



transiro®

**Inbjudan till teckning
av aktier i Transiro Int. AB
(559048-9620)**

Företrädesemission
Januari 2020

Viktig information

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Transiro Int. AB med anledning av förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges. Med "Transiro" eller "Bolaget" avses bolaget Transiro Int. AB (publ) med organisationsnummer 559048-9620. Med "Sindas" avses Sindas Informationssystem AB med organisationsnummer 556323-7766. Med "Transiro ECO Transport" avses bolaget Transiro ECO Transport AB med organisationsnummer 559135-5507. Med "Transiro Retail" avses bolaget Transiro Retail AB med organisationsnummer 556323-7766. Med "Hagberg Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, med organisationsnummer 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt har erbjudits investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner Euro, vilket är fallet i förevarande emission.

För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

I samband med emissionen agerar Hag-

berg & Aneborn Fondkommission AB emissionsinstitut till Transiro. Samtliga uppgifter i detta dokument härrör från Transiro. Av den orsaken friskriver sig Hagberg & Aneborn allt ansvar i förhållande till aktieägare i företaget. De friskriver sig likväl från andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Distributionsområden

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Schweiz, Sydafrika, Singapore, Hongkong eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

Uppgifter i detta memorandum, vilka avser Transiros framtida utveckling och marknadsförutsättningar, grundar sig på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information kan vara förenad med osäkerhet eftersom den grundas av prognoser vilka beror på faktorer utanför Bolagets kontroll. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Transiro och den bransch som Bolaget är verksamt inom.

Friskrivning

I de fall information har inhämtats från tred-

je part ansvarar Transiro för att denna information har skildrats korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter exkluderats på ett sätt som på något vis skulle göra informationen felaktig eller missvisande i relation till de ursprungliga källorna. Bolaget har dock inte gjort någon oberoende kontroll gällande den information som levererats av tredje part. Således kan fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte garanteras. Vissa siffror i memorandumet har avrundats, varför vissa tabeller inte förefaller korrekt summerade.

Revisorsgranskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Transiros revisor.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.transiro.com.





Bolagsinformation

Firmanamn:	Transiro Int. AB
Org.nr:	559048 - 9620
Firma registrerad:	2016-01-28
Säte:	Stockholm
Address:	Karlavägen 58
Stad:	114 49 Stockholm
Hemsida:	www.transiro.com

Innehåll

Inbjudan till teckning	6
Riskfaktorer	8
VD har ordet	12
Bakgrund & Motiv	14
Garantiteckning & Teckningsförbindelser	15
Villkor & Anvisningar	16
Marknadsöversikt	21
Om Bolaget	25
Ledande befattningshavare, styrelse och revisor	28
Aktiekapital & Ägareförhållanden	32
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	35
Finansiell information i sammandrag	36
Adresser	41

Inbjudan till teckning

Styrelsen i Transiro Int. AB beslutade den 5 december 2019 om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 8 januari 2020 berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Teckningskursen för de nya aktierna är 0,08 SEK per aktie och teckningsperioden börjar den 10 januari 2020 och sträcker sig fram till den 24 januari 2020. Företrädesemissionen är garanterad till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Bolagsvärde före emissionen vid den fastställda emissionskursen uppgår till cirka 14,3 MSEK (baserat på fastställd teckningskurs i förestående emission).

Memorandumet är upprättat av styrelsen i Transiro inför den i memorandumet beskrivna nyemissionen. Styrelsen för Transiro är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte.

Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Investerare som väcker talan vid domstol med anledning av memorandumet blir tvungna att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet.

JONAS LITBORN
styrelseordförande

ANDERS LARSSON
styrelseledamot

ANNA LASSI
styrelseledamot

ROBERT JENSEN
styrelseledamot

Stockholm den 10 januari 2020



Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod	10 januari - 24 januari 2020
Teckningskurs	0,08 SEK per aktie
Emissionsvolym	12 554 436,96 SEK
Avstämningsdag	8 januari 2020
Antal aktier i erbjudandet	156 930 462 aktier
Handel med teckningsrätter	10 januari till och med 22 januari 2020
Handel med BTA	10 januari fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket
Företrädesrätt	En (1) innehavd aktie i Bolaget ger rätt att teckna två (2) nya aktier.
ISIN-kod Teckningsrätt	SE0013647229
ISIN-kod BTA 1	SE0013647237
ISIN-kod BTA 2	SE0013647245
Teckningsanmälan skickas till	Hagberg & Aneborn Fondkommission AB Ärende: Transiro Valhallavägen 124, 114 41 Stockholm Epost: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningsedel. Fax: 08-408 933 51

Se "Villkor och anvisningar" för fullständiga villkor.

Riskfaktorer

Nedan följer en sammanställning av de risker som styrelsen anser har stor betydelse för Transiros utveckling. Dessa risker kan potentiellt ha en avgörande negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även ha inverkan på Bolagets framtid samt innebära att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket i sin tur kan medföra att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Sammanställningen är ej fullständig och riskerna presenteras ej heller i någon inbördes ordning efter sannolikhet att de inträffar eller beroende på ekonomisk effekt. Ytterligare faktorer, vilka Bolaget i dagsläget inte känner till, kan således finnas. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar, samt den effekt de har på Bolagets ekonomiska prognos, är baserade på Bolagets egna bedömningar och på externa källor. Somliga av dessa faktorer kan Bolaget motarbeta och bemöta i den löpande verksamheten, medan andra kan ske helt slumpmässigt och därmed vara utanför Bolagets kontroll.

Ägandet av aktier är alltid förenat med risk och samtliga risker kan av naturliga orsaker inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad evaluering måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en övergripande omvärldsbedömning.

Bolagsspecifika risker

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är utveckling och försäljning av IT-tjänster och affärssystem. Det kan vara svårt att utvärdera Transiros försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinster.

Transiros värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets IT-tjänster. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Operativa risker

Transiro Int. AB via sina dotterbolag levererar både molnbaserad mjukvara samt mjukvara i kundens egna serversystem. Mjukvaran har utvecklats under mycket lång tid (>10år) och har installerats hos ett stort antal kunder (>300). I alla utvecklade system

finns det alltid risk för buggar även om de med tiden blir färre då de upptäckta buggar kontinuerligt korrigeras och systemet förbättras. Buggar kan innebära att data för kunder försvinner eller blir felaktig. Dessa risker upplyses kunderna om innan köp och de finns reglerade i alla abonnemangsavtal med kunderna. Det finns risker att hårdvara havererar och att leveransen av tjänsten därmed kan bli påverkad. Transiros molnbaserade lösning har Microsoft SQL som databashanterare och driftas via Amazon Cloud som driftas på ett flertal olika datacenter, på olika geografiska platser, för att minimera risken för stillestånd. Kunderna blir upplysta om detta och det finns reglerat i avtal.

Finansiering och framtida kapitalbehov

Förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att intäkter genereras senare än planerat. Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, kom-

ma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolaget godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Målsättningar

Det finns risk att Transiros målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka Transiros verksamhet negativt.

Garantiåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtaganden med ett antal olika parter (se avsnittet "Garantiåtaganden & Teckningsförbindelser") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via för-handstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiåtagande inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Leverantörer och tillverkare

Transiro har samarbeten med leverantörer och det föreligger alltid en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även alltid en risk att Transiros leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Nyckelpersoner och medarbetare

Transiro är ett kunskapsintensivt företag

och förlust av en eller flera medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av IT-tjänster och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

Transiro är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om Transiros medarbetare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Transiro, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Rekrytering

Transiro är ett mindre företag med begränsade resurser. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att rekrytering av nya medarbetare kan ske enligt plan.

Övriga risker

Det finns flera andra risker Bolaget kan utsättas för, exempel på dessa är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Marknads- och branschrelaterade risker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolymen och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra fakto-

rer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenter

Branschen för utveckling av nya IT-tjänster är hårt konkurrensutsatt. Det finns en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter.

Utvecklingskostnader

Transiro kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Handel i Transiroaktien

En investering i aktier i Transiro är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Transiros aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Handel på NGM

Bolagets aktie handlas på NGM Nordic MTF, en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomsynning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad mark-

nadsplats (börs). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Aktierelaterade risker

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Transiros aktieägare äger en betydande andel av samtliga aktier. En koncentration av företagskontrollen ger dessa ägare möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, vilket kan innebära en nackdel och risk för aktieägare med andra intresse än majoritetsägarna. En ägarstruktur av en sådan dominerande art kan komma att naturligt förändras över tiden, där en eventuell ändring i sin tur kan innebära en risk att Transiros verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag är utstakad av styrelsen. Den höga ägarkoncentrationen kan även ha en negativ effekt på aktiekursen då många investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns risk att aktier i Transiro inte kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Utdelning

Transiro har beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning men Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Risk föreligger att utdelning inte kommer att ske under de närmaste åren. Bolagsstämman beslutar

om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten och så länge ingen utdelning lämnas, kommer eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktien och ägarförhållanden: Utdelningspolicy".

Fluktuationer i aktiekursen för Transiroaktien

Aktiekursen för Transiro kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för

Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.



VD har ordet

Nu när vi lagt 2019 till handlingarna kan jag konstatera att det var ett mycket intensivt år för Transiro Gruppen, vi inledde året med förvärvet av Sindas och blev ledande inom affärssystem och planeringsverktyg för hela bussbranschen i Sverige. Dessutom breddade vi bolaget genom att bli en av de ledande aktörerna i Sverige kring affärssystem för järn-, färg- och bygghandel genom produkten Kassanova. Vår strategi i Transiro är att fortsätta förvärva bolag som kompletterar oss. Vi avslutade året med ytterligare ett förvärv av Wifog Sverige AB. I samband med förvärvet av Wifog beslutade styrelsen att genomföra en garanterad företrädesemission för att primärt rensa de sista långfristiga skulderna samt skapa utrymme för Transiro att växa under 2020.

Vi går in i 2020 med en ny struktur i koncernen. Vi har delat upp produkter och verksamhet i tre dotterbolag för att tydliggöra för marknaden vad vi gör och hur vi tjänar pengar, Transiro ECO Transport AB med framförallt produkten Klartext, Transiro Retail AB med produkten Kassanova och Wifog Sverige AB med mobiloperatörsverksamhet och lojalitetsplattform.

Transiro har över 15 års erfarenhet av att leverera IT system till bussbolag. Vi ser stor potential i att via Wifogs mobiloperatör utveckla ett unikt erbjudande för mobilt WIFI ombord till våra bussbolagskunder. Transiros 130 kunder har sammanlagt omkring 3000 turistbussar som gör längre resor. De abonnemang som finns på marknaden idag är, enligt våra kunder, inte anpassade efter branschen. Genom att vi kan bussbranschen och kan vara mycket flexibla kring utformningen av mobilabonnemang kommer vi erbjuda helt skräddarsydda abonnemang för deras behov på bussarna.

Transiro är i slutfasen av att utveckla en mobilapp för Klartext. Denna produkt är mycket efterfrågad från våra kunder då den kommer att effektivisera transportledningens kommunikation med de totalt 8000 chaufförer som idag är anslutna till bussbolag som använder Klartext. Vi ser stor potential i att öka både omsättning och lönsamhet med denna app där vår affärsmodell är abonnemang per månad och chaufför.

Transiro är en av de ledande leverantörerna för affärssystem till retail inom järn, färg och bygg med vårt Kassanova. Vi har under hösten letat efter bolag att förvärva som ytterligare kan stärka vårt erbjudande och det som initialt intresserat oss är att komplettera med en webbshop samt lojalitetsplattform.

Wifogs egenutvecklade lojalitetsplattform, med funktion för att hantera poäng utifrån aktivitet och sedan generera rabattkuponger eller erbjudanden, gjorde att vi valde att gå vidare med förvärvet. Att integrera ihop vårt affärssystem med en lojalitetsplattform och på sikt även en webbshoplösning kommer skapa en unik produkt för våra retail kunder.

Wifog som mobiloperatör har varit verksamma sedan 2013 då man lanserade idén att ringa och surfa ska vara gratis om man tittar på reklamfilmer i sin mobil. Sedan dess har affärsmodellen utvecklats till att också innefatta möjligheten att betala för tjänsten, som ett mer traditionellt abonnemang, men fortfarande finns möjligheten att titta på reklamfilmer och därigenom skaffa poäng att använda till olika förmåner.

Vi har fått flera frågor till oss via vår IR-funktion kring varför vi köper ett förlustbringan-

de företag. Därför vill jag återigen förtydliga att Transiro förvärvat Wifog Sverige AB, ett bolag som är helt rent från tidigare skulder och endast innehåller de lönsamma bitarna av det bolag som tidigare hette Wifog AB. Vidare ska Transiros dotterbolag Wifog Sverige AB inte förväxlas med det listade bolaget Vertical Ventures (fd. Wifog Holding).

Vår målsättning är att genom förvärvet bygga upp Transirogruppen till att i första steget bli en koncern med en omsättning på 30 miljoner kronor och ett nettoresultat på 8-10% under 2020. Något som jag bedömer är helt rimligt givet att de identifierade synergier i förvärvet estimeras inbringa intäkter uppgående till 8-10 miljoner kronor redan under första året och att mobiloperatören Wifog estimerats till en årlig försäljning uppgående till 7 miljoner kronor.

Att förvärvet av Wifog Sverige AB genomfördes till en kurs på 0,12 kronor per aktie, samtidigt som vi nu genomför en företrädesemission till våra befintliga ägare på kursen 0,08 kronor är ett tydligt bevis för att ledningen för Vertical Ventures AB (fd. Wifog Holding AB) tror på vår affär och plan för Bolaget.

Vi har valt att i detta investeringsmemorandum inte sätta ihop en proforma resultaträkning för nya Transiro koncernen. Då Transiro inte publicerat resultat för helåret 2019 finns endast resultatet för de tre första kvartalen med i detta memorandum. Wifog Sverige AB är en del av Transiros koncernredovisning från och med 1 januari 2020.

Däremot kan jag konstatera att Transiros balansräkning, i och med förvärvet, stärks med ytterligare 24 miljoner kronor. Varav 12 miljoner består av förutbetalad marknadsföring och resterande 12 miljoner motsvarar revisorernas värdering av Wifogs plattformar.

Välkomna att följa med på nästa kapitel av Transiro!

Johan Eriksson, VD



Bakgrund & Motiv

Transiro är ett svenskt IT bolag med över 15 års erfarenhet från att leverera affärssystem och systemlösningar. Bolaget har fokuserat på den svenska marknaden och har uppfyllt sin strategi att bli ledande i Sverige på planeringssystem till bussbolag och ett av de ledande affärssystemen till retail inom järn, färg och bygg.

För svenska bussbolag är Transiro den naturliga partnern och bolaget har levererat till 130 bussbolag med över 3500 bussar. Bolaget har en marknadsandel på över 25% och expanderar kontinuerligt med 10-15 nya bolag varje år. Marknaden i Sverige kan expandera snabbare med ytterligare säljare och bolaget undersöker möjligheterna att lansera Klartext till våra nordiska grannländer. Under kvartal 1 2020 kommer bolaget göra en stor lansering av sin nya mobilapp som hjälper bolagens trafikledning och chaufförer att effektivisera sin vardag. Till dessa stora försäljning och marknad satsningar behövs detta emissions kapital.

Under 2018 och 2019 har arbete pågått att färdigställa en ny generation av affärssystemet Kassanova. Denna nya produkt har fått mycket goda vitsord från marknaden och idag har bolaget 170 handlare från olika kedjor som använder Kassanova. Antalet nya kunder växer med 8-12 handlare varje år men potentialen är betydligt högre. I november 2019 tecknade sveriges största järn och bygghandel ett ramavtal med Transiro att erbjuda alla sina medlemsföretag Kassanova. Med detta emissionskapital kan Transiro förstärka säljorganisationen och marknadsföringen och snabba upp expansionen.

I början av 2018 tog bolaget ett strategi beslut att påbörja en asiensatsning mot framförallt Filippinerna och Indonesien. I Filippi-

nerna har Transiro ett avtal med Manila Int Flygplats och bolaget är en del av ett stort digitalisering och säkerhets projekt. Vår tidplan anpassas till övriga delprojekt och det har dragit ut på tiden. Bolaget kommer behöva lägga ytterligare kapital på att färdigställa projektet

I december 2020 förvärvades Wifog Sverige AB. Genom förvärvet har Transiro fått tillgång till en lojalitetsplattform som ska användas av Transiro Retail samt en MNVO (virtuell operatör) vars telecom tjänster ska erbjudas i samarbete med Transiro Eco Transport.

Emissionslikviden skall användas till att vidareutveckla, marknadsföra och sälja Wifogs lojalitetsplattform att möta de krav som Transiros kunder behöver inom retail för järn, färg och bygg.

Den förestående emissionen inbringar Bolaget omkring 12,5 miljoner kronor innan emissionskostnader, det är styrelsens bedömning att likviditeten som tillförs Bolaget i förevarande emission täcker rörelsekapitalbehovet i minst tolv månader.

Garantiåtaganden & Teckningsförbindelser

Emissionsgarantier med ersättning

Den totala emissionslikviden uppgår till 12 554 436,96 kronor och är garanterad till 100% genom teckningsförbindelser och garantiavtal.

Ersättningen till garantierna är tolv (12) procent på garanterat belopp och erläggs kontant. Transiro har avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan. Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Garant	Garanterat belopp (SEK)	Andel av företrädesemissionen (%)
Dividend Sweden AB	2 000 000	15,93%
City Capital Asset Management	2 000 000	15,93%
Citroq Capital AB	1 000 000	7,97%
GR Tech Limited	1 000 000	7,97%
Totalt 6 000 000		Totalt 47,80%

Teckningsförbindelser

Ett flertal bolag har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sig för 6 554 436,96 SEK motsvarande 52,20 procent av företrädesemissionen. I tabellen nedan redovisas de parter som har lämnat teckningsförbindelser till Bolaget avseende företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna ingicks i januari 2020. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av företrädesemission (%)
Dividend Sweden AB	1 500 000	11,96%
City Capital Partners AB	1 500 000	11,96%
Citroq Capital AB	750 000	5,97%
GR Tech Limited	750 000	5,97%
Fortic Finans AB (Jonas Litborn, SO)	554 436,96	4,40%
Mykles AB (Johan Eriksson, VD)	500 000	3,98%
Donap Advokat AB	500 000	3,98%
Jensen Trading AB (Robert Jensen, ledamot)	500 000	3,98%
Totalt 6 554 436,96		Totalt 52,20%

Villkor & Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Aktieägare i Transiro per avstämningsdagen den 8 januari 2020 äger företrädesrätt till teckning av nya aktier, varvid en (1) befintlig aktie ger rätt till teckning av två (2) nya aktier i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Transiro erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,08 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 8 januari 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 3 januari 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande med företrädesrätt i Företrädesemissionen är den 7 januari 2020.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 10 januari till och med den 24 januari 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar där efter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum

på NGM MTF under perioden 10 januari till och med 24 januari 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Transiro på avstämningsdagen.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning och betalning senast den 24 januari 2020 eller säljas senast den 22 januari 2020 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregisterade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 januari 2020 är registrerade i den av Euroclear för Transiro räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och följbrev.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 januari 2020. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emis-

sionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Vid ingivande av fler än en anmälningssedel från en och samma tecknare kommer endast den senast erhållna att beaktas. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg

Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 5 februari 2019. Anmälan är bindande.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Transiro

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Fax: 08-408 933 51

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Transiro är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 10 januari till och med 24 januari 2020. Styrelsen i Transiro förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som också finns att ladda ner från www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 24 januari 2020. Anmälan är bindande.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter". I det fall fler än en (1)

anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

i) I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ii) I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske,

genom lottning.

iii) I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av ett visst minsta antal aktier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter erhållandet av avräkningsnota och betalning ska ske till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att reglera beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om tilldelning via respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn

Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepappers lagstiftningen i USA, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika och Sydkorea kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Transiro till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats på Bolagsverket vilket beräknas ske under vecka 9, 2020.

Handel i BTA

Handel i BTA äger rum på NGM MTF från och med den 10 januari 2020 fram till dess att emissionen registreras hos Bolagsver-

ket.

Leverans av aktier

Cirka sju dagar efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, omkring den 29 januari 2020, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och anslås på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Transiro vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen registrerats hos Bolagsverket och att aktierna är införda i aktieboken hos Euroclear.

Aktiebok

Transiro är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Transiro hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien

Aktierna i Transiro är upptagna till handel på NGM MTF. Aktierna handlas under kortnamnet TIRO och har ISIN-kod SE0009242027. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2020.

Ökning av aktiekapital

Om företrädesemissionen fulltecknas ökar Bolagets aktiekapital med högst 7 846 523,10 SEK genom utgivande av högst 156 930 462 aktier.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av detta prospekt eller av tillämplig lag.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Belopp under 100 SEK återbetalas ej per automatik. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas

för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Marknadsöversikt

Bakgrund

Transiro har levererat affärssystem inom transport och retail för järn, färg och bygg under 15 års tid. Bolaget har lång erfarenhet av att utveckla och sälja komplexa affärssystem och produkten Klartext bussplanering är marknadsledande i Sverige. Inom retail levererar Transiro ett komplett affärssystem i form av Kassanova. En av de fem största inom sitt segment i Sverige.

I samband med förvärvet av Wifog Sverige AB breddades bolagets produktportfölj med en lojalitetsplattform samt en MVNO mobiloperatör. Lojalitetsplattformen kommer

Transiro vidareutveckla, anpassa och integrera emot sitt affärssystem Kassanova. Med en sådan integrerad lojalitetsplattform kommer bolaget erbjuda en unik lösning.

Genom förvärvet följde också Wifogs mobiloferatörsverksamhet. Med den kan Transiro anpassa ett erbjudande för sina bussbolagskunder med WIFI till alla bussar.

Marknadsöversikt Transportmarknad

De senaste åren har varit mycket händelserika inom transportbranschen. Samtidigt



som ny teknik utmanar gamla strukturer och arbetssätt så har även klimatfrågan fått en betydande roll i samhällsdebatten vilket inneburit att transportsektorn hamnat i rampljuset. Konsumenterna ställer allt högre krav på välfungerande transportlösningar som även är klimativänliga och enligt 2018 års upplaga av Samhällsbarometern, en undersökning som utförs av teknik- och arkitektkoncernen Projektengagemang, är svenskarnas uppfattning att kollektivtrafik och fossilfria drivmedel är framtiden. 48 procent av de svarande tror att motortrafiken i våra städer kommer att minska framöver, detta trots att fler och fler personer förflyttar sig till städerna. Drygt 50 procent av den svenska kollektivtrafiken bedrivs idag med buss och omsätter omkring 23 miljarder kronor per år, en siffra som kommer att öka i samband med den rådande urbaniseringen enligt ITF Transport Outlook 2017.

I dagsläget finns det omkring 15 000 bussar på de svenska vägarna. Klartext Bussbokning är det marknadsledande planeringssystemet för linje-, skol- och beställningstrafik i Sverige idag men trots detta bedömer Bolaget att potentialen för fortsatt expansion är stor på den svenska marknaden.

Även på den internationella marknaden sker stora förändringar inom transportsektorn. Enligt ITF's (International Transport Forum) Transport Outlook 2017 kommer mängden urban mobilitet (bil, buss, motorcyklar, taxi etc.) globalt att behöva fördubblas mellan åren 2015 och 2050. Detta för att möta den växande befolkningsmängden i världen som väntas öka med 2,4 miljarder till 6,4 miljarder i urbana städer till 2050.

Under 2018 och 2019 har Transiro etablerat flera viktiga kundrelationer på internationella marknader, både i Indonesien och Filippinerna. I stora delar av Sydostasien

är efterfrågan på IT-lösningar för transportbranschen mycket stor och globalt är potentialen enorm. Transiro har implementerat sitt VAC-system (Vehicle Access Control) på bussterminalen Pulo Gebang i Jakarta. Genom den affären har vi öppnat dörren till en marknad som expanderat stort inom transportsektorn. Via våra affärskontakter på plats i Jakarta fortsätter vi vår expansion och planerar att introducera vårt bussplaneringssystem.

Även i Filippinerna finns en stor marknadspotential. Enbart i Manila bor det 13,5 miljoner människor som är i behov av transport och behovet av digitalisering och effektivisering av transportföretagen är stort.

Transiro har idag ett avtal med MIAA gällande säkerheten på Manilas Internationella flygplats där Bolagets VAC-system installeras. Bolaget har redan identifierat ett antal andra flygplatser i landet som bedöms vara i behov av en liknande lösning som Manilas Internationella flygplats. Parallellt med detta har Transiro också sålt in sitt taxisystem för att koordinera taxitransporter från flygplatsen. Systemet är under implementering och affärsmodellen är fixed bokningsavgift per taxiresa.

Kunder

Transiro är med sitt system Klartext den marknadsledande aktören inom planeringssystem för bussbolag. Bolaget har idag omkring 130 kunder i Sverige såsom Bergkvarabuss, HGL Buss, Interbus, Ekmanbuss, Flexbuss, Westin Buss, Håbo Buss och Busspoolen.

Transiros internationella kunder är Manila International Airport Authority (MIAA) i Filippinerna och bussterminalen Pulo Gebang i Indonesien.

Konkurrenser

På den svenska marknaden för planerings-system för bussbolag finns ingen konkurrens förutom manuella system. Det finns system utvecklade av andra bussbolag som dock inte säljs till andra, dessa är: BPL Byberg & Nordin och Rebus Data.

På den asiatiska marknaden är det svårt att hitta direkta konkurrenser med samma helhetslösning som Transiros produkter erbjuder, dock finns många bokningsmotorer online och som applikationer.

Marknadsöversikt för affärssystem

Kassanova är anpassat för fackhandels-segmentet eller mer precist järn-, bygg-, hobby-, och färghandel. Kassasystemet är byggt och optimerat för kunder med breda utbud av artiklar och där säljprocessen drivs av en aktiv, manuell försäljning. Typiska sådana kundgrupper är byggvaruhandel och järnhandel. Det finns en handfull aktörer i det här segmentet tillsammans med Kassanova. Under de senaste fem åren har den underliggande marknadstillväxten varit svagt positiv, i genomsnitt kring 2%, bland de här bolagen.

Lönsamheten är starkt kopplad till försäljningsvolymen. Den operativa marginalen i den här gruppen av bolag varierar kraftfullt. Den inkrementella marginalen är mycket hög varför organisk tillväxt bör kunna driva marginalen kraftfullt.

Vi förväntar oss att marknaden kommer att fortsätta utvecklas relativt svagt men vi bedömer att Kassanova ska kunna åstadkomma en relativt solid tillväxt drivet av en stor potential att växa organiskt inom befintliga kunder. Det finns intresse från kunder att öka antalet butiker som använder Kassanova betydligt. Att realisera detta kommer vara

bolagets stora fokus inledningsvis.

Kunder

Kassanova har en stark marknadsposition inom bygg- och färghandel. Under november 2019 tecknade Bolist, Sveriges största järn- och byggkedja, ett ramavtal med Transiro att erbjuda Kassanova till alla sina medlemsbutiker.

Inom kedjan Nordsjö Idé&Design är vi det ledande systemet, andra exempelkunder är XL-Bygg, Colorama och Hobbex. Idag används Kassanova Affärssystem av cirka 170 butiker runt om i Sverige.

Konkurrenser

De viktigaste konkurrenterna är fyra till antalet och riktar sig delvis och ibland helt till samma kundsegment som Kassanova. De fyra är Fackhandelsdata, FDT-System, Unikum och Pengvin. Den klart största aktören bland dessa är Unikum, som levererar affärssystemet Pyramid. Unikum riktar sig dock till ett klart bredare marknadssegment än Kassanova. I försäljningsstorlek är Kassanova nummer fem av dessa aktörer men nummer två i lönsamhet definierad av EBIT-marginal.

Marknadsöversikt för lojalitetsprogram

Marknaden för lojalitetsprogram väntas enligt en rapport från Orbi Research öka globalt mellan 2016–2022 från 1,94 miljarder dollar till 7,4 miljarder dollar. Vilket ger en genomsnittlig tillväxt på cirka 25% årligen. Enligt KPMG kommer 80% av lönsamhetsutvecklingen i företag från de mest lojala kunderna.

Enligt en samma studie utförd av KPMG är två tredjedelar av alla konsumenter villiga att ta en omväg för att handla i en butik bara

för att de får lojalitetspoäng samt att 60% även angav att de kan betala en premie för att handla i en butik bara för att samla lojalitetspoäng. I samma studie nämns även att över 50% av alla respondenter är villiga att göra nästan vad som helst för att samla poäng i lojalitetsprogram.

Enligt en studie utförd av konsultbolaget Acando har endast 20% av företagen i Sverige med befintliga lojalitetsprogram tillräckligt tekniskt stöd för att få ut full effekt av deras lojalitetsprogram. Vidare menar Acando att det finns en kunskapslucka gällande hur man effektivt skapar lojalitet via medlemsprogram vilket ökar marknadspotentialen för aktörer i lojalitetssektorn. Det är tydliga signaler på att det finns en lucka på marknaden för Transiros egenutvecklade lojalitetsprogram.

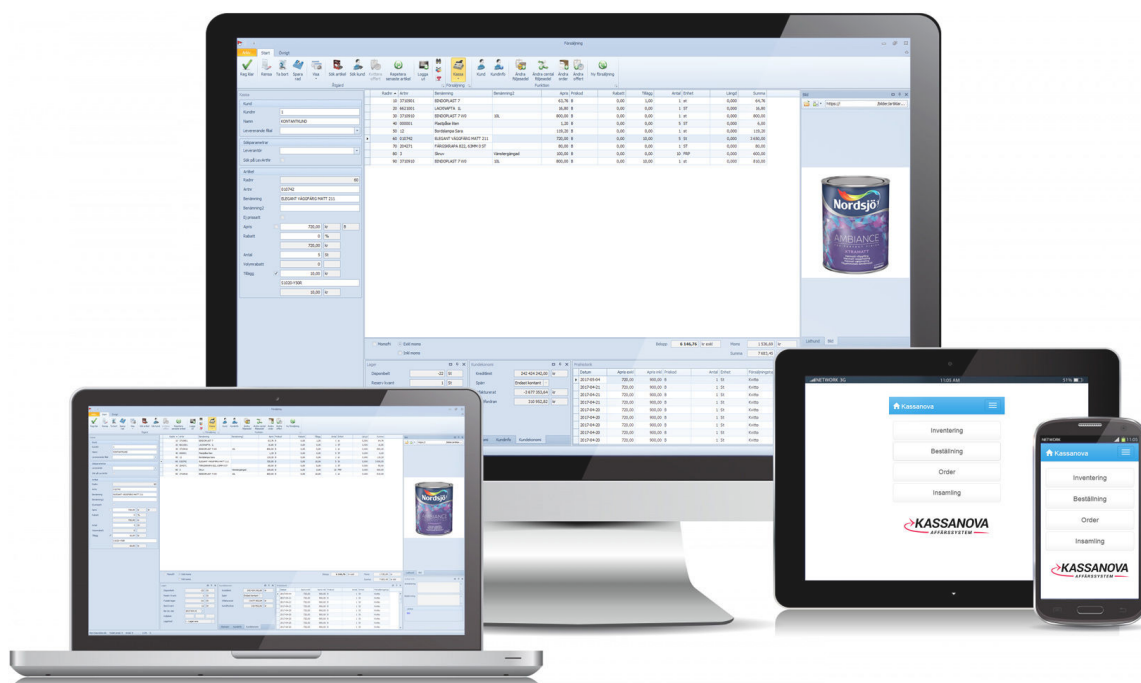
Marknaden för mobil annonsering

Idag sker cirka 25 procent av den totala mediekonsumtionen i mobila enheter där allt fler använder smarta telefoner och andra mobila enheter för att handla och beta-

la. Inom tre år beräknas cirka 70 procent av all media i USA konsumeras över mobilen. "Mobilen först" är en förändring som redan skett. Fler sökningar görs idag med mobilen än med datorn och majoriteten av alla affärsbeslut passerar mobilen. Google kallar detta "micro-moments" och dessa tillsammans med preferensannonsering på olika ytor spås öka lavinartat.

Marknadsutveckling i Sverige

Sedan Wifog grundades har den svenska marknaden för videoreklam online ökat med 284% (perioden 2013-2017). Tillväxten 2017 innebar en ökning med 37% från föregående år. 2017 investerades också för första gången över hälften av alla annonspengar i nätbaserade kanaler, samtidigt som internetannonseringen ökade med 21%. Den totala annonsmarknaden i Sverige uppgick till 37,7 miljarder varav internetannonsering stod för 51%. Motsvarande siffror för tillväxten 2018 visar på fortsatt stark tillväxt på annonsmarknaden och i synnerhet den digitala annonsmarknaden.



Om Bolaget

Transirokoncernen består av fyra bolag med Transiro Int. AB som koncernmoder. I koncernen ingår förutom det listade holdingbolaget Transiro Int. AB; Transiro Retail AB affärssystem för specifika branscher inom fackhandeln (järn-, bygg-, färg- samt hobbyhandeln), Transiro Eco Transport AB vilket som är ett verksamhetsbolag vilket utvecklar, säljer och levererar IT-system för bussbolag samt Wifog Sverige AB som har en egenutvecklad lojalitetsplattform och även en mobiloperatör (MVNO i H3Gs-nät) under varumärket Wifog. Koncernens gemensamma nämnare är den tekniska grunden och att alla bolag arbetar med att digitalisera och effektivisera sina kunders verksamheter. Genom att skala upp och anpassa produkt och leverans efter varje enskild kund kan Transiro erbjuda kompletta lösningar anpassade för olika grenar inom transport och retail.

Moderbolaget Transiro grundades 2016 men är en spinn-off från ett tidigare IT bolag som levererat IT lösningar för transportbranschen i över 15år. Transiro äldsta kund är Arlanda Express, avtal sedan 2003, där bolaget levererat informationssystem och skyltar som möter resenärer vid bagagebanden på Arlanda angående nästa tåg. Transiro påbörjade att leverera IT-system till bussbranschen redan 2006 då Merresor med affärsområdet Bussakuten köpte Transiros system för ersättningstrafik. Bussakuten och Arlanda Express är fortfarande kunder och systemen utvecklas kontinuerligt.

Under 2018 tog Transiro viktiga steg och förvärvade Sindas Informationssystem AB med över 30 års erfarenhet från bussbranschen och affärssystem för retail. Dessutom påbörjades en utlandssatsning och de första upphandlingarna i sydostasien genomfördes. I juni 2018 vann Transiro den första upphandlingen för pilotprojektet med bussterminalen Pulo Gebang i Jakarta, Indonesien och implementationen av systemen Vehicle Access Control (VAC), för kontroll av in- och utpassager till och från terminalen, samt Fleet Management Tool (FMT) för planering av turlista, bussar och chaufförer. Under augusti 2018 lanserades Transiros tax-



isystem vilket tagits fram i samarbete med Green Apple Cab AB och som idag används av deras 60 taxibilar. Systemet är så utvecklat att det möter nästa generations Taxislag utan krav på taxameter. Transiros taxisystem använder mobilen som taxameter med direktkoppling till de lagkrav skattemyndigheterna ställer.

Bolaget också utvecklat sin verksamhet i Filippinerna där Transiro mottog den första ordern från Manila International Airport Authority i september 2018 med uppdraget att förbättra säkerheten kring flygplatsen via implementering av systemet VAC (Vehicle Access Control). Projektet är under implementering

Från och med januari 2020 är Sindas uppdelade i två dotterbolag inom Transiro koncernen. Klartext bussbokning flyttas till nya Transiro ECO Transport AB och Kassanova affärssystem bildar Transiro Retail AB.

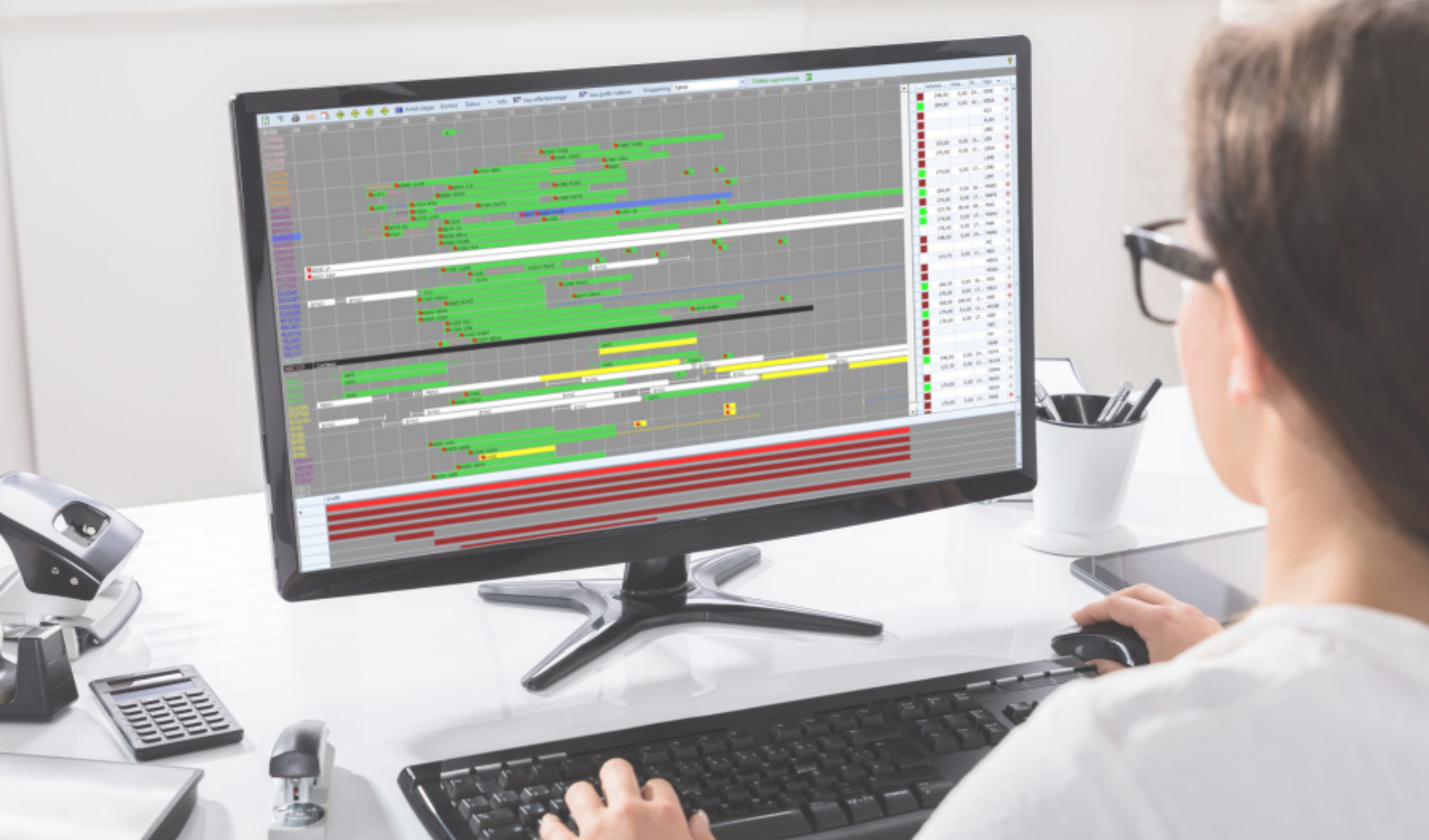
Kassanova

Kassanova affärssystem tillgodoser järn-, bygg-, hobby-, och färghandels behov att effektivisera sina verksamheter. Kassanova erbjuder bl.a. certifierad och användarvänlig kassahantering, betalkortslösningar, offert- och orderhantering, effektiv fakturahantering, kopplingar till handdatorer med inbyggd streckodsläsare, artikelinläsning, lagerhantering med automatiska inköpsförslag, hantering av restbeställningar, utskrift av hyllkantsetiketter, samt statistik. Sindas installerar och erbjuder utbildningar samt löpande support av affärssystemet. Det finns även möjlighet till kundunika anpassningar. Kassanova har en stark marknadsposition inom bygg- och färghandel med kunder som Bolist, Nordsjö Idé & Design, Hobbex, XL-Bygg och Colorama. Idag används Kassanova Affärssystem av cirka 170 butiker

runt om i Sverige.

Klartext Bussbokning

Klartext Bussbokning är det marknadsledande planeringssystemet för linje-, skol- och beställningstrafik och är utvecklat av Sindas i samarbete med ledande bussbolag på den svenska marknaden. Systemet består av en grundmodul samt ett flertal tillvalsmoduler som möjliggör för specifik kundanpassning. Klartext automatiserar och effektiviserar administrativa uppgifter genom hela arbetsprocessen med funktioner som offert- och orderhantering, priskalkylering, kundregistrering, fakturering/kundreskontra, påminnelsehantering, körorder- och skyltutskrift, fasta körningar, kontor och depåer samt rapportgenerator. Funktionen för grafisk buss- och chaufförsplanering möjliggör för tydlig överblick och optimering av alla köruppdrag. Vyerna visas på en eller flera dagars översikt och går att filtrera efter arbetsgrupp, trafikområde, semestergrupp samt stationsort. Alla chaufförer får en tydlig körorder, tjänstebeskrivning samt arbetsschema. Webchaufför ger chaufförerna relevant information om köruppdrag, arbetsschema och företagspolicy etc. Systemet hanterar även viktig information om t.ex. besiktningar, bromskontroller samt service. Det går även att utöka systemet med tillvalsmoduler såsom linjesystem för vagnomlopp, tjänster och schemaläggning, språkutskifter, webordrar för avtalskunder, offertförfrågan från hemsidan, juridiska enheter, integration med Visma TransPA och Administration 500/1000/2000 samt SEI-koppling etc. Klartext är marknadsledande och används idag av 120 bussbolag runt om i landet, med kunder som Bergkvarabuss, HGL Buss, Interbus, Ekmanbuss, Flexbuss, Westin Buss, Håbo Buss, Busspoolen m.fl. som tillsammans omfattas av cirka 4 000 bussar.



Wifog

Wifog är en lojalitetsaktör som ger sina medlemmar möjligheten att genom aktivitet och aktiva val ta del av sitt konsumentvärde genom Wifogs poängsystem. Bolaget utvecklar hela tiden möjligheterna för medlemmarna att samla poäng och även möjligheter att använda dem. Plattformen är uppbyggd så relevanta nyckeltal kan drivas genom en incitamentsmodell i poängsystemet. Nyckeln i Wifogs plattform är att aggregera så stor användarbas som möjligt för att transformera marknadskraften i användarbasen och konvertera detta till konsumentvärde för användarna. Wifog skapar direkta och synliga värden för konsumenter och värden för företag och organisationer genom ökat kundengagemang, aktivitet och lojalitet. Wifogs inbyggda kapacitet, att leverera relevant information till både annonsörer och medlemmar är fundamental för Bolagets position på annonsmarknaden. Genom att vara experter på att mäta, analysera och paketera användarbeteende samt tillhandahålla attraktiv paketering via vertikaler och hög relevans optimerar Bolaget successivt värdet av erbjudandet mot både annonsörer och medlemmar.

Wifog erbjuder också medlemmarna en egen mobiloperatör under varumärket Wifog Mobile, som är framtaget för att tillgodose kunder med mindre behov till så låg kostnad som möjligt, där det billigaste abonnemanget är helt gratis. Wifog Mobile använder sig av Hi3G Sveriges nät tillsammans med mobiloperatörerna Tre och Hallon.

Verksamheten har två huvudsakliga affärsområden. Digital annonsering och research samt Produkter och tjänster.

Ledande befattningshavare, styrelse och revisor

Nedan följer en beskrivning av Transiros styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt revisor. Transiros styrelse består av styrelseledamöterna Jonas Litborn (ordförande), Robert Jensen, Anna Lassi och Anders Larsson. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda fram till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Arbetsordningen samt VD-instruktion fastställs årligen av Transiros styrelse, där inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse, där Bolaget ej är skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och ej heller frivilligt har förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

Transiros externa redovisningsmaterial och investerarrelationer ska präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot ska utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets finansiella information. Informationen ska vara lättförståelig och ska i övrigt tillgodose de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om Transiros publicerade resultat i alla avseenden. Transiro lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.transiro.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Ersättningar till styrelse För verksamhetsåret 2019 erhåller samtliga ledamöter en lön 100 000 kr per person och år. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot. Styrelsen, med stöd av huvudägarna i Bolaget, har beslutat att i framtiden föreslå att verkställande direktör och ledande befattningshavare tilldelas marknadsmässiga incitamentsprogram.

Revisor

På Transiros ordinarie årsstämma 2019 återvaldes Ernst & Young till revisionsbolag med Per Karlsson som ansvarig revisor. Per Karlsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Potentiella intressekonflikter

Med undantag för det förhållande att vissa av styrelseledamöterna och den verkställande direktören har uppdrag i andra bolag och/eller äger aktier i Transiro, vilket redo-

görs för nedan, föreligger det inte några intressekonflikter mellan Bolaget och dess nuvarande befattningshavare.

Konkurser och likvidationer

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller varit inblandad i bedrägeri-relaterad rättslig process de senaste fem åren.





JONAS LITBORN

Styrelseordförande

Jonas Litborn, född 1978, är styrelseordförande i Transiro Int. AB sedan 17 maj 2018. Jonas har under sin karriär jobbat med affärsutveckling inom flera företag inom olika sektorer såsom Neonode Inc., Mavshack AB och Ironroad AB. Jonas har en stor erfarenhet inom ledarskap och organisationsutveckling. Hans expertis inom affärsutveckling och internationella affärer tillför Bolaget ett brett kontaktnät i Sverige och Sydostasien. Jonas har en Magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet.

Aktieinnehav i Transiro: 970 319 stycken genom bolag



JOHAN ERIKSSON

VD

Johan Eriksson, född 1967, är verkställande direktör i Transiro Int. AB sedan 20 februari 2018. Johan har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar från stora, medelstora och små bolag och har stor erfarenhet av global försäljning med fokus på fordonsindustrin från tidigare positioner. Johan besitter även kunskaper om GPS-positionering mot fordonsbranschen samt inomhuspositionering mot kontorsfastigheter. Genom sina entreprenörskap och långa erfarenhet från ledande befattningar besitter Johan en gedigen kompetens inom teknik, internationell försäljning och företagsledande. Johan har en ingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Transiro: 230 000 aktier via bolag



ANDERS LARSSON

Styrelseledamot

Anders Larsson, född 1965, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan november 2018. Anders är utbildad i strategiskt ledarskap och har över 20 års erfarenhet av chefsroller i olika typer av verksamheter, både inom näringslivet och of-fentlig verksamhet. Den gemensamma nämna-ren i för samtliga roller har varit effektivisering och affärsutveckling. Anders har varit verksam i transportbranschen sedan 2011, både opera-tivt och som styrelseordförande för Taxi 10000 och Eskilstuna Taxi. Han har även varit VD för Samtrans.

Aktieinnehav i Transiro: 649 545 st



ANNA LASSI

Styrelseledamot

Anna Lassi, född 1979, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan maj 2018. Anna har flera års erfarenhet som CFO i First North-listade bo-laget Mavshack AB och har tidigare arbetat med redovisning inom ett flertal olika branscher. Ge-nom sin erfarenhet från börsnoterade bolag och ekonomi tillför hon Bolaget kunskap inom finansiell strategi.

Aktieinnehav i Transiro: 195 000 st



ROBERT JENSEN

Styrelseledamot

Robert Jensen, född 1968, är styrelseledamot i Transiro Int. AB sedan 17 maj 2018. Robert har 25 års erfarenhet av transportbranschen och har under de senaste tio åren även arbetat med ett flertalet startup-företag inom olika branschom-råden.

Aktieinnehav i Transiro: 4 822 683 aktier via bo-lag

Aktiekapital & Ägareförhållanden

Allmänt

Aktiekapitalet i Transiro uppgår till 8 923 261,55 (varav 5 000 000 är under registrering). Aktienkapitalet i Transiro ska uppgå till lägst 3 500 TKR och högst 14 000 TKR fördelat på lägst 70 000 000 aktier och högst 280 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

Transiros aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är kontoförda på person och är anslutna till Euroclear Sweden AB med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Bolaget har ett aktieslag och aktierna har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar till en (1) röst per aktie. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

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. Det finns inga utgivna optioner eller konvertibler i Bolaget. Transiros aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Regelverk

Transiro åsyftar att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är relevanta för bolag vilka är listade på NGM Nordic. Förutom NGMs noteringsavtal gäller nedanstående regelverk i tillämpliga de-

lar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- EU:s marknadsmissbruksförordning

Utveckling av aktiekapital

I enlighet med den bolagsordning som antogs 2019-12-04 ska aktiekapitalet vara lägst 3 500 000 kronor och högst 14 000 000 kronor fördelat på lägst 70 000 000 aktier och högst 280 000 000 aktier. Alla aktier är emitterade och fullt betalda. Transiros aktiekapital uppgår 2020-01-09 till 8 923 261 kronor. Varav 5 000 000 är under registrering. Kapitalet är fördelat på totalt 178 465 231 aktier, samtliga med ett kvotvärde som uppgår till 0,05 kronor.

Se tabell på kommande sida för utveckling av Bolagets aktiekapital sedan start.

Utspädning

Vid fullteckning av erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 156 930 462 aktier, från 178 465 231 stycken (varav 100 000 000 är under registrering) till maximalt 335 395 693 stycken. Vid fullteckning medför det en utspädningseffekt om ca 46% för de befintliga aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen.

Incitamentsprogram

Transiro beslutade på ordinarie bolagsstämma den 17 maj 2018 om ett incitamentsprogram om 1 214 429 teckningsoptioner till VD Johan Eriksson. Dessa teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 0,90 kronor per aktie från och med 31 oktober 2019 till och med den 30 april 2020.

För mer information om incitamentsprogrammet hänvisas till Bolagets pressrelease avseende detta: Publicering av förslag till punkter 9-15 Ordinarie Årsstämma i Transiro Int. AB 17 maj 2018.

Lock-up

Inget Lock-up avtal föreligger för de nyemitterade aktierna.

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2016 jan	Bolagets bildande	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2016 april	Nyemission	1,00	250 000	250 000	300 000	300 000
2016 maj	Nyemission	1,00	57 100	57 143	357 100	357 100
2016 juni	Nyemission	1,00	142 900	142 857	500 000	500 000
2016 okt	Split (20:1)	0,05	9 500 000	0	10 000 000	500 000
2016 nov	Nyemission	0,05	1 430 000	71 500	11 430 000	571 500
2018 feb	Nyemission	0,05	714 286	35 714,30	12 144 286	607 214,30
2018 april	Nyemission	0,05	16 588 383	829 419,15	28 732 669	1 436 633,45
2019 jan	Nyemission	0,05	49 732 562	2 486 628,1	78 465 231	3 923 261,55
2020 jan	Nyemission	0,05	100 000 000	5 000 000	178 465 231	8 923 261,55
2020 jan*	Nyemission	0,05	156 930 462	7 846 523,1	335 395 693	16 769 784,6

*Under förutsättning att förestående emission blir fulltecknad

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Samtliga av Bolagets aktier har samma rätt till utdelning. De nya aktierna kommer ha rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2020. Rätt till utdelning tillfaller den som vid, av bolagsstämman fastställd, avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Dessa aktieägare har även rätt till ny aktie vid fondemission samt företrädesrätt att delta i emissionen.

I det fall en aktieägare inte är kontaktbar via Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet. Fordran begränsas enbart av preskriptionsregler vilka, om de infaller, innebär att utdelningsbeloppet tillfaller Bolaget. Det föreligger inga särskilda begränsningar eller förfaranden för aktieägare bosatta i utlandet.

Euroclear Sweden hanterar utbetalning för samtliga aktieägare och normal kupongs-katt utgår för de aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige.

Anslutning till Euroclear Sweden

Transiro är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.



Kommentaren till den finansiella utvecklingen

Rapporten omfattar perioden 2019-01-01 fram till 2019-09-30. Belopp anges i första hand i tusentals kronor, men även andra värden förekommer vilket tydligt framgår under respektive rubrik. Bolaget har valt att inte upprätta en pro-forma redovisning för perioden då Transiros nya dotterbolag, Wifog Sverige AB, inte hade någon verksamhet under större delen av 2019 och därför inte tillför några väsentliga skillnader mot Transiros egen rapport. Wifog Sverige AB bidrar till Transiros resultat från och med januari 2020. För en mer detaljerad bild av Transiros resultat för de nio första månaderna under 2019 hänvisar bolaget till www.transiro.com.

Resultaträkning

För de nio första månaderna av 2019 uppgick koncernens nettoomsättning till 11 595 tkr, jämfört med 1 529 tkr motsvarande period 2018. Förvärvet av Transiro Retail AB (Sindas Informationssystem AB), som skedde i december 2018 har haft en stor positiv inverkan på den totala nettoomsättningen. Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 6 004 tkr, motsvarande 3 088 tkr 2018, vilket innebär att kostnaderna har ökat med 2 916 tkr. Dessa ökningarna beror dels på kostnader kopplade till Transiro Retail AB samt satsningen på utlandsprojekt, främst i Manila.

Koncernens personalkostnader för de nio första månaderna 2019 uppgick till 7 409 tkr (2 443 tkr). Ökningen beror på förvärvet av Transiro Retail AB, vilket inkluderade 11 anställda.

Under perioden uppgick koncernens avskrivningar till 2 311 tkr (788 tkr). Ökningen beror på avskrivningar på den goodwill som uppstod vid förvärvet av Transiro Retail AB.

Resultatet för de nio första månaderna 2019 uppgick till -8 758 tkr (-6 358 tkr).

Balansräkning

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 11 296 tkr per 30 september 2019, vilka består av aktiverat arbete för utveckling av IT-plattformen samt goodwill

som uppstått i samband med förvärvet av Transiro Retail AB. Goodwill och balanserade utvecklingsutgifter skrivs av över fem år.

De materiella anläggningstillgångarna uppgick till 144 tkr och de finansiella anläggningstillgångarna uppgick till 942 tkr.

Koncernens omsättningstillgångar uppgick till 3 463 tkr vid periodens utgång. Tillgångarna består främst av kundfordringar på 1 592 tkr samt kassa och bank på 847 tkr.

Koncernens egna kapital uppgick per 2019-09-30 till 1 882 tkr.

Kortfristiga skulder uppgick per 2019-09-30 till totalt 13 563 tkr, vilka utgörs främst av skulder till leverantörer på 5 185 tkr, övriga skulder på 5 102 tkr samt upplupna kostnader på 3 119 tkr.

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden efter dagen för detta memorandums avgivande, för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen ser i dagsläget inget ytterligare kapitalbehov under de kommande tolv månaderna, då inga förvärv eller investeringar av betydelse är planerade.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenterade finansiella sammanställningar avser Bolaget Transiro Int. AB med org.nr. 559048-9620. Mindre avrundningsdifferenser kan förekomma. Fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

Transiro Int. ABs finansiella rapporter upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Resultaträkning Koncernen, Q3

Tkr	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	11 595,1	1 528,8
Aktiverat arbete för egen räkning	-	2 049,8
Övriga intäkter	67,3	191,9
Summa intäkter	11 662,4	3 770,5
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-2 729,1	-3 599,6
Övriga Externa kostnader	-6 003,5	-3 088,2
Personalkostnader	-7 409,0	-2 443,1
Avskr. inventarier & goodwill	-2 310,9	-787,9
Övriga rörelsekostnader	-	-78,1
Summa Rörelsens kostnader	-18 452,5	-9 996,9
Rörelseresultat	-6 790,1	-6 226,4
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 967,6	-131,5
Resultat efter finansiella poster	-8 757,7	-6 357,9
Skatt	-	-
Periodens resultat	-8 757,7	-6 357,9

Balansräkning

Tkr	2019-09-30	2018-09-30
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	5 945,5	-
Balanserade utvecklingsutgifter	5 350,8	4 584,8
Materiella anläggningstillgångar		
Förskott för maskiner och inventarier	115,4	-
Inventarier	28,2	-
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	841,7	-
Långfristig fordran	100,0	-
Summa anläggningstillgångar	12 381,6	4 584,8
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Lager	78,4	-
Kundfordringar	1 591,6	727,3
Övriga fordringar	239,3	190,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	706,4	25,0
Kassa och bank	847,1	432,1
Summa omsättningstillgångar	3 462,8	1 374,6
Summa tillgångar	15 844,4	5 959,4

Balansräkning - Fortsättning

Tkr	2019-09-30	2018-09-30
Eget kapital och skulder		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	3 923,3	1 436,6
Övrigt tillskjutet kapital	22 672,5	11 079,7
Annat ek inkl. periodens resultat	-24 714,3	-10 464,9
Summa eget kapital	1 881,5	2 051,4
<i>Långfristiga skulder</i>		
Checkräkning	400,0	400,0
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	5 184,6	517,9
Aktuella skatteskulder	157,9	-
Övriga skulder	5 101,7	2 392,0
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	3 118,7	598,1
Summa skulder	13 562,9	3 508,0
Summa eget kapital och skulder	15 844,4	5 959,4

Kassaflödesanalys

Tkr	2019 JAN-SEP	2018 JAN-SEP
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	-8 757,7	-6 357,9
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	2 310,9	787,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 446,8	-5 570,0
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändringar av varulager	25,2	-
Förändring av fordringar	2 212,4	-531,0
Förändring av kortfristiga skulder	-6 137,3	1 381,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 346,5	-4 719,9
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	-	-
Förvärv av immat. anläggningstillgångar	-	-2 049,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13,5	-
Minskning/ökning av depositioner	-	310,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,5	-1 739,8
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	12 466,1	7 464,8
Emissionskostnader	-3 426,3	-659,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 006,8	6 805,3
Periodens kassaflöde	-1 353,2	345,6
Likvida medel vid periodens början	2 200,3	86,5
Likvida medel vid periodens slut	847,1	432,1

Förändring av eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat EK. inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 2018-01-01	571,5	5 126,4	-4 093,9	1 603,9
Emission	865,1	7 599,6	-1 734,4	6 730,4
Periodens resultat	-	-	-6 702,0	-6 702,0
Utgående belopp 2018-12-31	1 436,6	12 726,0	-12 530,3	1 632,3

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat EK. inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 2019-01-01	1 436,6	12 726,0	-12 530,3	1 632,3
Emission	2 486,7	9 946,5	-3 426,3	9 006,9
Periodens resultat	-	-	-8 757,7	-8 757,7
Utgående belopp 2018-12-31	3 923,3	22 672,5	-24 714,3	1 881,5

Emittent

Transiro Int. AB
Karlavägen 58
114 49 Stockholm
+46 (0)730 - 911 211

Revisor

Per Karlsson
Ernst & Young AB
Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
+46 (0)8 - 520 590 00

Marknadsplats

Nordic Growth Market NGM AB
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
+46 (0)8 - 566 390 00

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
+46 (0)8 - 408 933 50

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46 (0)8 - 402 90 00

transiro®