

Tredje kvartalet juli – september 2024

- Rörelsens intäkter uppgick till 70,5 (65,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 7,8 (6,3) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 5,9 (4,5) mkr
- Resultatet per aktie var 0,07 kr (0,06)
- Det justerade substansvärdet uppgick till 36,6 kronor per aktie
- Soliditeten uppgick till 75,4% (72,3% vid årsskiftet)

Årets första nio månader januari – september 2024

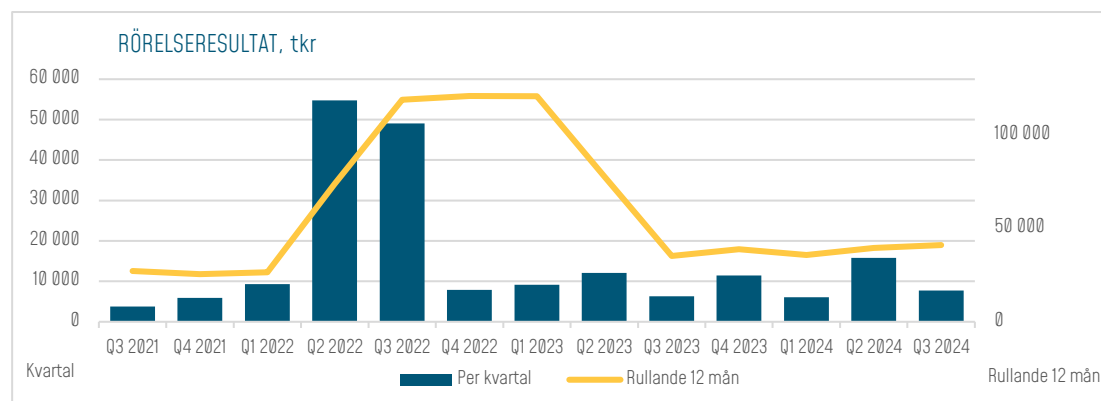
- Rörelsens intäkter uppgick till 222,0 (209,8) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 29,6 (27,5) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 22,7 (19,4) mkr
- Resultatet per aktie var 0,29 kr (0,25)

Händelser efter periodens slut

- Train Alliance erhöll EU-bidrag om 28,7 MEUR (ca 327 MSEK) för genomförande av projektet SMARTCargo som syftar till att stärka kapacitet och funktion i den svenska delen av det europeiska järnvägsnätet TEN-T. Projektet beräknas pågå över tre år och omfattar en total projektvolym om 94,8 MEUR (ca 1 080 MSEK). Projektet går över i leverans- och etableringsfas med start i Sigtuna.

NYCKELTAL	Q3 2024	Q3 2023	9M 2024	9M 2023	2023
Rörelseintäkter, tkr	70 504	65 499	221 964	209 800	272 717
Rörelseresultat, tkr	7 762	6 266	29 601	27 463	38 945
Periodens resultat, tkr	5 857	4 508	22 703	19 421	36 918
Resultat per aktie, kr*	0,07	0,06	0,29	0,25	0,46
Rörelsemarginal, %	11,0	9,6	13,3	13,1	14,3
Kassaflöde löpande verksamhet, tkr	41 872	30 994	334 542	33 392	15 635
Justerat substansvärde/ aktie, kr*	36,59	40,34	36,59	40,34	37,5
Soliditet, %	75,4	89,6	75,4	89,6	72,3

* omräknat för aktiesplit i juli 2023



VD har ordet

Leveranser och fortsatt framdrift

Sommarsemestrar under tredje kvartalet medförde en uppgång i persontrafiken så att denna nu närmar sig rekordåren innan pandemin. För Train Alliance innebär det högre beläggning i svarvanläggningen i Hallsberg. Parallellt fortlöper godstrafiken utan större variationer men här finns orostecken i form av högre banavgifter 2025 i kombination med många planerade underhållsarbeten i det hårt belastade järnvägsnätet, vilket väntas inverka negativt på såväl kapacitet som transporttider.

Produktmix lyfter lönsamheten

Train Alliance rörelseintäkter ökade under kvartalet till 70,5 (65,4) mkr för att under årets första nio månader summera till 221,9 (209,8) mkr. Bruttomarginalen stärktes till 28,0 (24,9) procent, huvudsakligen till följd av en bättre produktmix med en högre andel konceptleveranser. Personalstyrkan har utökats för att kunna hantera större affärsvolymmer med bibehållen hög kvalitet. Trots detta stärktes rörelsemarginalen något under kvartalet till 13,1 (13,0) procent. Soliditeten var alltså hög på 75,4 procent och kassalikviditeten medger planerade investeringar.

Huvudfokus för Train Alliance under kvartalet var etableringen av en ny lokverkstad i Borlänge som ska stå klar för hyresgästen i november 2024. Projektet har genomförts i ett mycket högt tempo utan att tumma på säkerhetskrav.

Storaffär i Hallsberg rycker närmare

I Hallsberg har arbetet med nya vägsanlutningar i det närmaste slutförts. Arbetet är ett led i förberedelserna för den planerade utbyggnaden av logistiklösningar på området.

En central del i dessa planer är den större affär vi aviserade i början av 2024 med ett europeiskt logistikföretag. Sedan dess har vi arbetat med förstudier och design av en järnvägskopplad lösning för dem. Målet är att slutföra detta förberedande arbete under första kvartalet 2025 och då också kunna presentera den planerade lösningen. Parallellt för vi diskussioner om logistiklösningar med flera andra potentiella kunder vilket befäster Hallsbergs strategiska läge i TEN-T nätet.

RailCenter Hallsberg som syftar till kompetensförsörjning och möjliggörande av utbildning och praktik inom järnvägsyrkena har formellt startat med en organisation som leds av Hallsbergs kommun. Train Alliance kommer att erbjuda praktikplatser och på sikt även nya utbildningslokaler.

EU-bidrag om 28,7 MEUR

Vårt arbete med att söka medfinansiering för en utveckling av Rosersberg och Brista har efter kvartalets slut resulterat i att vi beviljats ett EU-bidrag om 28,7 MEUR (ca 327 MSEK). Detta är en viktig milstolpe i arbetet med att stärka järnvägens konkurrenskraft och attraktion.

Projektet som vi kallar SMARTCargo beräknas löpa över tre år omfattar en total projektvolym om 94,8 MEUR (ca 1 080 MSEK), där EU-bidraget svarar för 30 procent. Det ska stärka kapacitet och funktion i den svenska delen av det europeiska järnvägsnätet TEN-T och därigenom möjliggöra en ökad övergång från fossila lastbilstransporter till gröna och hållbara järnvägstransporter.

I och med beviljandet av EU-bidraget går SMARTCargo över i leverans- och etableringsfas med start på Train Alliances område i Sigtuna. Här etableras ett högkvalitativt sidosystem med mer kapacitet och flexibla funktioner för godstrafiken på

järnväg till våra terminaler i Rosersberg och Brista. Konceptet ska etableras även på andra orter i vårt nationella linjenät.

Detaljplanearbetet i Tillberga och vår fastighet om närmare en miljon kvadratmeter löper planenligt. Vi har redan i detta relativt tidiga skede intressenter med tydlig koppling till järnvägsverksamhet.

Terminalen i Ånge, där vi är infrastrukturförvaltare för de kommunägda spåren, övergick i ett normalt förvaltningsläge efter att de brister som identifierades i samband med övertagandet åtgärdats. Ånge är ur flera aspekter en intressant ort för Train Alliance både idag och för framtiden.

Miljö- och kvalitetsarbetet fortsätter

Kvartal tre är också den period som bolaget genomför sina årliga externa revisioner inom kvalitet och miljö vilket är en viktig del i vår utveckling av ledningssystemet. Vi är också stolta över att våra två senaste verkstäder i Hallsberg blivit miljöklassade enligt Breeam. På dessa två anläggningar monteras nu solpaneler på tak, vilket minskar vårt klimatavtryck och också efterfrågas av kunder.

Vi står inför en händelserik avslutning på 2024 som vi ser mycket fram emot. Jag vill avslutningsvis tacka våra ägare, investerare och kunder för förtroendet.



Joakim Weijmer, VD

Train Alliance i korthet

Train Alliance äger, utvecklar och driver anläggningar för järnvägsnära verksamhet. Bolaget har byggts successivt och har idag 3,1 miljoner kvm mark i strategiska lägen, upptagna till ca 1 100 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 järnvägsklar så att verksamhet kan bedrivas med lång planeringshorisont. Marken säljs eller hyrs ut på långa kontrakt när den är järnvägsklar.

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 marktillgångar klara 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

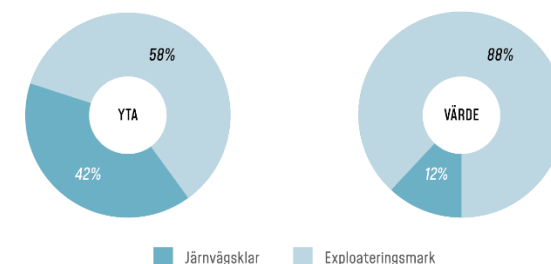
Train Alliance äger drygt 400 000 kvm mark i Sigtuna, med järnvägsanslutning i både nord och syd. Tillgångarna genererar spår-intäkter, hyror samt förvaltningsintäkter.

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.

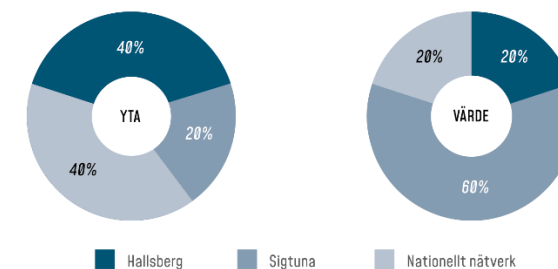
I januari 2022 vann detaljplan för området laga kraft. Den funktionsutredning som fastställdes i mars 2024 innebär en fortsatt utbyggnad av kapacitet och funktion i syfte att väsentligt öka områdets godskapacitet.

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

Typ av mark (31 dec 2023)



Markområden (31 dec 2023)



Hallsberg

Train Alliance äger drygt 850 000 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 och i slutet av 2023 togs en ny modern lokverkstad tas i drift, för vilken Siemens Mobility tecknat ett 25-årigt hyresavtal.

I början av 2024 tecknade Train Alliance avtal med ett europeiskt logistikföretag avseende 100 000 kvm för etablering av en järnvägsansluten godsterminal på Rala-området.

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 linjenät

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 linjenät 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 äger bolaget 915 000 kvm råmark, i Borlänge 88 000 kvm, i Eskilstuna 24 000 kvm och i Malmö 14 000 kvm. Under

2023 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 2024

Rörelseintäkterna ökade 7,6 procent till 70,5 (65,5) mkr, varav nettoomsättning utgjorde 69,6 (65,5) mkr. Förädlade sålda objekt uppgick till 49,1 (53,1) mkr och utgjordes i allt väsentligt av arbete med verkstadsetableringen i Borlänge.

Hysesintäkterna ökade med 170% till 16,5 (6,1) mkr huvudsakligen genom infrastrukturavgifter och marksäkringsersättningar. Konceptintäkterna uppgick under kvartalet till 4,8 (6,3) mkr där arbete för etablering av logistiklösning för ett europeiskt logistikföretag i Hallsberg utgjorde merparten.

Rörelsens kostnader ökade med 5,9 procent till 62,7 (59,2) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 51,2 (49,2) mkr.

Sammantaget steg rörelseresultatet med 23,8 procent till 7,8 (6,3) mkr. Rörelsemarginalen var 11,0 (9,5) procent.

Nettoresultatet ökade till 5,9 (4,5) mkr. Resultatet per aktie var 0,07 (0,06) kronor.

Intäkter och resultat under årets första nio månader 2024

Rörelseintäkterna ökade till 222,0 (209,8) mkr, varav nettoomsättningen utgjorde 220,1 (209,7) mkr. Förädlade sålda objekt uppgick till 162,9 (169,9) mkr. Hysesintäkterna ökade till 45,1 (28,8) mkr, medan konceptintäkterna uppgick till 14,0 (14,1) mkr.

Rörelsens kostnader steg till 192,4 (182,3) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 159,8 (153,5) mkr.

Sammantaget steg rörelseresultatet till 29,6 (27,5) mkr. Rörelsemarginalen var 13,3 (13,1) procent.

Nettoresultatet uppgick till 22,7 (19,4) mkr. Resultatet per aktie var 0,29 (0,25) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 401,5 (459,8 vid årsskiftet) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under det tredje kvartalet till 9,0 (8,5) mkr. Rörelsekapitalet förändrades med +32,8 (+22,5) mkr, vilket resulterade i att kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 41,8 (31,0) mkr.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 78,0 (0), och utgjordes av väg i Hallsberg, markförberedelser i Sigtuna, uppgradering i Ånge och planarbete i Tillberga. Lån amorterades med 3,2 (0,8). Kvartalets totala kassaflöde summerade därefter till -38,5 (-128,8) mkr,

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 309,3 (1 304,8 vid årsskiftet) mkr. Eget kapital per aktie var 16,24 (16,48 vid årsskiftet) kronor.

Substansvärde

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

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

Det justerade substansvärdet minskade till 36,6 kronor från 37,5 kronor vid årsskiftet.

Aktien

Train Alliance har två aktieslag, A- och B-aktier. Den 30 september 2024 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 SE0020540144.

Den sista handelsdagen i september 2024 stängde aktien på 20,00 kronor, en minskning med 7,4 procent från årsskiftet då aktien stängde på 21,60 kronor.

Finansiell kalender

2025-02-21	Bokslutskommuniké 2024
2025-05-06	Delårsrapport för första kvartalet 2025
2025-05-14	Årsredovisning 2024
2025-06-18	Årsstämma
2025-08-12	Delårsrapport för andra kvartalet 2025
2025-10-28	Delårsrapport för tredje kvartalet 2025

Risker, uppskattningar och bedömningar

För redogörelse över finansiella risker uppskattningar och bedömningar som är förknippade med bolagets verksamhet hän-

visas 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 2023 som finns på bolagets webbplats.

Revisors granskning

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

Hallsberg 29 oktober 2024

Styrelsen

Största ägare 30 september 2024	Antal aktier	Andel av kapital	Andel av röster
Kilenkryset Rail AB	14 274 108	18,0%	12,7%
AB Hvalfisken	9 315 000	11,8%	10,9%
Polar Structure AB	6 914 646	8,7%	19,9%
Banque Pictet & Cie	6 337 098	8,0%	4,1%
Investment AB Spiltan	5 534 197	6,8%	3,5%
Sven Jemsten med bolag	4 486 000	5,7%	19,7%
Futur Pension 70089151	4 358 627	5,5%	2,8%
Otto Persson med bolag	3 900 000	4,9%	12,1%
PriorNilsson Realinvest	1 701 600	2,2%	1,1%
Avanza Pension	1 511 054	1,9%	1,0%
Övriga aktieägare	20 828 544	26,5%	12,2%
Total	79 160 874	100,0%	100,0%

Koncernens resultaträkning

BELOPP I TKR	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	HELÅR 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	69 533	65 473	220 091	209 739	166 321
Aktiverat arbete för egen räkning	809	0	1 626	0	0
Övriga rörelseintäkter	162	26	247	61	106 396
Summa rörelseintäkter	70 504	65 499	221 964	209 800	272 717
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader	-51 235	-49 210	-159 802	-153 468	-195 178
Övriga externa kostnader	-3 602	-3 469	-9 616	-10 208	-12 567
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Personalkostnader	-3 847	-2 548	-10 737	-6 850	-10 020
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-4 058	-4 006	-12 208	-11 811	-16 007
Summa rörelsekostnader	-62 742	-59 233	-192 363	-182 337	-233 772
Rörelseresultat	7 762	6 266	29 601	27 463	38 945
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	4 009	52	12 629	334	19 151
Räntekostnader och liknande poster	-4 364	-1 306	-13 226	-3 636	-22 465
Summa resultat från finansiella poster	-355	-1 254	-597	-3 302	-3 314
Resultat efter finansiella poster	7 407	5 012	29 004	24 161	35 631
Skatt på periodens resultat	-1 550	-504	-6 301	-4 740	-1 723
Förändringar uppskjuten skatt	0	0	0	0	3 010
Periodens resultat	5 857	4 508	22 703	19 421	36 918
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*	0,07	0,06	0,29	0,25	0,47

* Justerat för aktiesplit i juli 2023

Koncernens balansräkning

BELOPP I TKR	30-sep 2024	30-sep 2023	31-dec 2023
TILLGÅNGAR			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	914 495	823 523	922 310
Inventarier, verktyg och installationer	33 149	33 199	37 542
Pågående nyanläggningar och förskott	80 039	7 607	10 585
Summa materiella anläggningstillgångar	1 027 683	864 329	970 437
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga värdepappersinnehav	61 596	32 689	61 596
Summa finansiella anläggningstillgångar	61 596	32 689	61 596
Summa anläggningstillgångar	1 089 279	897 018	1 032 033
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	2 069	877	1 279
Pågående arbeten och arbeten som säljes	29 243	26 752	320
Klara anläggningar och mark till försäljning	189 708	384 697	189 708
Summa varulager	221 020	412 326	191 307
<i>Fordringar</i>			
Kundfordringar	6 777	11 482	29 483
Övriga fordringar	14 341	8 973	359 784
Skattefordran	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 812	7 930	17 046
Summa kortfristiga fordringar	24 930	28 385	121 313
Kortfristiga placeringar	285 000	0	0
Kassa och bank	116 471	99 923	174 797
Summa omsättningstillgångar	647 421	540 634	772 417
SUMMA TILLGÅNGAR	1 736 700	1 437 652	1 804 450

Koncernens balansräkning (forts)

BELOPP I TKR	30-sep 2024	30-sep 2023	31-dec 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	659 674	659 674	659 674
Överkursfond	553 785	553 785	553 785
Annat eget kapital	73 166	54 439	54 455
Periodens resultat	22 703	19 421	36 918
Summa eget kapital	1 309 328	1 287 319	1 304 832
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 181	6 503	1 181
Summa avsättningar	1 181	6 503	1 181
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	313 221	79 453	335 190
Övriga långfristiga skulder	1 089	25 000	182
Summa långfristiga skulder	314 310	104 453	335 372
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	21 607	15 599	21 607
Leverantörsskulder	14 488	9 996	23 715
Aktuella skatteskulder	6 215	2 896	748
Övriga kortfristiga skulder	3 018	4 005	6 437
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	66 553	6 881	110 558
Summa kortfristiga skulder	111 881	39 377	163 065
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 736 700	1 437 652	1 804 450

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

BELOPP I TKR	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST ELLER FÖRLUST	TOTALT EGET KAPITAL
Ingående balans 2023-01-01	659 674	553 785	219 637	1 433 096
Vinstdisposition, ej utdelning				
Minskning genom indragning av aktier och återbetalning till aktieägare	-164 918	0	-264	-165 182
Fondemission	164 918	0	-164 918	0
Periodens resultat			36 918	36 918
Eget kapital 2023-12-31	659 674	553 785	91 373	1 304 832
Ingående balans per 2024-01-01	659 674	553 785	91 373	1 304 832
Vinstdisposition, inkluderat utdelning	0	0	-18 207	-18 207
Periodens resultat			22 703	22 703
Eget kapital 2024-09-30	659 674	553 785	95 869	1 309 328

BELOPP I TKR	JUL-SEP 2 024	JUL-SEP 2 023	JAN-SEP 2 024	JAN-SEP 2 023	HELÅR 2 023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 762	6 266	29 601	27 463	38 945
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	4 058	4 006	12 208	11 811	16 007
Erhållen ränta	4 009	-105	12 638	334	19 151
Erlagd ränta	-4 364	-1 306	-13 228	-3 636	-22 465
Betald skatt	-1 550	-82	-6 389	-4 740	-1 723
Ökning /minskning av latent skatt	0	0	0	2 305	-1 181
Övriga poster	-886	-265	-774	-30	237
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	9 029	8 514	34 056	33 507	48 971
Förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av varulager	-3 440	20 797	-29 713	-41 615	179 404
Förändringar av kortfristiga fordringar	41 364	-4 918	381 383	84 049	-293 879
Förändringar av kortfristiga skulder	-5 081	6 601	-51 184	-42 549	81 139
Förändringar av rörelsekapital	32 843	22 480	300 486	-115	-33 336
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41 872	30 994	334 542	33 392	15 635
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-78 009	0	-78 009	-31 005	-124 925
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-28 907
Justering för aktivering arbete egen räkning	809	0	809	0	-441
Övriga poster (omklassning från anläggningstillgångar till lager)	31	6 220	31	6 220	-18 064
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	37	0	8 592	44	9 315
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77 132	6 220	-68 577	-24 741	-163 022
Finansieringsverksamheten					
Erhållna lån och krediter	0	0	0	25 000	260 000
Amortering av lån och krediter	-3 235	-882	-21 062	-7 239	-11 320
Utdelning till aktieägare	0	-165 182	-18 207	-165 182	-165 182
Övrigt (emissionskostnader över Eget kapital)	9	0	-22	-14	14
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 226	-166 064	-39 291	-147 435	83 512
Periodens kassaflöde	-38 486	-128 850	226 674	-138 784	-63 875
Likvida medel vid periodens början	439 957	228 773	174 797	238 707	238 672
Likvida medel vid periodens slut	401 471	99 923	401 471	99 923	174 797
<i>Varav kortfristiga placeringar</i>	<i>285 000</i>	<i>0</i>	<i>285 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Moderbolagets resultat- respektive balansräkning i sammandrag

	Q3	Q3	9M	9M	HELÅR
BELOPP I TKR	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	83 576	42 004	195 647	65 073	142 198
Intäkter från koncernbolag	809	0	1 626	0	0
Övriga rörelseintäkter	162	3 090	183	5 496	1 303
Summa rörelseintäkter	84 547	45 094	197 456	70 569	143 501
Direkta kostnader	-73 487	-34 750	-164 374	-43 611	-160 746
Övriga externa kostnader	-3 509	-3 408	-9 491	-8 977	-11 246
Personalkostnader	-3 847	-2 548	-10 737	-6 850	-10 020
Avskr materiella anlägg	-1 750	-3 090	-5 250	-6 184	-6 916
Summa rörelsekostnader	-82 593	-43 796	-189 852	-65 622	-188 928
Rörelseresultat	1 954	1 298	7 604	4 947	-45 427
Ränteintäkter	4 009	50	12 629	332	19 151
Räntekostnader	-4 364	-1 305	-13 226	-3 635	-22 465
Koncerninterna räntor	0	0	0	0	4 006
Res från koncernbolag (internräntor mm)	0	0	0	0	79 376
Finansnetto	-355	-1 255	-597	-3 303	80 068
Res efter finansiella poster	1 599	43	7 007	1 644	34 641
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	0	0	0	0	906
Förändr periodiseringsfond	0	0	0	0	2 355
Förändr avskr utöver plan	0	0	0	0	12 290
Resultat före skatt	1 599	43	7 007	1 644	50 192
Skatt på årets resultat	-336	0	-1 621	0	-1 632
Periodens resultat	1 263	43	5 386	1 644	48 560

	30-sep	30-sep	31-dec
BELOPP I TKR	2024	2023	2023
TILLGÅNGAR			
Byggnader och mark	137 489	148 154	139 088
Inventarier, verktyg och installationer	29 209	28 636	32 860
Pågående nyanläggningar och förskott	79 494	5 738	4 545
Materiella anläggningstillgångar	246 192	182 528	176 493
Andelar i koncernföretag	502 366	741 716	502 366
Fordringar på koncernföretag	412 144	354 319	412 147
Övriga långsiktiga värdepappersinnehav	61 596	32 689	61 596
Finansiella anläggningstillgångar	976 106	1 128 724	976 109
Varulager m.m.	2 069	877	1 279
Pågående arbeten och arbeten som säljes	27 280	4 803	320
Kundfordringar	4 448	3 077	28 590
Övriga fordringar	12 008	1 560	359 278
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 817	5 509	16 832
Kortfristiga placeringar	285 000	0	0
Likvida medel	106 275	98 020	171 923
SUMMA TILLGÅNGAR	1 662 195	1 425 098	1 730 824
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Aktiekapital	659 674	659 674	659 674
Överkursfond	553 785	553 785	553 785
Annat eget kapital	89 645	59 728	59 292
Periodens resultat	5 386	1 644	48 560
Summa eget kapital	1 308 490	1 274 831	1 321 311
Obeskattade reserver	0	14 645	0
Skulder till kreditinstitut	313 221	79 453	331 421
Skulder till koncernföretag	1 204	0	97
Övriga långfristiga skulder	1 089	25 000	182
Långfristiga skulder	315 514	104 453	331 700
Kortfristiga skulder	38 191	31 169	77 813
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 662 195	1 425 098	1 730 824

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 2023-01-01	659 674	553 785	108 283	116 213	1 437 935
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			116 213	-116 213	0
Minskning genom indragning av aktier och återbetalning till aktieägare	-164 918		-264		-165 182
Fondemission	164 918	0	-164 918		0
Övriga justeringar	0	0	-2	0	-2
Periodens resultat				48 560	48 560
Eget kapital 2023-12-31	659 674	553 785	59 292	48 560	1 321 311
Ingående balans per 2024-01-01	659 674	553 785	59 292	48 560	1 321 311
Disposition enligt årsstämma					
- Årets resultat			48 560	-48 560	0
- Utdelning			-18 207	0	-18 207
Periodens resultat				5 386	5 386
Eget kapital 2024-09-30	659 674	553 785	89 645	5 386	1 308 490

Nyckeltal

FLERÅRSÖVERSIKT	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseintäkter, tkr	272 717	265 027	141 882	162 485	125 716
Rörelseresultat, tkr	38 945	121 010	25 520	28 058	19 660
Årets resultat, tkr	36 918	116 687	19 380	16 607	11 706
Resultat per aktie*, kr	0,46	1,47	0,26	0,32	0,4
Justerat substansvärde per aktie*, kr	37,5	44,4	22,7	21,2	21,0
Balansomslutning, tkr	1 804 450	1 605 896	1 568 357	1 030 130	726 745
Soliditet, %	72,3	89,2	83,9	73,7	51,0

* Justerat för aktiesplit i juli 2023

KVARTALSÖVERSIKT	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Rörelseintäkter, tkr	70 504	97 853	53 607	62 917	65 499	76 867	67 401	25 778	74 236
Rörelseresultat, tkr	7 762	15 780	6 059	11 482	6 266	12 053	9 144	7 853	49 022
Periodens resultat, tkr	5 857	12 147	4 699	17 497	4 508	8 543	6 370	22 232	45 347
Resultat per aktie*, kr	0,07	0,15	0,06	0,22	0,06	0,11	0,08	0,28	0,57
Justerat substansvärde/ aktie*, kr	36,6	36,5	36,6	37,5	40,3	44,5	44,5	44,4	44,1
Balansomslutning, tkr	1 736 700	1 739 159	1 750 309	1 804 450	1 437 652	1 592 607	1 564 373	1 605 896	1 629 105
Soliditet, %	75,4	74,9	74,8	72,3	89,6	91,0	92,0	89,2	86,6

Definitioner - Nyckeltal och begrepp

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 balansomslutningen.	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

IR-kontakt

Styrelseledamot Otto Persson

0582-121 00

otto.persson@trainalliance.se

Verkställande direktör

Joakim Weijmer

0582-121 00

joakim.weijmer@trainalliance.se

Certified Advisor

Avanza Bank AB

Läs mer

www.trainalliance.se

Adress

Train Alliance AB

Box 5

694 21 Hallsberg

Besöksadress: Östra Storgatan 6, Hallsberg

Telefon

0582-121 00

Mejl

info@trainalliance.se