

Train Alliance delårsrapport för tredje kvartalet 2026

Tredje kvartalet juli – september 2026

Rättelser av fel har gjorts i helårssiffrorna 2025 men ej fördelats på kvartal, varför jämförelsesiffror utelämnats.

- Nettoomsättningen uppgick till 9,2 mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -20,0 mkr
- Nettoresultatet uppgick till -29,0 mkr
- Resultatet per aktie var -0,37 kr
- Justerat substansvärde uppgick till 16,5 kronor per aktie jämfört med 18,9 kronor vid årsskiftet efter att mark i Sigtuna avyttrats till Polar Structure som del av förlikning.
- Soliditeten uppgick till 56,2% (53,8% vid årsskiftet)

Nio månader januari – september 2026

Rättelser av fel har gjorts i helårssiffrorna 2025 men ej fördelats på kvartal, varför Jämförelsesiffror utelämnats.

- Nettoomsättningen uppgick till 43,2 mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -81,2 mkr
- Nettoresultatet uppgick till -106,9 mkr
- Resultatet per aktie var -1,35 kr

NYCKELTAL	Q3 2026	Q3 2025	9M 2026	9M 2025	2025
Nettoomsättning, tkr	9 192	81 304	43 165	239 724	224 199
Rörelseintäkter, tkr	11 919	81 306	66 412	239 856	229 183
Rörelseresultat, tkr	-20 029	18 276	-81 184	52 647	-545
Periodens resultat, tkr	-29 011	9 798	-106 882	32 582	-105 097
Resultat per aktie, kr	-0,37	0,12	-1,35	0,41	-1,33
Rörelsemarginal, %	NM	22,5	NM	21,9	NM
Kassaflöde löpande verksamhet, tkr	-89 383	67 920	-145 282	64 769	-207 956
Justerat substansvärde/ aktie, kr	16,5	36,0	13,6	36,0	18,9
Soliditet, %	56,2	72,5	56,2	72,5	53,8

Rättelser av fel har gjorts i helårssiffrorna 2025 men ej fördelats på kvartal. Jämförelsesiffrorna för kvartal och delår är därmed de som ursprungligen redovisades.

Händelser efter kvartalets slut

- Projektet SMARTCargo avslutades till följd av att ingen lösning för inpassering till området kunnat finnas. Bolaget inväntar besked från EU om krav på återbetalning av utbetalat stöd om 113,7 mkr,
- Ett markområde på 120 000 kvm inom Hallsberg Rala 4:29 såldes för 120 mkr med en reavinst på 86,5 mkr.
- Samtliga villkor i förlikningsavtalet med Polar Structure uppfyllides. Likvida medel om 66,1 mkr inbetalades till bolaget som ett resultat av förlikningen.
- Likvida medel om 8,8 mkr inflöt från fordran på tidigare styrelseledamot. Totalt har Train Alliance erhållit 32,8 mkr av fordran på totalt 174 mkr.

Händelser under andra kvartalet

- Ett villkorat förlikningsavtal ingicks med Polar Structure som reglerar samtliga mellanhavanden mellan parterna. Avtalet innebär bland annat att Train Alliance befrias från att erlagga hyresskillnader för fyra fastigheter, att Polar Structure förvärvar Train Alliance innehav i Landskrona hamn, och ca 116 000 kvm i Sigtuna, samt att Polar Structures planerade förvärv av två fastigheter från Train Alliance återgår.
- En extra bolagsstämma godkände närståendetransaktioner relaterade till det förlikningsavtal som ingicks med Polar Structure AB.
- FNCA anlätades som Certified Adviser.

VD har ordet – Förlikning banar väg framåt

Det tredje kvartalet dominerades av att en lösning kring de mellanhavanden vi haft med vår ägare Polar Structure arbetades fram. Utgångspunkten för arbetet var de avtal som slutits under 2025 och tidigare och där flertalet ingått i den granskning som EY genomförde i våras. I augusti kunde vi meddela att vi nått en överenskommelse som därefter också godkändes av en extra bolagsstämma. När detta skrivs är samtliga villkor i förlikningen uppfyllda, varför affärerna kommer att genomföras enligt plan. Den processen har också inletts.

Förlikningen innebär att Train Alliance inte behöver erlagga kompletterande hyror för fyra fastigheter som Polar Structure förvärvat, att Polar Structures planerade köp av en fastighet i Borlänge och en i Sigtuna återgår till Train Alliance samt att Polar Structure förvärvar Train Alliances tillgångar i Landskrona Hamn, ett större markområde i Sigtuna samt Train Alliances aktier i NRE. Effekterna på resultatet summerar i en ökning av eget kapital med 0,02 kronor per aktie, medan effekterna på justerat substansvärde blir negativt med 1,0 kronor per aktie som en följd av markaffären i Sigtuna. Train Alliance erhåller 159,5 mkr i likvida medel, varav 66,1 mkr hittills betalats in. Det är viktigt att vi nu kan lägga denna historia bakom oss och fullt ut fokusera på att bygga Train Alliance affär framåt.

I oktober beslutade vi att avbryta projektet SMARTCargo, då vi i samråd med berörda myndigheter inte kunnat hitta en lösning på inpassering till området. Situationen innebär att vi kan bli återbetalningsskyldiga för hela eller delar av det stöd vi erhållit från EU för att genomföra projektet. De markarbeten som är gjorda inom ramen för projektet bedömer vi kommer att vara till nytta även utan SMARTCargo-projektet.

I oktober kunde vi också meddela att vi tecknat avtal om att sälja ca 120 000 kvm mark i Hallsberg Rala till en privat köpare. Köpeskillingen uppgår till ca 120 mkr och affären medför en reavinst på ca 86,5 mkr. Markområdet ligger i anslutning till befintlig väginfrastruktur och en bit ifrån den järnvägsinfrastruktur som hittills stått i fokus för utvecklingen av området.

Affären innebär att vi realiserar värden i Hallsberg på en nivå över de bedömda marknadspriserna, samtidigt som vi skapar förutsättningar för en fortsatt stark utveckling av området. Affären ska möjliggöra en fabrik som kommer att bidra till det lokala näringslivet.

Vi märker ett gott intresse för vår verksamhet och har inlett och återknutit kontakter med flera möjliga samarbetspartners. Arbetet med att säkerställa återbetalning av det otillåtna lånet från den tidigare styrelseledamoten fortsätter, där 32 mkr hittills influtit. Parallellt har vi under hösten också genomgått kvalitetsrevisioner med gott utfall.

Som sagt, viktigast under kvartalet var att vi efter vårens turbulens kunde räta ut kvardröjande frågetecken kring våra mellanhavanden med Polar Structure. Vi har därmed lagt grunden för det framtida Train Alliance och kan nu fokusera på att skapa en strategi för hur vi långsiktigt ska realisera de värden som finns i bolaget och dess tillgångar samt hur vi ska arbeta med långsiktigt värdeskapande, såväl för aktieägare som för samhället i stort.

Jenny Johansson, VD

Fullständig delårsrapport bifogas detta pressmeddelande och återfinns på följande länk:

<https://www.trainalliance.se/for-investerare/finansiella-rapporter/>

Detta pressmeddelande innehåller sådan information som Train Alliance är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2026, kl. 08.15

För mer information, vänligen kontakta:

Lena Torlegård

Mail: lr@trainalliance.se

Jenny Johansson

Mail: lr@trainalliance.se

Telefon: 0582-121 00

Certified Adviser

FNCA

Om Train Alliance

Train Alliance är ett specialistbolag som äger och utvecklar anläggningar för järnvägsnära verksamhet. Bolaget äger ca 3 miljoner kvm mark i strategiska lägen. Efter förvärv görs marken järnvägsklar så att verksamhet kan drivas på den under minst 40 år. På detta sätt avser Train Alliance att skapa ett nätverk av moderna järnvägsanläggningar i rätt lägen som möter en stark efterfrågan från kunder. Train Alliance B-aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market med FNCA som Certified Adviser.