

Q3

Rapport för tredje kvartalet 2023

Juli – september 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 65,5 (74,2) mkr. Jämförelsesiffran innehåller 66 mkr i realisationsresultat från försäljning av Rikskombiterminalerna i Sigtuna
- Rörelseresultatet uppgick till 6,3 (49,0) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 4,5 (43,3) mkr
- Resultatet per aktie var 0,06 kr (0,57)
- Det justerade substansvärdet uppgick till 40,34 kronor per aktie, efter inlösen motsvarande 2,09 kronor per aktie (45,7 vid årsskiftet).
- Soliditeten uppgick till 89,6% (86,6%)

Januari – september 2023

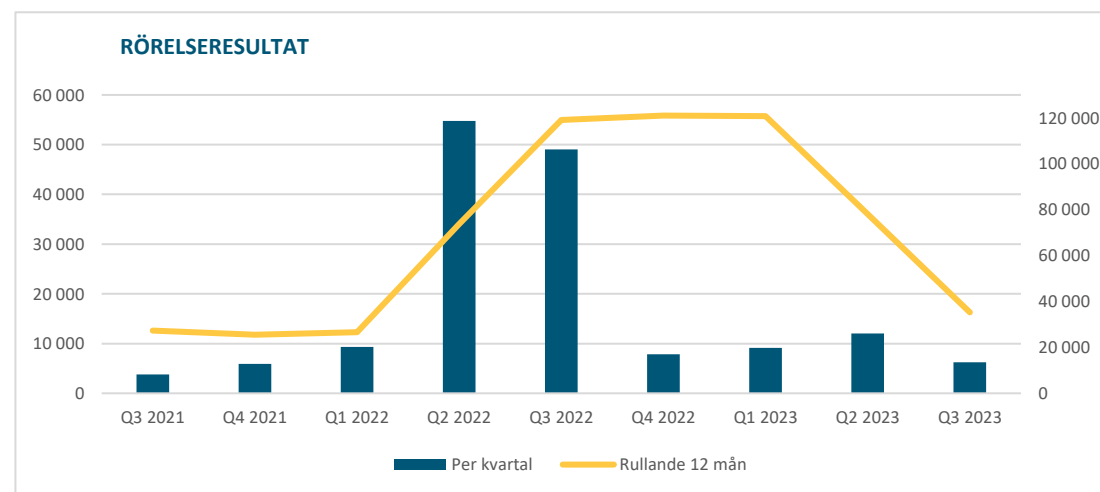
- Rörelsens intäkter uppgick till 209,8 (239,2) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 182,3 (126,1) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 27,6 (113,1) mkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,25 kr (1,19)

Väsentliga händelser

- Varje aktie delades upp i 3 nya ordinarie aktier samt en inlösenaktie som löstes in för 6,26 kronor (motsvarande 2,09 kronor efter aktiesplit).

NYCKELTAL	Q3 2023	Q3 2022	9M 2023	9M 2022	2022
Rörelseintäkter, tkr	65 499	74 236	209 800	239 249	265 027
Rörelseresultat, tkr	6 266	49 022	27 463	113 149	121 002
Periodens resultat, tkr	4 508	45 347	19 421	94 439	116 671
Resultat per aktie, kr*	0,06	0,57	0,25	1,19	1,47
Rörelsemarginal, %	9,6	66,0	13,1	47,3	45,7
Kassaflöde löpande verksamhet, tkr	30 994	-36 332	33 392	-76 370	-234 731
Justerat substansvärde/ aktie, kr*	40,34	43,55	40,34	43,55	44,4
Soliditet, %	89,6	86,6	91,0	83,3	89,2

*justerat för aktiesplit i juli 2023



VD har ordet

Helt ny lokverkstad levererad i Hallsberg

Fokus under tredje kvartalet har legat på att leverera uppdrag i Hallsberg. Intrimningsperioden för Infranords underhållsverkstad slutfördes och verkstaden har därmed slutlevererats. Siemens nya lokverkstad, för vilken första spadtag togs den 14 december 2022, fick den 28 september 2023 klartecken att sättas i drift. Siemens har flyttat in och nu väntar iordningställande och intrimning innan full produktion kan starta. Verkstaden som tillhör den nya generationens produktionsanläggning för lokunderhåll har byggts på rekordtid. Projektet har inte bara följt tidplan, utan även budget, samt leverans av funktion och kapacitet, vilket gör att vi kan känna oss stolta över det.

Fler aktiviteter väntar i Hallsberg. Vi planerar en helt ny väganslutning till Ralaområdet som ska möjliggöra fortsatt etablering på området, framförallt inom logistik. Vi studerar flera olika alternativ på större järnvägsanslutna byggnader. Planeringen för att järnvägsmissigt ansluta Ralas norra del vid Sannahed fortgår, vilket kommer att skapa redundans och öppna för nya flödeslösningar.

Hallsberg är också en av orterna i vårt nationella linjenät för lok- och godsvagnsunderhåll, där planeringen idag kommit längst i Malmö och Borlänge. Marknaden har visat ett stort intresse för de orter vi lanserat, och kanske allra mest för Göteborg.

Parallellt utvecklar vi även vårt linjenät för järnvägsanslutna godsterminaler, vilket vi kommer att lägga mycket kraft på den närmaste tiden med planering av nya anpassade terminaler på ett antal platser i Sverige.

Arbetet med funktionsutredningen för Sigtuna har dragit ut på tiden till följd av ansträngda resurser hos Trafikverket. Vi bedömer nu att funktionsutredningen fastställs under innevarande kvartal, vilket också blir starten för det fortsatta arbetet med att öka järnvägskapaciteten för rikskombiterminalen och Brista järnvägsterminal.

Ytterligare en viktig händelse under tredje kvartalet var att vi färdigställde inlösenförfarandet där vi genom inlösen betalade ut 165 miljoner kronor av balanserade vinstmedel till aktieägarna. Trots detta fortsätter vi att stå starka finansiellt med en god soliditet. Tiderna är ansträngda med relativt hög inflation och höga räntor vilket påverkar viljan att investera i nya projekt. Framtiden för järnvägsanslutna logistik och dess gröna avtryck ser dock mycket ljus ut, vilket passar in excellent i våra järnvägsanslutna marklägen i direkt anslutning till huvudsystemet och TEN-T nätet.

Train Alliance har även under kvartal tre uppdrag att utgöra projektstöd med koncept och rådgivning för Kalmar tågdepå som ska byggas om och till för att anpassas för de nya motorvagnstågen som är beställda till regionaltrafiken. Likaså har vi en pågående aktivitet att stödja i arbetet med järnvägsanslutning till megaprojektet H2GS-anläggningen i Boden. Dessa båda uppdrag kommer att pågå in i 2024.

Slutligen kan vi konstatera att det fortsatt är bra efterfrågan från marknaden inom alla våra segment vilket skapar goda förutsättningar för bolaget.



*Hallsberg 27 oktober 2023,
Joakim Weijmer, VD*

Train Alliance i korthet

Train Alliance äger, utvecklar och driver anläggningar för järnvägsnära verksamhet. Bolaget har byggts successivt och har idag drygt 2 miljoner kvm mark i strategiska lägen, upptagna till ca 1 300 mkr i balansräkningen.

Unika markområden, specialistkunnande på järnvägsområdet, god fastighetsexpertis och flera olika typer av tillstånd ger Train Alliance en stark marknadsposition. Affärsidén är att förvärva mark och göra den järnvägssklar så att verksamhet kan bedrivas med lång planeringshorisont. Marken säljs eller hyrs ut på långa kontrakt när den är järnvägssklar.

Ekonomisk tillväxt och klimatomställning är viktiga drivkrafter för ökade godstransporter på järnväg, samtidigt som det idag råder brist på järnvägsanläggningar. EU driver på förändrade regelverk och standarder för att stärka järnvägens konkurrenskraft, vilket stöds av svenska politiker och myndigheter. Parallellt arbetar många företag aktivt med att sänka sina klimatavtryck.

Train Alliance ser unika möjligheter att bygga värden under 2020-talet. Genom att skapa ett nätverk av moderna järnvägsanläggningar i rätt lägen avser bolaget möta en uttalad efterfrågan som löper in på 2070-talet. Finansiellt är målet att bygga upp ett starkt kassaflöde som möjliggör god direktavkastning till aktieägarna.

Mark och fastigheter

Koncernens verksamhet är inriktad på ägande, förvaltning och förädling av bolagets strategiska marktillgångar. Verksamheten går ut på att göra marktillgång klar för järnvägsverksamhet, vilket innebär att samtliga tillstånd och förutsättningar ska finnas för en etablering av en järnvägsverksamhet i sidosystemet. Utöver detaljplan ska det finnas anslutningsmöjligheter till Trafikverkets huvudsystem. Denna typ av utvecklingsprocesser är tidskrävande och syns i resultaträkningen först när en försäljning eller etablering sker. Förädlingsprocesser pågår för närvarande i Västerås och Ånge. Förädlingsarbete innebär också affärsutveckling och funktions- och kapacitetsförbättringar i befintliga anläggningar.

Sigtuna

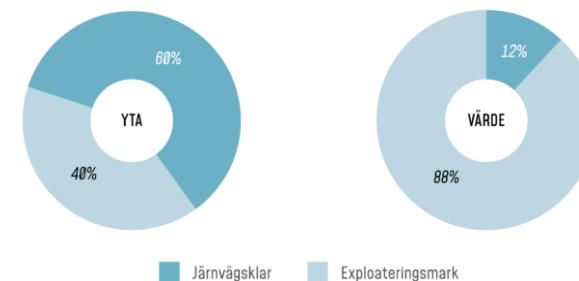
Train Alliance äger drygt 484 000 kvm mark i Sigtuna, med järnvägsanslutning i både nord och syd. Tillgångarna genererar spårintäkter, hyror samt förvaltningsintäkter.

Strategiskt arbete pågår med kommunen och andra markägare för att området ska få så ändamålsenlig utformning som möjligt, varför innehaven kan komma att förändras via markbyten. På Train Alliance mark finns Arlandas bränsledepå som klassificeras som riksintresse.

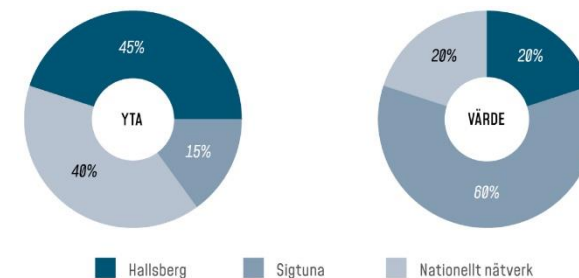
I januari 2022 vann detaljplan för området laga kraft. Tillsammans med Trafikverket utreder Train Alliance behovet av att förstärka kapaciteten i Rosersberg och Brista. Utredningen ska ligga till grund för fortsatt utbyggnad av kapacitet och funktion i syfte att väsentligt öka områdets godskapacitet.

Train Alliance för dialoger med TEN-T-hamnarna (järnvägskopplade hamnar) om att hantera väsentligt större godsvolymer på området.

Typ av mark (31 dec 2022)



Markområden (31 dec 2022)



Hallsberg

Train Alliance äger drygt 900 000 kvm mark i Hallsberg, Rala. Området är detaljplanelagt för järnvägsändamål och utgör exploateringsmark för etablering. Tillgångarna genererar hyresintäkter och spåravgifter.

En ny underhållsverkstad för spårgående arbetsmaskiner togs i bruk i december 2022. I slutet av 2023 beräknas en ny modern lokverkstad tas i drift, för vilken Siemens Mobilty tecknat ett 25-årigt hyresavtal.

Train Alliance arbetar med Trafikverket kring en ny bangård på Rala för uppställning av persontåg, inklusive genomfartsspår till Sannahed, för att öka områdets kapacitet.

Nationellt nätverk

Hallsberg och Sigtuna är båda stationer i det europeiska transportnätet, TEN-T. TEN-nätet är kopplat till ett antal EU-projekt, bland annat Shift2Rail som syftar till att bygga ut infrastrukturen i Europa för att på sätt knyta samman regionerna. Train Alliance strävar efter att skapa ett nationellt nätverk i satellitorter till dessa två stationer.

I detta syfte har Train Alliance säkrat lokaliseringar och mark för att etablera nya verkstäder Göteborg, Malmö, Hallsberg, Borlänge och Luleå/Boden-området. All mark i detta linjenät är järnvägsklar, vilket innebär att den är detaljplanelagd för järnvägsverksamhet och har spåranslutning till huvudsystem. Målet är att verkstäder ska vara etablerade på samtliga orter under 2028.

I Västerås har bolaget säkrat 915 000 kvm råmark, i Borlänge 79 000 kvm, och i Eskilstuna 24 000 kvm. Under första kvartalet 2023 förvärvades 14 000 kvm i Malmö och under andra kvartalet meddelade bolaget att det planerar en verkstad i anslutning till Göteborgs Hamn för underhåll av lok- och godsvagnar.

För Malmö och Borlänge är delar av marken marksäkrad, vilket innebär att Train Alliance erhåller en årlig marksäkringsavgift från tilltänkta kunder, som mer än väl täcker de omkostnader som är förknippade med att äga mark på strategiskt viktiga platser. Eventuell överskottsmark i linjenätet kommer att avyttras, i första hand för etablering av kringfunktioner som stödjer järnvägsverksamheten.



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter och resultat under tredje kvartalet 2023

Rörelseintäkterna uppgick till 65,5 (74,2) mkr, varav nettoomsättningen utgjorde 65,5 (21,1) mkr. Förädlade sålda objekt uppgick till 53,1 (64,6) mkr, vilket härstammar från entreprenader i Hallsberg medan jämförelsesiffran inkluderar 66 mkr från försäljningen av Rikskombiterminalerna i Sigtuna. Hyresintäkter uppgick till 6,1 (6,5) mkr, och konsultintäkter till 6,3 (3,1) mkr.

Rörelsens kostnader steg till 59,2 (25,2) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 49,2 (18,1) mkr där ökningen förklaras med en högre aktivitet i bolagets exploateringsarbete under kvartalet.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet till 6,3 (49,0) mkr. Rörelsemarginalen var 9,6 (66,0) procent.

Nettoresultatet uppgick till 4,5 (45,3) mkr. Resultatet per aktie var 0,06 (0,57) kronor.

Intäkter och resultat under de första nio månaderna 2023

Rörelseintäkterna uppgick till 209,8 (239,2) mkr, varav nettoomsättning 209,7 (114,1) mkr. Förädlade sålda objekt uppgick till 169,9 (197,6) mkr och avsåg entreprenader i Hallsberg. Hyresintäkter utgjorde 25,8 mkr (24,8) mkr och konsultintäkter 14,1 (16,9) mkr.

Jämförelsesiffran för rörelseintäkterna innehåller 66 mkr i realisationsresultat från försäljningen av Rikskombiterminalerna i Sigtuna.

Rörelsens kostnader steg till 182,3 (126,1) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 153,5 (93,1) mkr där ökningen återspeglar en ökad aktivitet i bolagets exploateringsarbete. Personalkostnaderna steg till 6,8 (3,7) mkr efter att organisationen förstärkts för att kunna hantera en större affärsvolym.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet till 27,5 (113,1) mkr. Rörelsemarginalen var 13,1 (47,3) procent.

Nettoresultatet uppgick till 19,4 (94,4) mkr. Resultatet per aktie var 0,25 (1,19) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 99,9 (77,0) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under det tredje kvartalet till 8,5 (48,4) mkr. Rörelsekapitalet förändrades med 22,5 (-84,7) mkr, bland annat genom en förändring av varulagret med 20,8 (-86,9) mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick därmed till 31,0 (-36,3).

Inlösen av aktier medförde ett utflöde på 165,2 (0) mkr, varefter kvartalets kassaflöde summerade till -128,8 (-42,6).

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 287,3 (1 410,8) mkr. Eget kapital per aktie var 16,26 (17,82) kronor.

Substansvärde

Train Alliance redovisar marktillgångar till anskaffningsvärde med tillägg för de värdeskapande utgifter bolaget haft i sin förädlingsprocess. Värderingar av oberoende

externa värderingsinstitut används för att räkna fram ett justerat eget kapital per aktie eller som det kallas "justerat substansvärde per aktie".

Det justerade substansvärdet minskade till 40,34 kronor från 44,2 kronor vid årsskiftet och från 44,1 kronor ett år tidigare. Under tredje kvartalet 2023 löstes aktier in till ett värde motsvarande 2,09 kronor per aktie.

Aktien

Train Alliance har två aktieslag, A- och B-aktier. Under tredje kvartalet 2023 delades aktien upp i tre ordinarie aktier samt en inlösenaktie som automatiskt löstes in för 6,26 kronor (motsvarande 2,09 kronor per aktie beräknat efter aktiesplit).

Den 30 september 2023, efter aktiesplit, uppgick antalet A-aktier till 8 400 000 och antalet B-aktier till 70 760 874, totalt 79 160 874.

B-aktien noteras sedan februari 2020 på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under kortnamnet TRAIN B med ISIN-kod SE0012904779.

Den sista handelsdagen i september 2023 stängde aktien på 23,50 kronor, en minskning med 18,0 procent från årsskiftet då aktien stängde på 28,67 kronor beräknat efter aktiesplit.

Finansiell kalender

2024-02-22 Bokslutskommuniké 2023

Risker, uppskattningar och bedömningar

För redogörelse över finansiella risker uppskattningar och bedömningar som är förknippade med bolagets verksamhet hänvisas till bolagets årsredovisning. Årsredovisningen finns på Train Alliances webbplats, www.trainalliance.se.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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 2022 som finns på bolagets webbplats.

Revisors granskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor. Till slutreviderade siffror kan därför mindre avvikelser förekomma.

Stockholm 27 oktober 2023

Styrelsen

Största ägare per 23 september 2023

NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITAL, %	ANDEL AV RÖSTER, %
Kilenkryssat Rail AB	14 274 108	18,0	12,7
AB Hvalfiskan	9 315 000	11,8	10,9
Polar Structure AB	6 914 646	8,7	19,9
Banque Pictet & Cie (Europe) SA	6 337 098	8,0	4,1
Investment AB Spiltan	5 734 197	7,2	3,7
Sven Jemsten med bolag	4 486 000	5,7	19,7
Futur Pension 70132881	4 441 399	5,6	2,9
Otto Persson med bolag	3 900 000	4,9	12,1
PriorNilsson Realinvest	1 803 656	2,3	1,2
Avanza Pension	1 384 424	1,8	0,9
Övriga aktieägare	20 570 346	26,0	12,0
Total	79 160 874	100,0	100,0

BELOPP I TKR	JULI-SEPT 2023	JULI-SEPT 2022	JAN-SEPT 2023	JAN-SEPT 2022	HELÅR 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	65 473	21 084	209 739	114 078	141 323
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 050	0	9 022	3 716
Övriga rörelseintäkter	26	50 102	61	116 149	119 988
Summa rörelseintäkter	65 499	74 236	209 800	239 249	265 027
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader	-49 210	-18 099	-153 468	-93 071	-104 346
Övriga externa kostnader	-3 469	-2 957	-10 208	-9 053	-13 620
Övriga rörelsekostnader	0	-127	0	-11 319	0
Personalkostnader	-2 548	-1 161	-6 850	-3 667	-9 270
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-4 006	-2 870	-11 811	-8 990	-16 789
Summa rörelsekostnader	-59 233	-25 214	-182 337	-126 100	-144 025
Rörelseresultat	6 266	49 022	27 463	113 149	121 002
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	52	2	334	62	3 214
Räntekostnader och liknande poster	-1 306	-616	-3 636	-3 703	-7 123
Summa resultat från finansiella poster	-1 254	-614	-3 302	-3 641	-3 909
Resultat efter finansiella poster	5 012	48 408	24 161	109 508	117 093
Skatt på periodens resultat	-504	-3 061	-4 740	-15 069	-422
Periodens resultat	4 508	45 347	19 421	94 439	116 671
Genomsnittligt antal aktier*	79 160 874	79 160 874	79 160 874	79 160 874	79 160 874
Antal aktier före och efter utspädning*	79 160 874	79 160 874	79 160 874	79 160 874	79 160 874
Resultat per aktie*	0,06	0,57	0,25	1,19	1,47

*beräknat efter aktiesplit i juli 2023

BELOPP I TKR	30 SEPT 2023	30 SEPT 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	823 523	957 238	801 409
Inventarier, verktyg och installationer	33 199	102 643	36 119
Pågående nyanläggningar och förskott	7 607	181 843	13 827
Summa materiella anläggningstillgångar	864 329	1 241 724	851 355
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	0	0	0
Fordringar på intresseföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	32 689	22 445	32 689
Summa finansiella anläggningstillgångar	32 689	22 445	32 689
Summa anläggningstillgångar	897 018	1 264 169	884 044
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	877	4 272	578
Pågående arbeten och arbeten som säljes	26 752	71 769	27 215
Klara anläggningar och mark till försäljning	384 697	168 401	342 918
Summa varulager	412 326	244 442	370 711
<i>Fordringar</i>			
Kundfordringar	11 482	37 122	18 365
Övriga fordringar	8 973	2 493	88 263
Skattefordran	0	0	1 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 930	3 861	4 016
Summa kortfristiga fordringar	28 385	43 476	112 434
Kortfristiga placeringar	0	46 000	66 742
Kassa och bank	99 923	31 018	171 965
Summa omsättningstillgångar	540 634	364 936	721 852
SUMMA TILLGÅNGAR	1 437 652	1 629 105	1 605 896

BELOPP I TKR	30 SEPT 2023	30 SEPT 2022	31 DEC 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	659 674	659 674	659 674
Överkursfond	553 785	553 785	553 785
Annat eget kapital	54 439	102 950	102 950
Periodens resultat	19 421	94 439	116 671
Summa eget kapital	1 287 319	1 410 848	1 433 080
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	6 503	20 373	4 198
Summa avsättningar	6 503	20 373	4 198
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	79 453	106 509	83 181
Övriga långfristiga skulder	25 000	103	3 511
Summa långfristiga skulder	104 453	106 612	86 692
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	0	50 400	0
Skulder till kreditinstitut	15 599	3 038	17 341
Leverantörsskulder	9 996	3 737	30 531
Aktuella skatteskulder	2 896	16 212	0
Övriga kortfristiga skulder	4 005	2 003	3 580
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 881	15 882	30 474
Summa kortfristiga skulder	39 377	91 272	81 926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 437 652	1 629 105	1 605 896

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital – hänförligt till moderbolagets aktiägare

BELOPP I TKR	ÖVRIGT TILLSKJUTET		BALANSERAD	TOTALT EGET
	AKTIEKAPITAL	KAPITAL	VINST ELLER FÖRLUST	
Ingående balans 2022-01-01	659 674	553 785	102 950	1 316 409
Företrädesemission	0	0	0	0
Justering emissionskostnader	0	0	0	0
Apportemission	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0
Justering förvärvade dotterbolag	0	0	0	0
Periodens resultat			116 671	116 671
Eget kapital 2022-12-31	659 674	553 785	219 621	1 433 080
Ingående balans per 2023-01-01	659 674	553 785	219 621	1 433 080
Vinstdisposition, ej utdelning	0	0	0	0
Minskning genom indragning av aktier och återbetalning till aktieägare	-164 918		-264	-165 182
Fondemission	164 918		-164 918	0
Periodens resultat			19 421	19 421
Eget kapital 2023-09-30	659 674	553 785	73 860	1 287 319

BELOPP I TKR	JULI-SEPT 2023	JULI-SEPT 2022	JAN-SEPT 2023	JAN-SEPT 2022	HELÅR 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	6 266	49 022	27 463	113 149	121 002
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	4 006	2 870	11 811	8 990	16 789
Erhållen ränta	-105	2	334	62	3 214
Erlagd ränta	-1 306	-616	-3 636	-3 703	-7 123
Betald skatt	-82	-3 061	-4 740	-15 069	-422
Ökning /minskning av latent skatt	0	0	2 305	0	16 175
Övriga poster	-265	184	-30	198	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8 514	48 401	33 507	103 627	149 839
Förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av varulager	20 797	-86 892	-41 615	-218 656	-344 925
Förändringar av kortfristiga fordringar	-4 918	-7 256	84 049	-4 637	-73 595
Förändringar av kortfristiga skulder	6 601	9 415	-42 549	43 296	33 950
Förändringar av rörelsekapital	22 480	-84 733	-115	-179 997	-384 570
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 994	-36 332	33 392	-76 370	-234 731
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-3 050	-31 005	-33 658	-41 268
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-14 839
Justering för aktivering arbete egen räkning	0	3 050	0	9 022	3 716
Övriga poster (omklassning från anläggningstillgångar till lager)	6 220	0	6 220	0	0
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	0	68 671	44	129 183	496 642
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 220	68 671	-24 741	104 547	444 251
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	0	0
Erhållna lån och krediter	0	0	25 000	20 000	20 000
Amortering av lån och krediter	-882	-74 767	-7 239	-96 987	-116 907
Utdelning till aktieägare	-165 182	0	-165 182	0	0
Övrigt (emissionskostnader över Eget kapital)	0	-184	-14	-184	82
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-166 064	-74 951	-147 435	-77 171	-96 825
Periodens kassaflöde	-128 850	-42 612	-138 784	-48 994	112 695
Likvida medel vid periodens början	228 773	119 630	238 707	126 012	126 012
Likvida medel vid periodens slut	99 923	77 018	99 923	77 018	238 707
<i>Varav kortfristiga placeringar</i>	<i>0</i>	<i>46 000</i>	<i>0</i>	<i>46 000</i>	<i>66 742</i>

Moderbolagets resultat- respektive balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING BELOPP I TKR	JULI-SEPT 2023	JULI-SEPT 2022	JAN-SEPT 2023	JAN-SEPT 2022	HELÅR 2022
Summa rörelseintäkter	45 094	24 133	70 569	70 581	110 666
Rörelsekostnader	-43 796	-27 808	-65 622	-87 077	-109 259
Rörelseresultat	1 298	-3 675	4 947	-16 496	1 407
Finansnetto	-1 255	49 398	-3 303	112 563	115 661
Resultat efter finansiella poster	43	45 723	1 644	96 067	117 068
Skatt på periodens resultat	0	-3 061	0	-8 463	-421
Resultat efter skatt	43	42 662	1 644	87 604	116 647

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING BELOPP I TKR	30 SEPT 2023	30 SEPT 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	182 528	143 262	188 712
Finansiella anläggningstillgångar	1 128 724	1 160 291	1 073 861
Varulager m.m.	5 680	160 049	27 793
Kundfordringar	3 077	34 173	17 522
Skattefordran	0	0	865
Övriga fordringar	1 560	2 986	88 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 509	5 685	3 774
Kortfristiga placeringar	0	46 000	66 742
Likvida medel	98 020	31 018	128 892
Summa tillgångar	1 425 098	1 583 464	1 596 424
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital	1 274 831	1 409 326	1 438 369
Obeskattade reserver	14 645	14 645	14 645
Långfristiga skulder	104 453	107 360	87 536
Kortfristiga skulder	31 169	52 133	55 874
Summa skulder och eget kapital	1 425 098	1 583 464	1 596 424

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital – hänförligt till moderbolagets aktieägare

BELOPP I TKR	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST ELLER FÖRLUST	PERIODENS RESULTAT	TOTALT EGET KAPITAL
Ingående balans 2022-01-01	659 674	553 785	81 230	27 033	1 321 722
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			27 033	-27 033	0
Justering emissionskostnader	0	0	0	0	0
Företrädesemission	0	0	0	0	0
Apportemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Justering eget kapital	0	0	0	0	0
Övriga justeringar	0	0	0	0	0
Periodens resultat				116 647	116 647
Eget kapital 2022-12-31	659 674	553 785	108 263	116 647	1 438 369
Ingående balans per 2023-01-01	659 674	553 785	108 263	116 647	1 438 369
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			116 647	-116 647	0
- Minskning genom indragning av aktier och återbetalning till aktieägare	-164 918		-264		-165 182
- Fondemission	164 918		-164 918		0
- Periodens resultat				1 644	1 644
Eget kapital 2023-09-30	659 674	553 785	59 728	1 644	1 274 831

Nyckeltal

FLERÅRSÖVERSIKT	2022	2021	2020	2019	2018
Rörelseintäkter, tkr	265 027	141 882	162 485	125 716	92 492
Rörelseresultat, tkr	121 002	25 520	28 058	19 660	15 323
Årets resultat, tkr	116 671	19 380	16 607	11 706	7 251
Resultat per aktie*, kr	1,47	0,26	0,32	0,40	0,11
Justerat substansvärde per aktie*, kr	44,4	22,7	21,2	21,0	N/A
Balansomslutning, tkr	1 605 896	1 568 357	1 030 130	726 745	546 364
Soliditet, %	89,2	83,9	73,7	51,0	59,9

KVARTALSÖVERSIKT	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Rörelseintäkter, tkr	65 499	76 867	67 401	25 778	74 236	116 804	48 209	54 327	30 006
Rörelseresultat, tkr	6 266	12 053	9 144	7 853	49 022	54 783	9 344	5 905	3 765
Periodens resultat, tkr	4 508	8 543	6 370	22 232	45 347	43 332	5 760	3 441	2 007
Resultat per aktie*, kr	0,06	0,11	0,08	0,28	0,57	0,55	0,07	0,04	0,03
Justerat substansvärde/ aktie*, kr	40,3	44,5	44,5	44,4	44,1	43,5	42,6	22,7	22,6
Balansomslutning, tkr	1 437 652	1 592 607	1 564 373	1 605 896	1 629 105	1 638 736	1 537 169	1 568 357	1 513 660
Soliditet, %	89,6	91,0	92,0	89,2	86,6	83,3	84,7	84,2	85,4

* Justerat för aktiesplit i juli 2023

Definitioner - Nyckeltal och begrepp

Definition av alternativa nyckeltal

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Nyckeltalet visar bolagets operativa lönsamhet.
Resultat per aktie	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 balansslutningen.	Nyckeltalet ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.
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 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

Styrelsens ordförande

Otto Persson

0733-734 474

otto.persson@trainalliance.se

Verkställande direktör

Joakim Weijmer

0733-734 476

joakim.weijmer@trainalliance.se

Certified Advisor

Avanza Bank AB

Läs mer

www.trainalliance.se

Adress

Train Alliance Sweden AB

Box 5

694 21 Hallsberg

Besöksadress: Östra Storgatan 6, Hallsberg

Telefon

+46 40 40 00 59

Mejl

info@trainalliance.se