



Bokslutskommuniké 2021



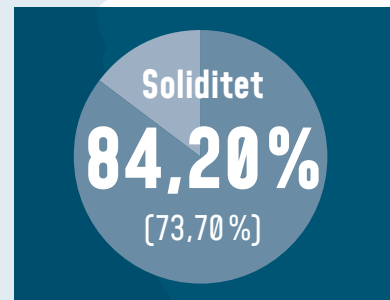
Innehållsförteckning

Kvartalet i siffror	3
VD har ordet	4
Information om Train Alliance	6
Väsentliga händelser efter balansdagen.....	7
Väsentliga händelser under räkenskapsåret	8
Kommentarer till resultaträkningen	9
Kommentarer till balansräkningen	10
Finansiell information	11
Redovisnings- och värderingsprinciper	19
Rapportering, meddelande och kallelser.....	19
Definitioner - Nyckeltal och begrepp	20
Mer information	21

Kvartalet i siffror

Bokslutskommuniké 2021

	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	JAN-DEC 2021	JAN-DEC 2020
Rörelsens intäkter, KSEK	54 327	22 055	139 620	162 485
Rörelseresultat, KSEK	5 905	7 642	17 313	28 058
Periodens resultat, KSEK	3 441	4 035	8 582	16 607
Rörelsemarginal, %	10,9	34,7	12,4	17,3
Vinstmarginal, %	6,3	18,3	6,1	10,2
Vinsttillväxt, %	neg	neg	neg	41,9
Räntabilitet på Eget Kapital, %	0,3	4,3	1,1	4,5
Soliditet	84,2	73,7	84,2	73,7
Nettoskuld, KSEK	63 739	184 084	63 739	184 084
Nettoskulsättningsgrad	0,05	0,24	0,05	0,24
Substansvärde per aktie (kr)	49,11	43,60	49,11	43,60
Justerat substansvärde per aktie (kr)	67,98	63,70	67,98	63,70
Rörelseresultat per aktie (kr)	0,22	0,44	0,66	1,61
Resultat per aktie (kr)	0,13	0,23	0,35	0,95
Antal aktier vid periodens utgång	26 386 958	17 419 256	26 386 958	17 419 256



Västerås: 915 219 kvm

Sigtuna: 245 937 kvm

Eskilstuna: 24 030 kvm

Hallsberg: 908 445 kvm



VD har ordet

”Vi går in i en tillväxtfas”

Järnvägen 2021

Järnvägen utvecklades relativt väl under 2021. Persontrafiken fick en bra start under sommaren och den goda utvecklingen höll i sig fram till slutet av året då en ny snabb smittspridning tog fart och trafiken sviktade, medan pandemin däremot inte tycktes ha samma påverkan på godstrafiksidan. Vid våra anläggningar ser vi ökande godsvolymer.

Inom järnvägsinfrastrukturen sker en rad investeringar, inte minst inom ramen för Trafikverkets nationella plan. Mer investeringar skulle behövas för att möta marknadens mycket stora behov idag och i framtiden. Vårt mål är att Train Alliance strategiska markområden i Sverige ska få en central roll som möjliggör huvudsystemens expansion och utbyggnad.



EUs ambition att få över mer godsvolymer till järnvägen drivs under begreppet Shift2Rail. Train Alliance arbetar i enlighet med Shift2Rails principer, där det främsta exemplet är de investeringar vi gör för att utveckla Rikskombiterminalen i Stockholm. Terminalen har goda förutsättningar att påtagligt öka gods på järnväg i Stockholmsområdet.

Det är tydligt att branschen har en stark framtidstro. Nya järnvägsfordon beställs både för persontrafiken och godstrafiken i en allt högre takt. Fordonsbeställningar är positiva för Train Alliance eftersom de skapar efterfrågan på mer verkstads-, depå- och uppställningskapacitet. Nya fordon behöver dessutom delvis ny teknik i underhållsanläggningarna vilket många äldre verkstäder har svårt att tillhandahålla.

Train Alliance affärsläge

Kortsiktigt påverkades vi av att 2021 till följd av pandemin inleddes med ett svagare affärsläge än vad vi önskade samt att olika beslut flyttades fram. Å andra sidan genomförde vi viktiga affärer i Hallsberg och Sigtuna som bereder vägen för en långsiktigt framgångsrik verksamhet.

I Hallsberg startade vi byggnation av en ny modern underhållsverkstad för spårgående anläggningsmaskiner, som tillsammans med en bangård ska stå klar i december 2022. Anläggningen byggs enligt kraven i EUs Taxonomi.

Under 2021 slöt vi även de första kapacitetsavtalen för avisning i Hallsberg. Detta är ett proaktivt upplägg där vi garanterar kunderna kapacitet när den behövs. Avisningen har nu trimmats in utifrån erfarenheter från vintern 2020/21, vilket ytterligare sänkt avisningstiderna och ökat fordonstillgängligheten för järnvägsföretagen.

Kundaktiviteterna i form av konkreta förfrågningar på etableringar har under 2021 varit positiva i Hallsberg både inom segmentet underhållsanläggningar och logistik. Framtidsutsikterna för aktiviteterna i Hallsberg är ljusa.

Järnvägscentrum Stockholm Nord med Rikskombiterminalen och riksintresset Brista/Arlanda järnvägsterminal utvecklas i hög takt. Det är stora områden där vi startat en rad aktiviteter som kommer att ge nya affärsmöjligheter och etableringar redan under 2022. Köpet av Rikskombiterminalen för ett år sedan var en viktig affär för oss eftersom den ger stora möjligheter att utveckla verksamheten i Sigtuna. Detaljplanen för Brista verksamhetsområde omfattande 330 000 kvm, godkändes och vann laga kraft i början av det nya året 2022. Det innebär att vi efter många års avvaktan nu kan förverkliga våra planer för området.

Vi har också påbörjat aktiviteter i Borlänge som är en ny etableringsort för Train Alliance. Här pågår en bygglovsprocess med målet att kunna starta en etablering under 2022, inledningsvis för godstrafikens behov.

Under sommaren 2021 skrev vi ett marksäkringsavtal med en fastighetsägare i Malmö. Platsen ligger i anslutning till Malmö godsbangård och hamnen vilket är en mycket bra strategisk position. Vi utreder möjligheten att etablera anläggningar på platsen.

Under 2021 hade Train Alliance en bruttovinst på helår om 28,1% (fg. år 27,8%), vilket varit positivt för vår ekonomiska utveckling. Affärsläget ser inför 2022 mycket lovande ut och vi går nu in i en leveransfas. Sedan förra årsskiftet har 330 000 kvm omvandlats från råmark till detaljplanelagd mark, vilket skapar stora affärsmöjligheter för oss. Jag räknar med att vi kommer att leverera en rad nyheter relaterat till dessa tillgångar under kommande år



Fokusområden

Vid sidan av markförädling är vårt fokusområde att vara en attraktiv anläggningspartner för våra kunder. Drift och förvaltning blir en allt större del av denna verksamhet allteftersom nya anläggningar adderas på.

Vårt kvalitetscertifikat (ISO 9001:2015) har under 2021 förnyats via en extern revision och vi har även erhållit ett nytt nationellt säkerhetstillstånd från Transportstyrelsen som nu även inkluderar huvudspår vilket har ställt helt nya krav på oss som organisation och järnvägsinfrastrukturförvaltare.

Vi har under 2021 inlett arbetet med Taxomin vilket från och med januari 2022 är ett krav. Detta är nytt sätt att ta ansvar för klimatpåverkan och hållbarhet vid etableringar vilket stämmer väl med vår ambition.

Jag har också fattat beslut, som VD, att miljöcertifiera Train Alliance under 2022 enligt ISO 14001:2015 vilket är steg som är naturligt ihop med Taxonomi-arbetet och vårt kvalitetsarbete.

Väsentliga händelser efter årsslutet och perspektiv framåt

Detaljplanen för Brista verksamhetsområde, vilket har varit en process i över 10 år, har i början av januari 2022 vunnit laga kraft efter att Nacka Mark- och Miljödomstol avslagit överklagandena som inkommit. Dettager Train Alliance en helt ny planeringshorisont för järnvägscentrum Stockholm nord. Polar Structure AB och Train Alliance bildar gemensamt markbolag, Polar Land AB, och inleder strategiskt samarbete inom ramen för en hållbar utveckling av logistik och infrastruktur vilket avser Brista verksamhetsområde. Detta informerade vi marknaden om via ett PM den 13 januari 2022.

Vi kommer under 2022 försätta ett aktivt kundarbete på alla våra platser som vi verkar på och vår färdriktning och förhoppning är att vi även skall infoga nya orter, platser och uppdrag vilket vi har goda själ att förvänta oss. Perspektivet och kravet på Train Alliance organisation är att parallellt kunna hantera våra tre operativa huvudområden, kund, leverans och drift & förvaltning.

Train Alliance affärsdiskussioner och förberedande verksamhet under 2021 kommer att ge nya affärsmöjligheter under 2022 vilket vi hoppas att våra investerare och aktieägare kommer att uppskatta.



Joakim Weijmer, VD Train Alliance

Information om Train Alliance

Vi projekterar och förvaltar kompletta järnvägsanläggningar i strategiska lägen

Train Alliance är en komplett anläggningspartner åt järnvägsnära verksamheter, med ett eget innehav av strategiskt placerad mark. Bolagets verksamhet omfattar att förvärva strategiskt placerad mark, utveckla marken och göra den järnvägsklar – samt att tillsammans med kunder och samarbetspartners bygga och etablera anläggningar för underhåll och logistik av tåg och järnvägsinfrastruktur.

För att kunna leverera högeffektiva järnvägsfordonsverkstäder krävs rätt teknisk disposition och rätt läge, det vill säga mark med förutsättning att fylla en viktig roll i järnvägssystemet.

Train Alliance disponerar ett antal markområden utspridda från norra till södra Sverige – över 2 miljoner kvadratmeter mark i logistiska nav såsom Hallsberg och Sigtuna. Över hälften av marken är förädlad och detaljplanelagd för järnvägsändamål samt ansluten till Trafikverkets infrastruktur. Detta gör att Train Alliance mycket snabbt kan svara upp emot ökad efterfrågan genom att erbjuda kunder möjligheten att snabbt etablera sig på strategiska platser. **Det är en fördel på en marknad som annars kännetecknas av mycket långa processer.**

Brist på plats för underhåll och uppställning

Det råder kapacitetsbrist inom den svenska järnvägen och åtskilliga miljarder har investerats i nya fordon för att klara kapacitetsbehovet. Samtidigt är järnvägsinfrastrukturen överbelastad och underinvesterad vad gäller kapaciteten på spåren. Det krävs helt enkelt mer och bättre järnväg för att möta den ökande efterfrågan. I takt med att antalet tåg på järnvägsnätet har stigit kraftigt har det också uppstått brist på plats för tågunderhåll och uppställning. Här ligger Train Alliances syfte: Vi projekterar och förvaltar kompletta järnvägsanläggningar i strategiska lägen så att utbyggnaden av järnvägen får förutsättning att fylla SITT syfte.

Vår vision och affärsidé

Train Alliance har som vision att järnvägsfordon ska nyttjas maximalt och att tågtrafiken ska fungera effektivt så att både gods och människor kan transporteras säkert och i tid. En förutsättning för detta är ett nätverk av välfungerande järnvägsanläggningar placerade på strategiskt fördelaktiga lägen. Här kan järnvägsfordonen underhållas och repareras för att sedan snabbt åter kunna sättas i drift. **Det är bara när tågen rullar som de skapar vinster för tågoperatörer och samhälle.** Vår affärsidé är att långsiktigt och industriellt försörja operatörer med moderna och effektiva produktionsanläggningar för järnvägsnära verksamheter.



Väsentliga händelser efter balansdagen

07 JAN

Train Alliance äger 45% i intressebolaget Krogsta Fastighetsbolag AB som i sin tur äger ett markområde i Rosersberg i Sigtuna om 333 000 kvm där en ny detaljplan antogs av Sigtuna kommun i sommaren 2021 vilken efter prövning i Mark- och miljödomstolen den 7 januari 2022 har vunnit laga kraft.

Detaljplanen medger industri, lager och logistik samt järnvägsindustriella verksamheter. Det nu exploateringsbara området har anslutning till Ostkustbanan samt är strategiskt beläget mellan två järnvägsanläggningar av riksintresse, Rikskombiterminalen i Rosersberg och Arlanda / Brista järnvägsterminal, vilka båda ägs till 100% och förvaltas av Train Alliance.

Train Alliance avser påbörja den fysiska projekteringen och planering av vilka järnvägsrelaterade verksamheter som bäst lämpas för etablering i området.

13 JAN

Den 13 januari 2022 meddelande Train Alliance att bolaget bildar ett gemensamt markbolag, Polar Land AB ("Polar Land"), tillsammans med Polar Structure AB ("Polar Structure"), samt inleder strategiskt samarbete inom ramen för en hållbar utveckling av logistik och infrastruktur. Polar Land förvärvar indirekt genom förvärv av fastighetsägande bolag och förvärv av mark, ett område om drygt 200 000 kvm i området Brista och Krogsta i Sigtuna kommun. Genom det gemensamt ägda bolaget Polar Land ökar Train Alliance sin ägarandel av fastigheterna i området från ca 45% till 49% emedan Polar Structure äger resterande 51%.

Samtidigt förvärvar Polar Structure AB genom Nordic Distribution Centers AB ("NDC"), 120 000 kvm mark avsedd för logistikutveckling.

I och med den nu lagakraftvunna detaljplanen kommer Polar Land börja sondera marknaden för etableringar. Målsättningen är att under 2022 påbörja en eller flera etableringar. Den inom Polar Land ägda marken förväntas vara fullt utvecklad i slutet av 2026.

Polar Lands intention är att söka ytterligare markförvärv i såväl Sverige som i Norden och Europa.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

02 FEB

Den 2 februari publicerade Train Alliance att bolaget förvärvat Rikskombiterminalen i Sigtuna av Kilenkrysset för 302 MSEK. Köpet finansieras genom emission och likvid till Kilenkrysset erläggs med dels en kontantdel och en del aktier.

08 FEB

Den 8 februari offentliggjorde bolaget erbjudande samt publicerade inbjudan för att teckna aktier i Train Alliance emission. Emissionen ska dels finansiera likvid för förvärvet av Rikskombiterminalen, dels satsningen på Järnvägscentrum Stockholm Nord.

04 MAR

Den 4 mars publicerade bolaget utfallet av emissionen. Emissionens teckningsgrad uppgick till 147% och bolaget fick därmed in emissionskapital för fullgörande av förvärvet.

01 APR

Fullt tillträde för Rikskombiterminalen genomfördes den 1 april 2021.

08 APR

Den 8 april rapporterade bolaget en större insynsrapporteringspliktig transaktion till Finansinspektionen när bolagets styrelseordförande Otto Persson förvärvade 142 336 B-aktier till ett värde om ca. 10 MSEK.

17 MAJ

Den 17 maj rapporterade bolaget en större insynsrapporteringspliktig transaktion till Finansinspektionen när bolagets styrelseordförande Otto Persson förvärvade 50 000 B-aktier.

21 JUN

Den 21 juni rapporterade bolaget en större insynsrapporteringspliktig transaktion till Finansinspektionen när bolagets styrelseledamot Patrik Lingårdh minskade sitt innehav av B-aktier genom avyttring av 200.000 stycken B-aktier. I meddelandet anges orsak till avyttringen är Patrik Lingårdhs förvärv av en större skogsegendom.

30 JUN

Den 30 juni publicerade bolaget ett referat från besluten på ordinarie årsstämma. I referatet återfinnes också beslut om omval av sittande styrelse och inval av ytterligare två personer i styrelsen Nicole Haman och Oscar Wahlström. Bolaget länkar också till en videoupptagning av bolaget verkställande direktör som är en digital dragning på årsstämman från verkställande direktören som valt göra detta med anledning av att årsstämman inte hölls fysiskt.

08 JUL

Den 8 juli meddelade Train Alliance att Transportstyrelsen beslutade den 5 juli 2021 att ge bolaget säkerhetstillstånd för huvudspår vid driftplatsen Brista i Sigtuna kommun. Samtidigt beslutades om säkerhetstillstånd för Rikskombiterminalens sidospår i Rosersberg.

14 JUL

Den 14 juli meddelade Train Alliance sitt beslutat att projektera, bygga och förvalta en underhållsverkstad i Ralaområdet i Hallsberg som järnvägsentreprenadbolaget Infranord kommer att hyra. Hallsbergs strategiska läge i järnvägssystemet var direkt avgörande för val av plats vilket stärker helheten och förmågan i depån. Anläggningen ska uppföras och stå klar senast i slutet av 2022 vilket gör att arbetet kommer att starta omgående. Tidplanen kan hållas då Rala har en färdig detaljplan, inklusive all nödvändig infrastruktur.

14 SEPT

Den 14 september rapporterade bolaget en större insynsrapporteringspliktig transaktion till Finansinspektionen när bolagets styrelseordförande Otto Persson förvärvade 50 000 B-aktier.

Kommentarer till resultaträkningen

Koncernens rörelseintäkter för fjärde kvartalet uppgick till 54,3 MSEK [22,1] och för helåret uppgår rörelseintäkterna till 139,6 MSEK [162,5]. Den ackumulerade bruttovinstprocent för helåret uppgick till 28,1 % [27,8]. Bruttovinstprocent för fjärde kvartalet uppgick till 24,7 % [36,1].

Train Alliance följer upp verksamheten i tre delar, Konzept-leveranser (tjänsteuppdrag), Anläggnings- och teknikuthyrning samt Förädlade sålda objekt. Störst andel av intäkterna kommer från Förädling sålda objekt. Vår uthyrning av egen kompetens och personal samt våra hyresintäkter är viktiga inslag och historiskt har vi utfall på ca. 10 % vardera av totala rörelseintäkter i detta intäktsslag. Efter vårt förvärv av Rikskombiterminalen har andelstalet för dessa intäkter ökat och stärkt vår bruttovinstprocent samtidigt som vi under perioden Januari–December har ett svagt utfall från Förädlade sålda objekt. Ackumulerat för fjärde kvartalet uppgick andelen Förädlade sålda objekt till 55,8% [80,6] av koncernens totala rörelseintäkter.

Koncernens rörelseresultat för fjärde kvartalet uppgick till 5,9 MSEK [7,6] vilket ger en rörelsemarginal på 10,9 % [34,7]. Ackumulerat för helåret uppgick rörelseresultatet till 17,3 MSEK [28,1] vilket ger en rörelsemarginal på 12,4% [17,3]. Finansnettot uppgick till -0,9 [-1,7] för fjärde kvartalet och ackumulerat för helåret -5,7 MSEK [-8,0]. Fjärde kvartalets resultat uppgick till 3,4 MSEK [4,0] och ackumulerat för helåret 8,6 MSEK [16,6].

Ett viktigt inslag i bolagets och koncernens verksamhet är verksamheten kring ägande, förvaltning och förädling av de strategiska marktillgångar bolaget innehar. Denna verksamhet går ut på att som slutprodukt göra marktillgången förberedd och klar för järnvägsverksamhet. Detta innebär att samtliga tillstånd och förutsättning skall finnas för en etablering av en järnvägsverksamhet i sidosystemet. Utöver en detaljplan beslutad från den kommun i vilken marken befinner sig så skall det också finnas anslutningsmöjligheter till Trafikverkets huvudsystem. Dessa processer är tidskrävande och detta förädlingsarbete syns inte i resultaträkningen förrän en realisation eller etablering sker. Förädlingsprocesser av mark sker för närvarande i Västerås. Bolagets markinnehav i Hallsberg och Sigtuna är färdigförädlad sedan 2019 respektive 2022 och totalt för dessa områdena finns det cirka 1 300 000 m² mark för järnvägsändamål med anslutning till Trafikverkets huvudsystem och detaljplaner som anger järnvägsverksamhet.

Bolaget följer också en redovisningsprincip innebärande att uppskrivning av en marktillgång ej sker oavsett om en väsentlig värdeförädling skett. Bolaget redovisar sina marktillgångar till sitt anskaffningsvärde med tillägg för de värdeskapande utgifter bolaget haft i sin förädlingsprocess. När marktillgången blivit färdigförädlad så görs en oberoende värdering av externt värderingsinstitut och denna värdering användes i bolagets nyckeltal för att räkna fram ett justerat eget kapital per aktie eller som det kallas "justerat substansvärde per aktie".



Kommentarer till balansräkningen

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningar uppgick vid periodens slut till 931,3 MSEK (615,8) och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 348,0 MSEK (343,2). Investeringar sker i huvudsak direkt eller indirekt i materiella anläggningstillgångar. De fall det är investeringar i finansiella anläggningstillgångar, så är detta i intressebolag eller bolag som bolaget har nära samarbete med för en förädling eller arbete med en materiell anläggningstillgång. Det som i huvudsak investeras i är, nyförvärv av mark för förädling, kapacitetsförstärkningar, spåranläggningar och gemensamhetsanläggningar på egenägd befintlig mark även inbegripande av uppgraderingar av anslutningar till huvudsystemet. Investeringar sker också i anläggningar och fastigheter som har strategisk betydelse och som bolaget har för avsikt att äga på lång sikt. Under året har investeringar gjorts i materiella anläggningar tillgångar om 426,3 MSEK (134,5). Investeringarna utgörs av 24,7 MSEK i gemensamhetsanläggningar i Hallsberg och Sigtuna, 302 MSEK Rikskombiterminalen i Norra Stockholm, markförvärv i anslutning till Rikskombiterminalen för 94,7 MSEK samt övriga mindre

investeringar i Hallsberg på 4,9 MSEK. Under året har 4,8 MSEK (196,0) gjorts i finansiella anläggningstillgångar. Det har ej gjorts några investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden januari – december och ej heller i motsvarande period föregående år.

Kassaflöde och likvida medel

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 136,0 MSEK (41,5). Kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 21,2 MSEK (61,6) respektive 3,1 MSEK (-81,6) för helåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29,6 MSEK (-63,0) för kvartalet och -420,2 MSEK (-310,2) för helåret.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 295,9 MSEK (759,2). Förändringen under året avser företrädes- och rapportemission samt periodens resultat.

Bolagets aktie

Train Alliance har två aktieslag, A- och B-aktier. Den 31 december 2021 uppgick antalet A-aktier till 2 800 000 och antalet B-aktier till 23 586 958.

B-aktien noteras sedan februari 2020 på Nasdaq First North under kortnamnet TRAIN B med ISIN-kod SE0012904779. Aktien stängde den sista handelsdagen 2021 på 87,00 SEK, en uppgång med 34 procent från föregående årsskifte då aktien noterades i 65,10 SEK.

Aktie- och ägarförteckning per 31 december 2021

NAMN	TOTAL ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITALET	ANDEL AV RÖSTERNA
Sven Jemsten m bolag	1 316 000	4,99 %	20,63 %
Polar Structure AB	1 454 882	5,51 %	18,21 %
Otto Persson m bolag	1 220 000	4,59 %	12,61 %
AB Hvalfiskan	3 087 413	11,70 %	10,87 %
Kilenkryssat Rail AB	4 000 000	15,16 %	7,75 %
Banque Pictet & Cie (europé) SA	2 111 381	8,00 %	4,09 %
Investment AB Spiltan	2 035 909	7,72 %	3,95 %
Futur Pension 70132881	1 553 848	5,89 %	3,01 %
PriorNilsson Realinvest	1 174 547	4,45 %	2,28 %
700000976, Nordica life	748 309	2,84 %	1,45 %
Övriga	7 020 015	29,15 %	15,15 %
Total	26 386 958	100,00 %	100,00 %

Finansiell information

Koncernens resultaträkning

BELOPP I TKR	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	HELÅR 2021	HELÅR 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	39 919	13 266	67 492	31 522
Övriga rörelseintäkter	14 408	8 789	72 128	130 963
Summa rörelseintäkter	54 327	22 055	139 620	162 485
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader	-40 917	-14 098	-100 354	-117 321
Övriga externa kostnader	-912	-1 042	-5 698	-3 817
Personalkostnader	-191	-1 745	-3 673	-5 439
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-6 402	2 472	-12 582	-7 850
Summa rörelsekostnader	-48 422	-14 413	-122 307	-134 427
Rörelseresultat	5 905	7 642	17 313	28 058
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	0	26	98	707
Räntekostnader och liknande poster	-875	-1 768	-5 783	-8 731
Summa resultat från finansiella poster	-875	-1 742	-5 685	-8 024
Resultat efter finansiella poster	5 030	5 900	11 628	20 034
Skatt på årets resultat	-1 589	-1 865	-3 046	-3 427
Periodens resultat	3 441	4 035	8 582	16 607

Koncernens balansräkning

BELOPP I TKR	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	888 296	487 557
Inventarier, verktyg och installationer	40 067	35 128
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	2 999	93 088
Summa materiella anläggningstillgångar	931 362	615 773
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intressebolag	293 451	293 451
Fordringar hos intressebolag	32 134	32 134
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22 444	17 596
Summa finansiella anläggningstillgångar	348 029	343 181
Summa anläggningstillgångar	1 279 391	958 954
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	88 830	1 016
Pågående arbeten och arbeten som säljes	11 042	7 380
Summa varulager	99 872	8 396
<i>Fordringar</i>		
Kundfordringar	6 685	8 034
Övriga fordringar	7 743	3 584
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 488	9 694
Summa kortfristiga fordringar	22 916	21 312
Kortfristiga placeringar	20 000	-
Kassa och bank	116 003	41 468
Summa omsättningstillgångar	258 791	71 176
SUMMA TILLGÅNGAR	1 538 182	1 030 130

Koncernens balansräkning

BELOPP I TKR	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	659 674	435 481
Övrigt tillskjutet kapital	580 200	253 730
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	55 982	70 016
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 295 856	759 227
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	8 433	4 362
Summa avsättningar	8 433	4 362
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	178 261	167 742
Övriga långfristiga skulder	6 238	33 349
Summa långfristiga skulder	184 499	201 091
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	15 243	24 461
Leverantörsskulder	7 948	10 806
Aktuella skatteskulder	6 445	4 034
Övriga kortfristiga skulder	725	488
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 033	25 661
Summa kortfristiga skulder	49 394	65 450
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 538 182	1 030 130

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital - hänförligt till moderbolagets aktieägare

BELOPP I TKR	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST M.M.	TOTALT EGET KAPITAL
Ingående balans per 2020-01-01	242 886	60 600	67 215	370 701
Listningsemission	125 000	125 000		250 000
Övertilldelningsemission	17 595	17 595		35 190
Apportemission	50 000	50 000		100 000
Kostnader för emissionen			-13 272	-13 272
Förskjutning mellan bundet kapital och fritt eget kapital		534	-534	0
Övrig justering		1		1
Periodens resultat			16 607	16 607
Eget kapital 2020-12-31	435 481	253 730	70 016	759 227
Ingående balans per 2021-01-01	435 481	253 730	70 016	759 227
Företrädesemission	174 193	243 870		418 063
Apportemission	50 000	82 600		132 600
Kostnader för emissionen			-22 616	-22 616
Periodens resultat			8 582	8 582
Eget kapital 2021-12-31	659 674	580 200	55 982	1 295 856

Koncernens rapport över finansiell ställning

BELOPP I TKR	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	HELÅR 2021	HELÅR 2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	5 905	7 642	17 313	28 058
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	6 402	-2 472	12 582	7 850
Erhållen ränta	0	26	98	707
Erlagd ränta	-875	-1 768	-5 783	-8 731
Betald skatt	2 482	-1 865	1 025	-3 427
Övriga poster	-83	440	-92	303
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13 831	2 003	25 143	24 760
Förändringar av rörelsekapital				
Förändringar av varulager	-1 912	972	-3 988	-7 965
Förändringar av kortfristiga fordringar	-10 856	9 216	-2 139	-12 734
Förändringar av kortfristiga skulder	20 147	49 392	-15 876	-85 630
Förändringar av rörelsekapital	7 379	59 580	-22 003	-106 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 210	61 583	3 140	-81 569
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-24 714	-64 220	-426 300	-134 534
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-4 848	0	-4 848	-196 039
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar m.m.	0	1 202	10 996	20 329
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 562	-63 018	-420 152	-310 244
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	528 727	385 192
Erhållna lån och krediter	0	23 237	35 000	98 593
Amortering av lån och krediter	-2 957	0	-51 592	-98 485
Övrigt (emissionskostnader över Eget kapital)	79	-889	-588	-13 272
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 878	22 348	511 547	372 028
Förändring likvida medel	-11 230	20 913	94 535	-19 786
Likvida medel vid periodens början	147 233	20 554	41 468	61 253
Likvida medel vid periodens slut	136 003	41 467	136 003	41 467
<i>varav kortfristiga placeringar</i>	<i>20 000</i>	<i>0</i>	<i>20 000</i>	<i>0</i>

Moderbolagets resultat i sammandrag

BELOPP I TKR	OKT-DEC 2021	OKT-DEC 2020	HELÅR 2021	HELÅR 2020
Summa rörelseintäkter	71 297	15 416	131 064	141 258
Försäljnings- och administrationskostnader	-50 897	-8 655	-103 985	-117 867
Rörelseresultat	20 400	6 761	27 079	23 391
Finansnetto	6 266	226	1 456	-7 155
Resultat efter finansiella poster	26 666	6 987	28 535	16 236
Bokslutsdispositioner	3 675	-679	3 675	-679
Resultat före skatt	30 341	6 308	32 210	15 557
Skatt på årets resultat	-1 111	-308	-1 760	-2 464
Resultat före skatt	29 230	6 000	30 450	13 093

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

BELOPP I TKR	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	136 482	241 892
Finansiella anläggningstillgångar	1 160 291	726 444
Varulager m.m.	99 872	8 396
Kundfordringar	6 685	8 034
Övriga fordringar	10 071	8 294
Kortfristiga placeringar	20 000	0
Likvida medel	113 846	40 824
Summa tillgångar	1 547 247	1 033 884
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Eget kapital	1 314 139	755 688
Obeskattade reserver	14 645	14 645
Långfristiga skulder	185 247	201 839
Kortfristiga skulder	33 216	61 712
Summa skulder och eget kapital	1 547 247	1 033 884

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital - hänförligt till moderbolagets aktieägare

BELOPP I TKR	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		TOTALT EGET KAPITAL
	AKTIEKAPITAL	ÖVERKURSFOND	BALANSERAD VINST ELLER FÖRLUST	ÅRETS RESULTAT	
Ingående balans per 2020-01-01	242 886	49 623	52 480	12 686	357 675
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			12 686	-12 686	0
Listningsemission	125 000	125 000			250 000
Övertilldelningsemission	17 595	17 595			35 190
Apportemission	50 000	63 000			113 000
Kostnader för emissionen			-13 272		-13 272
Övrig justering		1	1		2
Periodens resultat				13 093	13 093
Eget kapital 2021-12-31	435 481	255 219	51 895	13 093	755 688
Ingående balans per 2021-01-01	435 481	255 219	51 895	13 093	755 688
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			13 093	-13 093	0
Företrädesemission	174 193	243 870			418 063
Apportemission	50 000	82 600			132 600
Kostnader för emissionen			-22 616		-22 616
Övrig justering			-45		-46
Periodens resultat				30 450	30 450
Eget kapital 2021-12-31	659 674	581 689	42 372	30 450	1 314 139

Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från bokföringsnämnden. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2012:1 [K3]. Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år. Utförligare information redovisas i årsredovisningen för 2020, som finns att ladda ned på bolagets hemsida.

Risker, uppskattningar och bedömningar

För redogörelse över finansiella risker, uppskattningar och bedömningar som är förknippade med bolagets verksamhet hänvisas till Bolagets årsredovisning 2020. Årsredovisningen finns på Bolagets hemsida.

Rapportering, meddelande och kallelser

Revision

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Finansiell kalender 2022:

2022-05-09 Redogörelse för första kvartalet 2022 beräknas att bli publicerad 9 maj 2022.

2022-06-15 Train Alliance avser att hålla ordinarie årsstämma den 15 juni 2022

2022-08-05 Redogörelse för andra kvartalet 2022 beräknas att bli publicerad 5 augusti 2022

2022-10-28 Redogörelse för tredje kvartalet 2022 beräknas att bli publicerad 28 oktober 2022

2023-02-24 Redogörelse för fjärde kvartalet med bokslutskommuniké 2022 beräknas att bli publicerad 24 februari 2022.

Kontaktinformation

Finans

Otto Persson

0733-734474

otto.persson@trainalliance.se

Verkställande direktör

Joakim Weijmer

0733-734476

joakim.weijmer@trainalliance.se

Avanza Bank AB, Certified Advisor

08-56225000

ca@avanza.se



Definitioner - Nyckeltal och begrepp

Definition av alternativa nyckeltal

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat i förhållande till omsättningen.	Nyckeltalet visar Bolagets operativa lönsamhet.
Vinstmarginal, %	Periodens resultat i förhållande till omsättningen.	Nyckeltalet visar Bolagets lönsamhet efter skatt.
Vinsttillväxt, %	Ökning av årets resultat i förhållande till föregående års resultat.	Nyckeltalet ger en bild av hur mycket rörelsens vinst har ökat under perioden jämfört med föregående år.
Rörelseresultat per aktie, SEK	Periodens rörelseresultat i förhållande till utgående antal aktier för perioden.	Nyckeltalet används för att visa periodens rörelseresultat i förhållande till utgående antal aktier under perioden.
Resultat per aktie, SEK	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används för att visa periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.
Soliditet, %	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Nyckeltalet ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.
Nettoskuld, KSEK	Räntebärande kort- och långfristiga skulder med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.	Nyckeltalet mäter extern finansiering jämfört med den egna likviditeten.
Nettoskuldsättningsgrad, %	Nettoskuld, dividerat med eget kapital.	Nyckeltalet är relaterat till soliditeten och visar hur stor andel av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital.
Räntabilitet på eget kapital, %	Periodens resultat i förhållande till periodens ingående eget kapital.	Nyckeltalet inkluderas för att ge en bild av räntabiliteten som ges på ägarnas investerade kapital.
Substansvärde per aktie, SEK	Eget kapital dividerat med antalet aktier.	Nyckeltalet mäter andelen eget kapital per aktie.
Justerat substansvärde per aktie, SEK	Eget kapital med justering för övervärde i marktillgångar med avdrag för aktuell skattesats dividerat med utgående antal aktier.	Visar omräknat eget kapital per aktie med marktillgångarnas marknadsvärde. Detta nyckeltal mäter och synliggör justerat eget kapital per aktie.
Utdelning per aktie, SEK	Periodens utdelning i förhållande till antal aktier.	Nyckeltalet används för att ge info och uppfattning av direktavkastningen.

Mer information

Läs mer

www.trainalliance.se

Adress

Train Alliance Sweden AB
Östra Storgatan 6
Box 5, 694 21 Hallsberg

Telefon

+46 40 40 00 59

Mail

info@trainalliance.se



TRAIN ALLIANCE SWEDEN AB | Box 5 | 694 21 Hallsberg