

Q2

Rapport för andra kvartalet 2023

April – juni 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 76,9 (116,8) mkr. Jämförelsesiffran innehåller 66 mkr i realisationsresultat från försäljning av Rikskombiterminalerna i Sigtuna
- Rörelseresultatet uppgick till 12,1 (54,8) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 8,5 (43,3) mkr
- Resultatet per aktie var 0,32 kr (1,64)
- Det justerade substansvärdet uppgick till 133,50 kronor per aktie (133,20 vid årsskiftet). Beräknat på antal ordinarie aktier efter aktiesplit uppgick det justerade substansvärdet till 44,50 kronor per aktie, och även exkluderat inlösenlikvid uppgick det till 42,41 kronor per aktie.
- Soliditet 91,0% (83,3%)

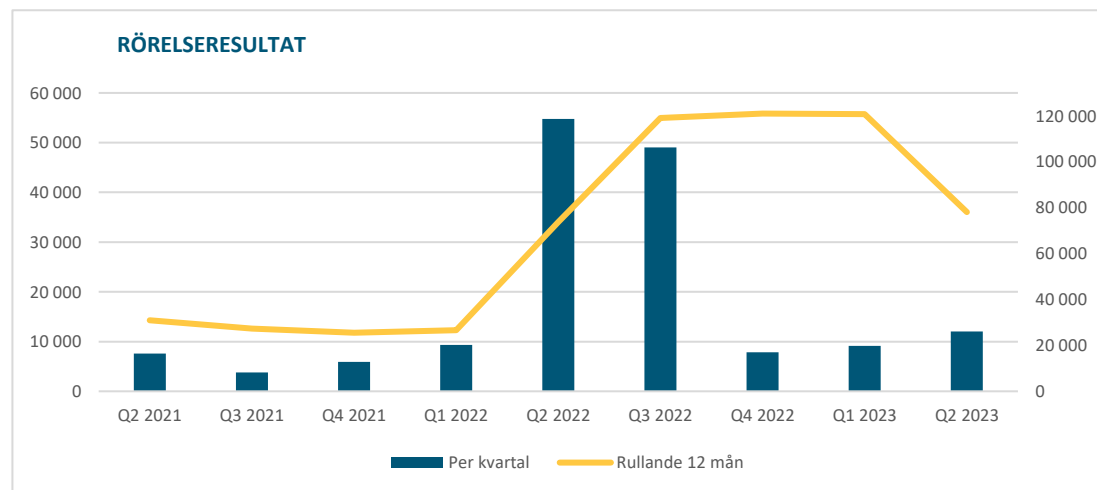
Januari – juni 2023

- Rörelsens intäkter uppgick till 144,3 (165,0) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 21,2 (64,1) mkr
- Nettoresultatet uppgick till 14,9 (49,1) mkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,57 kr (1,86)

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

- Varje aktie delades upp i 3 nya ordinarie aktier samt en inlösenaktie som löstes in för 6,26 kronor.

NYCKELTAL	Q2 2023	Q2 2022	1H 2023	1H 2022	2022
Rörelseintäkter, tkr	76 867	116 804	144 301	165 013	141 323
Rörelseresultat, tkr	12 053	54 783	21 197	64 127	121 002
Periodens resultat, tkr	8 543	43 332	14 913	49 092	116 671
Resultat per aktie, kr	0,32	1,64	0,57	1,86	4,42
Rörelsemarginal, %	15,7	18,0	14,7	13,8	45,7
Kassaflöde löpande verksamhet, tkr	73 781	-25 132	2 398	-40 038	-234 731
Justerat substansvärde/ aktie, kr	133,50	130,65	133,50	130,65	133,2
Soliditet, %	91,0	83,3	91,0	83,3	89,2



Väsentliga händelser under kvartalet

- Styrelsen noterade i april att bolaget står finansiellt väl rustat för framtiden, bland annat med en orderbok för kommande 24 månader som summerar till 376 mkr. Styrelsen avser därför att årligen pröva hur stora medel som kan delas ut till aktieägarna.
- För aktieägarnas bästa föreslår styrelsen att den föreslagna utdelningen om 6,26 kronor per aktie ska ske genom ett automatiskt inlösenförfarande. För att även förbättra förutsättningarna för handel i aktien föreslår styrelsen en samtidig aktiesplit där varje aktie delas upp tre ordinarie aktier och en inlösenaktie.
- Train Alliance planerar en verkstad i anslutning till Göteborgs Hamn för underhåll av lok- och godsvagnar. Därmed kommer den sista pusselbiten på plats för ett nationellt linjenät för lok- och godsvagnsunderhåll.

VD har ordet

Leveranser av pågående projekt dominerade kvartalet

Omsättningen under första halvåret var 144 mkr (165 mkr), och härrör huvudsakligen från våra större projekt i Hallsberg som ska levereras under kommande två kvartal. Fokus under andra kvartalet har huvudsakligen varit på dessa båda projekt. I projektet med att uppföra en underhållsverkstad för spårgående underhållsmaskiner har vi arbetat med att slutföra kvarvarande punkter inklusive intrimning. Vad gäller den nya lokverkstaden för Siemens Mobility är tempot sedan första spadtaget i december 2022 högt för att verkstaden ska kunna stå klar under fjärde kvartalet. Inför sommaruppehållet kunde vi ordna taklagsfest, vilket visar att vi följer tidsplanen. Trots ökade kostnader till följd av valutor och inflation har vi kunnat bibehålla och stärka rörelsemarginalen genom taktiska val och inköp.

Årsstämman den 20 juni beslutade om split och utdelning genom inlösen. Avsikten är att göra aktien mer attraktiv och stärka förutsättningarna för en bättre handel i aktien. Beslutet medför att 165 mkr överförs till aktieägarna samt att antalet ordinarie aktier trefaldigas.

Under kvartalet lanserade vi vårt nya linjenät för underhållsverkstäder för nästa generations järnvägsfordon vilket förutom Hallsberg och Sigtuna även inkluderar Malmö, Göteborg, Borlänge och Luleå/Boden, alla platser i TEN-T strukturen och de tunga stråken. Arbetet med linjenätet är i full gång och vi avser att etablera verkstäderna i etapper under de närmaste fem åren. Gensvaret från marknaden har varit mycket positivt vilket stärker vår tilltro till att detta linjenät ligger rätt både i tid och geografi.

Kapacitets- och funktionsutredningen i Sigtuna som startade 2022 tillsammans med Trafikverket, är i slutremiss

med ambition att fastställas under innevarande kvartal. Målet med utredningen är att skapa förutsättningar för en kapacitetsförstärkning med nya spår i sidosystemet för godstrafiken mellan Brista och Rosersberg för att stärka möjligheterna att köra fler godståg till och från Sigtuna. Parallellt pågår också strategisk planering för att vidareutveckla järnvägsterminalerna i Rosersberg och Brista som båda är av riksintresse.

Konceptarbeten fortgår i Kalmar, Strängnäs, Håbo, Ånge och Boden. Detta är uppdrag vi erhållit från kunder och som omfattar planering av depåer, järnvägsinfrastruktur och logistiklösningar med järnvägsanslutningar. Inflödet av förfrågningar inom logistik med järnvägsanslutning är fortsatt stort, såväl från befintliga som potentiellt nya kunder. För att kunna växa inom detta segment har vi kompletterat organisationen med kompetens inom logistik.

Train Alliance har en stabil och trygg orderbok vilket tillsammans med en stark egen ekonomi och stora utvecklingsbehov på marknaden, ger en positiv framtidsbild. Fortsättningen på detta år kommer att innehålla en rad nya aktiviteter och uppdrag som vi är väl rustade för att hantera.



*Hallsberg 8 augusti 2023,
Joakim Weijmer, VD Train
Alliance*

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 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

Ett viktigt inslag i koncernens verksamhet är verksamheten kring ägande, förvaltning och förädling av bolagets strategiska marktillgångar. Denna går ut på att göra marktillgången 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

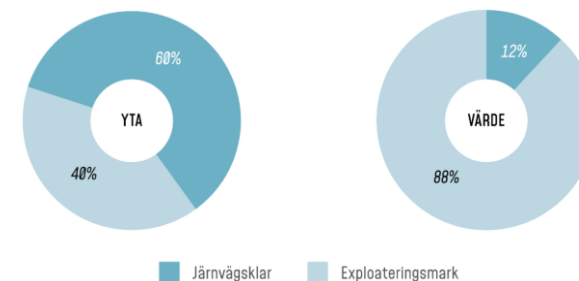
Train Alliance äger drygt 484 000 kvm mark i Sigtuna, med järnvägsanslutning i både nord och syd. Tillgångarna genererar spårintäkter, hyror samt förvaltningsintäkter.

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.

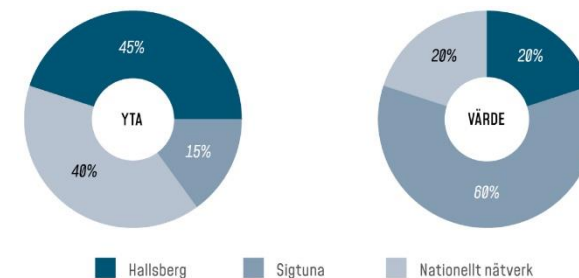
I januari 2022 vann detaljplan för området laga kraft. Tillsammans med Trafikverket utreder Train Alliance behovet av att förstärka kapaciteten i Rosersberg och Brista. Utredningen ska ligga till grund för fortsatt utbyggnad av kapacitet och funktion i syfte att väsentligt öka områdets godskapacitet.

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 tecknad 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 dessa 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 andra kvartalet 2023

Rörelseintäkterna uppgick till 76,9 (116,8) mkr. Hysesintäkterna uppgick under perioden till 9,7 mkr (6,7) mkr. Jämförelsesiffran för rörelseintäkterna innehåller 66 mkr i realisationsresultat från försäljningen av Rikskombiterminalerna i Sigtuna.

Rörelsens kostnader steg till 64,8 (62,0) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 55,1 (43,0) mkr där ökningen förklaras med en ökad aktivitet i bolagets exploateringsarbete under kvartalet.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet till 12,1 (54,8) mkr. Rörelsemarginalen var 15,7 (18,0) procent.

Nettoresultatet uppgick till 8,5 (43,3) mkr. Resultatet per aktie var 0,32 (1,64) kronor.

Intäkter och resultat under första halvåret 2023

Rörelseintäkterna uppgick till 144,3 (165,0) mkr. Hysesintäkterna uppgick under perioden till 19,7 mkr (18,3) mkr.

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

Rörelsens kostnader steg till 123,1 (100,9) mkr, varav Direkta kostnader utgjorde 104,3 (75,0) mkr där ökningen förklaras med en ökad aktivitet i bolagets exploateringsarbete under perioden. Personalkostnaderna

steg till 4,3 (2,5) mkr efter att organisationen förstärkts för att kunna hantera en större affärsvolym.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet till 21,2 (64,1) mkr. Rörelsemarginalen var 14,4 (13,8) procent.

Nettoresultatet uppgick till 14,9 (49,1) mkr. Resultatet per aktie var 0,57 (1,86) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 228,8 (118,6) mkr. Efter rapportperiodens slut har inlösenaktier lösts in, vilket minskat likvida medel med 165,2 mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick under det andra kvartalet till 14,9 (46,4) mkr.

Rörelsekapitalet förändrades med 58,9 (-71,5) mkr, bland annat genom en förändring av varulagret med 39,6 (-86,4) mkr till följd av avyttring av anläggningar, samt en minskning av korta skulder med 2,3 (+31,6) mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick därmed till 73,8 (-25,1).

Bolaget erhöll lån och krediter om 25,0 (20,0) mkr. Kvartalets totala kassaflöde summerade till 93,5 (41,4) mkr.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens slut till 1 448,0 (1 365,5) mkr. Eget kapital per aktie var 54,90 (51,75) kronor. Beräknat efter aktiesplit den 3 juli 2023 uppgick det egna kapitalet till 18,30 (17,25) kr per aktie.

Substansvärde

Train Alliance redovisar marktillgångar till anskaffningsvärde med tillägg för de värdeskapande utgifter bolaget haft i sin förädlingsprocess. Värderingar av oberoende externa värderings-institut används för att räkna fram ett justerat eget kapital per aktie eller som det kallas "justerat substansvärde per aktie".

Det justerade substansvärdet ökade till 133,5 kronor från 133,2 kronor vid årsskiftet och från 130,6 kronor ett år tidigare. Beräknat på antal ordinarie aktier efter aktiesplit den 3 juli 2023 uppgick det justerade substansvärdet till 44,50 (44,40 respektive 43,53) kronor per aktie. Justeras även för inlösenlikvid uppgick substansvärdet per aktie till 42,41 kronor per aktie.

Aktien

Train Alliance har två aktieslag, A- och B-aktier. Den 30 juni 2023 uppgick antalet A-aktier till 2 800 000 och antalet B-aktier till 23 586 958, totalt 26 386 958.

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

Den 30 juni 2023 stängde aktien på 84,00 kronor, en minskning med 2,3 procent från årsskiftet då aktien stängde på 86,00 kronor.

Den 3 juli 2023 delades aktien upp i fyra nya aktier, varav en inlösenaktie som automatiskt löstes in för 6,26 kronor och resterande tre ordinarie aktier. Förfarandet medförde att antalet ordinarie aktier i bolaget ökade till 79 160 874.

Finansiell kalender

2023-10-27	Delårsrapport tredje kvartalet
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 2021 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 8 augusti 2023

Styrelsen

Största ägare per 30 juni 2023

NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITALET	ANDEL AV RÖSTERNA
Kilenkryssat Rail AB	4 758 036	18,0%	12,7%
AB Hvalfiskan	3 105 000	11,8%	10,9%
Polar Structure AB	2 304 882	8,7%	19,9%
Banque Pictet & Cie (Europe) SA	2 112 366	8,0%	4,1%
Investment AB Spiltan	2 035 909	7,7%	4,0%
Futur Pension 70132881	1 473 078	5,6%	2,9%
Sven Jemsten med bolag	1 316 000	5,0%	19,2%
Otto Persson med bolag	1 300 000	4,9%	10,3%
PriorNilsson Realinvest	761 442	2,9%	1,5%
Patrik Lingårdh med bolag	596 745	2,3%	1,2%
Övriga aktieägare	6 623 500	25,1%	13,3%
Total	26 386 958	100,0%	100,0%

BELOPP I TKR	APRIL-JUNI 2023	APRIL-JUNI 2022	JAN-JUNI 2023	JAN-JUNI 2022	HELÅR 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	76 865	54 787	144 266	92 994	141 323
Aktiverat arbete för egen räkning	0	56 045	0	66 047	3 716
Övriga rörelseintäkter	2	5 972	35	5 972	119 988
Summa rörelseintäkter	76 867	116 804	144 301	165 013	265 027
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader	-55 126	-42 977	-104 258	-74 972	-104 346
Övriga externa kostnader	-3 684	-3 460	-6 739	-6 096	-13 620
Personalkostnader	-1 996	-1 332	-4 302	-2 506	-9 270
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-4 008	-3 060	-7 805	-6 120	-16 789
Summa rörelsekostnader	-64 814	-62 021	-123 104	-100 886	-144 025
Rörelseresultat	12 053	54 783	21 197	64 127	121 002
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande poster	44	57	282	60	3 214
Räntekostnader och liknande poster	-1 249	-1 031	-2 330	-3 087	-7 123
Summa resultat från finansiella poster	-1 205	-974	-2 048	-3 027	-3 909
Resultat efter finansiella poster	10 848	53 809	19 149	61 100	117 093
Skatt på periodens resultat	-2 305	-10 477	-4 236	-12 008	-422
Förändring uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	8 543	43 332	14 913	49 092	116 671
Genomsnittligt antal aktier	26 386 958	26 386 958	26 386 958	26 386 958	26 386 958
Antal aktier före och efter utspädning	26 386 958	26 386 958	26 386 958	26 386 958	26 386 958
Resultat per aktie	0,32	1,64	0,57	1,86	4,42

BELOPP I TKR	30 JUNI 2023	30 JUNI 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	826 626	959 048	801 409
Inventarier, verktyg och installationer	34 102	103 703	36 119
Pågående nyanläggningar och förskott	13 827	178 793	13 827
Summa materiella anläggningstillgångar	874 555	1 241 544	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	907 244	1 263 989	884 044
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	1 442	3 127	578
Pågående arbeten och arbeten som säljes	20 532	47 369	27 215
Klara anläggningar och mark till försäljning	411 149	168 401	342 918
Summa varulager	433 123	218 897	370 711
<i>Fordringar</i>			
Kundfordringar	6 564	27 459	18 365
Övriga fordringar	10 148	2 861	88 263
Skattefordran	0	0	1 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 755	5 900	4 016
Summa kortfristiga fordringar	23 467	36 220	112 434
Kortfristiga placeringar	43 625	20 000	66 742
Kassa och bank	185 148	99 630	171 965
Summa omsättningstillgångar	685 363	338 527	721 852
SUMMA TILLGÅNGAR	1 592 607	1 638 736	1 605 896

BELOPP I TKR	30 JUNI 2023	30 JUNI 2022	31 DEC 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	659 674	659 674	659 674
Överkursfond	553 785	0	553 785
Annat eget kapital	219 621	580 200	102 950
Periodens resultat	14 913	102 950	116 671
Summa eget kapital	1 447 993	1 365 501	1 433 080
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	6 503	8 433	4 198
Summa avsättningar	6 503	8 433	4 198
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	80 335	167 271	83 181
Övriga långfristiga skulder	25 000	9 578	3 511
Summa långfristiga skulder	105 335	176 849	86 692
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16 445	15 243	17 341
Leverantörsskulder	4 803	13 999	30 531
Aktuella skatteskulder	3 210	7 976	0
Övriga kortfristiga skulder	3 014	452	3 580
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 304	12 601	30 474
Summa kortfristiga skulder	32 776	50 271	81 926
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 592 607	1 638 736	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	KAPITAL
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	
Periodens resultat			14 913	14 913
Eget kapital 2023-06-30	659 674	553 785	234 534	1 447 993

BELOPP I TKR	APRIL-JUNI 2023	APRIL-JUNI 2022	JAN-JUNI 2023	JAN-JUNI 2022	HELÅR 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	12 053	54 783	21 197	64 127	121 002
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	4 008		7 805		16 789
Erhållen ränta	201	3 060	439	6 120	3 214
Erlagd ränta	-1 249	57	-2 330	60	-7 123
Betald skatt	-2 727	-1 031	-4 658	-3 087	-422
Ökning /minskning av latent skatt	2 305	-10 477	2 305	-12 008	16 175
Övriga poster	265	0	235	14	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	14 856	46 392	24 993	55 226	149 839
Förändringar av rörelsekapital					
Förändringar av varulager	39 562	-86 384	-62 412	-131 764	-344 925
Förändringar av kortfristiga fordringar	21 718	-16 726	88 967	2 619	-73 595
Förändringar av kortfristiga skulder	-2 355	31 586	-49 150	33 881	33 950
Förändringar av rörelsekapital	58 925	-71 524	-22 595	-95 264	-384 570
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73 781	-25 132	2 398	-40 038	-234 731
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-31 005	-30 608	-41 268
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-14 839
Justering för aktivering arbete egen räkning	0	0	0	0	3 716
Erhållen nettolikvid sålda anläggningstillgångar	0	66 484	44	66 484	496 642
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	66 484	-30 961	35 876	444 251
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	0	0
Erhållna lån och krediter	25 000	20 000	25 000	20 000	20 000
Amortering av lån och krediter	-5 259	-19 944	-6 357	-22 220	-116 907
Utdelning till aktieägare	0	0	0	0	0
Övrigt (emissionskostnader över Eget kapital)	0	0	-14	0	82
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 741	56	18 629	-2 220	-96 825
Periodens kassaflöde	93 522	41 408	-9 934	-6 382	112 695
Likvida medel vid periodens början	135 251	78 222	238 707	126 012	126 012
Likvida medel vid periodens slut	228 773	119 630	228 773	119 630	238 707
<i>Varav kortfristiga placeringar</i>	<i>43 625</i>	<i></i>	<i>43 625</i>	<i></i>	<i>66 742</i>

Moderbolagets resultat- respektive balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING BELOPP I TKR	APR-JUN 2023	APR-JUN 2022	JAN-JUNI 2023	JAN-JUNI 2022	HELÅR 2022
Summa rörelseintäkter	13 072	14 156	25 475	46 448	110 666
Rörelsekostnader	-11 190	-33 321	-21 826	-59 269	-109 259
Rörelseresultat	1 882	-19 165	3 649	-12 821	1 407
Finansnetto	-1 205	65 218	-2 048	63 165	115 661
Resultat efter finansiella poster	677	46 053	1 601	50 344	117 068
Skatt på periodens resultat	0	-4 798	0	-5 402	-421
Resultat efter skatt	677	41 255	1 601	44 942	116 647

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING BELOPP I TKR	30 JUN 2023	30 JUN 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	185 618	144 993	188 712
Finansiella anläggningstillgångar	1 219 866	1 160 291	1 073 861
Varulager m.m.	39 562	134 504	27 793
Kundfordringar	6 564	19 712	17 522
Skattefordran	0	0	865
Övriga fordringar	1 110	2 431	88 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 892	4 888	3 774
Kortfristiga placeringar	43 625	20 000	66 742
Likvida medel	84 250	98 060	128 892
Summa tillgångar	1 585 487	1 584 879	1 596 424
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital	1 439 970	1 366 664	1 438 369
Obeskattade reserver	14 645	14 645	14 645
Långfristiga skulder	106 180	171 753	87 536
Kortfristiga skulder	24 692	31 817	55 874
Summa skulder och eget kapital	1 585 487	1 584 879	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
Periodens resultat				1 601	1 601
Eget kapital 2023-06-30	659 674	553 785	224 910	1 601	1 439 970

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	4,42	0,78	0,95	1,21	0,32
Justerat substansvärde per aktie, kr	133,2	68,0	63,7	63,0	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	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Rörelseintäkter, tkr	76 867	67 401	25 778	74 236	116 804	48 209	54 327	30 006	26 694
Rörelseresultat, tkr	12 053	9 144	7 853	49 022	54 783	9 344	5 905	3 765	7 583
Periodens resultat, tkr	8 543	6 370	22 232	45 347	43 332	5 760	3 441	2 007	7 404
Resultat per aktie, kr	0,32	0,24	0,84	1,72	1,64	0,22	0,13	0,08	0,28
Justerat substansvärde/ aktie, kr	133,5	133,4	133,2	132,4	130,6	127,9	68,0	67,9	67,8
Balansomslutning, tkr	1 592 607	1 564 373	1 605 896	1 629 105	1 638 736	1 537 169	1 568 357	1 513 660	1 511 426
Soliditet, %	91,0	92,0	89,2	86,6	83,3	84,7	84,2	85,4	85,4

Definitioner - Nyckeltal och begrepp

Definition av alternativa nyckeltal

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat i förhållande till omsättningen.	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