



Q3 DELÅRSRAPPORT
2013

TRANSFERATOR AB

3 MÅNADER, JULI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 1,2 (11,4) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -1,7 (-2,7) Mkr.
- Nettoresultatet blev -1,6 (-2,6) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 23 Mkr (1,86 kronor per aktie).
- Eget kapital per aktie uppgick till 1,73 kr.
- Soliditeten uppgick till 68,3%.
- Koncernens likvida medel uppgick till 2,6 Mkr.

9 MÅNADER, JANUARI-SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 5,9 (26,9) Mkr.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,1 (14,6) Mkr.
- Nettoresultatet blev -2,3 (14,5) Mkr.

Siffrorna avser Koncernen, under perioden bestående av Moderbolaget Transferator AB samt dotterbolaget Aqurat Fondkommission AB. Siffror inom parantes avser motsvarande period föregående år. Koncernredovisning har implementerats fr.o.m från och med andra kvartalet 2012.

SUBSTANSVÄRDET UPPGICK TILL 1,86 KR/AKTIE

Bolaget redovisar substansvärdet i koncernens värdepappersportfölj. Genom utdelningen av Mr Green & Co AB minskade portföljens värde med 122 Mkr motsvarande 9,91 kr per aktie. För att möjliggöra jämförelse av substansvärdets utveckling i historiska siffror har dessa korrigerats med utdelningsbeloppet.

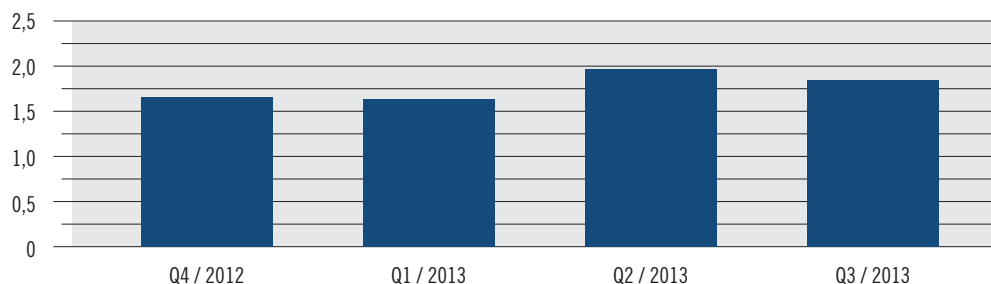
Under delårsperioden har aktiviteten i portföljen varit låg. I augusti avlistades portföljbolaget Biosensor Applications Sweden AB från AktieTorget och därefter utgörs hela Bolagets investeringsportfölj av onoterade tillgångar.

Under kvartalet har substansvärdet framförallt påverkats av att Bolagets nettoskuld ökade. Vid periodens utgång uppgick substansvärdet till 1,86 kr per aktie vilket motsvarar en minskning med -5,80% jämfört med föregående kvartal men en ökning med 10,8% jämfört med årets början.

Nettoskulsättning för koncernen har använts i substansvärdesberäkningen. Substansrabatten, mätt såsom slutkurs i förhållande till substansvärde per aktie uppgick på balansdagen till 34% och 25% avseende A- respektive B-aktien.

Värdepappersportfölj TSEK, KONCERNEN, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, januari-september (9 månader)			
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat	Omklassificeringar
Ingående balans 2013-01-01	138 712	654	140 573	-2 515
Investeringar/tillskott i portföljbolag	8 492	1 668	6 824	-
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-689	-189	-500	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-122 000	-	-122 000	-
Värdetförändringar i portföljen	-	-	-	-
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-205	-2 132	-408	2 335
Utgående balans 2013-09-30	24 309	-0	24 490	-180
Nettoskulsättning	-1 377	Slutkurs A-aktie per balansdag		1,23
Substansvärde	22 933	Slutkurs B-aktie per balansdag		1,40
Substansvärde per aktie	1,86	Substansrabatt A-aktie per balansdag		34%
Utveckling substansvärde per aktie för perioden (justerade historiska siffror)	-5,80%	Substansrabatt B-aktie per balansdag		25%

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE



HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE

- Bolaget redovisar ett positivt resultat efter finansiella poster om 1,1 Mkr för de första 9 månaderna. Posten finansiella intäkter och kostnader uppgick till 2,6 Mkr. Nettoresultatet blev -2,3 Mkr och har påverkats negativt med 3,4 Mkr hänförd till återläggning av tidigare balanserad upplupen skattefordran om motsvarande belopp.
- Vid årsstämman beslutades minska aktiekapitalet med högst 18 000 000 kronor och att aktiekapitalet efter minskning ska uppgå till lägst 1 580 326,89 kronor. Tillstånd för minskningen erhöles från Bolagsverket under kvartalet och registreringen av minskningen är därmed avslutad.
- Den 18 oktober tillträdde Fredrik Vojbacke som ny VD. Tidigare VD Jakob Johansson kvarstår som styrelseledamot och anställd med ansvar för nya investeringar.
- Efter delårsperioden beslutade Bolagets styrelse om en nyemission av aktier samt vederlagsfria teckningsoptioner till aktietecknarna i nyemissionen. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) teckningsrätt i samma serie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie av samma serie som befintlig teckningsrätt för 0,65 sek. (1:1 á 0,65 sek). Nyemissionen beräknas inbringa Bolaget 8 Mkr före emissionskostnader. Teckningsperiod pågår mellan den 2 december 2013 till och med den 16 december 2013.
- Efter delårsperioden lanserade portföljbolaget Social Holdings Ltd sin första spelprodukt "Spin Tower Casino" på Facebook. Spelidén kring Spin Tower Casino är ett högt torn där spelaren tar sig till nästa plan genom att spela olika casino spel och äventyr. Spelarna kan genom att köpa virtuella pengar s.k. "spin-coins" ta sig snabbare fram och få vissa fördelar i spelmiljön.

PORTFÖLJBOLAGEN

Transferator AB (Publ) är moderbolag i en koncern bestående av dotterföretaget Aqurat Fondkommission.

Jämte dotterföretaget har Transferator en värdepappersportfölj bestående av intresseföretag samt strategiska investeringar.

DOTTERBOLAG

AQRAT
FONDKOMMISSION

Aqurat Fondkommission AB, 80,1% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda små och medelstora bolag kvalitativa emissionstjänster och transaktionsrådgivning med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt. VD i Aqurat Fondkommission är Malin Hagberg och företaget har fem anställda. Omsättningen för 2012 uppgick till 5 MSEK (4,3 MSEK för 2011). www.aqurat.se.

INTRESSEBOLAG OCH ANDRA VÄRDEPAPPER

Social Holdings

Social Holdings Ltd., 22,8% ägande

Social Holdings är en Maltesisk spelkoncern som utvecklar s.k. "play for fun" spel för sociala medier. Företaget lanserade sin beta produkt "Spin Tower Casino" på Facebook i november 2013. Spelet är designat som ett högt torn där varje nivå innebär olika spel och underhållning. Kunder som vill komma snabbare fram köper s.k. spinn-coins och använder dessa föra att ta sig till nästa nivå i Spin Tower. Appen kan spelas på app.spintower.com. Övriga ägare i Social Holdings Ltd. är spelkoncernen Green Gaming Group Ltd. samt ett antal privata investerare.

Biosensor
APPLICATIONS

Biosensor Applications AB, 25% ägande

Biosensor Applications är ett svenskt 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. Biosensor vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård över hela världen.

c-pod
SECURITY SYSTEMS

C Security Systems AB, 26,6% ägande

C Security Systems är ett noterat företag som äger C-pod systemet, vilket är ett marint larmsystem som skyddar båtar och flottor i över 50 länder. Bolaget har idag omkring 450 aktiva kunder. Larmet utvecklas och produceras i Sverige. Produkten är främst avsedd för båtar som har ett nypris över 250 000 SEK och har en hög försäkringspremie.

STAY|STHLM
CORPORATE APARTMENTS

Stay in Sweden AB, 20% ägande

Stay!Sthlm hyr ut temporära fullt möblerade och omöblerade lägenheter till företag, myndigheter, organisationer och ambassader. Bolagets ambition är att erbjuda ett stort utbud av varierande boendelösningar som tidsmässigt sträcker sig från 3 månader till flera år. Alla lägenheter är alltid noggrant utvalda i enlighet med höga kvalitetskrav avseende standard och bekvämlighet.

iModules

iModules AB, 20% ägande

iModules har under året arbetat med konceptutveckling mot mobiloperatörer där dessa erbjuds förhöjd kundnytta i sina befintliga nät. Då ledtiderna för etablering av denna tjänst visat sig vara långa och beroende av operatörerna, har iModules under andra halvan av 2013 breddat verksamheten till att även innefatta tillhandahållande av programmeringstjänster för spelbranschen. Grundare till iModules är Patrik Nybladh.

SKEPPSBRON
6

Skeppsbron 6, lägenhet, 100% ägande

Transferator förvärvade 2012 en lägenhet med adress Skeppsbron 6 i Gamla Stan, Stockholm. Lägenheten är på 121 kvm och utgör Bolagets kontor. Lägenheten är för närvarande under renovering.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	jan-sept		jul-sept		jan-dec
	2013	2012	2013	2012	
Rörelsens intäkter	5 943	26 892	1 242	11 422	35 414
Rörelsens kostnader	-7 492	-28 452	-2 573	-13 430	-39 763
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	2 607	16 115	-332	-652	32 636
Resultat efter finansiella poster	1 058	14 555	-1 663	-2 660	28 287
Skatt	-3 439	-	-	-	-616
Periodens resultat inkl. minoritet	-2 302	14 532	-1 550	-2 607	27 671

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	23 138	147 347	141 565
Omsättningstillgångar	8 047	12 257	19 698
Summa tillgångar	31 184	159 604	161 263
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	21 294	130 004	145 368
Minoritetsintresse	359	258	206
Kortfristiga skulder	4 431	23 342	10 589
Långfristiga skulder	5 100	6 000	5 100
Summa eget kapital och skulder	31 184	159 604	161 263
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	9 269	8 275

NYCKELTAL – KONCERNEN

	2013	jan-sept 2012
Antal aktier per balansdagen	12 314 671	12 314 671
Resultat per aktie	neg.	1,18
Avkastning Eget kapital	neg.	11,2%
Eget kapital per aktie	1,73	10,56
Soliditet	68,3%	81,5%

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	jan-sept		jul-sept		jan-dec
	2013	2012	2013	2012	
Rörelsens intäkter	2 310	803	220	0	35 414
Rörelsens kostnader	-3 057	-3 776	-823	-948	-39 763
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	2 604	16 105	-334	-664	32 636
Resultat efter finansiella poster	1 857	13 132	-937	-1 612	28 287
Skatt	-3 439	-	0	-	-616
Periodens resultat inkl. minoritet	-1 581	13 132	-936	-1 612	27 671

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 sept 2013	30 sept 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	24 372	140 793	141 565
Omsättningstillgångar	5 996	4 296	19 698
Summa tillgångar	30 368	145 089	161 263
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	21 660	128 627	145 368
Minoritetsintresse	-	-	206
Kortfristiga skulder	2 622	16 462	10 589
Långfristiga skulder	6 086	0	5 100
Summa eget kapital och skulder	30 368	145 089	161 263
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	9 269	8 275

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	2013	jan-sept 2012
Antal aktier per balansdagen**	12 314 671	12 314 671
Resultat per aktie	neg.	1,07
Avkastning Eget kapital	neg.	10,2%
Eget kapital per aktie	1,76	10,45
Soliditet	71,3%	88,7%

KASSAFLÖDEANALYS – KONCERNEN

Tkr	2013-01-01- 2013-09-30
Den löpande verksamheten	
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	1 054
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	7 518
Investeringsverksamheten	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 281
Finansieringsverksamheten	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	503
Periodens kassaflöde	1 793

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

Koncern	Aktiekapital	Bundna- reserver	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 130101	19 580	1 517	124 271	145 368
Värdepappersutdelning			-122 000	-122 000
Nyemission		502		502
Nedsättning av aktiekapital till fri fond	-18 000		18 000	-
Omräkningsdifferens			-275	-275
Periodens resultat			-2 302	-2 302
UB 130930	1 580	2 019	17 694	21 294

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

Moder	Aktiekapital	Bundna- reserver	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
IB 130101	19 580		107 144	126 724
Värdepappersutdelning			-103 483	-103 483
Nedsättning av aktiekapital till fri fond	-18 000		18 000	-
Periodens resultat			-1 581	-1 581
UB 130930	1 580	-	20 080	21 660

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 Aktietorget's hemsida www.aktietorget.se.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas enligt ÅRL 4:14a till marknadsvärden (verkligt värde) utifrån följande huvudsakliga principer:

- (i) Noterade/listade innehav värderas till balansdagens stängningskurs enligt börs/marknadsplats.
- (ii) Onoterade innehav där pris per aktie kan fastställas genom exempelvis genomförda nyemissioner eller andra transaktioner såsom köp och försäljningar av befintliga aktier eller erbjudanden därom.
- (iii) Onoterade innehav där marknadsvärde inte kan ges genom (ii), värderas till marknadsvärde genom värderingar samt investerat kapital. Värderingarna utförs av Bolaget eller av externa företag med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden där framtida kassaflöden prognostiseras.

Dotter- och Intresseföretagsredovisning m.m.

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. Dotterföretag är de företag där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 50% av rösterna/kapitalet för samtliga andelar, eller på annat sätt har betydande inflytande enligt Aktiebolagslagens regler.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer kan skilja sig från det redovisningsmässiga då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Bolaget strävar efter att samtliga huvudinvesteringar ska klassas såsom näringsbetingade aktier vilka enligt gällande svensk rätt är befriade från kapitalvinstbeskattning. 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.

Revisorns granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning eller påseende av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen m.m.

Bokslutskommuniké, januari-december 2013, 12 månader, publiceras den 28 februari 2014

Transferator AB (publ)

Stockholm den 29 november 2013

På styrelsens uppdrag

Fredrik Vojbacke
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

VD Fredrik Vojbacke, 0708-99 04 63

E-post: fredrik.vojbacke@transferator.com

Webb: www.transferator.com