



Kvartalsredogörelse Q1 för perioden 2018-01-01 till 2018-03-31

- Summa rörelsens intäkter för perioden jan-mar uppgick till 23,4 MSEK (fg år 22,8 MSEK).
- EBITDA för jan-mar uppgick till 3,2 MSEK (fg år 2,4 MSEK)
Rörelsemarginalen uppgick i procent till 13,5% (fg år 10,3%)
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt perioden jan-mar uppgick till 2,9 MSEK (fg år 2,9 MSEK).
- Investeringar under perioden har företagits med 39,7 MSEK (fg år 19,1 MSEK).
- Koncernens soliditet vid kvartalets utgång 67,5% (fg år 66,9%)

NYCKELTAL	Helår 2017	Jan-Mar Q1-2018	Jan-Mar Q1-2017
Synligt eget kapital per aktie, kr	14,63	14,69	14,60
Resultat per aktie, kr	0,330	0,063	0,061
Antal aktier periodens utgång	22 288 566	22 288 566	22 288 566
Soliditet, %	59,1%	67,5%	66,9%
Balanslikviditet, ggr	1,07	10,10	4,20



Verksamheten

Under första kvartalet har arbetet med att färdigställa etableringen av hjulupparbetningsverkstaden i Hallsberg och därmed etapp 1 av etablering Rala 4:29 järnvägsområde. Anläggningen stod klar den 15 februari och samma dag hölls också en invigning med ett 100 tal gäster.

Några kalibreringar och slutjusteringar kommer att genomföras under kvartal 2 för att sedan lägga om produktionen och intensivifiera arbetet med etapp 2 - avisningsanläggning samt etablering av godsvagnsverkstad i Malmö för Netrail.

Förberedande arbete på dessa båda har skett under kvartal 1 och arbetet kommer intensivifieras då båda anläggningarna skall stå klara innan årsskiftet.

Mindre och enstaka konsultinsatser har också skett under perioden för Region skåne och Emtrains Älvsjö depå i Stockholm.

Investeringar

Investeringar har företagits i perioden jan-mar om 39,7 MSEK (fg år 19,1 MSEK) och av dessa totala investeringar utgör 22,9 MSEK färdigställandet av hjulupparbetningsanläggningen i Hallsberg som färdigställdes och invigdes den 15/2-2018.

14,0 MSEK har investerats i gemensamhetsanläggningar i Eskilstuna och Hallsberg, inkluderat markförvärv av Hallsbergs kommun Hackan Farmen samt uppgradering av anslutningsväxel. Samt 0,3 knutna till Stockholm och Luleå för plan och tillståndändringar av markinnehav. Investering i Etapp 2 - Hallsberg Avisningsanläggning har företagits med 1,6 MSEK samt investering i etablering av anläggning godsvagnsunderhåll Malmö för Net Rail har företagits med 0,9 MSEK.

Ytterligare investeringar beräknas företas under perioden fram till den sista december om dryga 60 MSEK främst knutet till Hallsberg och Hallsberg Etapp 2 samt godsvagnsverkstad Malmö.

Samtliga investeringar i perioden avser investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Hallsberg och bolagets markområden

I Hallsberg disponerar bolaget 931.000 m² järnvägsklar mark med både klar detaljplan och anslutning.

Under kvartalet har en handfull offerter lämnats för etableringar på området. Offerter gäller både marköverlåtelse för intressenters egna etableringar men också rena hyresförfrågningar och Train Alliance kan och har offererat både och.



forts.

Hallsberg är sedan tidigare i järnvägssammanhang en länk i TEN Trans European Network och en knutpunkt benämnd RTT Rail Railroad Terminal.

Hallsberg har nordens största rangerbangård och en årlig ökning av trafikering.

70% av Svergies befolkning finns inom en radie av 25 mil och järnväg och logistiketablering får höga poäng i regionen.

Tillväxten i Hallsberg ser Train Alliance som mycket positiv och bolaget bedömer att inom 2018 kommer avtal om etableringar ytterligare att ske på Hallsbergs Rala järnvägsområde.

Bolagets övriga markinnehav i landet har vid detta rapporteringstillfälle inga väsentliga framgångar eller aktiviteter att rapportera.

Väsentliga händelser under kvartal 1

Hjulupparbetningsverkstaden i Hallsberg har färdigställts och invigning hölls den 15/2-2018 med ett hundratal gäster bl a Kommunstyrelsens ordförande Magnus Andersson, som också höll ett tal.

Den 17/2-2018 hölls det öppet hus för kommuninvånarna för att få titta in i den nya moderna hjulupparbetningsverkstaden som byggts i deras kommun - också detta ett mycket lyckat och uppskattat evenemang.

Train Alliance blev under kvartalet av Transportstyrelsen godkända för säkerhetscertifikat för järnväg och därmed fullt kvalificerade för att bli infrastrukturförvaltare och därmed också utfärda trafikeringsavtal på bolagets järnvägsanläggningar med bolaget själva som infrastrukturförvaltare.

Under kvartalet så slutreglerades mellanhavandena mellan Hallsbergs kommun och bolaget. Innebärande att också bolaget förvärvar ett drygt hektar mark av kommunen som har strategiskt betydelse för fortsatta etableringar på Train Alliances industriområde Rala.

Malmö kommun ger Train Alliance ett markarrende på långtidskontrakt för etablering av strategisk godsvagnsverkstad i Malmös hamnområde för att säkerställa export och importflöde med järnväg.

Train Alliance slutleverar affären med hjulupparbetningsverkstad Hallsberg och godsvagnsverkstad i Landskrona.



Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Den legala rapporteringen av bolagets reviderade årsredovisning 2017 publiceras och kallelse till ordinarie årsstämma sker och utdelning föreslås med 25 öre per aktie.

Trafikverkets funktionsutredning för Hallsberg publiceras och sänds på remiss.

Train Alliance påbörjar ISO certifieringsprocess för att bolaget skall erhålla en certifiering för detta.

Bedömning utfall helåret 2018

I likhet med vad som angivits i bokslutskommunikén och trots stor optimism på tillväxt i Hallsberg och med beaktande av befintlig orderstock och färdigställandegrad härom så beräknas rörelsens intäkter och rörelseresultat för helåret 2018 vara i paritet med utfallet för 2017

Årsstämma och ordinarie bolagsstämma

Publicering och kallelse till ordinarie bolagsstämma har skett på bolagets hemsida och annonserats i Post och Inrikes tidning samt Dagens Industri.

Ordinarie bolagsstämma hålles den 20 juni kl 15:00 på Hotel Stinsen i Hallsberg.



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG			
(KSEK)	2017	2018 - mar	2017 - mar
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	362 148	293 357	277 102
Finansiella anläggningstillgångar	144 425	144 425	144 425
Kundfordringar	1 095	16 003	957
Övriga kortfristiga fordringar	8 457	6 158	877
Likvida medel, och kortfristiga placeringar	36 081	25 425	63 035
	552 206	485 368	486 396
Skulder och eget kapital			
Eget kapital	326 087	327 490	325 541
Avsättningar	11 308	11 309	9 859
Långfristiga skulder	150 357	141 857	135 549
Kortfristiga skulder	64 453	4 712	15 447
	552 205	485 368	486 396

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG			
(KSEK)	Jan - Dec 2017	Jan - Mar Q1-2018	Jan - Mar Q1-2017
Summa rörelsens intäkter	90 406	23 448	22 812
Bruttovinst	28 694	6 471	5 684
Bruttovinst%	31,7%	27,6%	24,9%
Rörelsens kostnader	-6 177	-1 862	-1 713
Avskrivningar	-5 790	-1 447	-1 612
Rörelseresultat	16 727	3 162	2 359
Rörelsemarginal %	18,5%	13,5%	10,3%
Finansnetto	-6 426	-1 759	-983
Resultat före skatt	10 301	1 403	1 376



KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG (KSEK)	Helår 2017	Jan - Mar Q1-2018	Jan - Mar Q1-2017
Löpande verksamheten			
Resultat före skatt	10 301	1 403	1 376
Återföring av- och nedskrivningar	5 790	1 447	1 612
Övrigt	-1 951	64	4
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	14 140	2 914	2 992
Förändring rörelsekapital	20 426	-72 350	-20 861
	34 566	-69 436	-17 869
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-121 485	-39 709	-19 084
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	23 231	108 500	0
Övrigt	-9 462	-1 495	-6
	-107 716	67 296	-19 090
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna lån	20 162	0	0
Amortering av lån och krediter	-19 219	-8 500	-13 865
Nyemission	38 906	0	38 906
Utdelat till aktieägare	-5 572	0	0
Övrigt	-2 623	-16	-2 623
	31 654	-8 516	22 418

Redovisningsprinciper:

Kvartalsredogörelsen är upprättad enligt årsredovisningslagen 9 kap, samt BFNAR 2012:1 de s.k. K3 reglerna. Principerna är samma som för upprättandet av årsredovisning.

Revision:

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Nästa rapporttillfälle:

Redogörelse för andra kvartalet 2018 beräknas publiceras den 2 augusti 2018.

Kontaktinformation:

Otto Persson, verkställande direktör
0733-734474
otto.persson@trainalliance.se