



**Q3** DELÅRSRAPPORT  
2023

# TRANSFERATOR AB

**Transferator AB (publ)**

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2023

### 9 MÅNADER, JANUARI – SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 39,7 (38,9) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 3,2 Mkr (5,6) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -4,6 Mkr (-3,7).
- Resultat från finansiella poster uppgick till 22,1 (0,02) Mkr.
- Nettoresultatet blev 21,3 (2,5) Mkr.
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,55 kr (0,54)
- Soliditeten uppgick till 51,3% (55)
- Koncernens likvida kontanta medel uppgick till 1,3 Mkr.

### 3 MÅNADER, JULI – SEPTEMBER

- Koncernens omsättning uppgick till 10,4 (12,7) Mkr.
- Rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 0,6 Mkr (4,1) Mkr.
- Avskrivningar uppgick till -1,5 Mkr (-1,3).
- Resultat från finansiella poster uppgick till -0,5 (-0,1) Mkr.
- Nettoresultatet blev -1,2 (2,8) Mkr.

- 
- Koncernens omsättning för perioden uppgick till 39,7 Mkr, en ökning med 2%. All omsättning hänförs till ABG-koncernen som har en underliggande organisk tillväxt och expansiv marknadsposition med stabila utsikter. Tredje kvartalet var omsättningsmässigt svagare än motsvarande kvartal föregående år och omsättningen blev 10,4 Mkr men avvikelsen hänförs till naturliga variationer mellan kvartalen beroende på när projekt slutlevereras och faktureras under året.
  - Resultatet, EBITDA för niomånadersperioden uppgick till 3,2 Mkr. Tredje kvartalets EBITDA blev 0,6 Mkr. Förklaringen ligger i minskad försäljning under tredje kvartalet samt en marginalförsvagning pga högre importpriser mot bakgrund av den svaga svenska kronan. Dessa omständigheter har förbättrats efter perioden.
  - Nettoresultatet för perioden uppgick till 21,3 (2,5) Mkr. Nettoresultatet påverkades positivt av tilläggsköpeskillingen från ELKAB Studios. Resultatet har även belastats av planerliga avskrivningar m.m. om -4,6 Mkr samt finansiella kostnader om -1,4 Mkr. De finansiella kostnaderna, i form av räntekostnader samt valutakursförluster, har ökat avsevärt jämfört med föregående år pga den höjda räntenivån i ekonomin och en snabbt försvagad svensk krona.

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-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Rörelsens intäkter	39 657	38 923	10 433	12 727	54 749
Rörelsens kostnader	-36 426	-33 245	-9 805	-8 562	-47 582
Rörelseresultat (EBITDA)	3 231	5 678	628	4 166	7 167
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-4 625	-3 780	-1 563	-1 309	-6 111
Resultat efter avskrivningar	-1 395	1 899	-935	2 857	1 056
Finansiella intäkter och kostnader	22 195	18	-516	-169	2 507
Resultat efter finansiella poster	20 800	1 917	-1 451	2 688	3 563
Bokslutsdispositioner	0	0	0		0
Skatt (inkl. förändringar i latent skatt)	592	593	197	198	972
<b>Periodens resultat, moderföretagets aktieägare</b>	<b>21 393</b>	<b>2 510</b>	<b>-1 253</b>	<b>2 886</b>	<b>4 535</b>

## BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	83 339	67 664	73 977
Omsättningstillgångar	19 418	26 692	20 101
<b>Summa tillgångar</b>	<b>102 757</b>	<b>94 356</b>	<b>94 078</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	52 718	52 228	54 539
Kortfristiga skulder	32 714	27 526	25 442
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	17 325	14 603	14 097
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>102 757</b>	<b>94 356</b>	<b>94 078</b>
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

## NYCKELTAL – KONCERNEN

	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<b>Antal aktier per balansdagen</b>	<b>96 207 374</b>	<b>96 207 374</b>	<b>96 207 374</b>
Resultat per aktie	0,22	0,03	0,05
Avkastning Eget kapital	41%	5%	8%
Eget Kapital per aktie	0,55	0,54	0,57
Soliditet	51,3%	55,4%	58,0%

## RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Rörelsens intäkter	227	375	77	75	562
Rörelsens kostnader	-5 962	-5 337	-1 933	-1 792	-6 798
Avskrivningar (materiella och immateriella)	-	-	-	-	-5
Resultat efter avskrivningar	-5 735	-4 962	-1 856	-1 717	-6 241
Finansiella intäkter och kostnader	-437	0	-197	0	464
Resultat efter finansiella poster	-6 172	-4 962	-2 053	-1 717	-5 777
Bokslutsdispositioner	6 082	9 277	1 693	5 304	10 771
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-90</b>	<b>4 315</b>	<b>-360</b>	<b>3 587</b>	<b>4 994</b>

## BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	61 862	58 213	127 069
Omsättningstillgångar	72 953	66 620	3 247
<b>Summa tillgångar</b>	<b>134 815</b>	<b>124 833</b>	<b>130 316</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	58 044	80 544	81 224
Obeskattade reserver	267	1 265	267
Kortfristiga skulder	18 334	11 798	14 391
Långfristiga skulder inkl. avsättningar	58 170	31 226	34 434
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>134 815</b>	<b>124 833</b>	<b>130 316</b>
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	15 000	15 000	15 000

## NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<b>Antal aktier per balansdagen</b>	<b>96 207 374</b>	<b>96 207 374</b>	<b>96 207 374</b>
Resultat per aktie	neg.	0,04	0,05
Avkastning Eget kapital	neg.	5,4%	6,1%
Eget Kapital per aktie	0,60	0,84	0,84
Soliditet	43,1%	64,5%	62,3%

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN

	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>IB 230101</b>	<b>12 346</b>			<b>42 193</b>	<b>54 539</b>
Nyemission	-			-	-
Inlösen/utdelning				-23 090	-23 090
					-
Omräkningsdifferens				-123	-123
Periodens resultat				21 392	21 392
<b>UB 230930</b>	<b>12 346</b>			<b>40 372</b>	<b>52 718</b>

## FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERBOLAGET

	Aktiekapital	Bundna reserver	Minoritet	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>IB 230101</b>	<b>12 346</b>			<b>68 878</b>	<b>81 224</b>
Nyemission					-
Inlösen/utdelning				-23 090	-23 090
Periodens resultat				-90	-90
<b>UB 230930</b>	<b>12 346</b>			<b>45 698</b>	<b>58 043</b>

## 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](http://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 49 820 Tkr. Marknadsvärdet på balansdagen var 72 281 Tkr med en belåningsgrad om 14%. 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

Bokslutskommuniké för året 2023, januari – december, 12 månader, publiceras den 29 februari 2024. Delårsrapport Januari – mars 2024, 3 månader, publiceras den 31 maj 2024.

---

## Transferator AB (publ)

Stockholm den 30 november 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](mailto:fredrik.vojbacke@transferator.com)

[www.transferator.com](http://www.transferator.com)