



## Bokslutskommuniké för helåret 2016-01-01 till 2016-12-31 och redogörelse kvartal 4 -2016.

- Rörelsens intäkter för koncernen helåret, jan-dec, uppgick till 88,4 MSEK (fg år 76,0 MSEK). För kvartalet 4, okt-dec, uppgick rörelsens intäkter till 27,4 MSEK (fg år 23,5 MSEK).
- Rörelseresultat för jan-dec uppgick till 18,2 MSEK (fg år 11,2 MSEK). Rörelsemarginalen uppgick i procent till 20,7% (fg år 14,8%). För kvartalet 4, okt-dec, är rörelseresultatet 7,5 MSEK (fg år 2,5 MSEK). Rörelsemarginalen för kvartal 4, okt-dec, uppgick till 27,4% (fg år 10,6%).
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt för helåret 2016 uppgick till 19,9 MSEK (fg år 9,3 MSEK)
- Investeringar för helåret, jan-dec har företagits med 76,0 MSEK (fg år 29,1 MSEK). Investeringar i det enskilda kvartalet 4 - 2016 uppgick till 30,0 MSEK (fg år 9,2 MSEK)
- Koncernens soliditet vid periodens utgång 57,9% (fg år 60,2%)
- Ordinarie årsstämma skall hållas den 15 juni 2017, separat kallelse sker. Vinstdisposition, styrelsen föreslår, utdelning skall ske med 25 öre / aktie.

| <b>NYCKELTAL</b>                    | Okt-Dec<br>Q4-2016 | Okt-Dec<br>Q4-2015 | HELÅR<br>2016 | HELÅR<br>2015 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Synligt eget kapital per aktie, kr  | 14,24              | 13,56              | 14,24         | 13,56         |
| Resultat efter skatt, per aktie, kr | 0,38               | 0,06               | 0,68          | 0,28          |
| Antal aktier periodens utgång *1)   | 20 000 000         | 18 408 400         | 20 000 000    | 18 408 400    |
| Soliditet, %                        | 58,0%              | 60,2%              | 58,0%         | 60,2%         |
| Balanslikviditet, ggr               | 2,26               | 0,86               | 2,26          | 0,86          |

\*1) Den 15 december 2016 avslutades teckningsperioden för nyemission i anslutning till listning på Pepsins Alternativa Listan, vilket medför en ökning av totalt antal aktier till 22.288.566 st, vilket slutregistreras Bolagsverket Jan-2017.



## Verksamheten

Under kvartal 4 avslutades ett teknik- och konceptuppdrag för Öresundstågen Skåne, avseende depåetablering i Hässleholm. En större affär med Eskilstuna kommun färdigställdes med ett ordervärde på 85 MSEK, vilken också fick resultat effekt redan på kvartal 4, även om merparten av leverans och utförande skall ske under 2017.

För helåret så uppgick rörelsens intäkter till 88,4 MSEK vilket är en ökning mot fg år med 16% och en bibehållen och stärkt rörelsemarginal som uppgick till 20,7% mot fg år 14,8%. Den stärkta rörelsemarginalen har sin bakgrund i produktmixen av rörelsens intäkter där 4 kvartalets intäkter bestod av komponenter med hög marginal, och rörelsemarginalen för kvartal 4 uppgick till 27,4%.

Uppdrag som fortsätter under 2017 är påbörjandet av en etablering av Tågserviceverkstad i Hallsberg, eller som den tidigare omnämnts, svarv och hjulupparbetningsverkstad. Anläggningen beräknas färdigställas och tas i drift årsskiftet 2017/2018. Uppdrag för Region Skåne och spårvagnsverkstad i Lund fortsätter under hela 2017.

## Investeringar

För helåret 2016 har investeringar företagits med 76,0 MSEK och avser merparten nyinvestering i Hallsberg och den förestående Tågserviceverkstad som uppgår till drygt 50 MSEK.

Under helåret så har också nyinvesteringar företagits i Eskilstuna för drygt 14 MSEK innefattande gemensamhetsanläggningar och ett övertag av högspänningsanläggning för järnvägsindustriområdet Gredby, som är området bolaget bedriver sin verksamhet.

I Hallsberg så har investeringar företagits med drygt 8 MSEK, bl a i omlopps- och kapacitetsstudier för etablering av en uppgraderad anslutningsväxel mot Trafikverkets huvudsystem för bolagets satsning på den i övrigt järnvägsklara mark som innehas, Rala området, för ökat rörelsetillstånd och kapacitet in och ut från området.

Resterande investeringar under året avser investeringar med detaljplanearbete och tillstånd för järnvägsverksamhet på bolagets övriga markområden och uppgår till drygt 3 MSEK.

För 2017 beräknas nyinvesteringar företas med 100-120 MSEK, och att Tågserviceverkstad och anslutningsväxel 116 i Hallsberg beräknas färdigställda under 2017.



## Väsentliga händelser 2016

### Kvartal 1 -2016

Refinansiering av koncernens långfristiga finansiering företogs. Refinansiering företogs och gjordes för lån från kreditinstitut, innebärande att finansieringens löptid lades om till 5 år, och finansieringskostnaden fixerades genom bidning av räntorna, för att uppnå en långsiktig och trygg finanssituation de närmaste 5 åren. Refinansieringen innebar också att finansiering säkerställdes för investering i svarv- och hjulupparbetningsverkstaden i Hallsberg.

Sätesflytt från Malmö till Hallsberg företogs, och detta som i ett led för ett bättre och samlat erbjudande till kunder för expansion, etablering och tillväxt i järnvägsorten Hallsberg.

Bolagets aktiebok beslutas läggas över till Euroclear, fd Värdepapperscentralen VPC, och detta som ett led i att skapa förutsättningar för en listning och handel med bolagets aktier på Pepins Alternativa Listan.

Stor order genom att avtal tecknas med extern kund för etablering av tågserviceanläggning i Hallsberg, innehållande svarv- och hjulupparbetningsfunktioner.

### Kvartal 2 -2016

Bolagets huvudägare beslutar att omstämpla antalet röststarka A aktier från 8.000.000 st till 5.000.000 st.

Ökat arbete och aktiviteter med listning och notering på Pepins Alternativa Listan. Avtal tecknas med Pepins Group och Eminova Fondkommission för upprättande av prospekt och handlingsplan inför listningen som skall granskas och godkännas av Finansinspektionen.

### Kvartal 3 -2016

Byggstart sker i Hallsberg för tågserviceverkstad.

Sätesflytten från Malmö till Hallsberg färdigställs och samtliga medarbetare, anställda och konsulter utgår från gemensamma verksamhetskontoret i Hallsberg, Östra Storgatan 6.

Ökad aktivitet på förfrågningar för etablering av verkstäder och verksamheter på bolagets järnvägsområde i Hallsberg, Rala området, detta som ett led i Trafikverkets nationella plan där ökad aktivitet på godshantering kommer ske i Hallsberg och också Trafikverkets redovisning av förestående ombyggnationer och investeringar i Hallsberg med det nya dubbelspåret genom Hallsbergs station för ökad kapacitet inom gods på järnväg.



### **Kvartal 4 -2016**

Stor order med Eskilstuna Kommun offentliggörs. Ordervärde på 85 MSEK för omgående delleverans och slutförande under 2017.

Ordern omfattar utformning och koncept för Eskilstuna kommuns satsning av en regional-tågsverkstad för Mälardalen. Ordern omfattar också marköverlåtelse från bolaget till Eskilstuna.

Nyemission inleds, och beslut att kunna öka bolagets aktieantal från 20.000.000 st till 22.500.000 st tas, innebärande en ökning av totalt antal aktier med 2.500.000 st.

Teckningsperiod 15 november - 15 december.

Teckning sker med företräde och ett erbjudande genom avsägelse av företräde till nya investerare. Teckningskurs fastställs till 17 kr / aktie.

Den 15 december stängs teckningsperioden, och i emissionen nytecknades 2.288.566 st aktier och bolaget fick drygt 600 nya aktieägare.

Nyemissionen hölls av Pepins Group och EminoNova Fondkommission och likvid för nytecknade aktier erläggs till bolaget i januari 2017.

### **Väsentliga händelser efter bokslutsdagen före bokslutskommuniké**

Förlängt uppdrag från Öresundståg AB för teknikstöd etablering av verkstad i Hässleholm.

Likvid för nyemission företagen 2016 erläggs till bolaget, och registrering vid Bolagsverket sker, totalt uppgår antalet aktier efter registrering av emissionen till 22.288.566 st varav 5.000.000 st A aktier. Bolagets aktiekapital ökas från 200.000.000 Kr till 222.885.660 Kr och resterande av likvid från nyemission tillföres bolaget överkursfond, vilket är en del av bolagets fria medel.

Avtal tecknas med godsvagnsservicebolag för etablering av godsvagnsverkstad i Skåne.

### **Prognos**

För helåret 2017, volymmässigt och med beaktande av befintlig orderstock, så bedöms rörelsens intäkter och rörelseresultat vara i paritet med utfallet för helåret 2016.



## Finansiell ställning / disposition av fria medel.

Bolaget är per den 31/12-2016 välkonsoliderat.

Investeringsplan för 2017 och rörelskapitalbehov för 2017 är finansierat.

Med stöd av aktiebolagslagens konsolideringskrav och bedömning av bolagets finansiella ställning har ett styrelsebeslut tagits om utdelningspolicy, och att utdelningspolicy skall ha som ambition att dela ut 50% av årets resultat efter skatt, dock med ett vid varje utdelningstillfälle beaktande av aktiebolagslagens konsolideringskrav och bolagets kapitalbehov.

Som styrelsens förslag kommer därför disposition av bolagets fria medel föreslås en utdelning med 25 öre per aktie, att fastställas och beslutas på den förestående ordinarie bolagsstämman den 15/6-2017.

| <b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b> |               |               |               |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (KSEK)                              | Q4-2016       | Q4-2015       | Helår 2016    | Helår 2015    |
| <b>Rörelsens intäkter</b>           | <b>27 477</b> | <b>23 521</b> | <b>88 449</b> | <b>76 044</b> |
| Bruttovinst                         | 13 951        | 6 107         | 29 581        | 20 106        |
| Bruttovinst%                        | 50,8%         | 26,0%         | 33,4%         | 26,4%         |
| Rörelsens kostnader                 | -2 202        | -154          | -4 863        | -4 697        |
| Avskrivningar                       | -4 221        | -3 450        | -6 440        | -4 122        |
| <b>Rörelseresultat</b>              | <b>7 528</b>  | <b>2 503</b>  | <b>18 278</b> | <b>11 287</b> |
| Rörelsemarginal %                   | 27,4%         | 10,6%         | 20,7%         | 14,8%         |
| Finansnetto                         | 753           | -1 885        | -4 147        | -5 325        |
| Skatt som belastat årets resultat   | -609          | 488           | -609          | -763          |
| Resultat efter skatt                | 7 672         | 1 106         | 13 522        | 5 199         |



| <b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b><br>(KSEK) | 2016           | 2015           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                           |                |                |
| Materiella anläggningstillgångar            | 407 991        | 396 436        |
| Finansiella anläggningstillgångar           | 4 300          | 4 300          |
| Kundfordringar                              | 788            | 19 152         |
| Övriga fordringar                           | 644            | 650            |
| Likvida medel, och kortfristiga placeringar | 77 577         | 30 158         |
|   | <b>491 300</b> | <b>450 696</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>             |                |                |
| Eget kapital                                | 284 764        | 271 242        |
| Avsättningar                                | 20 285         | 20 285         |
| Långfristiga skulder                        | 149 414        | 101 011        |
| Kortfristiga skulder                        | 36 837         | 58 158         |
|   | <b>491 300</b> | <b>450 696</b> |

| <b>KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG</b><br>(KSEK)  | Q4-2016       | Helår 2016     | Helår 2015    |
|---|---------------|----------------|---------------|
| <b>Löpande verksamheten</b>   |               |                |               |
| Resultat före skatt   | 8 281         | 14 131         | 5 962         |
| Återföring av- och nedskrivningar   | 4 221         | 6 440          | 4 122         |
| Övrigt  | -2 143        | -609           | -792          |
| <i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet<br/>före förändring rörelsekapital</i> | <b>10 359</b> | <b>19 962</b>  | <b>9 292</b>  |
| Förändring rörelsekapital   | -4 709        | 38 909         | -1 798        |
|   | <b>5 650</b>  | <b>58 871</b>  | <b>7 494</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |               |                |               |
| Investeringar i anläggningstillgångar   | -30 033       | -76 035        | -29 011       |
| Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar  | 13 526        | 58 040         | 39 321        |
| Övrigt  | 17 831        | 0              | 0             |
|   | <b>1 324</b>  | <b>-17 995</b> | <b>10 310</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |               |                |               |
| Nyupptagna lån  | 1 534         | 53 406         | 0             |
| Amortering av lån och krediter  | -4 570        | -46 863        | -30 754       |
| Nyemission  | 0             | 0              | 21 168        |
| Övrigt  | 11 860        | 0              | 0             |
|   | <b>8 824</b>  | <b>6 543</b>   | <b>-9 586</b> |



### **Rapportering, meddelande och kallelser.**

Tidigare har finansiell rapportering skett till bolagets aktieägare genom utskick via mejl. För 2017 kommer finansiell rapportering att ske genom publicering på bolagets hemsida [www.trainalliance.se](http://www.trainalliance.se) under avsnittet /investerare/.

I likhet med tidigare, kan enskild aktieägare kostnadsfritt få finansiell rapportering sänd genom sedvanlig postbefordran om så begärs och önskas.

Kallelser till bolagsstämmor kommer också att anslås på bolagets hemsida samt enligt vad som enligt bolagsordning stipuleras.

Övriga meddelande till aktieägare och nyheter kommer även detta att anslås på bolagets hemsida.

### **Handel med bolagets aktie på Pepins Alternativa Listan**

Bolaget Train Alliance Sweden AB (publ) är listat på Pepins Alternativa Listan.

Handelsstatistik publiceras i bolagets börsrum på, [www.alternativa.se](http://www.alternativa.se). Där publiceras även nyheter och finansiella rapporter från bolaget.

Handel med bolagets aktier sker med första handelsperiod under Pepins Alternativa Listans ordinarie handel i mars 2017.

För mer info, se [www.alternativa.se](http://www.alternativa.se), och kontakt med kundtjänst tel nr 08-673 17 90.

### **Redovisningsprinciper:**

Bokslutskommunikén och redogörelsen för kvartalet är upprättad enligt årsredovisningslagen 9 kap, samt BFNAR 2012:1 de s.k. K3 reglerna.

Redovisningsprinciperna är samma som för upprättandet av årsredovisning.

### **Revision:**

Kvartalsredogörelserna som lämnats har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Årsredovisning, är föremål för granskning av bolagets revisor, och revisionsberättelse lämnas i anslutning till distributionstillfället av bolagets lämnande av fullständig årsredovisning.

**Nästa rapporttillfälle:**

Ordinarie bolagsstämman hålls den 15 juni 2017 på Hotell Stinsen, Hallsbergs kommun. Separat kallelse sker den 5 maj 2017, med ärendeförteckning och distribution av bolagets årsredovisning jämte revisors lämnande av revisionsberättelse.

Redogörelse för första kvartalet 2017 beräknas publiceras den 15 maj 2017.

Redogörelse för andra kvartalet 2017 beräknas publiceras den 17 juli 2017.

Redogörelse för tredje kvartalet 2017 beräknas publiceras den 30 oktober 2017.

Redogörelse för fjärde kvartalet 2017 och med bokslutskommuniké för helåret 2017 beräknas publiceras den 19 februari 2018.

**Kontaktinformation:**

Otto Persson, verkställande direktör

0733-734474

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