



Q1 DELÅRSRAPPORT
2020

TRANSFERATOR AB

Transferator AB (publ)

Delårsrapport – 1 januari - 31 mars 2020

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 29 maj 2020.

3 MÅNADER, JANUARI-MARS*

- Koncernens omsättning uppgick till 7,8 (8,3) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 1,3 Mkr (1,1) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,1 Mkr (-1,1).
- Nettoresultatet blev -7,6 (-1,1) Mkr.
- Orealiserade nedskrivningar på listade finansiella tillgångar uppgick till -7,9 Mkr i kvartalet.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,59 kr (0,71).
- Soliditeten uppgick till 55% (64)

*Jämförelsesiffror inom parantes avser motsvarande period föregående år och inkluderar även sålda verksamheter.

-
- Koncernens omsättning uppgick till 7,8 Mkr för första kvartalet, en minskning med 0,5 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Framförallt var försäljningen i mars svagare än väntat och bedöms påverkats av effekter p g a COVID-19. EBITDA resultatet var trots minskad försäljning stabilt och ökade till 1,3 Mkr jämfört med 1,1 Mkr föregående år. Försäljningen under april hämtade sig och översteg motsvarande period föregående år. Det ökade resultatet är hänförligt till en bättre marginalmässig försäljningsmix samt vissa prisjusteringar.
 - Nettoresultatet för året uppgick till -7,6 (-1,1) Mkr och kan i sin helhet hänföras till realiserade nedskrivningar på listade aktieinnehav om -7,9 Mkr då börskurserna p g a oro kring COVID-19 gick ned kraftigt över hela linjen under mars. Raset kulminerade i slutet av mars och sedan dess har de flesta bolag hämtat sig till kursnivåer i linje med eller något under de som var före COVID-19 raset.
 - Övriga händelser under perioden. I januari har A-kredo International AB sålt 80% av sin verksamhet i Polen till externa investerare varvid Transferator Ventures ägande fått motsvarande utspädning. Då värdet på aktierna i A-kredo sedan tidigare skrivits ned till 0 kr har den genomförda transaktionen ingen balanseffekt på Koncernen. Transferator Ventures AB har efter perioden valt att överlåta de nedskrivna aktierna till ett 50% delägt företag, även det utan någon balans- eller resultaträkningseffekt.
 - Ägandet i Iterata AB har minskat genom utspädning som en följd av nyemission där Bolaget beslutade sig att inte delta. Ägarandelen i Iterata AB har därmed minskat till 6,5% av röster och kapital. Innehavet kommer efter nyemissionen är klar att upphöra att vara ett intressebolag i Koncernen. Den aktuella emissionen är ännu inte registrerad.
 - Styrelsen har särskilt beaktat hur effekterna av COVID-19 utbrottet påverkar/ kan komma att påverka bolagets framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den finansiella rapporteringen framåt. I denna bedömning har vi kommit fram till att vi för närvarande bedömer att påverkan på bolaget är begränsad även om viss negativ effekt kan ses i omsättningsgenerering i ABG-koncernen samt påverkan på värdet i de listade aktieinnehaven. Den nuvarande bedömningen att COVID-19 har begränsad effekt kan dock snabbt ändras med tanke på COVID-19 situationens volatila karaktär. COVID-19 utgör en stor osäkerhetsfaktor avseende den framtida finansiella och ekonomiska utvecklingen.

Transferator är Moderbolag i en koncern bestående av de operativa dotterbolagen Transferator Industri AB och Transferator Ventures AB. Jämte dotterbolagen har Transferator ett intressebolag, Iterata 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 egna 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 3 000 cisterner som är under förvaltning. ABG-koncernen omsatte år 2019, 39,9 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 9,2 MSEK. För mer information om bolaget se www.abg.se.

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 under den utvärderingsfas som nu sker med målet 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. För 2019 uppgick företagets omsättning till 90 (55) Mkr och nettoresultatet till 41 (18) Mkr. För mer information om bolaget se www.elk-studios.com.



G-Loot Global Esports AB, 3,8% ägande.

G-Loot är en koncern där bland annat G:lout ingår, en plattform för esport om pengar, för både mobil- och pc-spel. De största ägarna är Patrik Nybladh (grundare), Swedbank Robur, Norron, Inbox Capital och Transferator Ventures.

I feb/mars 2019 tillfördes G-Loot AB 230 Mkr i en nyemission på en beräknad teckningskurs kring 400 kr per aktie; att jämföra med Transferators tidigare kommunicerade kurs vid nyemission i G-Loot AB i januari 2018 om 244 kr per aktie. Transferator Ventures AB, ett helägt dotterföretag till Transferator AB äger 99 743 st aktier i G-Loot AB, motsvarande 3,8% av röster och kapital, beräknat efter nyemissionen.



Hedera Group AB, 10% ägande

Transferator Ventures deltog under april 2018 i en riktad nyemission i vårdbemanningsföretaget Hedera Group AB och har idag ett ägande om 10 procent av röster och kapital. Hedera Group är listat på First North. Företaget har genomfört en förvarvsbaserad expansion de senaste åren och uppvisade en omsättning om 209,6 Mkr samt rörelseresultat om -2,9 Mkr för år 2019.



EMPE Diagnostics AB, ca 4% ägande

Transferator har under 2019 förvärvat cirka 4% av EMPE Diagnostics AB. 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.

INTRESSEBOLAG

ITERATA AB

Iterata AB, 25,9% (6,5) 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. Efter perioden har företaget påbörjat en nyemission vilket i sin tur påverkat ägarandelen för Bolaget p g a utspädningseffekten. För mer information om bolaget se www.biosensor.se.

RESULTRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter	7 749	8 290	40 002
Rörelsens kostnader	-6 408	-7 205	-34 866
Rörelseresultat (EBITDA)	1 341	1 085	5 136
Andel i intresseföretags resultat	-8	-52	-31
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-1 112	-1 049	-4 450
Resultat efter avskrivningar	221	-16	655
Finansiella intäkter och kostnader	-8 028	-1 070	-6 942
Resultat efter finansiella poster	-7 807	-1 086	-6 287
Bokslutsdispositioner	0		
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	198	8	-379
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	-7 612	-1 077	-6 666

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	75 800	47 058	77 298
Omsättningstillgångar	26 289	58 863	24 379
Summa tillgångar	102 089	105 921	101 677
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	56 479	67 880	64 170
Kortfristiga skulder	17 759	19 438	16 687
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	27 850	18 603	20 820
Summa eget kapital och skulder	102 089	105 921	101 677
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	neg.	neg.	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	neg.	neg.
Eget Kapital per aktie	0,59	0,71	0,67
Soliditet	55,3%	64,1%	63,1%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Rörelsens intäkter	75	102	327
Rörelsens kostnader	-1 183	-1 085	-4 971
Avskrivningar (materiella och immateriella)	0	-	0
Resultat efter avskrivningar	-1 108	-983	-4 644
Finansiella intäkter och kostnader	-5 520	-52	-1 400
Resultat efter finansiella poster	-6 628	-1 035	-6 044
Bokslutsdispositioner	2 200	1 764	7 482
Skatt	0	-171	-1 113
Periodens resultat	-4 428	557	325

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	31 mar 2020	31 mar 2019	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	64 521	30 970	120 229
Omsättningstillgångar	64 168	88 912	11 774
Summa tillgångar	128 689	119 882	132 003
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	81 889	86 549	86 316
Obeskattade reserver	1 265	1 265	
Kortfristiga skulder	10 000	1 972	13 743
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	35 534	30 096	31 944
Summa eget kapital och skulder	128 689	119 882	132 003
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Jan-dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	neg	0	0
Avkastning Eget kapital	neg	0,6 %	0,4 %
Eget Kapital per aktie	0,85	0,9	0,9
Soliditet	63,6 %	72,2 %	65,4 %

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna-reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 200101	12 346	-		51 824	64 170
Nyemission	-			-	-
Omräkningsdifferens				-79	-79
Periodens resultat				-7 612	-7 612
UB 200331	12 346	-	-	44 133	56 479

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna-reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 200101	12 346	-		73 971	86 317
Nyemission	-				-
Omräkningsdifferens					
Periodens resultat				-4 428	-4 428
UB 200331	12 346	-	-	69 543	81 889

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 konsoliderar Iterata 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. Bolaget har även ett vilande helägt dotterföretag Transferator Fastigheter AB där ingen verksamhet eller 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 2 Mkr. Vidare finns en koncernintern fordran om cirka 4,4 Mkr.

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.

Årsstämma 2020

Mot bakgrund av coronaviruset genomförs Transferators årsstämma genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler. Någon stämma med möjlighet att närvara personligen eller genom ombud kommer inte att äga rum. Information om de av årsstämman fattade besluten offentliggörs den 30 juni 2020 så snart utfallet av förhandsröstningen är slutligt sammanställt.

Kommande rapporttillfällen

Halvårsrapport Januari-Juni 2020, 6 månader, publiceras den 31 augusti 2020.
Delårsrapport Juli-September 2020, 3 månader, publiceras den 30 november 2020.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 29 maj 2020.

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