 31 maj 2019.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 30 november 2018.

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