



## Kvartalsredogörelse Q3 för perioden 2016-01-01 till 2016-09-30, korrigerad version publicerad 17 november 2016\*

- Rörelsens intäkter för perioden jan-sep uppgick till 60,9 MSEK (fg år 52,5 MSEK). För kvartalet 3, jul-sep, uppgick rörelsens intäkter till 27,4 MSEK (fg år 20,8 MSEK).
- EBITDA för jan-sep uppgick till 10,7 MSEK (fg år 8,8 MSEK)  
Rörelsemarginalen uppgick i procent till 17,6% (fg år 16,7%)  
För helåret 2015 var rörelsemarginalen 14,8%.  
För kvartalet 3, jul-sep, uppgick EBITDA till 5,6 MSEK (fg år 3,2 MSEK)
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt perioden jan-sep uppgick till 8,2 MSEK (fg år 4,1 MSEK).
- Investeringar under perioden har företagits med 46,0 MSEK (fg år 19,9 MSEK). Investeringar i det enskilda kvartalet 3 - 2016 uppgick till 3,9 MSEK.
- Koncernens soliditet vid kvartalets utgång 57,8% (fg år 60,3%)

NYCKELTAL			Jan-Sep Q2-2016	Jan-Sep Q2-2015
Synligt eget kapital per aktie, kr			13,85	13,52
Resultat per aktie, kr (9 månader)			0,29	0,29
Antal aktier periodens utgång			20 000 000	18 408 400
Soliditet, %			57,8%	60,3%
Balanslikviditet, ggr			1,48	5,97

\*Den delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september som publicerades den 9 november har korrigerats, och ersatts med den föreliggande. Ändringarna bestod i borttagning av referens till en prognos som inte föreligger, samt att sifferuppställningarna ändrats till samma indelning som använts i tidigare avgivna årsredovisningar. I övrigt har inga förändringar skett.



## **Verksamheten**

Under kvartal 3 har uppdragen för Skånetrafiken fortsatt i oförändrad omfattning avseende teknikrådgivning för den förestående spårvagnsverkstaden med placering i Lund.

Ökade insatser och verksamhet sker i Hallsberg och bygglovshandlingar framtagna och insända till Hallsbergs kommun och teknikdemonstrationer och tester har företagits och planen på en färdig tågserviceverkstad med leverans slutet av 2017 bedöms kunna förverkligas.

Eskilstunauppdraget går mot sin första slutleverans för bolagets uppdrag och denna fas beräknas färdigställas under november månad.

Arbetet i Nynäshamn har också intensifierats och etablering av ett järnvägscentrum håller jämna steg med storhamnssatsningen i Nynäshamn.

## **Investeringar**

Investeringar har företagits i perioden jan-sep om 46,0 MSEK (fg år 19,9 MSEK) och under perioden jul-sep så uppgår investeringarna till 3,9 MSEK (fg år 7,8 MSEK).

Av de totala investeringarna om 46,0 MSEK utgör hjulupparbetningsanläggningen i Hallsberg 29,3 MSEK och 13,9 MSEK till gemensamhetsanläggningar i Eskilstuna och Hallsberg samt resterande 2,8 knutna till Nynäshamn och Luleå för detaljplaneändringar av markinnehaven.

Ytterligare investeringar beräknas företas under perioden fram till den siste december om dryga 30 MSEK främst knutet till Hallsberg.

## **Väsentliga händelser**

Byggstart av tågservice verkstad i Hallsberg för TXG Maintenance har påbörjats. Leverans av ibruktagandet av tågserviceverkstaden är beräknad till slutet av 2017.

Personal och konsulter som tidigare var utspridda i landet har samlats ihop till ett driftsställe på bolagets egenägda fastighet i Hallsberg, Östra Storgatan 6

Bolagets listning på Pepins marknadsplats Alternativa Listan följer plan och beräknas kunna aktiveras i början av 2017. Under kvartalet har arbetats fram ett prospekt och förutsättningar för den förestående listningen. Till bolagets hjälp är Pepins Group och Eminova Fondkommission.

Offerter har lämnats på ett antal nya uppdrag, både mindre och större, för uppdrag med leverans under 2018. Svar om offerterna leder till uppdrag förväntas före 2016 års utgång.



### **Information om listningen på Pepins Alternativa Listan.**

I enlighet med bemyndigandet från ordinarie bolagsstämma den 29/6-2016, så har beslut tagits att genomföra en företrädesemission där de aktier som ej tecknas av befintliga ägare kommer att erbjudas den öppna marknaden.

För denna saks skull så tas det fram ett prospekt som vid upprättandet av denna kvartalsredogörelse är under slutfasen och beräknas godkännas av Finansinspektionen under november månad.

Befintliga aktieägare rekommenderas att registrera sig som kund hos på [www.alternativa.se](http://www.alternativa.se) för att när listningen fulländats kunna köpa och sälja sina andelar i bolaget.

Kontakta kundtjänst på tel nr 08-673 17 90  
eller [info@alternativa.se](mailto:info@alternativa.se)

Det finns också mer info på Pepins hemsida, [www.pepins.com](http://www.pepins.com).

<b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b> (KSEK)	<i>Dec 2015</i>	Q3-2016	Q3-2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnad och Mark	187 003	186 214	187 239
Inventarier, verktyg och installationer	5 797	5 919	6 148
Pågående nyanläggning	203 636	225 899	192 861
	<b>396 436</b>	<b>418 032</b>	<b>386 248</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Långfristiga värdepappersinnehav	4 300	0	0
	<b>4 300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordr	19 152	1 542	8 959
Övriga fordringar	121	104	386
Interimsfordringar	529	85	47
Likvida medel	30 158	60 048	17 298
	<b>49 960</b>	<b>61 779</b>	<b>26 690</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>450 696</b>	<b>479 811</b>	<b>412 938</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	184 084	200 000	184 084
Pågående nyemission	21 168	0	0
Överkursfond	7 550	12 802	7 550
Balanserat resultat	53 241	58 440	53 241
Periodens resultat	5 199	5 849	4 093
	<b>271 242</b>	<b>277 091</b>	<b>248 968</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjutna skatteskulder	20 285	20 285	20 285
	<b>20 285</b>	<b>20 285</b>	<b>20 285</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skuld kreditinstitut lång	61 125	121 953	103 450
Övr långfristiga skulder	39 886	18 637	35 768
	<b>101 011</b>	<b>140 590</b>	<b>139 218</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Fakturerat ej upparbetat	4 612	27 116	0
Skuld kreditinstitut	41 860	0	0
Leverantörsskulder	967	3 261	901
Aktuella skatteskulder	742	643	776
Övriga kortfristiga skulder	1 668	1 487	1 552
Interimsskulder	8 309	9 338	1 238
	<b>58 158</b>	<b>41 845</b>	<b>4 467</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>450 696</b>	<b>479 811</b>	<b>412 938</b>

<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>				
(KSEK)	Jan - Dec 2015	Jul - Sep Q3-2016	Jan - Sep Q3-2016	Jan - Sep Q3-2015
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>76 044</b>	<b>27 362</b>	<b>60 972</b>	<b>52 523</b>
Direkta kostnader	-55 938	-19 895	-45 341	-38 523
<b>Bruttovinst</b>	<b>20 106</b>	<b>7 467</b>	<b>15 630</b>	<b>13 999</b>
Bruttovinst%	26,4%	27,3%	25,6%	26,7%
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-4 115	-826	-2 020	-4 039
Personalkostnader	-582	-243	-643	-505
Avskrivningar	-4 122	-740	-2 219	-672
	<b>-8 819</b>	<b>-1 808</b>	<b>-4 881</b>	<b>-5 215</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 287</b>	<b>5 660</b>	<b>10 750</b>	<b>8 784</b>
Rörelsemarginal %	14,8%	20,7%	17,6%	16,7%
Finansnetto	-5 325	-2 279	-4 900	-3 440
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 962</b>	<b>3 381</b>	<b>5 850</b>	<b>5 344</b>
Skatt	-763	0	-1	-1 251
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 199</b>	<b>3 381</b>	<b>5 849</b>	<b>4 093</b>

<b>KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG</b>			
(KSEK)	Jan - Dec 2015	Jan - Sep 2016	Jul - Sep Q3-2016
<b>Löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	5 962	5 850	3 381
Återföring av- och nedskrivningar	4 122	2 218	740
Övrigt	-792	107	-1
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	<b>9 292</b>	<b>8 175</b>	<b>4 120</b>
Förändring rörelsekapital	-1 798	31 758	13 566
	<b>7 494</b>	<b>39 933</b>	<b>17 686</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-29 011	-46 002	-3 899
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	39 321	26 683	6 417
Övrigt	0	-4	0
	<b>10 310</b>	<b>-19 323</b>	<b>2 518</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyupptagna lån	0	51 872	0
Amortering av lån och krediter	-30 754	-42 293	-1 828
Nyemission	21 168	0	0
Övrigt	0	-299	88
	<b>-9 586</b>	<b>9 280</b>	<b>-1 740</b>

**Redovisningsprinciper:**

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

**Revision:**

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

**Nästa rapporttillfälle:**

Redogörelse för fjärde kvartalet 2016 beräknas publiceras den 20 februari 2017, tillsammans med en årsrapportering för verksamhetsåret 2016.

**Kontaktinformation:**

Otto Persson, verkställande direktör

0733-734474

[otto.persson@trainalliance.se](mailto:otto.persson@trainalliance.se)

