



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
2020

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 26 februari 2021.

12 MÅNADER, JANUARI-DECEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 38,3 (40,0) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till Mkr 8,0 (5,1) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -5,0 Mkr (-4,5).
- Nettoresultatet blev 5,2 (-6,6) Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,58 kr (0,67).
- Soliditeten uppgick till 69% (63,1)
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 10,1 Mkr.

3 MÅNADER, OKTOBER-DECEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 11,2 (13,7) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 3,0 (2,7) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,6 (-1,3) Mkr.
- Nettoresultatet blev 7,8 (-0,5) Mkr.

-
- Koncernens omsättning uppgick till 38,3 Mkr för räkenskapsåret 2020, en minskning med 1,9 Mkr jämfört med föregående år. Även fjärde kvartalets omsättning sjönk till 11,6 Mkr, en minskning med 2,5 Mkr jämfört med föregående år. Omsättningen hänförs i sin helhet till ABG-koncernen. En lägre omsättning för året bedöms ha påverkats av lägre aktivitet inom större projekt såsom upphandlingar där många sköts på framtiden pga coronapandemin. Den lägre omsättningen påverkade dock inte resultatnivån i någon större utsträckning. För helåret ökade EBITDA resultatet till 8,0 Mkr jämfört med 5,1 Mkr föregående år och för kvartalet uppgick motsvarande siffra till 3,0 Mkr (2,7). Resultatet stärktes genom ett högre underliggande täckningsbidrag och reducerade kostnader.
 - Nettoresultatet för året uppgick till 5,2 (-6,7) Mkr. För kvartalet uppgick nettoresultatet till 7,9 (-0,5) Mkr. Årets resultat har utöver underliggande resultat i rörelsen, påverkats positivt av försäljningar av finansiella anläggningstillgångar, bland annat försäljning av aktier i G-Loot Global Esports AB, samt utdelning från innehav. Totalt bidrog dessa med cirka 8,0 Mkr till resultatet. Samtidigt har orealiserade nedskrivningar på anläggningstillgångar om -8,3 Mkr påverkat resultatet negativt. Bland innehaven som minskat i värde kan nämnas Hedera Group -3,6 mkr, Eply -2 Mkr samt övriga nedskrivningar om -2,7 Mkr.
 - Övriga händelser under perioden. Hela innehavet i Iterata AB avyttrades under året efter att Bolaget inte deltagit i företagets nyemission varvid aktieinnehavet minskat genom utspädning. Försäljningen innebar en koncernmässig resultateffekt om cirka 0,4 Mkr. Även hela kvarvarande innehavet i G-loot Global Esports AB lämnade portföljen genom en utskiftning till aktieägarna. Extra bolagsstämma i november tog beslut om minskning av aktiekapitalet med utbetalning i form av ett automatiskt inlösenförfarande. Totalt inlösenbelopp (utdelning) uppgick till 12,3 Mkr inklusive en kontant del om 9,6 Mkr. Nedsättningen av aktiekapitalet täcktes genom en fondemission om motsvarande belopp.
 - Styrelsen har särskilt övervägt hur effekterna av coronapandemin 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 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 i samt påverkan på värdet i de listade aktieinnehaven. Den nuvarande bedömningen att coronapandemin har begränsad effekt kan dock snabbt ändras med tanke på situationens volatila karaktär. coronapandemin 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.

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.



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 listad på First North. Företaget har genomfört en förvarvsbaserad expansion de senaste åren.



EMPE Diagnostics AB, ca 2,9% 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 under ledning av grundaren PhD Pavan Asalapuram.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Rörelsens intäkter	11 169	13 684	38 293	40 002
Rörelsens kostnader	-8 169	-10 977	-30 338	-34 866
Rörelseresultat (EBITDA)	3 000	2 707	7 955	5 136
Andel i intresseföretags resultat	0	-26	0	-31
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-1 600	-1 295	-5 018	-4 450
Resultat efter avskrivningar	1 400	1 386	2 937	655
Finansiella intäkter och kostnader	4 894	-1 548	94	-6 942
Resultat efter finansiella poster	6 293	-162	3 031	-6 287
Bokslutsdispositioner	1 380	0	1 380	
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	197	-341	790	-379
Periodens resultat, moderföretagets aktieägare	7 873	-502	5 201	-6 666

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	31 Dec 2020	31 Dec 2019
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	53 520	77 298
Omsättningstillgångar	27 355	24 379
Summa tillgångar	80 875	101 677
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	56 068	64 170
Kortfristiga skulder	8 168	16 687
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	16 639	20 820
Summa eget kapital och skulder	80 875	101 677
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000

NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	0,08	neg.
Avkastning Eget kapital	14%	neg.
Eget kapital per aktie	0,58	0,67
Soliditet	69,3%	63,1%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Rörelsens intäkter	75	75	300	327
Rörelsens kostnader	-1 437	-1 211	-5 467	-4 971
Avskrivningar (materiella och immateriella)	0	0	-	0
Resultat efter avskrivningar	-1 362	-1 136	-5 167	-4 644
Finansiella intäkter och kostnader	-542	-955	-1 494	-1 400
Resultat efter finansiella poster	-1 905	-2 091	-6 662	-6 044
Bokslutsdispositioner	3 247	1 977	10 522	7 482
Skatt	0	-382		-1 113
Periodens resultat	1 343	-495	3 860	325

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	31 Dec 2020	31 Dec 2019
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	106 489	120 229
Omsättningstillgångar	5 900	11 774
Summa tillgångar	112 389	132 003
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	78 032	86 316
Obeskattade reserver	1 265	
Kortfristiga skulder	2 432	13 743
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	30 660	31 944
Summa eget kapital och skulder	112 389	132 003
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Antal aktier per balansdagen	96 207 374	96 207 374
Resultat per aktie	0,04	0,00
Avkastning Eget kapital	4,9%	0,4%
Eget Kapital per aktie	0,81	0,90
Soliditet	69,4%	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	-			-	-
Inlösen/utdelning				-12 146	-12 146
Återföring obeskattad reserv				-1 115	-1 115
Omräkningsdifferens				-41	-41
Periodens resultat				5 201	5 201
UB 201231	12 346	-	-	43 722	56 068

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					-
Inlösen/utdelning				-12 146	-12 146
Periodens resultat				3 861	3 861
UB 201231	12 346	-	-	65 686	78 032

KASSAFLÖDEANALYS – KONCERNEN

Tkr	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	4 893	4 017
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 556	407
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	28 266	-40 663
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23 738	31 272
Periodens kassaflöde	7 865	-4 967
Likvida medel vid periodens slut	10 116	2 250

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. Vidare finns en koncernintern fordran om cirka 4,4 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.

Årsstämma 2021

Bolaget har inte fastställt någon dag för årsstämma. När dagen för årsstämma fastställts kommer det tillkännages genom pressmeddelande.

Utdelning

Styrelsen har ännu inte tagit ställning till eventuell utdelning för verksamhetsåret 2020, detta kommer kommuniceras genom pressmeddelande när styrelsen beslutat i frågan.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Januari-Mars 2021, 3 månader, publiceras den 31 maj 2021.
Halvårsrapport Januari-Juni 2021, 6 månader, publiceras den 31 augusti 2021.

Transferator AB (publ)

Stockholm den 26 februari 2021.

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