



Q2 DELÅRSRAPPORT
2013

TRANSFERATOR AB

3 MÅNADER, APRIL-JUNI

- Koncernens omsättning uppgick till 3,7 (15,5) Mkr.
- Periodens nettoresultat blev 0,2 (2,1) Mkr.
- Substansvärdet uppgick till 24 Mkr (1,98 kronor per aktie).
- Eget kapital per aktie uppgick till 1,85 kr.
- Soliditeten uppgick till 66,2%.

6 MÅNADER, JANUARI-JUNI

- Koncernens omsättning uppgick till 4,7 (15,5) Mkr.
- Periodens nettoresultat blev -0,75 (17,1) Mkr.

*Siffror avser Koncernen, under perioden bestående av Moderbolaget Transferator AB samt dotterbolaget Aqurat Fondkommission AB. Siffror inom parantes avses motsvarande period föregående år. Koncernredovisning har påbörjats fr.o.m andra kvartalet 2012.

SUBSTANSVÄRDET UPPGICK TILL 1,98 KR/AKTIE

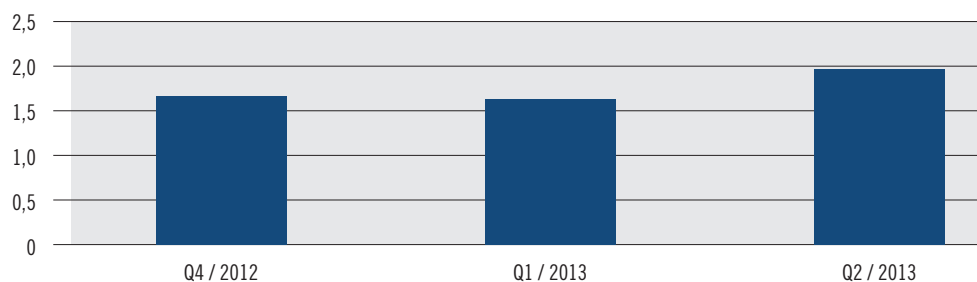
Bolaget redovisar substansvärdet i koncernens värdepappersportfölj. Utdelningen av Mr Green & Co AB under delårsperioden innebar att värdepappersportföljens omfattning minskade med 122 Mkr motsvarande 9,91 kr per aktie. För att möjliggöra jämförelse av substansvärdets utveckling i historiska siffror har dessa korrigerats med utdelningsbeloppet. Vid periodens utgång uppgick substansvärdet till 1,98 kr per aktie vilket motsvarar en ökning med 19,58% jämfört med tidigare kvartal, ökningen kan i huvudsak förklaras av att Bolaget konverterat fordringar i en investering till aktieinnehav vilket innebär att portföljomslutningen ökat. Vidare har cirka 0,45 Mkr investerats i Aqurat Fondkommission AB genom en nyemission; samtidigt sålde Bolaget under perioden aktier i Aqurat motsvarande 0,45 Mkr till en ledande befattningshavare.

Nettoskudsättning för koncernen har använts i substansvärdesberäkningen. Substansrabatten, mätt såsom slutkurs i förhållande till substansvärde per aktie uppgick på balansdagen till 46% och 49% avseende A- respektive B-aktien.

Värdepappersportfölj KSEK, KONCERNEN, bokförda värden netto	Värdepappersportföljens utveckling, april-juni (3 månader)			
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat	Omklassificeringar
Ingående balans 2013-03-31	140 280	2 107	138 174	
Investeringar/konverteringar/tillskott i portföljbolag	6 563		6 563	-
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-449		-449	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-122 000	-	-122 000	-
Värdeförändringar i portföljen	-			
Omräkningsdifferenser / omklassificeringar	-65	-2 107	2 107	-65
Utgående balans 2013-06-30	24 329	0	24 395	-65
Nettoskudsättning	15	Slutkurs A-aktie per balansdag		1,06
Substansvärde	24 344	Slutkurs B-aktie per balansdag		1,00
Substansvärde per aktie	1,98	Substansrabatt A-aktie per balansdag		46%
Utveckling substansvärde per aktie för perioden (justerade historiska siffror)	19,58%	Substansrabatt B-aktie per balansdag		49%

Substansvärdet per aktie per balansdagen beräknas på antal aktier enligt Bolagsverket. Historiska siffror har justerats med en korrigeringsfaktor om 0,9176 samt för utdelningen av Mr Green & Co AB. Vid beräkning av substansvärdet används Koncernens nettoskuld. Vid beräkningen ingår inte Koncern-bolagens upplupna skattefordran avseende skattemässiga underskott.

SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE, JUSTERAT FÖR UTDELNING AV MR GREEN & CO AB



HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE

- Bolaget redovisar ett positivt resultat efter skatt om 0,2 Mkr för delårsperioden. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,7 Mkr och hänförs till största delen från posten finansiella intäkter vilka uppgick till 3 Mkr. Bolaget erhöll under perioden aktieutdelning från Green Gaming Group Plc. Att nettoresultatet minskade till 0,2 Mkr beror av att Bolaget valt att i delårsrapporten ta hänsyn till upplösning av upplupen skattefordran om 3,4 Mkr vilket påverkade resultatet negativt.
- Under delårsperioden avhölls årsstämma. Det mest väsentliga var utdelningsbeslutet av Mr Green & Co AB innebärandes att aktieägarna beslutade att dela ut ett koncernmässigt värde om 122 Mkr. Utdelningen skedde genom en s.k. Lex Asea och den 28 juni hade Mr Green & Co sin första handelsdag på Aktie-Torget. Aktiekursutvecklingen i Mr Green & Co har varit stark +27% sedan start.
- Stämman omvalde, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, styrelseledamöter: Tommy Trollborg (Ordförande), Jakob Johansson (Ledamot) samt Fredrik Vojbacke (Ledamot).
- Vid årsstämman beslutades även att aktiekapitalet ska minskas med högst 18 000 000 kronor och att aktiekapitalet efter minskning ska uppgå till lägst 1 580 326,89 kronor. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen har anmälts till Bolagsverket och är under registrering.
- Beslutade stämman att likhet med de senast årens beslut på årsstämma, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, sammanlagt högst upp till vad som ryms inom vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

TRANSFERATORS VERKSAMHET OCH INNEHAV

Transferator AB (Publ) är moderbolag i en koncern bestående av dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB. Jämte dotterföretaget har Transferator en värdepappersportfölj bestående av intresseföretag samt strategiska investeringar.

DOTTERFÖRETAG



Aqurat Fondkommission AB, 81,1% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att ge små och medelstora tillväxtbolag en okomplicerad ingång till finansmarknaden genom att erbjuda emissionstjänster 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 i Aqurat Fondkommission AB i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt. VD i Aqurat Fondkommission AB är Malin Hagberg och företaget har fyra anställda. Omsättningen för 2012 uppgick till 5 Mkr (4,3 Mkr för 2011).

INTRESSEBOLAGEN



Biosensor Applications AB, 25% ägande

Biosensor är ett svenskt företag, beläget i Solna. 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 Security Systems AB, 20% ägande

C Security Systems AB är ett onoterat företag som äger C-pod systemet vilket är ett marint larm-system som skyddar båtar och flottor i över 50 länder. Larmet utvecklas och produceras i Sverige och har funnits på marknaden sedan 2005.



iModules AB, 20% ägande

Transferator äger 20% av det nystartade mjukvaruföretaget iModules AB (Publ.) iModules AB utvecklar en mjukvaruplattform med vilken mobiloperatörer kan erbjuda innovativ funktionalitet och förhöjd kundnytta i sina befintliga nät. För närvarande fokuserar iModules på att kommersialisera en ANPS-tjänst (Automatic Number Presentation Service) som är en nätbaserad och automatisk nummerpresentationstjänst. Grundare till iModules är Patrik Nybladh som tidigare grundat Lägenhetsbyte.se, en tjänst som idag är Sveriges största bostadsbytare. Patrik har även drivit Andrahand.se.



Stay in Sweden AB, 20% ägande

Stay|Sthlm hyr ut temporära fullt möblerade/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.



Social Holdings Ltd., 24% ägande

Social Holdings Ltd. är en Maltesisk spelkoncern som utvecklar spel för sociala medier.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	jan-jun		apr-jun		jan-dec
	2013	2012	2013	2012	2012
Rörelsens intäkter	4 701	15 470	3 689	15 470	35 414
Rörelsens kostnader	-4 919	-15 022	-2 995	-13 236	-39 763
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	2 939	16 767	3 001	-98	32 636
Resultat efter finansiella poster	2 721	17 215	3 695	2 136	28 287
Skatt	-3 439	-	-3 439	0	-616
Periodens resultat efter minoritetsintresse	-752	17 139	227	2 136	27 671

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	30 jun 2013	30 jun 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	23 251	139 353	141 565
Omsättningstillgångar	11 209	9 789	19 698
Summa tillgångar	34 460	149 142	161 263
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	22 803	130 910	145 368
Minoritetsintresse	463	313	206
Kortfristiga skulder	6 094	17 919	10 589
Långfristiga skulder	5 100	0	5 100
Summa eget kapital och skulder	34 460	149 142	161 263
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	9 549	8 275

NYCKELTAL – KONCERNEN

	2013	jan-jun 2012	
Antal aktier per balansdagen	12 314 671	10 262 226	
Resultat per aktie	neg.	1,67	
Avkastning Eget kapital	neg.	13,1%	
Eget Kapital per aktie	1,85	1,80*	
Soliditet	66,2%	87,8%	

*Justerad för utdelning MrGreen & Co AB.

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	jan-jun		apr-jun		jan-dec
	2013	2012	2013	2012	2012
Rörelsens intäkter	2 090	803	1 940	803	1 419
Rörelsens kostnader	-2 234	-2 828	-1 220	-1 042	-5 435
Finansiella intäkter och kostnader inkl. värdeförändringar	2 938	16 769	3 001	-96	13 992
Resultat efter finansiella poster	2 794	14 744	3 721	-335	9 976
Skatt	-3 439	-	-3 439	0	-672
Periodens resultat	-645	14 744	282	-335	9 304

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	30 jun 2013	30 jun 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	24 404	138 735	141 565
Omsättningstillgångar	8 264	1 194	19 698
Summa tillgångar	32 667	139 929	161 263
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	22 597	128 515	145 368
Minoritetsintresse	-	-	206
Kortfristiga skulder	4 970	11 414	10 589
Långfristiga skulder	5 100	0	5 100
Summa eget kapital och skulder	32 667	139 929	161 263
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	8 275	9 545	8 275

NYCKELTAL – MODERBOLAGET

	2013	jan-jun 2012	
Antal aktier per balansdagen	12 314 671	10 262 226	
Resultat per aktie	neg.	1,44	
Avkastning Eget kapital	neg.	65,2	
Eget Kapital per aktie	1,83	1,58	
Soliditet	69,2%	91,8%	

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Tkr	2013-01-01- 2013-06-30	
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	2 033	
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	3 992	
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 146	
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	503	
Periodens kassaflöde	382	

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			-315	-315	
Periodens resultat			-752	-752	
UB 130630	1 580	2 019	19 204	22 803	

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			-645	-645	
UB 130630	1 580	-	21 017	22 597	

Per balansdagen uppgick aktiekapitalet i Bolaget enligt Bolagsverket till 1 580 326,89 kr, nedsättningen av aktiekapitalet är vid halvårsrapportens avgivande fortfarande pågående och under registrering. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,1283 kr efter fullständig registrering.

Antalet totalt utgivna aktier i Transferator AB uppgår till 12 314 671 st. varav 7 200 618 st A-aktier samt 5 114 053 st B-aktier.

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 Aktietorgetets 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. Avseende innehavet i Biosensor Applications Sweden AB, har Bolaget mot bakgrund av beslutad avlistning från AktieTorget valt att klassificera bolaget som onoterat.
- (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. Per balansdagen utgjordes detta av Imodules AB. 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.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer 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 alltid 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

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

Kommande rapporttillfällen m.m.

Delårsrapport, januari-september 2013, 9 månader, publiceras den 29 november 2013

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

Transferator AB (publ)

Stockholm den 30 augusti 2013

På styrelsens uppdrag

Jakob Johansson

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

VD Jakob Johansson, 0735-06 07 07

Email: jakob.johansson@transferator.com

Webb: www.transferator.com