



Kvartalsredogörelse Q1 för perioden 2017-01-01 till 2017-03-31

- Rörelsens intäkter för perioden jan-mar uppgick till 22,8 MSEK (fg år 15,3 MSEK).
- EBITDA för jan-mar uppgick till 2,4 MSEK (fg år 1,8 MSEK)
Rörelsemarginalen uppgick i procent till 10,3% (fg år 11,7%)
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt perioden jan-mar uppgick till 2,9 MSEK (fg år 2,1 MSEK).
- Investeringar under perioden har företagits med 19,1 MSEK (fg år 38,9 MSEK).
- Koncernens soliditet vid kvartalets utgång 66,9% (fg år 59,3%)

NYCKELTAL			Jan-Mar Q1-2017	Jan-Mar Q1-2016
Synligt eget kapital per aktie, kr			14,60	13,61
Resultat per aktie, kr (9 månader)			0,06	0,05
Antal aktier periodens utgång			22 288 566	20 000 000
Soliditet, %			66,9%	59,3%
Balanslikviditet, ggr			4,20	1,24



Verksamheten

Under första kvartalet har uppdragen för Öresundstågen fortsatt i oförändrad omfattning avseende tekniskrådgivning för den förestående depån i Hässleholm efter förlängningen av uppdraget efter årsskiftet.

Arbete i Eskilstuna för Eskilstuna kommun och fastighetsregleringsärendet för kommunens etablering av verkstad för Mälardalen har fortsatt, och beräknas vara helt färdigställt under kvartal 4, där också slutfakturering skall ske.

I Hallsberg pågår för fullt arbetet med byggnation och etablering av hjulupparbetningsverkstaden och tidsplanen och kostnadsbudget ligger i paritet med tidigare bedömningar och det ser ljus ut att kunna färdigställa etableringen innan årsskiftet 2017.

Investeringar

Investeringar har företagits i perioden jan-mar om 19,1 MSEK (fg år 38,9 MSEK) och Av dessa totala investeringar utgör 15,3 MSEK hjulupparbetningsanläggningen i Hallsberg och 3,6 MSEK till gemensamhetsanläggningar i Eskilstuna och Hallsberg samt resterande 0,2 knutna till Stockholm och Luleå för plan och tillståndsändringar av markinnehaven. Ytterligare investeringar beräknas företas under perioden fram till den sista december om dryga 60 MSEK främst knutet till Hallsberg och färdigställandet av hjulupparbetningsverkstad. Samtliga investeringar i perioden avser investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Koncernens markområden

I Hallsberg disponerar bolaget 931.000 m² järnvägsklar mark med både klar detaljplan och anslutning.

Utöver den aktuella etableringen av en hjulupparbetningsanläggning så bedömer vi att det under 2017 kan komma att fastställas en eller två etableringar till på vårt markområde.

Hallsberg som järnvägsort behöver ingen närmare presentation och Hallsberg som järnvägsort nummer 1 stärks av den investeringsplan som Trafikverket jobbar med och som beräknas bli befäst i Trafikverkets nationella plan som lämnas till regeringen senast den 31 augusti.

Investeringar som beräknas genomföras i Hallsberg av Trafikverket är för att stärka kapaciteten för Hallsberg som järnvägsort, och omfattar bland annat dubbelspår från personbangården byggs och utökning av uppställningsplats för resandetåg samt lokalisering av underhållsverksamhet för arbetsfordon.



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.

Bolaget har dialog med Trafikverket om aktiviteter där Train Alliance kan vara Trafikverket behjälplig med fortsatt expansion i Hallsberg.

Bolagets övriga markinnehav i landet har vid detta rapporteringstillfälle inga väsentliga framgångar eller aktiviteter att rapportera.

Väsentliga händelser

Den legala rapporteringen av bolagets reviderade årsredovisning 2016 publicerades den 17 maj -2017 på bolagets hemsida.

I denna rapportering så har en omklassificering av en tillgångspost som i bokslutskommunikén rapporterades som pågående nyanläggning under materiella anläggningstillgångar omklassificerats till innehav i intressebolag om 140.125 KSEK.

Denna omklassificering föranleder också en minskning av koncernens avsättning för latent skatt med 10.426 KSEK som i koncernen för 2016 redovisas över resultaträkningen. Dessa förändringar påverkar koncernen och bolaget positivt mot vad som rapporterats i bokslutskommunikén främst vad gäller soliditet och summa eget kapital.

Offerter har lämnats på ett antal nya uppdrag, både mindre och större, för några uppdrag med leverans redan under 2017. Svar om offerterna leder till uppdrag förväntas före 2017 års utgå och ett mindre uppdrag väntas svar redan under kvartal 2-2017.

Slutregistrering av listningsemissionen Pepins och Alternativa listan skedde den 26 januari 2017 och första handelstillfället skedde den 15 mars 2017.

Bedömning utfall helåret 2017

I likhet med tidigare kvartalsredogörelser och med beaktande av befintlig orderstock och färdigställandegrad så beräknas rörelsens intäkter och rörelseresultat för helåret 2017 vara i paritet med utfallet för 2016.



Årsstämma och ordinarie bolagsstämma

Publicering och kallelse till ordinarie bolagsstämma har skett på bolagets hemsida och annonserats i Post och Inrikes tidning samt Dagens Industri.

Ordinarie bolagsstämma hålles den 15 juni kl 15:00 på Hotel Stinsen i Hallsberg.

Information om listningen på Pepins Alternativa Listan.

Den 29 januari 2017 så slutregistrerades listningsemissionen till Pepins och Alternativa Listan. Emissionslikvid till bolaget erhöles i anslutning till registreringen vid Bolagsverket och bolagets aktiekapital ökades med 22,9 MSEK och totalt tillfördes kapital till bolaget om 38,9 MSEK. Bolaget fick också 600 nya aktieägare. Handel med bolagets aktier sker en gång i månaden på Alternativa listans ordinarie handelstillfälle.

Alternativa listans kundtjänst tel nr 08-673 17 90

eller info@alternativa.se

Det finns också mer info på Pepins hemsida, www.pepins.com.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (KSEK)	<i>Dec 2016</i>	Q1-2017	Q1-2016
<u>TILLGÅNGAR</u>			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnad och Mark	201 420	201 015	190 173
Inventarier, verktyg och installationer	14 398	13 491	6 046
Pågande nyanläggning	43 811	62 596	230 702
	259 629	277 102	426 921
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	140 125	140 125	0
Långfristiga värdepappersinnehav	4 300	4 300	0
	144 425	144 425	0
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	788	957	1 198
Övriga fordringar	187	564	331
Interimsfordringar	458	313	81
Likvida medel och kortfristiga placeringar	77 576	63 035	30 737
	79 009	64 869	32 347
SUMMA TILLGÅNGAR	483 063	486 396	459 268
<u>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</u>			
Eget kapital			
Aktiekapital	200 000	222 885	200 000
Överkursfond	13 603	27 000	12 802
Balanserat resultat	50 332	74 280	58 440
Periodens resultat	23 948	1 376	1 037
	287 883	325 541	272 279
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	9 859	9 859	20 285
	9 859	9 859	20 285
Långfristiga skulder			
Skuld kreditinstitut lång	109 265	108 800	112 520
Övr långfristiga skulder	40 149	26 749	28 026
	149 414	135 549	140 546
Kortfristiga skulder			
Fakturerat ej upparbetat	7 935	566	3 521
Skuld kreditinstitut	11 861	11 861	11 612
Leverantörsskulder	2 522	1 807	3 104
Aktuella skatteskulder	1 343	1 082	548
Övriga kortfristiga skulder	4 284	67	1 556
Interimsskulder	7 962	64	5 817
	35 907	15 447	26 158
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	483 063	486 396	459 268

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG			
(KSEK)	Jan - Dec 2016	Jan - Mar Q1-2017	Jan - Mar Q1-2016
Summa rörelsens intäkter	88 449	22 812	15 277
Direkta kostnader	-58 616	-17 128	-11 997
Bruttovinst	29 833	5 684	3 280
Bruttovinst%	33,7%	24,9%	21,5%
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-3 961	-1 234	-424
Personalkostnader	-1 153	-479	-324
Avskrivningar	-6 440	-1 612	-739
	-11 554	-3 325	-1 487
Rörelseresultat	18 279	2 359	1 793
Rörelsemarginal %	20,7%	10,3%	11,7%
Finansnetto	-4 147	-983	-756
Resultat före skatt	14 132	1 376	1 037
Skatt *1)	9 816	0	0
Periodens resultat	23 948	1 376	1 037

*1) För 2016 så har minskning av latent skatt redovisats över resultaträkningen med en resultateffekt av +10.426 KSEK

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG			
(KSEK)	Jan - Dec 2016	Jan - Mar Q1-2017	Jan - Mar Q1-2016
Löpande verksamheten			
Resultat före skatt	14 132	1 376	1 037
Återföring av- och nedskrivningar	6 440	1 612	739
Övrigt	-609	4	356
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	19 963	2 992	2 132
Förändring rörelsekapital	38 908	-20 861	16 192
	58 871	-17 869	18 324
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-76 035	-19 084	-38 924
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	58 040	0	11 792
Övrigt	0	-6	-4
	-17 995	-19 090	-27 136
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna lån	53 406	0	50 000
Amortering av lån och krediter	-46 863	-13 865	-40 465
Nyemission	0	38 906	0
Övrigt	0	-2 623	-144
	6 543	22 418	9 391

**Redovisningsprinciper:**

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

Revision:

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Nästa rapporttillfälle:

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

Kontaktinformation:

Otto Persson, verkställande direktör
0733-734474
otto.persson@trainalliance.se