



## Bokslutskommuniké för helåret 2017-01-01 till 2017-12-31 och redogörelse kvartal 4 -2017.

---

- Rörelsens intäkter för koncernen helåret, jan-dec, uppgick till 90,4 MSEK (fg år 88,5 MSEK). För kvartalet 4, okt-dec, uppgick rörelsens intäkter till 22,6 MSEK (fg år 27,4 MSEK).
- Rörelseresultat för jan-dec uppgick till 16,7 MSEK (fg år 18,2 MSEK). Rörelsemarginalen uppgick i procent till 18,5% (fg år 20,7%). För kvartalet 4, okt-dec, är rörelseresultatet 6,8 MSEK (fg år 7,5 MSEK). Rörelsemarginalen för kvartal 4, okt-dec, uppgick till 30,0% (fg år 27,4%).
- Kassaflödet för den löpande verksamheten operativt för helåret 2017 uppgick till 14,1 MSEK (fg år 19,9 MSEK).
- Investeringar för helåret, jan-dec har företagits med 121,5 MSEK (fg år 76,0 MSEK). Investeringar i det enskilda kvartalet 4 - 2017 uppgick till 55,4 MSEK (fg år 30,0 MSEK)
- Koncernens soliditet vid periodens utgång 59,1% (fg år 57,9%)
- Ordinarie årsstämma skall hållas den 20 juni 2018, separat kallelse sker. Vinstdisposition, styrelsen föreslår, utdelning skall ske med 25 öre / aktie.

<b>NYCKELTAL</b>	Okt-Dec Q4-2017	Okt-Dec Q4-2016	HELÅR 2017	HELÅR 2016
Synligt eget kapital per aktie, kr	14,63	14,24	14,63	14,24
Resultat efter skatt, per aktie, kr	0,13	0,38	0,33	0,68
Antal aktier periodens utgång *1)	22 288 566	20 000 000	22 288 566	20 000 000
Soliditet, %	59,1%	57,9%	59,1%	57,9%
Balanslikviditet, ggr	1,07	2,26	1,07	2,26



## Verksamheten

Under kvartal 4 färdigställdes merparten av uppförandet av tågserviceanläggning i Hallsberg och gick in i fasen intrimning för att kunna överlämnas och produktionsstarta i februari 2018. Projektet löper på både vad gäller tid och kostnadskontroll och invigning och produktionsstart är beräknad ske den 15 februari 2018.

För helåret så uppgick rörelsens intäkter till 90,4 MSEK (fg år 88,4 MSEK) vilket är en ökning med drygt 2% och en rörelsemarginal som uppgick till 18,5% mot fg år 20,7%. Rörelsemarginalen styrs starkt av produktmixen och sista kvartalet 2017 så bestod merpart av leveranser avseende teknik i tågserviceanläggningen Hallsberg varför rörelsemarginalen för det enskilda kvartalet stärktes och uppgick till 30,0 (fg år 27,4%).

Bolaget har också haft mindre uppdrag mot enskilda kollektivtrafikmyndigheter och ett antal privata aktörer. Det bedöms, att orderboken för 2018 är välfylld och affärsvolymen kommer kunna uppnå 2017 års volym och resultat utan problem. Det gynsamma läget som råder i Hallsberg med stora planer på investeringar från såväl stat och kommun gynnar bolaget och det råder stor prioritet på att försvara vår position i Hallsberg, och det är där vi ser att tillväxt kommer att ske 2018.

## Investeringar

För helåret 2017 har investeringar företagits med 121,5 MSEK och avser merparten nyinvestering i Hallsberg och den förestående Tågserviceverkstad som uppgår till drygt 85 MSEK.

Under helåret så har också nyinvesteringar företagits i Eskilstuna för drygt 22 MSEK innefattande gemensamhetsanläggningar och ett övertag av högspänningsanläggning för järnvägsindustriområdet Gredby, som är området bolaget bedriver sin verksamhet.

I Hallsberg så har investeringar företagits med drygt 11 MSEK, avseende en uppgraderad anslutningsväxel mot Trafikverkets huvudsystem samt förberedelser för en avisiningsanläggning.

Resterande investeringar under året avser investeringar med detaljplanearbete och tillstånd för järnvägsverksamhet på bolagets övriga markområden och uppgår till drygt 3 MSEK.

För 2018 beräknas nyinvesteringar företas med 50-60 MSEK, och dessa investeringar avser Godsvagnsverkstad Malmö samt färdigställande av avisning i Hallsberg.



## Väsentliga händelser 2017

### Kvartal 1 -2017

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.

Offertter har lämnats på ett antal nya uppdrag, både mindre och större, för några uppdrag med leverans redan under 2017.

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

### Kvartal 2 -2017

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.

### Kvartal 3 -2017

Förstudieuppdrag för etablering av anläggning i Malmö för modern godsvagnshantering har avrapporterats positivt vad avser miljöföroreningsförutsättningar, innebärande att slutförhandlingar inletts med såväl tilltänkt hyresgäst och berörd kommun i regionen. Besked om uppdrag och etablering beräknas meddelas före 2017 års utgång.



### **Kvartal 3 -2017**

forts.

Förstudieuppdrag som tecknats med Trafikverket avseende sidofunktioner löper på enligt plan och beräknas vara slutlevererat under nästkommande kvartal.

### **Kvartal 4 -2017**

Etablering av tågserviceanläggningen i Hallsberg färdiginstallerad och fas går över till intrimning och produktionstester.

Hallsberg som järnvägsort får en stärkt position med annonserade nyinvesteringar av bl a dubbelspår, utökad kapacitet och ökad tillgänglighet, enligt uppgift från Trafikverket.

Markavtal med Malmö kommun signeras och förutsättningen för att slutförhandla en godsvagnsverkstad med Net Rail redovisas som mycket god.

### **Väsentliga händelser efter bokslutsdagen före bokslutskommuniké**

Avtal med Net Rail för etablering av godsvagnsverkstad i Malmö undertecknas och redovisas. Beräknad färdigställd kv4-2018.

Visning och invigning med 100 talet gäster, både inom industrin och för allmänheten hölls av den klara tågserviceanläggningen med svarv den 15-17 februari 2018. Samtidigt redovisades och den sedan tidigare klara etapp 2 utbyggnaden av avisningsanläggning Rala.

I januari 2018 erhöll bolaget ett större uppdrag utomlands, vilket är en milstolpe att bolagets utbud och kompetens är internationellt eftertraktad.

### **Prognos**

För helåret 2018, volymmässigt och med beaktande av befintlig orderstock, så bedöms rörelsens intäkter och rörelseresultat vara i paritet med utfallet för helåret 2017. Det gynsamma läget i Hallsberg, tyder dock på att rejäla affärsvolymmer kan komma under 2018 och vi skall hålla hög prio i vår affärsplan att vara med och ta uppdrag på tillväxten som sker i Hallsberg.



## Finansiell ställning / disposition av fria medel.

Bolaget är per den 31/12-2017 välkonsoliderat.

Investeringsplan för 2018 och rörelskapitalbehov för 2018 är finansierat.

Med stöd av aktiebolagslagens konsolideringskrav och bedömning av bolagets finansiella ställning har ett styrelsebeslut tagits om utdelningspolicy, och att utdelningspolicy skall ha som ambition att dela ut 50% av årets resultat efter skatt, dock med ett vid varje utdelningstillfälle beaktande av aktiebolagslagens konsolideringskrav och bolagets kapitalbehov.

Som styrelsens förslag kommer därför disposition av bolagets fria medel föreslås en utdelning med 25 öre per aktie, att fastställas och beslutas på den förestående ordinarie bolagsstämman den 20/6-2018.

<b>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>				
(KSEK)	Q4-2017	Q4-2016	Helår 2017	Helår 2016
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>22 583</b>	<b>27 477</b>	<b>90 406</b>	<b>88 449</b>
Bruttovinst	8 729	13 951	28 694	29 581
Bruttovinst%	38,7%	50,8%	31,7%	33,4%
Rörelsens kostnader	-994	-2 202	-6 177	-4 863
Avskrivningar	-952	-4 221	-5 790	-6 440
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 783</b>	<b>7 528</b>	<b>16 727</b>	<b>18 278</b>
Rörelsemarginal %	30,0%	27,4%	18,5%	20,7%
Finansnetto	-2 967	753	-6 426	-4 147
Skatt som belastat årets resultat	-839	-609	-2 955	-609
Resultat efter skatt	2 977	7 672	7 346	13 522



<b>BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b> (KSEK)	2017	2016
<b>Tillgångar</b>		
Materiella anläggningstillgångar	362 148	259 629
Finansiella anläggningstillgångar	144 425	144 425
Kundfordringar	1 095	788
Övriga fordringar	8 457	644
Likvida medel, och kortfristiga placeringar	36 081	77 577
	<b>552 206</b>	<b>483 063</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>		
Eget kapital	326 087	287 883
Avsättningar	11 309	9 859
Långfristiga skulder	150 357	149 414
Kortfristiga skulder	64 453	35 907
	<b>552 206</b>	<b>483 063</b>

<b>KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG</b> (KSEK)	Q4-2017	Helår 2017	Helår 2016
<b>Löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	3 816	10 301	14 131
Återföring av- och nedskrivningar	952	5 790	6 440
Övrigt	-1 973	-1 951	-609
<i>Kassaflöd, operativt, från löpande verksamhet före förändring rörelsekapital</i>	<b>2 795</b>	<b>14 140</b>	<b>19 962</b>
Förändring rörelsekapital	74 424	20 426	38 909
	<b>77 219</b>	<b>34 566</b>	<b>58 871</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i anläggningstillgångar	-55 400	-121 485	-76 035
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	0	23 231	58 040
Övrigt	-9 404	-9 462	0
	<b>-64 804</b>	<b>-107 716</b>	<b>-17 995</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyupptagna lån	12 662	20 162	53 406
Amortering av lån och krediter	0	-19 219	-46 863
Nyemission	0	38 906	0
Utdelat till aktieägare	0	-5 572	0
Övrigt	0	-2 623	0
	<b>12 662</b>	<b>31 654</b>	<b>6 543</b>



### **Rapportering, meddelande och kallelser.**

Finansiell rapportering sker genom publicering på bolagets hemsida, [www.trainalliance.se](http://www.trainalliance.se) under avsnittet /investerares/.

I likhet med tidigare, kan enskild aktieägare kostnadsfritt få finansiell rapportering sänd genom sedvanlig postbefordran om så begärs och önskas.

Kallelser till bolagsstämmor kommer också att anslås på bolagets hemsida samt enligt vad som enligt bolagsordning stipuleras.

Övriga meddelande till aktieägare och nyheter kommer även detta att anslås på bolagets hemsida.

### **Handel med bolagets aktie på Pepins Alternativa Listan**

Bolaget Train Alliance Sweden AB (publ) är listat på Pepins Alternativa Listan.

Handelsstatistik publiceras i bolagets börsrum på, [www.alternativa.se](http://www.alternativa.se). Där publiceras även nyheter och finansiella rapporter från bolaget.

Handel med bolagets aktier sker under ordinarie handelsperioder månadsvis hos Pepins Alternativa.

För mer info, se [www.alternativa.se](http://www.alternativa.se), och kontakt med kundtjänst tel nr 08-673 17 90.

### **Redovisningsprinciper:**

Bokslutskommunikén och redogörelsen för kvartalet är upprättad enligt årsredovisningslagen 9 kap, samt BFNAR 2012:1 de s.k. K3 reglerna.

Redovisningsprinciperna är samma som för upprättandet av årsredovisning.

### **Revision:**

Kvartalsredogörelserna som lämnats har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Årsredovisning, är föremål för granskning av bolagets revisor, och revisionsberättelse lämnas i anslutning till distributionstillfället av bolagets lämnande av fullständig årsredovisning.

**Nästa rapporttillfälle:**

Ordinarie bolagsstämma hålles den 20 juni 2018 på Hotell Stinsen, Hallsbergs kommun. Separat kallelse sker den 21 maj 2018, med ärendeförteckning och distribution av bolagets årsredovisning jämte revisors lämnande av revisionsberättelse.

Redogörelse för första kvartalet 2018 beräknas publiceras den 21 maj 2018.

Redogörelse för andra kvartalet 2018 beräknas publiceras den 2 augusti 2018.

Redogörelse för tredje kvartalet 2018 beräknas publiceras den 31 oktober 2018.

Redogörelse för fjärde kvartalet 2018 och med bokslutskommuniké för helåret 2018 beräknas publiceras den 27 februari 2019.

**Kontaktinformation:**

Otto Persson, verkställande direktör

0733-734474

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