

TRENTION AB

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016

KVARTALSRAPPORT OKTOBER-DECEMBER 2016

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016 KVARTALSRAPPORT OKTOBER-DECEMBER 2016

NY VERKSAMHET BÄDDAR FÖR POSITIV FRAMTID

Fjärde kvartalet 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 3,6 (0,0) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,3 (-20,8) mkr
- Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -0,9 (-14,5) mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -0,9 (-106,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 (-28,09) kr

Helåret 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 11,4 (0,0) mkr
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,5 (-31,8) mkr
- Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -74,1 (-26,8) mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -74,1 (-118,7) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -19,55 (-31,32) kr
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker för räkenskapsåret 2016

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Trention slutförde den av bolagsstämman beslutade utdelning av aktier i Pilum AB
- William Heigard utsedd till ny VD för Trention
- Trention avyttrade Boxpower AB och Boxpower International AB vilket även medförde att något koncernförhållande i Trention inte längre föreligger

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Trention offentliggjorde bolagsbeskrivning med anledning av förändrad verksamhet. Nasdaq Stockholm tog bort observationsnoteringen för bolagets aktier

Citat från VD, William Heigard

”År 2016 har präglats av stora förändringar och bolaget har helt lagt om riktning och strategi till en ny verksamhet. Nystart, möjligheter, finansiell stabilitet och potential är ord som genomsyrar dagens och framtidens Trention. Det är ett sant nöje att som ny VD få föra Trention in i framtiden och ta tillvara på möjligheterna som bolaget står inför. Trention har en mycket god utgångspunkt inför 2017 och med en fortsatt efterfrågan och behov av kapital inom kreditverksamheten i kombination med en eller flera investeringar har bolaget goda framtidsutsikter och jag ser fram emot 2017.”

Kommentarer från VD, William Heigard

År 2016 har präglats av stora förändringar och bolaget har helt lagt om riktning och strategi till en ny verksamhet. Nystart, möjligheter, finansiell stabilitet och potential är ord som genomsyrar dagens och framtidens Trention. Det är ett sant nöje att som ny VD få föra Trention in i framtiden och ta tillvara på möjligheterna som bolaget står inför.

Fjärde kvartalet utvecklades positivt där intäkterna från kreditverksamheten ökade med 17 procent jämfört med föregående kvartal. Vi ser en god efterfrågan från flera företag i behov av finansiella lösningar vilket gynnat intäkterna under fjärde kvartalet både genom en högre andel engagerat kapital, som uppgick till 96 procent mot 85 procent i tredje kvartalet, men också på grund av något högre utlåningsräntor. Trots diverse kostnader som uppstått under fjärde kvartalet på grund av försäljningen av Saxlund var även rörelseresultatet positivt vilket primärt var ett resultat av en betydligt mindre organisation och lägre administrationskostnader som helhet jämfört med tidigare kvartal och år.

Bolaget ser även över möjligheterna att investera i nya verksamheter där det huvudsakliga fokuset ligger på små- och medelstora expansionsbolag men där framtida värdeutveckling är det som avgör. Jag förväntar mig att ett antal investeringar kommer att genomföras under 2017 antingen direkt eller indirekt genom exempelvis garantier av nyemissioner.

Under fjärde kvartalet sålde även Trention de sista två dotterbolagen som var förknippade med den gamla verksamheten, Boxpower och Boxpower International. Verksamheten i dessa två bolag var mycket begränsad och köpeskillingen hade inte någon materiell påverkan på bolagets finansiella ställning.

Trention offentliggjorde även en bolagsbeskrivning under januari med anledning av förändringen av verksamheten. Dokumentet beskriver en mer utförlig beskrivning av verksamheten, erbjudande, risker och strategi. Med anledning av detta beslutade även Nasdaq att häva observationsnoteringen av bolagets aktier vilket är mycket glädjande. Trentions nya verksamhet består nu av två ben, en kreditverksamhet och en investeringsverksamhet. Bolagsbeskrivningen återfinns på Trentions hemsida.

Trention har en mycket god utgångspunkt inför 2017 och med en fortsatt god efterfrågan och behov av kapital hos företag i Sverige i kombination med en eller flera investeringar har bolaget goda framtidsutsikter och jag ser fram emot 2017.

Framtid

Intäkter & kostnader

Trentions intäkter kommer under kommande månader huvudsakligen bestå av intäkter från bolagets kreditverksamhet i form av krediter till ett antal olika företag verksamma i olika branscher. Intäkterna består även av intäkter från fakturering av administrativa tjänster till avyttrade dotterbolag vilka redovisas som övriga intäkter. Bolaget avser även att ta nya ägarpositioner i företag och branscher utanför energi- och miljöteknik framgent. Bolagets administrativa kostnader förväntas också fortsätta att minska kommande kvartal.

Omsättning, kostnader och resultat i fjärde kvartalet

I resultaträkningen har en förändring av redovisning av intäkter genomförts där externa avtalsenliga ränteintäkter från utlåning till kund omklassificerats från finansiella intäkter till omsättning. Omklassificering har även skett av fakturering och kostnader för administrativa tjänster till och från avyttrade dotterbolag, från nettoomsättning och kostnad sålda varor till övriga intäkter respektive administrationskostnader. Ändringen är även utförd för samtliga jämförelseperioder i denna rapport. Syftet är att tydligare spegla den förändring i verksamheten som sker i bolaget där fokus bland annat ligger på utlåning och andra placeringar.

Nettoomsättningen uppgick till 3,6 (0,0) mkr under fjärde kvartalet. Ökningen förklaras av ränteintäkter från bolagets kreditverksamhet som i fjärde kvartalet bestod av kundkrediter. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 0,3 (-20,8) mkr. Övriga intäkter består av fakturering av administrativa tjänster till Trentions avyttrade dotterbolag.

Administrationskostnaderna för fjärde kvartalet 2016 minskade jämfört med föregående år till -3,7 (-10,8) mkr vilket var en följd av det omstruktureringsprogram som initierades under 2015 samt även avyttringen av dotterföretag som minskat kostnaderna. Administrationskostnaderna var även högre än normalt i fjärde kvartalet 2015 vilket berodde på engångskostnader relaterade till försäljningen av verksamheten inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery. Övriga kostnader uppgick till -0,4 (-10,3) mkr.

Finansiella intäkter uppgick till 8,2 (137,9) mkr under fjärde kvartalet och består av ränta på bolagets icke kommersiellt engagerade medel såsom sparmedel men utgjordes under fjärde kvartalet huvudsakligen av en utdelning från Boxpower AB som senare under kvartalet avyttrades. Utdelningen var inte kassapåverkande.

Finansiella kostnader uppgick till -9,4 (-131,6) mkr under fjärde kvartalet och utgjordes av en justering av den beslutade utdelningen av Pilum som bolaget redovisade under tredje kvartalet 2016. Den beslutade utdelningen per den 30 september uppgick till 90,9 mkr och till 82,6 mkr per 11 oktober då utdelningen slutligen skedde till dess verkliga värde. Skillnaden påverkar resultatet negativt med 8,3 mkr vilket kommunicerades i rapporten för tredje kvartalet 2016. Denna justering var inte kassapåverkande.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -0,9 (-14,5) mkr och resultat efter skatt uppgick till -0,9 (-106,4) mkr.

Kassaflöde, likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 0,9 (-9,0) mkr. Ökningen utgjordes huvudsakligen av ett positivt räntenetto.

Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -20,5 (-72,0) mkr, vilket huvudsakligen var ett resultat av att bolaget engagerat mer kapital i kreditverksamheten under fjärde kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,4 (389,9) mkr under fjärde kvartalet., Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick 0,0 (-34,5) mkr.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 9,3 (283,8) mkr.

Räntebärande tillgångar utöver likvida medel uppgick till 263,9 (35,3) mkr. De räntebärande skulderna uppgick till 0,0 (0,0) mkr vid utgången av perioden.

Bolaget har fortsatt väsentliga skattemässiga förlustavdrag i Sverige som uppgår till cirka 434 mkr. Förlustavdraget har inte balansförts.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) mkr.

Helåret 2016

I resultaträkningen har en förändring av redovisning av intäkter genomförts där externa avtalsenliga ränteintäkter från utlåning till kund omklassificerats från finansiella intäkter till omsättning. Omklassificering har även skett av fakturering och kostnader för administrativa tjänster till och från avyttrade dotterbolag, från nettoomsättning och kostnad sålda varor till övriga intäkter respektive administrationskostnader. Ändringen är även utförd för samtliga jämförelseperioder i denna rapport. Syftet är att tydligare spegla den förändring i verksamheten som sker i bolaget där fokus bland annat ligger på utlåning och andra placeringar.

Nettoomsättningen för helåret 2016 uppgick till 11,4 (0,0) mkr. Ökningen förklaras primärt av ränteintäkter från bolagets kreditverksamhet som bestod av kundkrediter. Rörelseresultatet uppgick till -7,5 (-31,8) mkr. Det negativa resultatet var framförallt hänförligt till administrationskostnaderna som uppgick till -18,3 (-27,4) mkr. Före avyttringen av Saxlund-gruppen, vilket skedde under tredje kvartalet 2016, var kostnaderna i bolaget högre som helhet och var också påverkade av diverse kostnader som uppstod i samband försäljningen av dotterföretag. Sedan försäljningen av samtliga dotterbolag har administrationskostnaderna i bolaget minskat.

Finansiella intäkter uppgick till 10,2 (141,0) mkr under 2016 och består av ränta på bolagets icke kommersiellt engagerade medel såsom sparmedel men utgjordes under 2016 främst av en utdelning från dåvarande dotterbolaget Boxpower AB som under fjärde kvartalet avyttrades. Utdelningen var inte kassapåverkande.

Finansiella kostnader uppgick under året till -76,8 (-136,0) mkr och utgjordes främst av en nedskrivning av aktier i dotterbolag om -67,1 mkr vilka uppstod i samband med försäljningen av Saxlund-gruppen. Utöver detta ingår även en justering av den beslutade utdelningen av Pilum som bolaget redovisade under tredje kvartalet 2016. Den beslutade utdelningen per den 30 september uppgick till 90,9 mkr och till 82,6 mkr per 11 oktober då utdelningen slutligen skedde till dess verkliga värde. Skillnaden påverkade resultatet negativt med 8,3 mkr vilket kommunicerades i rapporten för tredje kvartalet 2016. Denna justering var inte kassapåverkande.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -74,1 (-26,8) mkr och resultat efter skatt uppgick till -74,1 (-82,7) mkr.

Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick för helåret 2016 till -280,7 (-98,2) mkr, en effekt av att bolaget engagerat mer kapital i kreditverksamheten vilket påverkat rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten var 6,2 (389,2) mkr och från finansieringsverksamheten 0,0 (-12,9) mkr.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 (0,0) mkr.

Avvecklad verksamhet under 2016

Efter avyttringarna av samtliga Trentions dotterbolag under 2016 föreligger inte längre något koncernförhållande i Trention AB vilket medför att endast moderbolaget redovisas för såväl året 2016 som jämförelseperioder.

Den 31 maj 2016 offentliggjorde Trention AB ett pressmeddelande med information om att Bolaget ingått avtal om att avyttra samtliga aktier i Bolagets helägda dotterbolag Saxlund International Holding AB till Pilum AB ("Pilum"), listat på Nasdaq First North. Efter transaktionen uppgick Trentions ägande i Pilum till cirka 88,88 procent av aktierna och rösterna. En efterföljande bolagsstämma i Trention beslutade den 27 september 2016 att dela ut samtliga aktier i Pilum till aktieägarna enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Utdelningen slutfördes den 11 oktober 2016.

Vid avtalstillfället uppgick köpeskillingen till 120 mkr motsvarande 33,4 kronor per aktie. Köpeskillingen erlades i form av vederlagsaktier i Pilum AB, som vid tillträdesdagen den 31 augusti var värderade till 24,0 kronor per aktie, motsvarande 86,1 mkr samt 17,8 mkr i form av en räntebärande revers. Säljreversen löper med en ränta om STIBOR (90) + 5,0 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2019. Till säkerhet för betalning enligt reversen har Trention erhållit pant i Saxlund-aktier. Trention har också ställt ut ett ettårigt lån om 20,0 mkr till de sålda bolagen, som löper med en ränta om STIBOR (90) +5,0 procent. Trention har således totala fordringar på Pilum

AB om 37,8 mkr efter transaktionen. Den 27 september beslutades om utdelning av bolagets samtliga 3 788 001 aktier i Pilum AB.

Under fjärde kvartalet avyttrade även Trention samtliga aktier i Boxpower AB och Boxpower International AB. Verksamheten i dessa bolag var mycket begränsad och hade inte någon väsentlig påverkan på Trentions finansiella ställning.

Händelser efter periodens utgång

Trention offentliggjorde bolagsbeskrivning med anledning av förändrad verksamhet. Nasdaq Stockholm tog bort observationsnoteringen för bolagets aktier.

Transaktioner med närstående

Styrelsen i Trention har analyserat och diskuterat värdet på Boxpower och sett över potentiella köpare. Bolagen såldes slutligen till Opcon Energy System AB ("OES"), tidigare dotterbolag till Trention. Med anledning av den begränsade verksamheten i dessa bolag samt begränsade framtida intjäningsförmåga har transaktionen inte medfört någon väsentlig påverkan på Trentions finansiella ställning med anledning av försäljningen. Rolf Hasselström, styrelseledamot i Trention AB är även VD och styrelseledamot i Opcon Energy System AB.

Rolf Hasselström har även via sitt bolag Calamus AB erhållit konsultarvode om 2,5 mkr under fjärde kvartalet.

Under fjärde kvartalet 2016 har koncernförhållandet upphört som resultat av försäljning av Trentions samtliga dotterbolag. Som ett led i försäljningarna har Trention tecknat avtal avseende administrativa övergångstjänster med Opcon Energy System AB och Saxlund International Holding AB. Under 2016 har Trention fakturerat dessa bolag sammanlagt 2,8 mkr och har betalat 1,1 mkr för motsvarande tjänster. Tjänsterna avser bland annat lokalhyra, IT och annan administration.

Därutöver har Trention AB två utställda reverser på Pilum AB som sammanlagt uppgår till 37,8 mkr (Se vidare under avvecklade bolag 2016). Trention har erhållit ränta för reverserna om sammanlagt 0,6 mkr under 2016. Trention har även i samband med försäljningen av kompressorverksamheten ställt ut en kreditlimit till Opcon Energy System AB ("OES") uppgående till 15 mkr. Vid utgången av rapportperioden var 14,7 mkr utnyttjat. Under 2016 har Trention fakturerat OES 0,9 mkr i räntor för utnyttjad kredit.

Bolagets aktier

Antal aktier vid utgången av perioden uppgår till 3 788 001.

Personal och organisation

Antal anställda uppgick vid periodens slut till 5 (10) personer. William Heigard blev utsedd till ny VD för Trention under fjärde kvartalet. William var tidigare CFO i Trention och kommer närmast från spelleverantören NetEnt AB, där han bland annat arbetat som ansvarig för Investor Relations, Business Control och Corporate Strategy. Dessförinnan har William arbetat inom Corporate Finance på Avanza Bank.

Om Trention AB

Trention investerar i små och medelstora expansiva företag. Bolaget utvärderar och analyserar kontinuerligt marknaden efter bolag som befinner sig i ett expansionsskede och söker finansieringsalternativ där Trention kan förse bolag med såväl finansiella resurser som rådgivning. Trention tar ett aktivt engagemang och skapar tillsammans med bolaget en uthållig tillväxt och lönsamhet.

Utöver detta hjälper även Trention företag på kortare sikt med olika finansiella lösningar, såsom bryggån, och/eller olika former av hybridfinansiering.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Trentions verksamhet har under 2015 och 2016 väsentligen förändrats vilket även medfört väsentliga förändringar i risker och osäkerhetsfaktorer. För en mer utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering hänvisas till Trentions bolagsbeskrivning som finns tillgänglig på Trentions hemsida www.trention.se.

Trention är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i mindre eller större omfattning. En konjunkturedgång och störningar på världens finansmarknader kan ha en negativ effekt på efterfrågan på bolagets produkter och kan även påverka bolagets kunder och leverantörer. Kreditrisker avser risken för att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Trentions krediter utgörs av företagskrediter och består vanligen av kortare rörelsekrediter och så kallad bryggfinansiering. Företagskrediter säkerställs normalt genom exempelvis pantbrev i aktier och/eller fastigheter eller företagsinteckningar.

Finansiell information

Trention avser att distribuera finansiella rapporter enligt nedan.

Årsredovisning 2016	13 april 2017
Delårsrapport januari-mars 2017	11 maj 2017
Årsstämma 2017, Stockholm	18 maj 2017
Delårsrapport januari-juni 2017	14 juli 2017
Delårsrapport januari-september 2017	16 november 2017
Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2017	15 februari 2018

Finansiella rapporter, pressmeddelanden och annan information finns tillgängliga från offentliggörandet på Trentions webbplats www.trention.se.

Nacka den 22 februari 2017

Mats Gabrielsson
Styrelsens ordförande

Kenneth Eriksson
Ledamot

Bengt E Johnson
Ledamot

Per-Olov Karlsson
Ledamot

Xiong Lin
Ledamot

Rolf Hasselström
Ledamot

Frågor kan riktas till:

William Heigard

VD

Tfn: 08-466 45 00

william.heigard@trention.se

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Trention AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 februari 2017 klockan 8:30 CET.

Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Trentions verksamhet. Denna information är baserad på ledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och bedömningar. Framtida faktiska utfall kan variera väsentligt jämfört med i denna rapport lämnad information som är framtidsinriktad, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

Resultaträkning i sammandrag (tkr) - Trention AB

RESULTATRÄKNING		Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Intäkter ¹	Not	3 645	0	11 399	0
Nettoomsättning		3 645	0	11 399	0
Övriga rörelseintäkter ¹	2	773	376	2 896	5 947
Administrationskostnader		-3 740	-10 838	-18 268	-27 415
Övriga kostnader		-384	-10 300	-3 496	-10 300
Rörelseresultat		294	-20 762	-7 469	-31 768
Finansiella intäkter		8 203	137 866	10 220	141 024
Finansiella kostnader		-9 409	-131 631	-76 805	-136 033
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-912	-14 527	-74 054	-26 777
Erhållna/Lämnade koncernbidrag		0	-55 913	0	-55 913
Resultat före skatt		-912	-70 440	-74 054	-82 690
Skatt på periodens resultat		0	-35 969	0	-35 969
Periodens resultat		-912	-106 409	-74 054	-118 659
Resultat per aktie		-0,24	-28,09	-19,55	-31,32
Antal aktier, tusental		3 788	3 788	3 788	3 788
Genomsnittligt antal aktier, tusental		3 788	3 788	3 788	3 788

¹ Externa avtalsenliga ränteutgifter från utlåning till kund har omklassificerats från finansiella intäkter till omsättning för samtliga perioder.

Omklassificering har även skett av fakturering och kostnader för administrativa tjänster till och från avyttrade dotterbolag, från nettoomsättning och kostnad sålda varor till övriga intäkter respektive administrationskostnader.

Resultaträkning per kvartal i sammandrag (tkr) – Trention AB

	2016 Kv4	2016 Kv3	2016 Kv2	2016 Kv1	2015 Kv4	2015 Kv3	2015 Kv2	2015 Kv1
Nettoomsättning ¹	3 645	3 127	2 484	2 143	0	0	0	0
Rörelseresultat	294	-2 804	-3 736	-1 223	-20 762	-3 489	-3 985	-3 532
Finansiella poster	-1 206	-67 083	1 657	47	6 235	-2 615	522	849
Resultat efter finansiella poster	-912	-69 887	-2 079	-1 176	-14 527	-6 104	-3 463	-2 683
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-55 913	0	0	0
Skatt	0	0	0	0	-35 969	0	0	0
Periodens resultat	-912	-69 887	-2 079	-1 176	-106 409	-6 104	-3 463	-2 683

Balansräkning i sammandrag (tkr) – Trention AB

TILLGÅNGAR	Not	2016-12-31	2015-12-31
Materiella anläggningstillgångar		228	443
Andelar i koncernföretag		-	91 100
Långfristiga fordringar		21 526	16 705
Summa anläggningstillgångar		21 754	108 248
Kortfristiga finansiella fordringar		-	24 821
Kundfordringar		273	1 644
Fordringar hos koncernföretag		-	44 140
Skattefordringar		-	3 432
Övriga kortfristiga fordringar	3	244 727	4 644
Likvida medel		9 286	283 828
Summa omsättningstillgångar		254 286	362 509
SUMMA TILLGÅNGAR		276 040	470 757
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		50 001	473 500
Reserverfond		12 374	12 374
Summa bundet kapital		62 375	485 874
Fritt eget kapital		283 165	60 904
Årets resultat		-74 054	-118 659
Summa eget kapital		271 486	428 119
Leverantörsskulder		287	5 769
Skulder till koncernföretag		-	16 396
Övriga ej räntebärande skulder		4 267	20 473
Summa kortfristiga skulder		4 554	42 638
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		276 040	470 757
Eventualförpliktelser	4	50 000	64 835

Rapport över förändring av eget kapital i sammandrag (tkr) – Trention AB

	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
2015					
Ingående balans 2015-01-01	473 500	12 374	275 296	-214 392	546 778
Periodens resultat jan-mars	-	-	-	-2 683	-2 683
Periodens resultat apr-juni	-	-	-	-3 463	-3 463
Periodens resultat juli-september	-	-	-	-6 104	-6 104
Periodens resultat okt-december	-	-	-	-106 409	-106 409
Utgående balans per 31 december 2015	473 500	12 374	275 296	-333 051	428 119

	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
2016					
Ingående balans 2016-01-01	473 500	12 374	275 296	-333 051	428 119
Periodens resultat januari-mars	0	0	0	-1 176	-1 176
Periodens resultat april-juni	0	0	0	-2 079	-2 079
Periodens resultat juli-september	0	0	0	-69 887	-69 887
Nedsättning av aktiekapital ¹	-423 499	0	0	423 499	0
Beslutad utdelning av aktier i Pilum ²	0	0	0	-90 912	-90 912
Periodens resultat oktober-december	0	0	0	-912	-912
Justering av beslutad utdelning av aktier i Pilum ³	0	0	0	8 333	8 333
Utgående balans 31 december 2016	50 001	12 374	275 296	-66 185	271 486

- 1) Enligt beslut från extra bolagsstämma 23 mars 2016
- 2) Enligt beslut från extra bolagsstämma 27 september 2016
- 3) Mellanskillnad mellan bokfört värde på aktierna i Pilum och den fastställda utdelningen av aktierna i Pilum till aktiägarna i oktober 2016

Kassaflödesanalys i sammandrag (tkr)

	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelseresultat	294	-20 762	-7 469	-31 768
Finansiella poster	-1 206	1 282	-66 585	38
Betald skatt	0	0	0	0
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
<i>Avskrivningar/nedskrivningar</i>	9 509	241	91 678	376
<i>Övriga ej likviditetspåverkande poster</i>	-7 741	10 196	-19 381	10 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	856	-9 043	-1 757	-21 158
Förändring av rörelsekapital	-21 379	-62 930	-278 972	-77 090
Kassaflöde från rörelse	-20 523	-71 973	-280 729	-98 248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 417	389 947	6 187	389 221
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-34 535	0	-12 917
Periodens kassaflöde	-21 940	283 439	-274 542	278 056
Likvida medel vid periodens början	31 226	389	283 828	5 772
Likvida medel vid periodens slut	9 286	283 828	9 286	283 828

Nyckeltal

	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelsemarginal, %	8,1	na.	neg.	na.
Avkastning på eget kapital	neg	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie, kr	-0,24	-28,09	-19,55	-31,32
Eget kapital per aktie	71,67	113,02	71,67	113,02
Soliditet, %	98,4	90,9	98,4	90,9
Antal aktier, tusental	3 788	3 788	3 788	3 788
Genomsnittligt antal aktier, tusental	3 788	3 788	3 788	3 788

Not 1

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS34, årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Tillämpliga redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015. Samtliga rapporter redovisas i sammandrag. I vissa fall har presentation och layout förändrats för att öka tydligheten. Ränteintäkter från kommersiell utlåning redovisas som omsättning. Intäkter från fakturerade tjänster, vilka tidigare bruttoredovisades som omsättning samt kostnad för sålda varor, redovisas som övriga intäkter.

Utdelningen av aktierna i Pilum till Trentions aktieägare redovisades i tredje kvartalet som beslutad utdelning i eget kapital värderad till motsvarande värde som det bokförda värdet av aktierna i Trention AB. När utdelningen exekverades den 11 oktober 2016 var kursen på Pilums aktie 21,8 kr vilket motsvarade en utdelning på 82,6 mkr. Justeringen på -8,3 mkr har belastat finansiella kostnader i fjärde kvartalet. Vid avyttringen av Saxlund blev Trention huvudägare till Pilum där Trention ansågs ha förvärvat endast Pilum AB exklusive Saxlund-gruppen.

Redovisat värde, minskat med eventuella bedömda reservationsbehov, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden. Samma sak gäller verkligt värde på korta fordringar och skulder.

Not 2

Övriga rörelseintäkter

	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Fakturerade tjänster till dotterbolag ¹	648	376	2 771	5 947
Resultat från avyttring av anläggningstillgångar	125	0	125	0
Övriga rörelseintäkter	773	376	2 896	5 947

¹ Till tidigare dotterbolag fakturerade tjänster inom administration, IT, ekonomi och juridik enligt tidsbegränsade avtal.

Not 3

Övriga kortfristiga fordringar

Kortfristiga fordringar är redovisade till ett värde av 245 000 tkr per 31 december 2016. Dessa fordringar är i huvudsak räntebärande och består av lånefordringar på 241 840 tkr samt medel på Trentions skattekonto om 501 tkr. Därutöver finns övriga icke räntebärande fordringar på 2 659 tkr. Tillgångarna är värderade och upptagna i balansräkningen till upplupna anskaffningsvärden. För fordringar som är lånefordringar och har längre löptid än tre månader görs nya kreditbedömningar kvartalsvis.

Not 4

Eventualförpliktelser

	2016	2015
Garantier ¹	50 000	50 000
Borgensåtagande för dotterföretag ²	0	14 835
Summa eventualförpliktelser	50 000	64 835

¹ Garantier ställda till Snowman som huvudsakligen utgörs av mark i samband med försäljningen av kompressorrörelsen 2015. Garantitiden uppgår till 18 månader från tillträdesdagen.

² Avser borgensåtaganden för garantier vilka dotterföretagen tecknat med tredje part.

trention

Trention AB (publ)
Box 15085, 104 65 Stockholm
Tel: 08-4664500, e-post:info@trention.se
www.trention.se