



## Kvartalsredogörelse Q2 för perioden 2017-01-01 till 2017-06-30

---

- Rörelsens intäkter för perioden jan-jun uppgick till 41,2 MSEK (fg år 33,6 MSEK). För kvartalet apr-jun uppgick rörelsens intäkter till 18,4 MSEK (fg år 18,3 MSEK).
- EBITDA för jan-jun uppgick till 5,5 MSEK (fg år 5,1 MSEK). Rörelsemarginalen uppgick i procent till 13,3% (fg år 15,2%). För kvartalet apr-jun uppgick EBITDA till 3,1 MSEK (fg år 3,2 MSEK) och rörelsemarginalen uppgick till 16,8% (fg år 17,4%). För helåret 2016 var rörelsemarginalen 20,7%.
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt perioden jan-jun uppgick till 6,6 MSEK (fg år 4,1 MSEK).
- Investeringar har under perioden jan-jun företagits med 34,2 MSEK (fg år 42,2 MSEK). Investeringarna under kvartalet apr-jun har företagits med 15,1 MSEK (fg år 3,3 MSEK).
- Koncernens soliditet vid kvartalets utgång 67,9% (fg år 58,7%). Vid utgången 2016 var soliditeten 59,6%.

<b>NYCKELTAL</b>	Apr-Juni Q2-2017	Apr-Juni Q2-2016	Jan-Juni Q2-2017	Jan-Juni Q2-2016
Synligt eget kapital per aktie, kr	14,44	13,69	14,44	13,69
Resultat per aktie, kr	0,08	0,07	0,14	0,12
Antal aktier periodens utgång	22 288 566	20 000 000	22 288 566	20 000 000
Soliditet, %	67,9%	58,7%	67,9%	58,7%
Balanslikviditet, ggr	8,64	1,50	8,64	1,50



## **Verksamheten**

Under andra kvartalet har uppdragen för Öresundstågen fortsatt i oförändrad omfattning avseende teknikrådgivning för den förestående depån i Hässleholm. Uppdraget har också förlängts till att omfatta året ut 2017.

Fortsatt arbete i Eskilstuna för Eskilstuna kommun och fastighetsregleringsärendet för kommunens etablering av verkstad för Mälardalen. Uppdraget beräknas vara helt färdigställt under kvartal 4, där också slutfakturerering 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.

Hjulupparbetningsverkstaden benämns som etapp 1 i Hallsberg och under kvartalet har förstudieuppdrag för etapp 2 tecknats. Etapp 2 avser kringfunktioner till tågservicekonceptet.

## **Koncernens markområden**

I Hallsberg disponerar bolaget 931.000 m<sup>2</sup> 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.

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



## **Investeringar**

Investeringar har företagits i perioden jan-jun om 34,2 MSEK (fg år varav 42,2 MSEK) och under perioden apr-jun så uppgår investeringarna till 15,1 MSEK (fg år 3,3 MSEK). Av de totala investeringarna om 34,2 MSEK utgör hjulupparbetningsanläggningen i Hallsberg 29,4 MSEK och 4,0 MSEK till gemensamhetsanläggningar i Eskilstuna och Hallsberg samt resterande 0,8 knutna till Nynäshamn och Luleå för detaljplaneändringar av markinnehaven. Ytterligare investeringar beräknas företas under perioden fram till den siste december om 20-35 MSEK främst knutna till Hallsberg.

## **Väsentliga händelser**

Den av ordinarie bolagsstämman beslutade utdelningen om 25 öre / aktie, totalt SEK 5.572.141,50 Kr utbetalades den 22 juni 2017.

Förstudieuppdrag för utredning om förutsättningar för etablering av anläggning i Malmö samt etapp 2 i Hallsberg har erhållits.

Svar om förstudierna leder till uppdrag förväntas före 2017 års utgång.

Uppdraget från Öresundståg har förlängts till året ut.

Förstudieuppdrag tecknat med Trafikverket avseende sidofunktioner vilket ingår i Trafikverkets övergripande planering och strategi för Hallsberg.

## **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.



<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>				
(KSEK)	<i>Jan - Dec 2016</i>	<i>Apr - Jun Q2-2017</i>	<i>Jan - Jun Q2-2017</i>	<i>Jan - Jun Q2-2016</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>88 449</b>	<b>18 409</b>	<b>41 221</b>	<b>33 609</b>
Bruttovinst	29 833	6 650	12 334	8 163
Bruttovinst%	33,7%	0	29,9%	24,3%
Rörelsens kostnader	-5 114	-1 920	-3 633	-1 594
Avskrivningar	-6 440	-1 616	-3 228	-1 479
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18 279</b>	<b>3 114</b>	<b>5 473</b>	<b>5 090</b>
Rörelsemarginal %	20,7%	16,9%	13,3%	15,1%
Finansnetto	-4 147	-1 266	-2 249	-2 621
Resultat före skatt	14 132	1 848	3 224	2 469

<b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b>			
(KSEK)	<i>Dec 2016</i>	<i>Q2-2017</i>	<i>Q2-2016</i>
<b>Tillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	259 629	290 602	421 348
Finansiella anläggningstillgångar	144 425	144 425	
Kundfordringar	788	22 469	2 394
Övriga fordringar	645	1 284	962
Likvida medel	77 576	15 088	41 584
	<b>483 063</b>	<b>473 868</b>	<b>466 288</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Eget kapital	287 883	321 818	273 711
Avsättningar	9 859	9 859	20 285
Långfristiga skulder	149 414	137 695	142 418
Kortfristiga skulder	35 907	4 496	29 874
	<b>483 063</b>	<b>473 868</b>	<b>466 288</b>



<b>KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG</b> (KSEK)	<i>Jan - Dec</i> 2016	<i>Jan - Jun</i> Q2-2017	<i>Jan - Jun</i> Q2-2016
<b>Löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	14 132	3 224	2 469
Återföring av- och nedskrivningar	6 440	3 228	1 479
Övrigt	-609	99	108
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	<b>19 963</b>	<b>6 551</b>	<b>4 056</b>
Förändring rörelsekapital	38 908	-53 751	18 162
	<b>58 871</b>	<b>-47 200</b>	<b>22 218</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-76 035	-34 201	-42 188
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	58 040	20	20 212
Övrigt	0	-8	-4
	<b>-17 995</b>	<b>-34 189</b>	<b>-21 980</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyupptagna lån	53 406	7 500	51 872
Amortering av lån och krediter	-46 863	-19 219	-40 465
Nyemission / Utdelning	0	30 711	0
Övrigt	0	-91	-219
	<b>6 543</b>	<b>18 901</b>	<b>11 188</b>

**Redovisningsprinciper:**

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

**Revision:**

Kvartalsredogörelsen har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

**Nästa rapporttillfälle:**

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

**Kontaktinformation:**

Otto Persson, verkställande direktör

0733-734474

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