



Q3 DELÅRSRAPPORT
2020

TRANSFERATOR AB

Transferator AB (publ)

Delårsrapport – 1 januari - 30 september 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 24 november 2020.

9 MÅNADER, JANUARI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 27,1 (26,3) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 4,9 (2,3) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -3,4 Mkr (-3,1).
- Nettoresultatet blev -2,6 (-6,2) Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,64 kr (0,65).
- Soliditeten uppgick till 67,5% (69)

3 MÅNADER, JULI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 7,4 (8,5) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 1,7 (0,5) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,1 Mkr (-1,1).
- Nettoresultatet blev 4,8 (-2,1) Mkr.

■ Koncernens omsättning uppgick till 27,1 Mkr för första nio månaderna, en ökning med 0,8 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. EBITDA resultatet ökade till 4,9 Mkr jämfört med 2,3 Mkr föregående år. Ökningen förklaras av högre underliggande täckningsbidrag och reducerade kostnader över hela linjen. Kvartalets omsättning sjönk till 7,4 Mkr, en minskning med 0,9 Mkr jämfört med föregående års omsättning. EBITDA-resultatet var dock starkare och uppgick till 1,7 Mkr (0,5).

■ Nettoresultatet för perioden uppgick till -2,6 (-6,2) Mkr. För kvartalet uppgick nettoresultatet till 4,8 (-2,1) Mkr. Kvartalets resultat har påverkats av återläggning av tidigare orealiserade nedskrivningar då aktiemarknadens oro för Covid-19 minskat och de underliggande tillgångspriserna återhämtat sig.

■ Övriga händelser under perioden. Nyemissionen i Iterata AB har registrerats varvid Bolagets ägande minskat genom utspädning till 6,5% av röster och kapital. Innehavet har därmed upphört att vara ett intressebolag.

■ Efter perioden. En extra bolagsstämma i Bolaget har beslutat att genomföra en minskning av aktiekapitalet genom s.k automatiskt inlösenförfarande. I korthet innebär programmet en uppdelning av Bolagets aktier, s.k. aktiesplit, varigenom varje befintlig aktie, oavsett aktieslag, i Bolaget delas upp i två (2) nya aktier. Den ena av dessa aktier kommer lösas in automatiskt och kräver ingen åtgärd av aktieägarna. För varje Inlösenaktie ska aktieägarna erhålla ett kontant belopp om 0,10 kronor och för 1 122

Inlösenaktier erhålls även en (1) aktie i G-Loot Global Esports AB (Publ), org.nr 556981-0517, med ett bokfört värde om cirka 26,70 kronor. Aktieägare som innehar färre än 1122 Inlösenaktier erhåller ett belopp per aktie motsvarande 485 kr/1121 och maximalt 500 000 kronor kommer att tas i anspråk för detta. Totalt inlösenbelopp är högst 12 410 070,34 kronor. Nedsättningen av aktiekapitalet kommer täckas genom en fondemission om motsvarande belopp. G-loot Global Esports AB registrerade den 7 oktober 2020 en nyemission. Enligt uppgifter i media i samband med nyemissionens registrering var nyemissionen på 500 Mkr. Enligt registreringen hos Bolagsverket har antalet aktier ökat med 1 030 928 st i Gloom genom nyemissionen till totalt 3 658 742 st. Kursen i nyemissionen baserat på dessa uppgifter var då 485 kronor per aktie.

■ Styrelsen har särskilt övervägt hur effekterna av COVID-19 utbrottet påverkar/kan komma att påverka bolagets framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den finansiella rapporteringen framåt. Bolaget, eller något koncernföretag, har inte sökt eller mottagit några s.k. omställningsstöd med anledning av Covid-19 pandemin. I denna bedömning har vi kommit fram till att vi för närvarande bedömer att påverkan på bolaget är begränsad om än marginell negativ effekt kan ses i omsättningsgenerering 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 fortsatt 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. 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

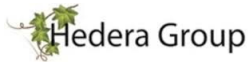
Transferator Ventures AB, 100% ägande

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.



ITERATA AB

G-Loot Global Esports AB, 2,3% ägande.

G-Loot är en koncern där bland annat G-Loot Global Esports AB 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.

Hedera Group AB, 10% ägande

Transferator Ventures deltog under april 2018 i en riktad nyemission i vårdbemänningsföretaget 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 2,9% 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.

Iterata AB, 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.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Jan-Sept 2020	Jul-Sep 2020	Jan-Sept 2019	Jul-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Rörelsens intäkter	27 124	7 469	26 391	8 581	40 002
Rörelsens kostnader	-22 169	-5 723	-24 060	-8 078	-34 866
Rörelseresultat (EBITDA)	4 955	1 746	2 331	503	5 136
Andel i intresseföretags resultat	0	0	-67	-8	-31
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-3 418	-1 147	-3 155	-1 062	-4 450
Resultat efter avskrivningar	1 537	598	-891	-567	655
Finansiella intäkter och kostnader	-4 800	4 011	-5 394	-1 486	-6 942
Resultat efter finansiella poster	-3 262	4 610	-6 285	-2 053	-6 287
Bokslutsdispositioner	0	0	0		
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	593	198	30	-143	-379
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	-2 672	4 808	-6 254	-2 196	-6 666

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 Sep 2020	30 Sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	62 774	68 776	77 298
Omsättningstillgångar	28 276	21 704	24 379
Summa tillgångar	91 050	90 480	101 677
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	61 418	62 746	64 170
Kortfristiga skulder	12 386	9 960	16 687
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	17 245	17 774	20 820
Summa eget kapital och skulder	91 050	90 480	101 677
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	neg.	0,05	neg.
Avkastning Eget kapital	neg.	8%	neg.
Eget Kapital per aktie	0,64	0,65	0,67
Soliditet	67,5%	69,3%	63,1%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-Sept 2020	Jul-Sep 2020	Jan-Sept 2019	Jul-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Rörelsens intäkter	225	75	252	75	327
Rörelsens kostnader	-4 030	-1 301	-3 869	-1 199	-4 971
Avskrivningar (materiella och immateriella)	0	0	0	-	0
Resultat efter avskrivningar	-3 805	-1 226	-3 617	-1 124	-4 644
Finansiella intäkter och kostnader	-952	4 197	-445	-182	-1 400
Resultat efter finansiella poster	-4 757	2 971	-4 062	-1 306	-6 044
Bokslutsdispositioner	7 275	2 467	5 141	1 378	7 482
Skatt	0	0	-563	-341	-1 113
Periodens resultat	2 518	5 438	516	-270	325

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 Sep 2020	30 Sep 2019	31 dec 2019
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	118 088	65 801	120 229
Omsättningstillgångar	7 043	55 489	11 774
Summa tillgångar	125 131	121 290	132 003
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	88 835	86 507	86 316
Obeskattade reserver	1 265	1 265	
Kortfristiga skulder	3 614	2 077	13 743
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	31 418	31 441	31 944
Summa eget kapital och skulder	125 131	121 290	132 003
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	0,01	0,01	0,00
Avkastning Eget kapital	2,8%	0,6%	0,4%
Eget Kapital per aktie	0,92	0,90	0,90
Soliditet	71,0%	71,3%	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				-80	-80
Periodens resultat				-2 672	-2 672
UB 200930	12 346	-	-	49 072	61 418

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					-
Emissionskostnader					
Periodens resultat				2 518	2 518
UB 200930	12 346	-	-	76 489	88 835

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2020-01-01- 2020-09-30	2019-01-01- 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	5 269	4 135
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 557	-13 898
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 541	-10 062
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-606	23 371
Periodens kassaflöde	6 647	3 546
Likvida medel vid periodens slut	8 898	2 251

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 3,6 Mkr.

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

Bokslutskommuniké, Januari – December 2020, 12 månader, publiceras den 26 februari 2021.

Delårsrapport, januari-mars 2021, 3 månader, publiceras den 31 maj 2021.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 24 november 2020.

På styrelsens uppdrag

Fredrik Vojbacke
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

VD Fredrik Vojbacke, 0708-990463

E-post: fredrik.vojbacke@transferator.com

www.transferator.com