



Delårsrapport, kvartal 3, 2021



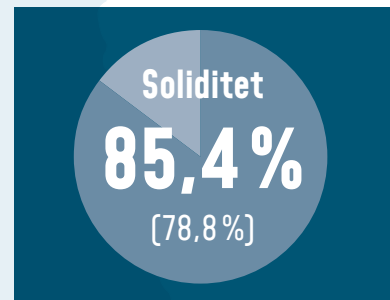
Innehållsförteckning

| | |
|---|-------|
| Kvartalet i siffror | 3 |
| Väsentliga händelser under kvartalet | 4 |
| VD har ordet..... | 5 |
| Information om Train Alliance | 6 |
| Kommentarer till resultaträkningen | 7 |
| Kommentarer till balansräkningen..... | 8 |
| Väsentliga händelser tidigare kvartal | 9 |
| Väsentliga händelser efter periodens utgång | 9 |
| Finansiell information | 10-17 |
| Redovisnings- och värderingsprinciper | 18 |
| Rapportering, meddelande och kallelser..... | 18 |
| Definitioner - Nyckeltal och begrepp | 19 |
| Mer information | 20 |

Kvartalet i siffror

Delårsrapport 2021-09-30

| | JULI-SEPT 2021 | JULI-SEPT 2020 | JAN-SEPT 2021 | JAN-SEPT 2020 | HELÅR 2020 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| Rörelsens intäkter, KSEK | 30 006 | 44 089 | 85 293 | 140 430 | 162 485 |
| Rörelseresultat, KSEK | 3 765 | 7 511 | 11 408 | 20 416 | 28 058 |
| Periodens resultat, KSEK | 2 007 | 4 004 | 5 141 | 12 572 | 16 607 |
| Rörelsemarginal, % | 12,5 | 17,0 | 13,4 | 14,5 | 17,3 |
| Vinstmarginal, % | 6,7 | 9,1 | 6,0 | 9,0 | 10,2 |
| Vinsttillväxt, % | neg | 66,4 | neg | 147,2 | 41,9 |
| Räntabilitet på Eget Kapital, % | 1,6 | 4,3 | 6,8 | 4,6 | 4,5 |
| Soliditet | 85,4 | 78,8 | 85,4 | 78,8 | 73,7 |
| Nettoskuld, KSEK | 50 583 | 156 449 | 50 583 | 156 449 | 184 084 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 0,04 | 0,21 | 0,04 | 0,21 | 0,24 |
| Substansvärde per aktie (kr) | 48,98 | 43,40 | 48,98 | 43,40 | 43,6 |
| Justerat substansvärde per aktie (kr) | 67,85 | 62,30 | 67,85 | 62,30 | 63,7 |
| Rörelseresultat per aktie (kr) | 0,14 | 0,43 | 0,43 | 1,17 | 1,61 |
| Resultat per aktie (kr) | 0,08 | 0,23 | 0,19 | 0,72 | 0,95 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 26 386 958 | 17 419 256 | 26 386 958 | 17 419 256 | 17 419 256 |



Västerås: 915 219 kvm

Sigtuna: 245 937 kvm

Eskilstuna: 24 030 kvm

Hallsberg: 908 445 kvm



Väsentliga händelser under kvartalet

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.

Train Alliance fick sitt första säkerhetstillstånd som infrastrukturförvaltare för sidospår i Hallsberg 2017 och därefter i Malmö 2019 samt nu även med driftplatserna Brista och Rosersberg i Sigtuna kommun vilka båda är av riksintresse. Endast ett fåtal aktörer i Sverige har säkerhetstillstånd som förvaltare av huvudspår då det ställer betydligt större krav på organisationen än för sidospår. Som infrastrukturförvaltare ansvarar man kontinuerligt för säkerhet, besiktningar, underhåll, kapacitetstilldelning samt följer en rad förordningar, lagar och regler vilket ställer stora krav på ett säkerhetsstyrningssystem.

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.



VD har ordet

Vi kan nu med stor tillförsikt se att perrongerna och persontågen åter fylls med resenärer vilket indikerar att återgången till det normala efter pandemin är här. Godstrafiken har under hela pandemin på ett föredömligt sätt levererat och hanterat samhällets och industrins behov. Detta är sammantaget goda nyheter för Train Alliance som märker av en positiv trend inom marknaden. Det är mycket tydligt vad som gäller för oss, sikta framåt – det är dit vi ska!

Perioden juli till september har varit en intensiv period för Train Alliance på flera plan och ett stort fokus ligger nu på att leverera en ny underhållsanläggning åt Infranord i Hallsberg som skall stå klar i slutet av 2022.

I Hallsberg fortgår också möten och diskussion med Trafikverket angående omflyttning av uppställningsbangården för persontrafiken som idag finns vid själva stationen. Detta avser en kapacitet för ny uppställning med terminaltjänster för persontrafikens fordon.

Vi kan också nu presentera en helt ny etableringsort, Borlänge, där vi säkrat ett markansvinningsavtal med kommunen i ett mycket attraktivt läge. Marken har redan en detaljplan i laga kraft samt en spåranslutning till Trafikverkets huvudsystem vilket gör att en mycket tillfredställande tidsplan för etableringar kan införlivas.

Planeringsarbetet är i nu full gång i Borlänge vilket är en ort som passar in bra i vår ambition att skapa ett nationellt nätverk inom ramen för våra kunders fordonsomlopp.

Järnvägscentrum Stockholm Nord utvecklas i en allt snabbare takt och kundönskemålen om att kunna hantera mer godsvolymer till/från Rikskombiterminalen är mycket konkreta inför 2022. Detta har även inneburit och föranlett ett bra och givande samarbete med Trafikverket som är en viktig part i detta arbete vad det gäller tilldelning av tåglägen och kapacitet inom huvudsystemet. Train Alliance tar ansvar för sin del i dessa kapacitetsfrågor genom att ställa nödvändiga markområden till förfogande för att skapa ett sidosystem som kan hantera den ökade trafiken. Rikskombiterminalen har idag fyra spår och dessa skall användas för lastning/lossning och inte till parkering av klara tåg. För att lösa denna utmaning krävs investeringar för att skapa en ny överlämningsbangård och på sikt även en helt ny godsbangård, allt detta är inom räckhåll med de markområden som Train Alliance äger i Sigtuna.

För att kunna leverera förmåga till näringslivet som är den part som önskar kapacitet här och nu krävs ett konstruktivt samarbete primärt med Trafikverket och Sigtuna kommun och här ser jag att vi har samsyn på övergripande nivå vilket är viktigt inför det fortsatta arbetet. Sigtuna kommun har också i sin översiktsplan fått med en möjlig förlängning av Rikskombiterminalen så att den i framtiden kan hantera tåglängder på över 1 000 m vilket framtidssäkrar anläggningen.

Alla dessa beslut och ambitioner ligger helt i linje med Shift2Rail och de politiska ambitionerna att ställa om till klimatsmarta transporter. Train Alliance tar sitt ansvar och säkerställer sin del i detta viktiga omställningsarbete och vi ser ett nära samarbete mellan alla intressenter som enda vägen framåt oavsett om det handlar om myndigheter, kommuner, statliga- eller privata företag.

Train Alliance arbetar kontinuerligt mer och mer med miljö och hållbarhet vilket nu har lett till beslut inom bolaget om att miljöcertifiera Train Alliance Sweden AB under första halvåret 2022.

Detta innebär att vi kommer att införliva ISO 14001 till vårt redan existerande verksamhetsledningssystem för ISO 9001:2015. Detta är ett stort steg i rätt riktning och det följer vår inslagna väg där vi redan projekterar och bygger efter kraven enligt Taxonomi som är EU:s nya regelverk och krav från 2022.

Utveckling av befintliga anläggningar sker också fortlöpande inom det vi definierar som anläggningspartner där Malmö verkstaden åter igen står inför en utbyggnad då underhållsvolymer ökar och kräver mer kapacitet.

Vi har under kvartal 3 också tecknat ett kapacitetsavtal med Transdev Uppland AB kring avvisning av de nya regionalfordonen av serie ER1. Avvisning kommer att ske i Hallberg om vintern slår till. Transdev kör regionalståg på uppdrag av Kollektivtrafikmyndigheten UL. Detta avtal är ett mycket proaktivt och föredömligt agerande för att säkerställa trafikal tillgänglighet till resenärerna.

Digitaliseringen inom Train Alliance fortgår och den nya AI tekniken vid Brista Driftplats ger oss succesivt mer och mer underlag för vidare utveckling. Att låta AI tekniken stödja beslut och aktiviteter både för järnvägsinfrastrukturen och byggnader tillhör framtiden. Kraven på tillgänglighet och driftsekonomi ökar och då krävs ett rationellt sätt att hantera detta på vilket AI tekniken ger oss förutsättningar till.

Train Alliance har många aktiviteter igång och den svaga perioden vi har bakom oss med mindre affärsvolymer än önskat ser vi nu kommer vända till ett mer gynnsamt läge. Pandemiperioden har inte enbart haft negativa följder då det funnits tid för strategiska överväganden och beslut som nu kommer vara betydelsefulla i det fortsatta arbetet. Operativt gäller det att bygga operativ förmåga till våra kunder både här och nu men även över tid och här är vi väl rustade på alla plan för att leverera.



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 – drygt 2 miljoner kvadratmeter mark i logistiska nav såsom Hallsberg och Sigtuna. Ungefär hälften av marken är förädlad och detaljplanlagd 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. Härefter ligger Train Alliances syfte: Vi projekterar och förvaltar kompletta järnvägsanläggningar i strategiska lägen så att utbyggnaden av järnvägen får förutsättningar 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.

Bolagets aktie

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Antal aktier vid periodens slut uppgick till 26 386 958 stycken.



Kommentarer till resultaträkningen

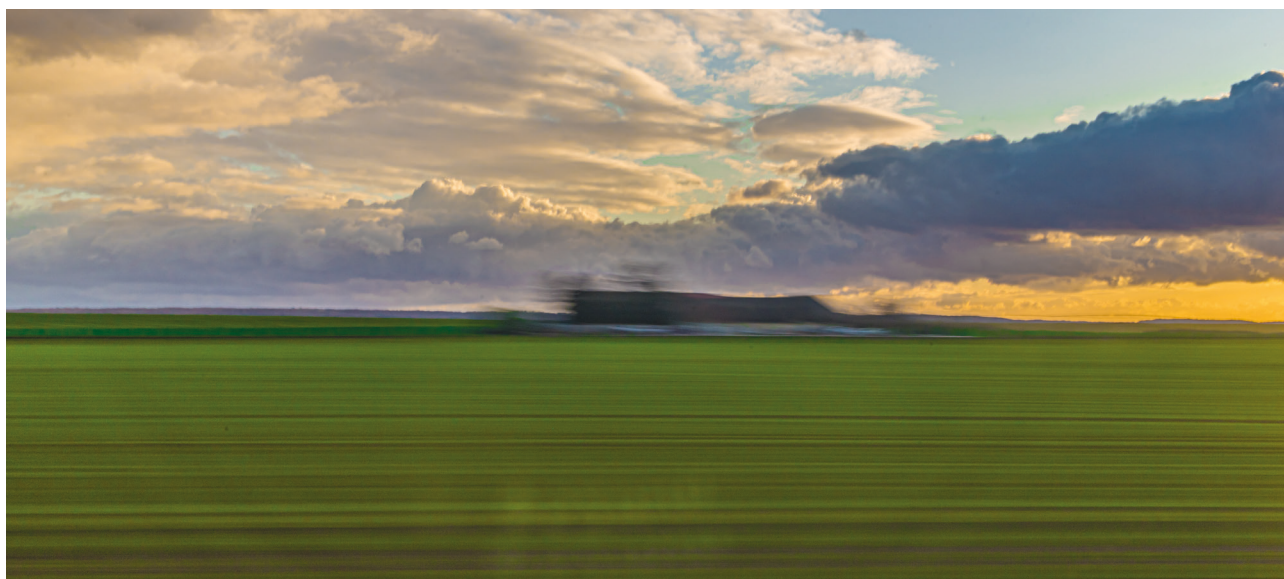
Koncernens rörelseintäkter för tredje kvartalet uppgick till 30,0 MSEK (44,1) och ackumulerat per kvartal tre uppgår rörelseintäkterna till 85,3 MSEK (140,4). Bruttovinstprocenten för tredje kvartalet uppgick till 29,1% (29,6). Den ackumulerade bruttovinstprocenten för uppgick till 30,3% (26,5).

Train Alliance följer upp verksamheten i tre delar, Konzeptleveranser (tjänsteuppdrag), Aläggings- 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 intäktslag. Efter vårt förvärv av Rikskombiterminalen har andelstalet för dessa intäkter ökat och stärkt vår bruttovinstprocent samtidigt som vi under perioden Januari-September har ett svagt utfall från Förädlade sålda objekt. Ackumulerat för tredje kvartalet uppgick andelen Förädlade sålda objekt till 67,6% (82,6) av koncernens totala rörelseintäkter.

Koncernens rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 3,8 MSEK (7,5) vilket ger en rörelsemarginal på 12,5% (17,0). Ackumulerat för tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till 11,4 MSEK (20,4) vilket ger en rörelsemarginal på 13,4% (14,5). Finansiella poster uppgick till -1,1 MSEK (-2,9) för tredje kvartalet och -4,8 MSEK (-6,3) ackumulerat för tredje kvartalet. Tredje kvartalets resultat uppgick till 2,0 MSEK (4,0) och ackumulerat för tredje kvartalet 5,1 MSEK (12,6).

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 och Sigtuna. Bolagets markinnehav i Hallsberg är färdig förädlad sedan 2019 och där finns idag drygt 900 000 m² mark för järnvägsändamål med anslutning till Trafikverkets huvudsystem och en detaljplan 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 1 000,2 MSEK (548,9) och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 343,2 MSEK (344,7). 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 perioden januari- september har investeringar gjorts i materiella anläggningar tillgångar om 401,6 MSEK (70,3). Investeringarna utgörs av 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 perioden januari till september har 0 MSEK (-0,9) gjorts i finansiella anläggningstillgångar. Det har ej gjorts några investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden januari - september och ej heller i motsvarande period föregående år.

Infrastrukturförvaltare

För att uppfylla krav och inneha tillstånd som infrastrukturförvaltare krävs säkerhetstillstånd från Transportstyrelsen. Train Alliance är godkända infrastrukturförvaltare för anläggningarna i Hallsberg, Malmö och Sigtuna. För att erhålla tillståndet krävs att samtliga krav uppfylls enligt Transportstyrelsens regelverk och att nödvändiga dokument finns tillsammans med olika funktioner och delegeringar i Train Alliances organisation.

Kassaflöde och likvida medel

Likvida medel inklusive kortfristiga fordringar vid periodens slut uppgick till 159,8 MSEK (37,2). Kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 4,3 MSEK (5,8) respektive -18,1 MSEK (-137,1) för perioden januari till september. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,2 MSEK (-1,2) för kvartalet och -390,6 MSEK (-247,3) för perioden januari till september.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 292,4 MSEK (756,2). Per 31 december 2020 uppgick det egna kapitalet i koncernen till 759,2 MSEK och förändringen under perioden januari till september avser företrädes- och apportemission samt periodens resultat.



Väsentliga händelser tidigare kvartal

02 FEB

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

15 FEB

Den 15 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.

19 MAR

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

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.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Det har inte skett några väsentliga händelser efter periodens utgång.

Finansiell information

Koncernens resultaträkning

| BELOPP I TKR | JULI-SEPT 2021 | JULI-SEPT 2020 | JAN-SEPT 2021 | JAN-SEPT 2020 | HELÅR 2020 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 9 110 | 7 257 | 27 573 | 22 172 | 31 522 |
| Övriga rörelseintäkter | 20 896 | 36 832 | 57 720 | 118 258 | 130 963 |
| Summa rörelseintäkter | 30 006 | 44 089 | 85 293 | 140 430 | 162 485 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Direkta kostnader | -21 274 | -31 027 | -59 437 | -103 223 | -117 321 |
| Övriga externa kostnader | -1 693 | -1 345 | -4 786 | -3 817 | -3 817 |
| Personalkostnader | -1 214 | -662 | -3 482 | -2 652 | -5 439 |
| Avskrivning av materiella anläggningstillgångar | -2 060 | -3 544 | -6 180 | -10 322 | -7 850 |
| Summa rörelsekostnader | -26 241 | -36 578 | -73 885 | -120 014 | -134 427 |
| Rörelseresultat | 3 765 | 7 511 | 11 408 | 20 416 | 28 058 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Ränteintäkter och liknande poster | 19 | 0 | 117 | 681 | 707 |
| Räntekostnader och liknande poster | -1 072 | -2 901 | -4 927 | -6 963 | -8 731 |
| Summa resultat från finansiella poster | -1 053 | -2 901 | -4 810 | -6 282 | -8 024 |
| Resultat efter finansiella poster | 2 712 | 4 610 | 6 598 | 14 134 | 20 034 |
| Skatt på årets resultat | -705 | -606 | -1 457 | -1 562 | -3 427 |
| Periodens resultat | 2 007 | 4 004 | 5 141 | 12 572 | 16 607 |

Koncernens balansräkning

| BELOPP I TKR | 2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-12-31 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Byggnader och mark | 870 111 | 457 078 | 487 557 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 32 394 | 32 015 | 35 128 |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | 97 674 | 59 806 | 93 088 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 1 000 179 | 548 899 | 615 773 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i intressebolag | 293 451 | 293 451 | 293 451 |
| Fordringar hos intressebolag | 32 134 | 32 134 | 32 134 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 17 596 | 19 079 | 17 596 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 343 181 | 344 664 | 343 181 |
| Summa anläggningstillgångar | 1 343 360 | 893 563 | 958 954 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 1 442 | 1 016 | 1 016 |
| Pågående arbeten och arbeten som säljes | 9 030 | 28 253 | 7 380 |
| Summa varulager | 10 472 | 29 269 | 8 396 |
| <i>Fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 9 148 | 4 123 | 8 034 |
| Övriga fordringar | 583 | 1 935 | 3 584 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 864 | 4 569 | 9 694 |
| Summa kortfristiga fordringar | 12 595 | 10 627 | 21 312 |
| Kortfristiga placeringar | - | - | - |
| Kassa och bank | 147 233 | 26 619 | 41 468 |
| Summa omsättningstillgångar | 170 300 | 66 515 | 71 176 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 1 513 660 | 960 078 | 1 030 130 |

(forts.) Koncernens balansräkning

| BELOPP I TKR | 2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-12-31 |
|--|------------------|----------------|------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 659 674 | 435 481 | 435 481 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 580 200 | 253 196 | 253 730 |
| Annat eget kapital inklusive periodens resultat | 52 541 | 67 505 | 70 016 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 292 415 | 756 182 | 759 227 |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 4 362 | 3 920 | 4 362 |
| Summa avsättningar | 4 362 | 3 920 | 4 362 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 175 129 | 167 664 | 167 742 |
| Övriga långfristiga skulder | 12 327 | 10 191 | 33 349 |
| Summa långfristiga skulder | 187 456 | 177 855 | 201 091 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 10 360 | 5 213 | 24 461 |
| Leverantörsskulder | 11 470 | 8 855 | 10 806 |
| Aktuella skatteskulder | 2 274 | 1 927 | 4 034 |
| Övriga kortfristiga skulder | 281 | 2 226 | 488 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 042 | 3 900 | 25 661 |
| Summa kortfristiga skulder | 29 427 | 22 121 | 65 450 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1 513 660 | 960 078 | 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 2019-01-01 | 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 | | | -12 423 | -12 423 |
| Förskjutning mellan bundet kapital och fritt eget kapital | | | | 0 |
| Övrig justering | | 1 | 141 | 142 |
| Periodens resultat | | | 12 572 | 12 572 |
| Eget kapital 2020-09-30 | 435 481 | 253 196 | 67 505 | 756 182 |
| Ingående balans per 2020-01-01 | 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 | | | 5 141 | 5 141 |
| Eget kapital 2021-09-30 | 659 674 | 580 200 | 52 541 | 1 292 415 |

Koncernens rapport över finansiell ställning

| BELOPP I TKR | JULI-SEPT 2021 | JULI-SEPT 2020 | JAN-SEPT 2021 | JAN-SEPT 2020 | HELÅR 2020 |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 3 765 | 7 511 | 11 408 | 20 416 | 28 058 |
| <i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | | | |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | 2 060 | 3 544 | 6 180 | 10 322 | 7 850 |
| Erhållen ränta | 19 | 0 | 117 | 681 | 707 |
| Erlagd ränta | -1 072 | -2 901 | -4 927 | -6 963 | -8 731 |
| Betald skatt | -705 | -606 | -1 457 | -1 562 | -3 427 |
| Övriga poster | 21 | 2 | -9 | -137 | 303 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 4 088 | 7 550 | 11 312 | 22 757 | 24 760 |
| Förändringar av rörelsekapital | | | | | |
| Förändringar av kortfristiga fordringar och varulager | -57 | -1 614 | 6 641 | -30 887 | -20 699 |
| Förändringar av kortfristiga skulder | 301 | -122 | -36 023 | -128 960 | -85 630 |
| Förändringar av rörelsekapital | 244 | -1 736 | -29 382 | -159 847 | -106 329 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 4 332 | 5 814 | -18 070 | -137 090 | -81 569 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -11 162 | -319 | -401 586 | -70 314 | -134 534 |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar | 0 | -905 | 0 | -196 039 | -196 039 |
| Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar m.m. | -4 | 0 | 10 996 | 19 050 | 20 329 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -11 166 | -1 224 | -390 590 | -247 303 | -310 244 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemission | 0 | 0 | 528 727 | 372 767 | 385 192 |
| Erhållna lån och krediter | 0 | 0 | 35 000 | 75 357 | 98 593 |
| Amortering av lån och krediter | -74 | -22 882 | -48 635 | -98 407 | -98 485 |
| Övrigt (emissionskostnader över Eget kapital) | -17 | 0 | -667 | 42 | -13 272 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -91 | -22 882 | 514 425 | 349 759 | 372 028 |
| Förändring likvida medel | -6 925 | -18 292 | 105 765 | -34 634 | -19 786 |
| Likvida medel vid periodens början | 154 158 | 44 911 | 41 468 | 61 253 | 61 253 |
| Likvida medel vid periodens slut | 147 233 | 26 619 | 147 233 | 26 619 | 41 467 |
| <i>varav kortfristiga placeringar</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |

Moderbolagets resultat i sammandrag

| BELOPP I TKR | JULI-SEPT 2021 | JULI-SEPT 2020 | JAN-SEPT 2021 | JAN-SEPT 2020 | HELÅR 2020 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Summa rörelseintäkter | 18 108 | 29 506 | 59 767 | 101 356 | 141 258 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -15 988 | -28 014 | -53 088 | -88 600 | -117 867 |
| Rörelseresultat | 2 120 | 1 492 | 6 679 | 12 756 | 23 391 |
| Finansnetto | -1 053 | -2 364 | -4 810 | -6 282 | -7 155 |
| Resultat efter finansiella poster | 1 067 | -872 | 1 869 | 6 474 | 16 236 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 0 | 0 | -679 |
| Resultat före skatt | 1 067 | -872 | 1 869 | 6 474 | 15 557 |
| Skatt på årets resultat | -274 | -606 | -649 | -1 562 | -2 464 |
| Resultat före skatt | 793 | -1 478 | 1 220 | 4 912 | 13 093 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| BELOPP I TKR | 2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-12-31 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 286 902 | 182 646 | 241 892 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 055 468 | 729 288 | 726 444 |
| Varulager m.m. | 10 472 | 1 594 | 8 396 |
| Kundfordringar | 7 395 | 3 143 | 8 034 |
| Övriga fordringar | 2 465 | 2 462 | 8 294 |
| Likvida medel | 147 233 | 25 148 | 40 824 |
| Summa tillgångar | 1 509 935 | 944 281 | 1 033 884 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| Eget kapital | 1 284 954 | 735 355 | 755 688 |
| Obeskattade reserver | 14 645 | 13 966 | 14 645 |
| Långfristiga skulder | 187 456 | 177 855 | 201 839 |
| Kortfristiga skulder | 22 880 | 17 105 | 61 712 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 509 935 | 944 281 | 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 | 50 000 | | | 100 000 |
| Kostnader för emissionen | | | -12 423 | | -12 423 |
| Övrig justering | | | 1 | | 1 |
| Periodens resultat | | | | 4 912 | 4 912 |
| Eget kapital 2020-09-30 | 435 481 | 242 218 | 52 744 | 4 912 | 735 355 |
| 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 | | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | | 1 220 | 1 220 |
| Eget kapital 2021-09-30 | 659 674 | 581 689 | 42 372 | 1 220 | 1 284 955 |

| ANTAL STAMAKTIER | JULI-SEPT 2021 | JULI-SEPT 2020 | JAN-SEPT 2021 | JAN-SEPT 2020 | HELÅR 2020 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|------------|
| Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning | 23 282 753 | 12 241 200 | 23 282 753 | 12 241 200 | 14 830 228 |
| Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning | 23 282 753 | 12 241 200 | 23 282 753 | 12 241 200 | 14 830 228 |
| Antal utestående stamaktier vid periodens slut | 26 386 958 | 17 419 256 | 26 386 958 | 17 419 256 | 17 419 256 |

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.

Nästa rapporttillfälle

Redogörelse fjärde kvartalet med bokslutskommuniké 2021 beräknas att bli publicerad den 25 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 (EBITmarginal), % | 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. | Nyckeltalet mäter extern finansiering jämfört med den egna likviditeten. |
| Nettoskulsättningsgrad, % | 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