



transuro®

Kvartalsrapport 3 2018

INNEHÅLL

VD har ordet	2
Finansiell översikt	3
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6
Bolagets kassaflöde	7
Förändring av eget kapital i sammandrag	8
Aktiekapital och ägarförhållanden	9

Styrelsen och verkställande direktören för Transiro Int AB avger härmed
följande rapport för perioden

2018.01.01 - 2018.09.30



Finansiell översikt

BOLAGETS FINANSIELLA ÖVERSIKT FÖR KVARTAL TRE 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 0,4 MSEK (0,3). Underliggande nettoomsättning var 0,8 MSEK justerat för de tidigare sålda klippkort som avslutats under kvartalet. Justerad omsättningstillväxt är 167% jämfört med motsvarande kvartal 2017.
- Totala intäkter uppgick till 0,5 MSEK (0,8). Underliggande totala intäkter justerade enligt ovan blir 0,9 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -3,0 MSEK (-0,8). Underliggande rörelseresultat justerat för klippkorten är -2,6 MSEK
- Periodens resultat uppgick till -3,1 MSEK (-0,8). Justerat för klippkorten landar periodens resultat på -2,7 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,11 SEK (-0,07). Justerat resultat per aktie uppgick till -0,09 SEK.

Siffror inom parentes avser kvartal 3 2017.

BOLAGETS FINANSIELLA ÖVERSIKT FÖR JANUARI - SEPTEMBER 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 1,5 MSEK (1,5)
- Totala intäkter uppgick till 3,8 MSEK (3,5)
- Rörelseresultatet uppgick till -6,2 MSEK (-2,3)
- Periodens resultat uppgick till -6,4 MSEK (-2,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,22 SEK (-0,20)

Siffror inom parentes avser januari - september 2017.

ANTAL AKTIER

Bolaget har per 2018-09-30, 28 732 669 aktier.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2018 2019-02-28

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN (2018.01.01 - 2018.09.30)

- I februari 2018 utsåg styrelsen Johan Eriksson till ny VD för Transiro Int. AB
- Transiro Int AB avslutade i april 2018 sin företrädesemission för befintliga aktieägare. Emissionen blev övertecknad och tillför bolaget drygt 7,4 miljoner kronor före emissionskostnader.
- Transiro vann första upphandlingen för Jakarta Stad efter att med lyckat resultat ha avslutat det pilotprojekt som bolaget inledde i juni 2017 för en av sydostasiens största bussterminaler, Pulo Gebang.
- Transiro har skapat ett nytt affärsområde i samband med lansering av nytt system för taxiverksamhet
- Transiro får första ordern från filippinska marknaden. Totalt ordervärde 6,3 miljoner kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Transiro förvärvar bolag och blir ledande aktör inom trafikledningssystem för bussar

VD har ordet

Spännande förvärv och stark underliggande tillväxt i bolaget

I förra veckan annonserade vi att vi tecknat en avsiktsförklaring om förvärv av Sindas Informationssystem AB med dess båda produkter Klartext bussbokning samt Kassanova affärssystem. Klartext bussbokning har länge varit branschstandard i Sverige för bussbolag och de har funnits sedan 2002. Med detta förvärv får Transiro en ledande marknadsposition och ett bolag med betydande omsättning, vinst och kassaflöde.

Tillsammans blir vi ett mycket starkt bolag med stor potential att ytterligare växa både i Sverige och internationellt. Klartext och Transiros bussystem kompletterar varandra och med hjälp av Klartexts marknadsposition kommer vi snabbt kunna växa in med Transiros produkter. Klartext har inte lanserats internationellt tidigare, något vi nu kommer göra med hjälp av Transiros marknadsnärvaro i bland annat Filippinerna och Indonesien. Det finns ytterligare synergier att uppnå genom att vi kan flytta över mjukvaruutvecklingen till Sindas och därigenom minska Transiros kostnader för utveckling.

Transiro fanns representerat på Sveriges största mässa i persontrafik som hölls den 22-24 oktober på Stockholmsmässan. Där hade vi en egen monter och fick möjlighet att demonstrera våra nya produkter, inklusive vår uppgraderade produkt, något som rönste stor uppmärksamhet från marknaden. Många intresserade bussbolag fick en demonstration och vi kunde diskutera introduktion av vårt system.

Vårt projekt för Manila Internationella flygplats (MIAA) rullar på och vi beställer nu all hårdvara för att integrera systemet på de olika terminalerna. Vårt system kommer hjälpa flygplatsen att via RFID-system säkerställa att fordon och förare har tillträde till flygplatsen. Införsäljningen till MIAA tog lång tid men blir en bra referenskund inför upphandlingar på övriga flygplatser. Ledningen för flygplatsen har också bestämt sig för att köpa in ett eget taxisystem för att ha bättre kontroll över passagerarna och därmed säkerheten. Här kommer Transiro vara med och offerera vårt helautomatiska taxisystem senare i vinter. Första ordern, som tidigare kommunicerats, motsvarar ett ordervärde på cirka 6,3 miljoner kronor över tre år.

Från det att jag kom in i bolaget i mars 2018 har vi städat i Transiros roadmap och fokuserat vår utveckling på de områden där vi framgent ser potential till goda affärer med bra avkastning. Det har resulterat i att vi har valt att satsa omkring 2,3 miljoner kronor på utveckling av bussystem och taxisystem. Vi är nu igång med testinstallationer hos ett flertal bussbolag och när de är nöjda med produkten kommer avtal att skrivas.

För våra projekt i Manila och Jakarta har vi tagit produkt- och marknadskostnader under året om 1,2 miljoner kronor. Det resulterade i tecknandet av avtalet med Manila International Airport samt Sydostasiens största bussterminal Pulo Gebang. Regeringen som driver Pulo Gebang har beslutat att samtliga bussar som trafikerar terminalen ska anslutas till det system Transiro levererat. Bussarna ska via externt GPS-system positioneras och visas för trafikledningen. Vi undersöker vad detta kommer att innebära kring merförsäljning för Transiro och återkommer senare om det.

Vi ser tillbaka på ett kvartal med stark tillväxt och ser nu fram emot att fortsätta den utvecklingen under årets fjärde kvartal. För våra stora konsultuppdrag för Arlanda Express, Nobina samt Bussakuten har bolaget historiskt sålt så kallade klippkort för utveckling. Intäkterna har bokförts under 2017 men utvecklingskostnader tagits under de första 9 månaderna 2018. Dessa klippkort är nu helt avbetade och vi kommer nu fakturera för de utvecklingstimmar vi lägger på dessa kunder. Bara under kvartal 3 2018 har detta motsvarat cirka 400.000kr i utebliven intäkt. Justerat för detta är vår omsättningstillväxt runt 167% jämfört med det tredje kvartalet 2017.

Vi har betydligt högre ambitioner för Transiro och ser att potentialen är större än någonsin. Vi är på god väg att förändra bolaget och skapa de förutsättningar som krävs för såväl expansion som lönsamhet.

Johan Eriksson

Verkställande Direktör Transiro Int AB

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN FÖR DE NIO FÖRSTA MÅNADERNA 2018

RESULTATRÄKNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2018 uppgick till 423 tkr att jämföra med 347 tkr för det tredje kvartalet 2017. Underliggande är försäljningsutvecklingen klart starkare. Under kvartalet avslutades de klippkort som sålts till Arlanda Express, Nobina och Bussakuten. Under perioden utfördes arbete för dessa på omkring 400 tkr som inte syns i kvartalets nettoomsättning. Justerat för detta är alltså den underliggande nettoomsättningen 823 tk, en kraftfull förbättring jämför med tidigare kvartal i år och jämfört med förra årets tredje kvartal. Bolagets nettoomsättning för de nio första månaderna 2018 uppgick till 1 529 tkr, att jämföra med 957 tkr för motsvarande period 2017, vilket är en ökning med 60%.

För våra stora konsultuppdrag för Arlanda Express, Nobina samt Bussakuten har bolaget historiskt sålt så kallade klippkort för utveckling. Intäkterna har bokförts under 2017 men utvecklingskostnader tagits under de första 9 månaderna 2018. Dessa klippkort är helt avbetade och vi kommer nu kunna fakturera för de utvecklingstimmar vi lägger på dessa kunder. Bara under kvartal 3 2018 har detta motsvarat cirka 400.000kr i utebliven intäkt.

Övriga externa kostnader och handelsvaror, vilka avser utvecklingskostnader, uppgick tillsammans till 6 043 tkr för de första nio månaderna 2018. Detta är en ökning med 2 468 tkr jämfört med motsvarande period 2017, som uppgick till 3 575 tkr. Detta beror till största delen på en fortsatt ökad kostnad för produktutveckling samt internationell expansion. För de första nio månaderna 2018 var rörelseresultatet -6 226 tkr och för det tredje kvartalet 2018 var rörelseresultatet -2 989 tkr.

BALANSRÄKNING

De immateriella anläggningstillgångarna uppgår till 4 585 tkr per 30 september 2018, vilka består av aktiverat arbete för utveckling av IT-plattformen. Balanserade utvecklingsutgifter skrivs av över fem år.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 1 375 tkr (649 tkr) vid periodens utgång. Tillgångarna består främst av kundfordringar på 727 tkr (54 tkr) samt kassa och bank på 432 tkr (30 tkr)

Transiro's egna kapital uppgick per 2018-09-30 till 2 051 tkr (2 018 tkr).

Kortfristiga skulder uppgick per 2018-09-30 till totalt 3 508 tkr (1 811 tkr), vilka utgörs av skulder till leverantörer på 518 tkr (994 tkr), övriga skulder på 2 392 tkr (639 tkr) avseende till största delen ett kortfristigt lån samt upplupna kostnader på 598 tkr (178 tkr).

STÄLLNING GENTEMOT MODERBOLAGET

Bolaget Transiro Int. AB startades den 28 januari 2016 och i april 2018 förvärvades dotterbolaget Transiro Sverige AB till 100%. Koncernen bildades den 10 april 2018.

Dotterbolagets ställning och resultat saknar betydelse för bedömningen av koncernens ställning samt resultat och sålunda avser alla siffror och kommentarer koncernen. Belopp anges i första hand i tusentals kronor, men även andra värden förekommer vilket tydligt framgår under respektive rubrik.

RESULTATRÄKNING

(TKR)

	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	422,5	346,5	1 528,8	1 544,3	2 281,0
Aktiverat arbete för egen räkning	-	419,7	2 049,8	1 791,1	2 439,8
Övriga rörelseintäkter	31,4	43,5	191,9	147,9	222,9
	453,9	809,7	3 770,5	3 483,3	4 943,7
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-883,5	-504,2	-3 599,6	-2 152,9	-3 058,9
Personalkostnader	-942,3	-498,5	-3 088,2	-1 809,2	-2 781,5
Övriga externa kostnader	-1 258,0	-467,8	-2 443,1	-1 422,0	-2 144,9
Avskrivningar	-296,7	-151,8	-787,9	-365,4	-561,5
Övriga rörelsekostnader	-62,6	-	-78,1	-4,6	-4,6
Summa rörelsens kostnader	-3 443,1	-1 622,3	-9 996,9	-5 754,1	-8 551,4
RÖRELSERESULTAT	-2 989,2	-812,6	-6 226,4	-2 270,8	-3 607,7
Finansiella poster					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-79,9	-9,2	-131,5	-11,7	-39,0
Resultat efter finansiella poster	-79,9	-821,8	-6 357,9	-2 282,5	-3 646,7
Skatt					
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-3 069,1	-821,8	-6 357,9	-2 282,5	-3 646,7
PERIODENS RESULTAT	-3 069,1	-821,8	-6 357,9	-2 282,5	-3 646,7
Resultat per aktie	-0,11	-0,07	-0,22	-0,20	-0,32

BALANSRÄKNING

(TKR)

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 584,8	2 870,2	3 322,8
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Lämnade depositioner	-	310,0	310,0
Summa anläggningstillgångar	4 584,8	3 180,2	3 632,8
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	727,3	53,5	102,8
Övriga fordringar	190,2	490,5	180,1
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	25,0	75,3	128,6
Summa kortfristiga fordringar	942,5	619,3	411,5
Kassa och bank	432,1	29,6	86,5
Summa omsättningstillgångar	1 374,6	648,9	498,0
SUMMA TILLGÅNGAR	5 959,4	3 829,1	4 130,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 436,6	571,5	571,5
Pågående nyemission	-	-	1 000,0
Övrigt tillskjutet kapital	11 079,7	4 189,4	4 139,5
Annat eget kapital inkl. Periodens resultat	-10 464,9	-2 742,8	-4 107,1
Summa eget kapital	2 051,4	2 018,1	1 603,9
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skuld till kreditinstitut	400,0	=	400,0
Summa långfristiga skulder	400,0	-	400,0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	517,9	994,0	955,0
Övriga skulder	2 392,0	639,3	541,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	598,1	177,7	630,9
Summa kortfristiga skulder	3 508,0	1 811,0	2 126,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 959,4	3 829,1	4 130,8

KASSAFLÖDESANALYS

(TKR)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Före förändringar i rörelsekapital			
Resultat efter finansnetto	-6 357,9	-2 282,5	-3 646,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	787,9	-	561,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 570,0	-2 282,5	-3 085,2
Förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av fordringar	-531,0	3,0	210,8
Förändringar av kortfristiga skulder	1 381,1	961,7	1 277,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 719,9	-1 317,8	-1 596,8
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 049,8	-1 425,7	-2 439,8
Minskning/Ökning av depositioner	310,0	155,0	155,0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 739,8	-1 270,7	-2 284,8
FINANSERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		-	400,0
Nyemission	7 464,7	-	1 000,0
Emissionskostnader	-659,4	-	-50,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 805,3	-	1 350,0
Periodens kassaflöde	345,6	-2 588,5	-2 531,6
Likvida medel vid periodens början	86,5	2 618,1	2 618,1
Likvida medel vid periodens slut	432,1	29,6	86,5

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(Tkr)	Aktiekapital	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2016-01-28	-	-	-	-
Bolagets bildande, jan 2016	50,0	-	-	50,0
Emission 2016	521,5	5 126,3	-	5 647,8
Emissionskostnader	-	-936,9	-	-936,9
Årets resultat	-	-	-460,3	-460,3
Eget kapital 2016-12-31	571,5	4 189,4	-460,3	4 300,6
Ingående balans 2017-01-01	571,5	4 189,4	-460,3	4 300,6
Omföring årets resultat	-	-460,3	460,3	-
Emission 2017	-	1 000,0	-	1 000,0
Emissionskostnader	-	-50,0	-	-50,0
Årets resultat	-	--	-3 646,7	-3 646,7
Eget kapital 2017-12-31	571,5	4 679,1	-3 646,7	1 603,9
Ingående balans 2018-01-01	571,5	4 679,1	-3 646,7	1 603,9
Omföring årets resultat	-	-3 646,7	3 646,7	-
Emission 2018	865,1	6 599,6	-	7 464,7
Emissionskostnader	-	-659,4	-	-659,4
Periodens resultat	-	-	-6 357,9	-6 357,9
Eget kapital 2018-09-30	1 436,6	6 972,6	-6 357,9	2 051,4

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

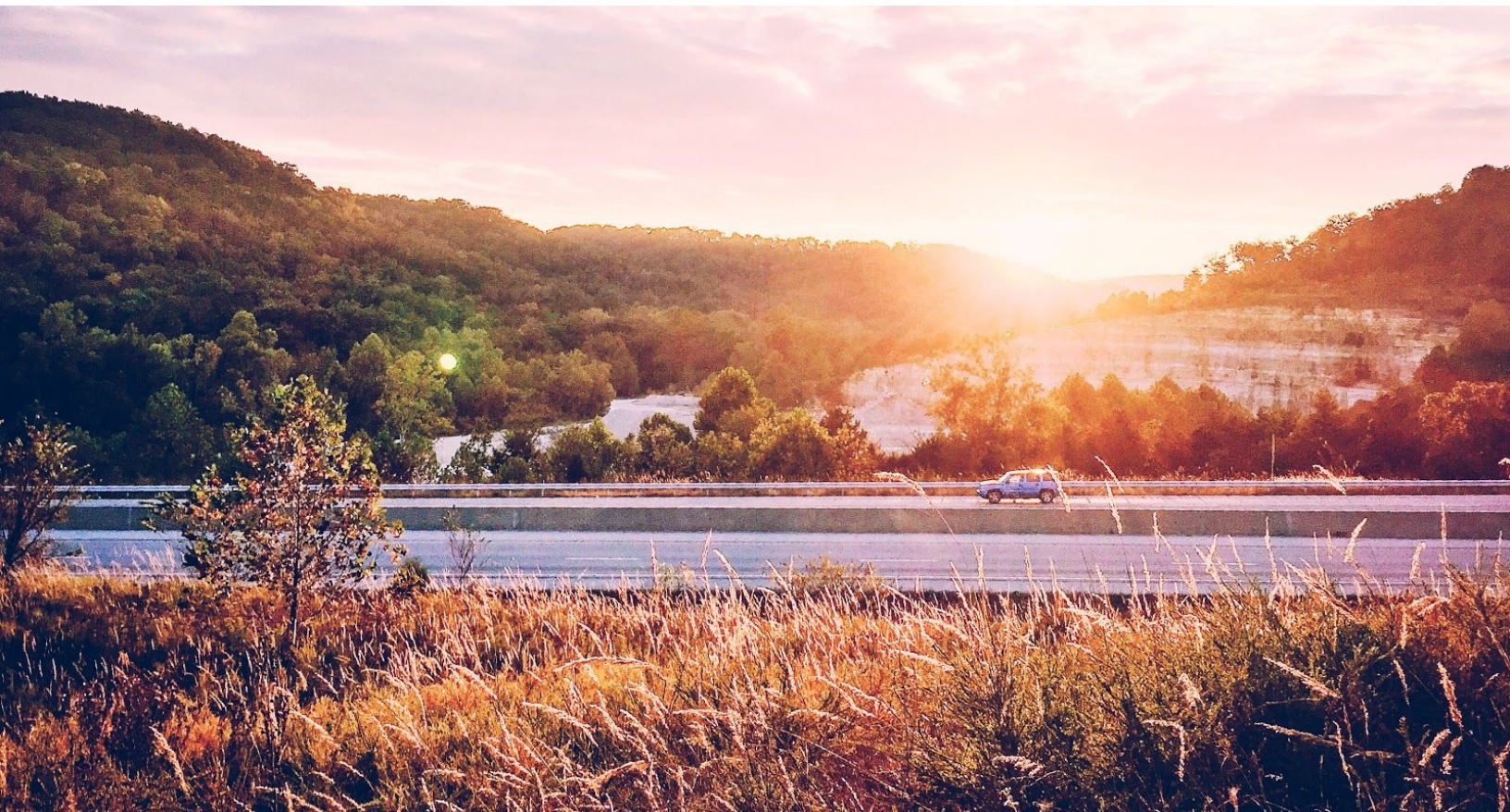
AKTIEN

Aktiekapitalet i Transiro uppgår till 1 436,6 tkr. Aktiekapitalet i Transiro ska uppgå till lägst 500 tkr och högst 2 000 tkr fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Transiros aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

Transiros bolagsordning är antagen 2016-09-30. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår per 2018-09-30 till 1 436,6 tkr, fördelat på 28 732 669 aktier med ett kvotvärde om 0,05 kronor per aktie. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.



AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Tidpunkt	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier
2016 jan	Bolagets bildande	1,00	50 000	50,0	50 000
2016 april	Nyemission	1,00	250 000	250,0	300 000
2016 maj	Nyemission	1,00	57 100	57,1	357 100
2016 juni	Nyemission	1,00	142 900	142,9	500 000
2016 okt	Split (20:1)	0,05	9 500 000	0	10 000 000
2016 nov	Nyemission	0,05	1 430 000	71,5	11 430 000
2018 jan	Nyemission	0,05	714 293	35,7	12 144 293
2018 april	Nyemission	0,05	16 588 376	829,4	28 732 669

REGELVERK

Bolaget avser att följa följande regelverk:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Noteringsavtal med NGM Nordic MTF

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER**INTÄKTSREDOVISNING**

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande. Inventarier, verktyg, installationer och goodwill skrivs av över 5 år.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det finns flertalet risker som kan påverka Bolagets verksamhet och resultat. Flertalet av de interna riskerna förebygger bolaget genom att stärka bolagets interna rutiner, men det finns yttre faktorer som bolaget inte kan påverka. Investerare ska vara aktsamma vid investeringar och ska alltid skapa sig en helhetsbild av bolaget innan en investering görs i bolaget. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller

osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till tidigare publicerat memorandum offentliggjort i november 2016.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet.

Styrelsen, Stockholm 2018-11-02

Jonas Litborn, Styrelseordförande, ledamot

Robert Jensen, ledamot

Anna Lassi, ledamot

Thomas Edselius, ledamot

KONTAKT

Transiro Int AB

Karlavägen 58

114 49 Stockholm

+46 8 684 284 01

ir@transiro.com

MARKNADSPLATS

NGM Nordic MTF

Aktien handlas under kortnamnet TIRO MTF

med ISIN-kod SE0009242027

Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm

+46 (0)8-566 390 00

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

111 64 Stockholm

+46 (0)8-402 90 00

Denna information är sådan information som Transiro Int AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Information lämnades, genom styrelsens försorg, för offentliggörande den 2 november 2018.