



Q2 DELÅRSRAPPORT
2023

TRANSFERATOR AB

Transferator AB (publ)

Halvårsrapport 1 januari - 30 juni 2023

6 MÅNADER, JANUARI – JUNI

- Koncernens omsättning uppgick till 29,2 (26,2) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 2,6 Mkr (1,5) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -3,0 Mkr (-2,4).
- Resultat från finansiella poster uppgick till 22,7 (0,2) Mkr.
- Nettoresultatet blev 22,6 (-0,4) Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,56 kr (0,52)
- Soliditeten uppgick till 50,6% (58)
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 2,4 Mkr.

3 MÅNADER, APRIL – JUNI

- Koncernens omsättning uppgick till 13,6 (12,3) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 0,3 Mkr (-0,9) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,5 Mkr (-1,2).
- Resultat från finansiella poster uppgick till 22,0 (-1,5) Mkr.
- Nettoresultatet blev 22,1 (-1,5) Mkr.

-
- Koncernens omsättning för perioden uppgick till 29,2 Mkr, en ökning med 11% och i absoluta tal en ökning med 3 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. All omsättning hänförs till ABG-koncernen. Företaget har en robust och expansiv marknadsposition med stabila utsikter men har det senaste kvartalet upplevt vissa effekter av den svaga svenska kronan samt en generellt lägre aktivitet i ekonomin.
 - Resultatet, EBITDA för första halvåret uppgick till 2,6 Mkr (1,5), motsvarande en tillväxt på 73%. Andra kvartalets EBITDA blev 0,2 Mkr (-0,9).
 - ABG-koncernen utgör en underkoncern till Moderbolaget Transferator AB och levererade för första halvåret ett EBITDA-resultat om 6,5 Mkr vilket var i linje med resultatet motsvarande period föregående år.
 - Dotterbolaget Transferator Ventures AB erhöll i april 2023, 23,8 Mkr i tilläggsköpeskillning för sålda aktier i ELKAB Studios AB. Hela likviden påverkade andra kvartalets vinst i koncernen.
 - Nettoresultatet för halvåret uppgick till 22,6 (-0,4) Mkr. Det kraftigt ökade nettoresultatet påverkades positivt av tilläggsköpeskillningen från ELKAB Studios. Resultatet har även belastats av planenliga avskrivningar m.m. om -3 Mkr samt finansiella kostnader om -0,9 Mkr. De finansiella kostnaderna i koncernen har ökat jämfört med föregående år pga den höjda räntenivån i ekonomin och en delvis förändrad kapitalstruktur.
 - Under halvåret har cirka 14,5 Mkr investerats i företrädesvis listade innehav och finansierats i huvudsak med egna kassaflöden samt värdepapperskrediter. En utmärkande investering under andra kvartalet var investeringen i biotechföretaget Qlinea AB (publ) där ägarandelen för dotterbolaget Transferator Ventures AB nu uppgår till 2,2%.
 - Bolaget avhöll den 7 juni 2023 årsstämma varvid det beslutades om en utdelning om 0,24 kronor per aktie, oavsett serie, motsvarande totalt 23,1 Mkr. Utdelningen utbetalades den 14 juni 2023.

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. Innehaven i ABG-koncernen och E-Ply 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 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.



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. Innehaven i Hedera Group och EMPE Diagnostics ingår i Transferator Ventures portfölj.



Hedera Group AB, 10% ägande

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



EMPE Diagnostics AB, 4,6% 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.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	Apr-Jun 2023	Apr-Jun 2022	Jan-Dec 2022
Rörelsens intäkter	29 224	26 196	13 620	12 338	54 749
Rörelsens kostnader	-26 621	-24 683	-13 305	-13 277	-47 582
Rörelseresultat (EBITDA)	2 602	1 513	316	-938	7 167
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-3 062	-2 471	-1 552	-1 251	-6 111
Resultat efter avskrivningar	-460	-958	-1 236	-2 189	1 056
Finansiella intäkter och kostnader	22 711	187	23 160	503	2 507
Resultat efter finansiella poster	22 251	-771	21 924	-1 686	3 563
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	395	395	198	198	972
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	22 646	-376	22 121	-1 488	4 535

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 Jun 2023	30 Jun 2022	31 Dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	85 563	53 742	73 977
Omsättningstillgångar	20 775	31 372	20 101
Summa tillgångar	106 338	85 114	94 078
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	53 766	49 632	54 539
Kortfristiga skulder	38 994	20 578	25 442
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	13 579	14 905	14 097
Summa eget kapital och skulder	106 338	85 114	94 078
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	Jan-Dec 2022
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	0,20	neg.	0,05
Avkastning Eget kapital	42%	neg.	8%
Eget Kapital per aktie	0,56	0,52	0,57
Soliditet	50,6%	58,3%	58,0%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	Apr-Jun 2023	Apr-Jun 2022	Jan-Dec 2022
Rörelsens intäkter	150	300	75	150	562
Rörelsens kostnader	-4 029	-3 545	-2 323	-2 136	-6 798
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-	-	-5
Resultat efter avskrivningar	-3 879	-3 245	-2 248	-1 986	-6 241
Finansiella intäkter och kostnader	-240	0	-96	0	464
Resultat efter finansiella poster	-4 119	-3 245	-2 344	-1 986	-5 777
Bokslutsdispositioner	4 389	3 973	1 392	768	10 771
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	270	728	-952	-1 218	4 994

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 Jun 2023	30 Jun 2022	31 Dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	61 388	39 792	127 069
Omsättningstillgångar	72 948	71 676	3 247
Summa tillgångar	134 336	111 468	130 316
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	58 404	76 958	81 224
Obeskattade reserver	267	1 265	267
Kortfristiga skulder	21 137	1 964	14 391
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	54 528	31 281	34 434
Summa eget kapital och skulder	134 336	111 468	130 316
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	Jan-Dec 2022
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	0,00	neg.	0,05
Avkastning Eget kapital	0,46%	neg.	6,1%
Eget Kapital per aktie	0,61	0,80	0,84
Soliditet	43,5%	69,0%	62,3%

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 230101	12 346	-	-	42 193	54 539
Nyemission	-	-	-	-	-
Inlösen/utdelning	-	-	-	23 090	23 090
Återföring obeskattad reserv	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	-123	-123
Periodens resultat	-	-	-	22 439	22 439
UB 230630	12 346	-	-	41 419	53 765

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 230101	12 346	-	-	68 878	81 224
Nyemission	-	-	-	-	-
Inlösen/utdelning	-	-	-	23 090	23 090
Periodens resultat	-	-	-	270	270
UB 230630	12 346	-	-	46 058	58 403

KASSAFLÖDESANALYS

	2023-01-01- 2023-06-30	2022-01-01- 2022-12-31
Livida medel vid periodens början	5 639	116 408
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	25 235	9 624
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	875	962
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 599	-25 007
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15 685	-96 348
Periodens kassaflöde	-3 174	-110 769
Likvida medel vid periodens slut	2 465	5 639

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 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.

Företagsägd kapitalförsäkring

Moderbolaget har en företagsägd kapitalförsäkring med anslutet kreditkonto som används för placeringar i listade innehav. Dessa innehav klassas inte som näringsbetingade aktier. Bokfört värde på balansdagen var 51 040 Tkr. Marknadsvärdet på balansdagen var 58 957 Tkr. Någon uppskrivning sker inte såtillvida inte marknadsvärdet realiserats alternativt att marknadsvärdet på ett tillförlitligt och bestående sätt väsentligt överstiger det redovisade värdet.

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

Delårsrapport Januari – September 2023, 9 månader, publiceras den 30 november 2023.

Bokslutskommuniké för året 2023, januari – december, 12 månader, publiceras den 29 februari 2024.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 31 augusti 2023.

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