



Bokslutskommuniké för helåret 2018-01-01 till 2018-12-31 och redogörelse kvartal 4 -2018.

- Rörelsens intäkter för koncernen helåret, jan-dec, uppgick till 91,6 MSEK (fg år 90,4 MSEK). För kvartalet 4, okt-dec, uppgick rörelsens intäkter till 24,7 MSEK (fg år 22,6 MSEK).
- Rörelseresultat för jan-dec uppgick till 16,1 MSEK (fg år 16,7 MSEK). Rörelsemarginalen uppgick i procent till 17,6% (fg år 18,5%). För kvartalet 4, okt-dec, är rörelseresultatet 5,1 MSEK (fg år 6,8 MSEK). Rörelsemarginalen för kvartal 4, okt-dec, uppgick till 20,5% (fg år 30,0%).
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt för helåret 2018 uppgick till 15,1 MSEK (fg år 11,5 MSEK).
- Investeringar i anläggningstillgångar för helåret, jan-dec har företagits med 100,7 MSEK (fg år 121,5 MSEK) varav 4,2 MSEK är finansiella. Investeringar i det enskilda kvartalet 4 - 2018 uppgick till 10,8 MSEK (fg år 55,4 MSEK)
- Koncernens soliditet vid periodens utgång 58,9% (fg år 58,3%)
- Ordinarie årsstämma skall hållas den 27 juni 2019, separat kallelse sker. Vinstdisposition, styrelsen föreslår, utdelning skall ske med 25 öre / aktie.

NYCKELTAL	Okt-Dec Q4-2018	Okt-Dec Q4-2017	HELÅR 2018	HELÅR 2017
Synligt eget kapital per aktie, kr	14,70	14,63	14,70	14,63
Resultat efter skatt, per aktie, kr	0,11	0,13	0,32	0,33
Antal aktier periodens utgång	22 288 566	22 288 566	22 288 566	22 288 566
Soliditet, %	58,9%	58,3%	58,9%	58,3%
Balanslikviditet, ggr	0,64	1,07	0,64	1,07



Kort om Train Alliance - "en anläggningspartner"

Train Alliance:s affärsidé är att vara "anläggningspartner", men för den sakens skull är vi vare sig ett bygg, finans eller fastighetsbolag. Train Alliance:s kompetens och erbjudande till våra kunder är knutet till järnvägsfordonsunderhåll, och hur man disponerar en verkstad och utför underhållet för att ge maximal tillgänglighet av fordonet.

Järnvägsföretag binder merparten av sitt kapital i järnvägsfordonen och att få en ökad tillgänglighet i sin fordonsflotta är kostnadsbesparande för fordonsägarna. För att kunna leverera högeffektiva järnvägsfordonsverkstäder krävs utöver rätt teknisk disposition också ett excellent järnvägsläge, dvs mark med förutsättningar för att kunna fungera i järnvägsomloppet.

Train Alliance har rådighet över ett antal markpositioner utspridda från Norr till Söder i hela Sverige. Mest stolta är bolaget för markinnehavet i järnvägsknutpunkten Hallsberg. Hallsberg är välkänt i järnvägssammanhang och även för den oinvidige så kopplas Hallsberg tätt samman med järnväg. I Hallsberg disponerar Train Alliance drygt 900.000 m² järnvägsklar mark med både detaljplan och anslutning till stambanan.

Det dyraste markinnehavet och det markläge som bolaget binder mest pengar i är innehavet i Stockholm - Sigtuna. Det är samtidigt också så att expansionen inom järnväg är kraftigast i storstadsområdet och konkurrensen om markytorna och alternativ användningen där som störst.

Train Alliance har tidigt pekat ut lämpliga markområden och bl a blev 2015 bolagets markbit i Eskilstuna platsen för järnvägsbolaget Mälartågs verkstadssatsning i Mälardalen. Mälardalen är en del i storstockholmsregionen där tillväxten inom järnvägen som sagt är stor. Fördubblingsmålet fram till 2030 som formulerats av de större Kollektivtrafikmyndigheterna antyder att det finns ett behov av att det byggs ut verkstadskapacitet för järnvägsfordon. Fördubblingsmålet är en expansion som sker inom järnvägen med ökat resande och ökade transporter på järnväg. Detta sker på grund av ökat miljömedvetande men också för att antalet människor blir fler. Expansionen märks också tydligt i järnvägsfordonsanskaffningarna, och från avregleringen fram till 2025 beräknas det nyanskaffas järnvägsfordon för drygt 30 miljarder SEK.

Train Alliance har på sin agenda att förvärva och förädla strategisk järnvägsmark.

Att leverera rätt lokalisering, rätt teknik och rätt utformning av en verkstad för järnvägsfordon kallar Train Alliance -"att vara ANLÄGGNINGSPARTNER"- och detta erbjuder vi våra kunder som i huvudsak är järnvägsfordonsägarna på den svenska avreglerade järnvägsmarknaden.



Hallsberg och bolagets markområden

I Hallsberg disponerar bolaget drygt 900.000 m² järnvägsklar mark med både klar detaljplan och anslutning mot stambanan, och dessa två förutsättningar är det som per definition är mark som kan klassificeras som "järnvägsklar".

När marken är att klassificera som järnvägsklar så kan man sedan gå in och titta mer i detalj på villkoren för anslutningen samt villkoren för detaljplanen, och för att vara mer precis så menar vi hur ser byggrätt med bygghöjd, skiftsmöjligheter och annat ut samt hur är standarden på anslutningen exempelvis elektrifierad, signalreglerad och vilka axeltryck är möjliga. Detta sammantaget anger attraktionen på den järnvägsklara marken.

Train Alliance har marktillgångar direkt och indirekt också på andra orter, nämligen Skåne, Norrland, Storstockholm. Det som skiljer alla dessa markinnehav från Hallsberg är att de per bokslutsdagen inte kan definieras som järnvägsklara. Bolagets övriga markinnehav i landet har vid detta rapporteringstillfälle inga väsentliga framgångar eller aktiviteter att rapportera annat än att arbetet fortsätter med att få dessa järnvägsklara.

Mot bakgrund av att marken i Hallsberg är järnvägsklar, så bedömer bolaget tillväxten och attraktionen till marken i Hallsberg som mycket positiv och bolaget bedömer att inom 2019 kommer avtal om etableringar ytterligare att ske på Hallsbergs Rala järnvägsområde.

Hallsberg är sedan tidigare i järnvägssammanhang en länk i TEN Trans European Network och en knutpunkt benämnd RTT Rail Railroad Terminal. Hallsberg har nordens största rangerbangård och en årlig ökning av trafikering. 70% av Svergies befolkning finns inom en radie av 25 mil och järnväg och logistiketablering får höga poäng i regionen.

Bolagets vision och målsättning för Hallsberg är att skapa ett nationellt verkstadscentrum för järnvägsfordonsunderhåll och att på området skall finnas kringfunktioner för att stödja fordonsägarnas förvaltning av sina fordon som ger en ökad tillgänglighet och därmed en stärkt konkurrenskraft och kostnadseffektivitet för järnvägsfordonsägaren.

Hallsberg och gemensamt med övriga markinnehav är bolagets målsättning att få flera aktörer att dela på kostsamma gemensamma investeringar och på så sätt sänka kostnaderna och ökad attraktion för marketableringen.



Verksamheten utfall och resultat

För helåret så uppgick rörelsens intäkter till 91,6 MSEK (fg år 90,4 MSEK) vilket är en ökning från föregående år med drygt 1%. Rörelsemarginalen uppgick till 17,6% mot föregående år då den var 18,5%.

Rörelsemarginalen styrs starkt av produktmixen och under 2018 så bestod affärsvolymen av leveranser avseende teknik till tågserviceanläggningen samt anläggningsleveranser Netrail Malmö och uppförande av kombihallen Hallsberg varför rörelsemarginalen är lägre än föregående år där andelen konsultuppdrag och anläggningshyror med bättre marginal utgjorde en större andel av totala affärsvolymen.

Investeringar

För helåret 2018 har investeringar företagits med 100,7 MSEK (fg år 121,5 MSEK) och avser färdigställandet av tågserviceanläggningen med svarv och hjulupparbetning, investering i Eskilstuna, investering i Malmö för Netrailanläggningen, investering i avisnings- och kombihallen Hallsberg, investering i gemensamhetsanläggningar och anslutning i Hallsberg, investering i markförädling på övriga orter än Hallsberg.

Av de 100,7 MSEK som investerats 2018 så utgörs 4,2 MSEK av investering i finansiella anläggningstillgångar och resterande 96,5 MSEK av materiella anläggningstillgångar.

Investering om 4,2 MSEK utgörs av ökning av innehav i intressebolag och övriga långfristiga värdepappersinnehav som indirekt är investeringar i mark som med dessa investeringar blir en första del för att skapa rådighet över markpositioner.

Investering i markförädling avser investeringar i att få anslutning och detaljplan för att kunna definiera markinnehavet som järnvägsklart.

För 2019 beräknas nu beslutade investeringar företas med 50-60 MSEK, och dessa investeringar avser färdigställande av avisnings- och kombihallen i Hallsberg samt investeringar kring förbättringar i anslutningsväxel och gemensamma hårdgjorda ytor. I denna investeringsplan ingår också förädlingsarbete av mark på andra orter än Hallsberg.



Väsentliga händelser 2018

Kvartal 1 -2018

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

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

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

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

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

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

Kvartal 2 -2018

Ordinarie bolagsstämma hölls i Hallsberg den 20 juni, och totalt närvarade 16 personer och 32,37% av kapitalet och 49,51% av röstetalet var representerade.

Beslut om utdelning, 25 öre / aktie, togs, och sittande styrelse kompletteras upp med Patrik Lingårdh och Otto Persson. Samtliga beslut togs enhälligt.

Förstudieuppdrag för A-Train och Arlanda Express depå i Sigtuna erhålles.

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

forts.



forts.

Trafikverkets funktionsutredning för Hallsberg publiceras och sänds på remiss.

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

Pålnings och markarbete startas upp för etapp 2 i Rala Hallsberg - avseende kombi-hall innehållande avisnings och tvättfunktioner.

Fortsatt arbete med växel 116 på Rala pågår.

Kvartal 3 -2018

Bolaget får den 1 juli ny verkställande direktör, Joakim Weijmer tillträder tjänsten som ny VD.

Den av ordinarie bolagsstämman beslutade utdelningen om 25 öre / aktie, totalt SEK 5.572.141,50 Kr utbetalades den 10 juli 2018.

Uppdraget Malmö, etablering av godsvagnsverkstad för NetRail påbörjades byggnationen i augusti.

Fortsatt arbete med växel 116 på Rala pågår.

Fortsatt arbete med etapp 2 i Rala Hallsberg - avseende kombihall innehållande avisnings och tvättfunktioner fortlöper. Målsättning att kunna ta avisningsfunktion i drift under den förestående vintersäsongen verkar kunna uppnås.

Bolagets markområde och överlämningsbangård i Hallsberg får klart signalkoppling och blir en och ett med Trafikverkets totala signalsystem och därmed en väsentligt förbättrad tillgänglighet för järnvägsområdet.



Kvartal 4 -2018

Etableringen av verkstad i Malmö för Netrail följer tidsplan och budget. Noteras i en publicering att från projektering till ibrukstagande kommer att ske på rekordtid.

I juni 2018, efter en kort projekteringsprocess, började byggnationen av den nya produktionsanläggning för godsvagnsunderhåll åt NetRail i Malmö och redan i december samma år tas den delvis i bruk.

Train Alliance blev under oktober 2018 certifierat enligt kvalitetsstandarden ISO 9001:2015 Sedan tidigare under 2017 erhöles tillstånd som infrastrukturförvaltare hos Transportstyrelsen. Certifieringsprocessen avslutades med en certifieringsrevision från revisionsföretaget Qualify.

I anslutning till järnvägmässan Innotrans i Berlin 18-21 september påbörjades ett samarbetsavtal med Voestalpine BWG GmbH som under kvartalet ledde till ett skriftligt avtal.

Voestalpine är ett internationellt företag baserat i Tyskland och med ett omfattande produktprogram inom området järnvägsmateriel med tillbehör. Företaget satsar på en utökad etablering på den nordiska marknaden och söker därför samarbetspartners för att bygga upp lagerhållning och distribution. Rala-området i Hallsberg med järnvägsförbindelser i alla riktningar är en lämplig plats för den typen av verksamhet.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen före bokslutskommuniké

Trafikverkets funktionsutredning TRV2018/59836 med beslutsunderlag för åtgärd, föranledde att den 23 januari 2019 tecknades en avsiktsförklaring mellan Train Alliance och Trafikverket. Avsiktsförklaringen är en färdriktning och handlingsplan för fortsatt arbete med utgångspunkt från de framtagna underlag och studier kring behovet av mark, järnvägsplan, spår och signalåtgärder för Trafikverket. Avtalet säkerställer bl a sidosystemet och hanterar anslutning till de olika ombyggnadsfaserna som föreligger för Hallsbergs godsstråk men också kapacitetsbehovet av den befintliga personbangården på 1600 meter.

Kopplingen till de olika service- och tilläggfunktionerna vid Rala såsom terminaltjänster, avisning, klottersanering, hjulsvarv, reparationer m.m., ger kostnadseffektiviseringar för tågoperatörerna samt även en minskning av mängden tjänstetåg (tomkörningar).

Train Alliance tidigare erhållna certifiering ledde till att i januari 2019 erhöles ett uppdrag från Kommunägda bolaget Eskilstuna Logistik att handha säkerhets- och underhållsbesiktning, allmänt underhåll, beredskap för larmmottagning samt olyckshantering inom spårområdet Eskilstuna tågdepå - Gredby där den nyligen nybyggda motorvagnsdepån för Mälartågs tåg Stadler ER1 ska underhållas.



Framtidsbedömning för 2019

Bolaget har klara och pågående order som löper och pågår fram till slutet av maj 2019 och har sin koppling till slutinstallationer och leverans av teknik i multifunktions- och kombihalls-etableringen Hallsberg. Det pågår också två mindre projekt, också knutna till Hallsberg, som bedöms färdigställas under kvartal 3 och 4. Bolaget bedömer att under kvartal 3 och 4 så kommer affärsvolymen märkbart att ökas från nuvarande nivå, och denna ökning i sin helhet kopplad till den gynsamma utvecklingen i Hallsberg. Det är också av vikt att betona till läsaren att detta är bedömningar och att det idagsläget inte finns färdiga avtal och orderbekräftelser på denna affärsvolymökning.

Bolaget håller en finansiell beredskap och har lagt en affärsplan för 2019 på att omsättning och affärsvolym bedöms fördubblas från nuvarande nivå och utfall 2018. Denna bedömda affärsvolym ökar bindningen av arbetande rörelsekapital och måste ske under kontrollerade former så att volymexpansionen inte blir ett bekymmer likvidtetsmässigt.

Finansiell ställning / disposition av fria medel.

Bolaget är per den 31/12-2018 välkonsoliderat.

Investeringsplan för 2019 och rörelsekapitalbehov för 2019 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 27/6-2019.



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG				
(KSEK)	Q4-2018	Q4-2017	Helår 2018	Helår 2017
Rörelsens intäkter	24 685	22 583	91 641	90 406
Bruttovinst	7 197	8 729	27 779	28 694
Bruttovinst%	29,2%	38,7%	30,3%	31,7%
Rörelsens kostnader	-841	-994	-6 052	-6 177
Avskrivningar	-1 294	-952	-5 634	-5 790
Rörelseresultat	5 062	6 783	16 093	16 727
Rörelsemarginal %	20,5%	30,0%	17,6%	18,5%
Finansnetto	-2 013	-2 967	-7 004	-6 426
Skatt som belastat årets resultat	-682	-839	-1 890	-2 955
Resultat efter skatt	2 367	2 977	7 199	7 346

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		
(KSEK)	2018	2017
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	364 550	362 148
Finansiella anläggningstillgångar	148 625	144 425
Kundfordringar	8 141	1 095
Övriga fordringar, och varulager	12 706	10 482
Likvida medel, och kortfristiga placeringar	22 246	41 081
	556 268	559 231
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	327 714	326 087
Avsättningar	13 176	11 307
Långfristiga skulder	148 294	152 217
Kortfristiga skulder	67 084	69 620
	556 268	559 231



KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG (KSEK)	Q4-2018	Helår 2018	Helår 2017
Löpande verksamheten			
Resultat före skatt	3 049	9 089	10 301
Återföring av- och nedskrivningar	1 294	5 634	5 790
Övrigt	-4	418	-4 576
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	4 339	15 141	11 515
Förändring rörelsekapital	-2 075	-11 806	35 429
	2 264	3 335	46 944
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-10 840	-100 702	-121 485
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	1 775	88 466	23 231
Övrigt	1 929	-766	-9 462
	-7 136	-13 002	-107 716
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna lån	0	10 000	10 162
Amortering av lån och krediter	-465	-10 360	-19 219
Nyemission	0	0	38 906
Utdelat till aktieägare	0	-5 572	-5 572
Övrigt	-324	-3 236	0
	-789	-9 168	24 277



Rapportering, meddelande och kallelser.

Finansiell rapportering sker genom publicering på bolagets hemsida, www.trainalliance.se under avsnittet /investerares/.

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. Där publiceras även nyheter och finansiella rapporter från bolaget.

Handel med bolagets aktier sker under ordinarie handelsperioder månadsvis hos Pepins Alternativa.

För mer info, se 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 bolagsstämma hålles den 27 juni 2019 på Hotell Stinsen, Hallsbergs kommun. Separat kallelse sker den 29 maj 2019, med ärendeförteckning och distribution av bolagets årsredovisning jämte revisors lämnande av revisionsberättelse.

Redogörelse för första kvartalet 2019 beräknas publiceras den 10 maj 2019.

Redogörelse för andra kvartalet 2019 beräknas publiceras den 6 augusti 2019.

Redogörelse för tredje kvartalet 2019 beräknas publiceras den 31 oktober 2019.

Redogörelse för fjärde kvartalet 2019 och med bokslutskommuniké för helåret 2020 beräknas publiceras den 27 februari 2020.

Kontaktinformation:

Otto Persson, Finans

0733-734474

otto.persson@trainalliance.se

Joakim Weijmer, Verkställande direktör

0733-734476

joakim.weijmer@trainalliance.se