

DELÅRSRAPPORT

2019-01-01 – 2019-08-31

FÖR

AB TRANSITIO

556033-1984

DELÅRSRAPPORT FÖR AB TRANSITIO 2019-01-01 - 2019-08-31

Allmänt om verksamheten

Bolagets affärsidé är att anskaffa och förvalta järnvägsfordon, främst motorvagnar för regional trafik, för uthyrning till bolagets ägare, samt tillhandahålla tungt underhåll och så kallade högvärdeskomponenter (HVK). Syftet är att genom säkerställande av kompetens, samordning och standardisering skapa synergier som bidrar till utveckling av regionaltrafik hos bolagets ägare samt optimerar kostnadseffektiviteten i järnvägsdriften.

På uppdrag av våra ägare säkerställer vi att de kan tillhandahålla ett hållbart resandealternativ genom regional tågtrafik i sina respektive län/regioner. Ägarna väljer om de vill anskaffa fordon genom bolaget och utnyttja bolagets tjänster eller om de vill utföra detta själva inom den egna verksamheten. Våra uppdragsgivares målsättningar vad gäller hållbarhet inom den regionala kollektivtrafiken styr också till viss del vad bolaget har att beakta i det egna hållbarhetsarbetet. Val av typ och storlek på fordon, utrustning, funktionalitet i passagerarutrymmen och när det är aktuellt att anskaffa eller avveckla fordon mm påverkas av hur våra ägare planerar för framtiden.

Bolaget finansierar fordonsanskaffningar och andra större investeringar med säkerhet i form av borgen ställd av uppdragsgivande aktieägare. All finansiering upphandlas i konkurrens. Drygt 20% av fordonen ägs av bolaget medan merparten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2019-08-31 till 3 464 Mkr (3 644 Mkr). Leasade fordon utgörs av Regina- och Itinofordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2012, Regina och X12 fordon levererade 2011 - 2013 samt X11 och X14 fordon levererade 2014-2016. Fordonen utgörs till över 90 % av elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på ännu ej elektrifierade banor. Under perioden har alla fordon varit uthyrda. Vid periodens slut hade bolaget totalt 145 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 24 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 3 X12 fordon, 25 X11 fordon och 5 X14 fordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom leasing och lån där lånefinansiering står för ungefär 40 % (40) av den totala skuldvolymen. Fordonen uthyres till bolagets ägare eller deras trafikbolag. Hyresavtalen löper företrädesvis under 8-10 år. Den hyra som erläggs av hyrestagarna som ersättning för fordon och de tjänster bolaget tillhandahåller erläggs enligt självkostnadsprincipen eftersom bolaget är icke-vinstdrivande. Uthyrningsvillkoren är anpassade till bolagets finansiering, såväl amorterings- som räntemässigt och bolaget äger rätt att justera hyran till hyrestagarna (ägarna) vid ändringar av finansieringskostnaderna liksom övriga kostnader.

De regioner/landsting som helt eller delvis ytterst är ägare i Transitio har i enlighet med Transitios ursprungliga aktieägaravtal garanterat bolagets åtagande avseende fordonsanskaffning genom solidarisk borgen för samtliga betalningsförpliktelser till följd av ingångna finansieringsavtal. Genom att regionerna/landstingen på detta sätt tillkommit som ägare successivt under en tioårsperiod finns det inskränkningar i den solidariska borgen på så sätt att den endast avser finansieringsrelaterade åtaganden från och med dagen för den första av respektive region/landstings undertecknade separata borgensförbindelsen.

Efter beslut på extra bolagsstämma hösten 2012 om ny ägarstruktur och styrning av Transitio garanteras fortsättningsvis bolagets åtaganden avseende fordonsanskaffning genom proprieborgen av respektive ägare/borgensman.

Bolagets verksamhet och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Transitis verksamhet delas in i ett antal verksamhetsområden; fordonsförvaltning, förvaltning av högvärdeskomponenter, projekt, ekonomi och finansiering, bolagsjuridik, medarbetarna och bolagsadministration allmänt. Väsentliga planerade aktiviteter inom respektive verksamhetsområde sammanställs varje år i en verksamhetsplan. Följande större aktiviteter har genomförts under perioden.

Regina fordonsförvaltning

För tungt underhåll av fordon och högvärdeskomponenter gäller fortsatt att det planerade underhållet är eftersatt. Aktiviteter genomförs för att komma i fas med underhållet. Upphandling av Reginaflottans upprustning fyra pågår med utvärdering av anbud. Tilldelning planeras ske under hösten 2019. Projektet för uppgradering av Regina och Itino fordon med signalsäkerhetssystem ERTMS fortgår och första fordon planeras att byggas om under första halvåret 2020.

Itino fordonsförvaltning

Projekt avseende ombyggnad av bolagets tidigare generationer Itinofordon är klart förutom för fordon som är tagna ur trafik pga långtidsavställda krockskador. Tungt underhåll enligt plan har försenats något under perioden till följd av att bolaget bytt leverantör. Inför garantiavslut avseende Itino MV3 kommer kontroller av sprickbildning i korgar att genomföras. Ett projekt för underhållsoptimering vad gäller tungt underhåll har startats upp.

Contessa fordonsförvaltning

Upprustningen av bolagets 24 st Contessa fordon tillsammans med övriga 87 st Contessa fordon inom ramen för Öresundstågssamarbetet är under genomförande. Projektet är fortsatt försenat till följd av produktionsrelaterade problem. Per siste augusti har 16 av planerat 53 fordon levererats. Utvärdering av anbud avseende signalsäkerhetssystemet ERTMS ombord utrustning, i samarbete med alla svenska fordonsägare och DSB, pågår och tilldelning av kontrakt förväntas ske under hösten 2019.

Det gemensamma projektet för tillhandahållande av nytt system för internet ombord till samtliga Contessa fordon fortgår. Avrop har gjorts och installationer beräknas påbörjas vid kommande årsskifte.

Coradia fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Uppgradering av fordonens ERTMS signalsäkerhetssystem till kommande version planeras ske under 2020 för att möta motsvarande uppgradering av Trafikverkets infrastruktur.

X11, X12 och X14 fordonsförvaltning

Tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Projekt för installation av internet ombord för aktuella fordon har genomförts under våren 2019. Ombyggnads-/upprustningsprojektet för bolagets X11 fordon är till största delen klart men har ej kunnat avslutas till följd av alla ingående delleranser ej är slutförda.

En livslängdsanalys har genomförts för bolagets X12 fordon och arbetet kommer nu att fortsätta med en motsvarande analys för X11 fordonen.

Förvaltning av högvärdeskomponenter

Systemstöd för prognostisering av underhållsbehov av högvärdeskomponenter har driftsatts under perioden.

Projekt (fordonsförvaltning och fordonsanskaffning)

I samarbete med MÅLAB och på uppdrag av MÅLABs bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet av 33 st Dosto regionalstågsfordon och finansiering för detta. Leverans av de första fordonen för start av tester gjordes sommaren 2018. Preliminärt övertagande av första fordon planeras till hösten 2019. Likaså pågår leveransprojektet av åtta st Dostofordon till Region Uppsala och även här planeras preliminärt övertagande av första fordon till hösten 2019.

Planering pågår för ett ytterligare optionsavrop avseende 12 st Dostofordon från leverantören Stadler vilket beräknas ske under hösten 2019.

Ett projekt avseende val av framtida dokumentationssystem för samtliga fordonstyper pågår med utvärdering av anbud. Tilldelning beräknas ske under hösten 2019.

Bolagets projekt i samarbete med och på uppdrag av landstingen/regionerna bakom Krösatågssystemet för nyanskaffning av 20 elektriska motorvagnar och 10 bimodala fordon plus optioner pågår. Förfrågningsunderlag skickades ut till aktuella leverantörer före sommaren och anbud erhöles i slutet av september.

Bolagets projekt i samarbete med och på uppdrag av Region Skåne för anskaffning av 18 fordon plus optioner till Regionens planerade System 3 pågår likaså. Transitio driver projektet och Region Skåne kommer att finansiera och äga fordonen. Även här har förfrågningsunderlag skickats ut före sommaren och anbud inkom under augusti månad.

Leveransprojektet för bolagets Coradia fordon för vidareuthyrning till Norrtåg ABs bakomliggande ägare har fortsatt under 2019 med fokus på åtgärder för att korrigera kvarvarande leveransbrister. Ett antal förbättringsåtgärder har införts under perioden vilka reglerats med leverantören. Leveransprojektet beräknas avslutas under 2020.

Ekonomi-finansiering

Arbetet med bolagets ekonomi och redovisning har utförts enligt plan under perioden och likaså för bolagets skuldförvaltning där inga avvikelser från finanspolicy noterats. Bolagets ekonomi har fortsatt utvecklats gynnsamt och fordonshyrorna för merparten av fordonsflottan hållits på en oförändrad nivå. Bolaget har infört system och rutiner för att kunna ta emot e-fakturer utifrån nya lagkrav per 1 april 2019.

Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts under våren 2019 utan anmärkningar. I samband med stresstestet gjordes även en sårbarhetsanalys med utgångspunkt i den förväntade tillväxten av bolagets skuldportfölj under kommande år. Upphandling och tilldelning av långfristig finansiering för åtta Dostofordon till Region Uppsala har genomförts. Finansiering kommer att tillhandahållas av Kommuninvest.

Bolagsjuridik

Arbetet med att utveckla bolagets upphandlingsfunktion och upphandlingsprocesser har fortgått under perioden. Rekrytering av en upphandlare har genomförts samt ramavtal för avrop av upphandlingskonsulter har tecknats. Arbetet med att implementera dataskyddsförordningen har slutförts och utöver tidigare genomförda aktiviteter på området har en policy för behandling av personuppgifter fastställts och bolagets hemsida uppdaterats med information om behandling av personuppgifter.

Medarbetare

Medarbetarsamtal och skyddsrand har genomförts under perioden. En bolagskonferens har genomförts med all personal med fokus på att ta fram mål och aktiviteter som styr mot bolagets vision, "försörjning av spårfordon när den är som bäst – Transitio det självklara valet". Under våren har bolaget genomfört en "nöjd medarbetare enkät" med mycket gott resultat. Bolaget har vid periodens slut 18 st (17) anställda.

Bolaget – administration

Verksamheten har under perioden bedrivits i enlighet med bolagets ägardirektiv, övriga styrande dokument och en god intern kontroll. I maj hölls bolagets årsstämma där tre nya styrelseledamöter valdes samt nya lekmannarevisorer tillsattes.

Ett möte har hållits med bolagets ägarråd där för verksamheten aktuella frågor har redovisats och diskuterats. Likaså har ett möte hållits med bolagets lekmannarevisorer och deras externa revisionsstöd rörande bolagets verksamhet. Tre stycken styrelsemöten har hållits enligt plan samt ett extra styrelsemöte. Revidering av bolagets internkontrollplan har gjorts under våren. Uppföljning och redovisning av årets verksamhetsplan har skett fortlöpande under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AB Transitio delar in förekommande risker i tre områden, omvärldsrisk (konjunkturkänslighet och tjänsternas/produkternas framtid), finansiell risk (valuta-, ränte-, finansierings- och kreditrisk) samt verksamhetsrisk (kundkoncentration, driftsrisk, risker i rörelsekostnader samt avtal och tvister). Omvärlds- och verksamhetsrisker bevakas fortlöpande. Företagets verksamhet präglas av stabilitet med svenska landsting och regioner som kunder och tillika ägare. Företaget anskaffar och förvaltar endast fordon på uppdrag av ägarkretsen med borgen från dessa som säkerhet. Driftsrisker och risker för tvister finns framför allt i fordonsanskaffningsprojekt och större underhålls- / upprustningsprojekt där upphandlingarna kan bli föremål för överprövningar och leveranserna kan präglas av kvalitetsbrister och leveransförseningar.

Ekonomi

(Siffror inom parentes avser motsvarande värde för perioden 18-01-01 - 18-08-31).

Nettoomsättningen uppgår till 360 Mkr (352 Mkr) och den något högre omsättningen jämfört med motsvarande period fg år beror på något högre hyresintäkter än motsvarande period 2018. Resultatet efter finansiella poster är -1,4 Mkr (1,9 Mkr).

För att förbättra finansieringsvillkoren genomförde Transitio under åren 2000, 2002 och 2003 leasingtransaktioner med amerikanska banker som investerare avseende spårfordon. Några liknande transaktioner har inte genomförts efter 2003. Transaktionerna vilka ingicks under år 2000 har avslutats. I de amerikanska leasingtransaktionerna har Transitio åtagit sig att under löptiden betala vagnhyror. Erforderliga medel har dels deponerats på konto i bank, dels placerats i amerikanska värdepapper. Nettot av mottagna förskottsbetalningar och lämnade depositioner har skuldförts i bolagets balansräkning och periodiseras som finansiell intäkt över spårfordonens nyttjandetid som är 30 år. De senaste årens utveckling på finansmarknaden har lett till att kompletterande säkerhet i form av bankgarantier har ställts ut för att uppfylla villkoren i leasing-transaktionerna. Garantierna som ställdes ut i början av 2009 och 2013 i enlighet med villkoren i dessa leasingavtal gäller med nuvarande förutsättningar t o m 2019.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 0 Mkr (0 MSEK). Bolagets likvida medel har under perioden minskat med 165 Mkr (fg period minskat med 36 Mkr) framför allt

till följd av delbetalningar i leveransprojektet av fordon till Mälab där långfristig finansiering ej ännu lyfts och uppgick vid periodens slut till 178 Mkr (464 Mkr).

Bolaget har ställda säkerheter på 2,2 Mkr (2,2 Mkr) avseende likvida medel på spärrat konto hos Handelsbanken för tryggande av bolagets pensionsskuld.

Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr) vilken utnyttjats med 6,3 Mkr per 2019-08-31.

Flerårsöversikt (Mkr)	Jan-aug 2019	2018 helår	Jan-aug 2018	2017 helår	Jan-aug 2017
Nettoomsättning	360	536	352	519	340
Rörelseresultat	47	94	63	90	64
Resultat e finansiella poster	-1,4	5	1,9	-14	-6,5
Balansomslutning	3059	3210	3023	3135	3023
Antal fordon totalt	145	145	145	145	145
Varav leasade fordon	113	113	113	113	113
Medeltal anställda	18	16	15	14	14
Genomsnittsränta	1,41%	1,41%	1,49%	1,58%	1,63%
Räntebindning	2,45	2,62	2,80	3,29	3,48
Kapitalbindning	2,69	3,04	3,25	3,76	3,67
Totala skulder	5846	5984	6069	6053	6092

Ägarförhållanden

Bolaget hade per 2019-08-31 följande ägare:

Region Uppsala	5%
AB Storstockholms Lokaltrafik	5%
Region Jämtland Härjedalen	5%
Kommunalförbundet Kollektivtrafikmyndigheten i Västernorrlands län	5%
Region Västerbotten	5%
Region Kronoberg	5%
Kommunalförbundet Norrbottens läns Kollektivtrafikmyndighet	5%
Västra Götalandsregionen	5%
Region Kalmar	5%
Region Västmanland	5%
Region Dalarna	5%
Region Örebro län	5%
Region Gävleborg	5%
Region Östergötland	5%
Region Blekinge	5%
Region Jönköpings län	5%
Region Halland	5%
Region Värmland	5%
Region Skåne	5%
Region Sörmland	5%

RESULTATRÄKNING

(Tkr)

2019-01-01
2019-08-31

2018-01-01
2018-08-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning	359 642	352 398
	359 642	352 398

Rörelsens kostnader

Vagnkostnader	-193 062	-169 670
Övriga externa kostnader	-35 945	-39 441
Personalkostnader	-12 093	-11 696
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-71 962	-68 980

Rörelseresultat

46 580 **62 611**

Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter	7	-
Övriga finansiella intäker	2 697	2 697
Räntekostnader	-48 546	-61 427
Övriga finansiella kostnader	-2 129	-1 990

Resultat efter finansiella poster

-1 391 **1 891**

Bokslutsdispositioner

Förändring överavskrivningar	-	-
------------------------------	---	---

Resultat före skatt

-1 391 **1 891**

Skatt på periodens resultat	-	-
-----------------------------	---	---

PERIODENS RESULTAT

-1 391 **1 891**

BALANSRÄKNING

2019-08-31

2018-08-31

(Tkr)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	716	94
Utleasat rullande material	1 334 759	1 427 189
Inventarier i leasade fordon	40 080	27 022
	1 375 555	1 454 305

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	1 386 870	1 086 082
	1 386 870	1 086 082

Summa anläggningstillgångar

2 762 425 **2 540 387**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Lager	5 151	5 176
	5 151	5 176

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	12 529	17 540
Aktuella skattefordringar	1 589	1 070
Övriga fordringar	64 298	104 286
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 582	30 099
	112 998	152 995

Kassa och bank

178 371 **464 386**

Summa omsättningstillgångar

296 520 **622 557**

SUMMA TILLGÅNGAR

3 058 945 **3 162 944**

BALANSRÄKNING

2019-08-31

2018-08-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (200 000 aktier)

20 000

20 000

Reservfond

56

56

20 056

20 056

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

-402

-467

Periodens resultat

-1 391

1 891

-1 793

1 424

Summa eget kapital

18 263

21 480

Obeskattade reserver

16 408

11 008

Avsättningar

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

10 451

9 460

Avsatt till fordonsunderhåll

124 198

142 896

Övriga avsättningar

24 587

30 732

159 236

183 088

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

2 063 467

2 420 899

2 063 467

2 420 899

Skulder till kreditinstitut

362 602

40 260

Leverantörsskulder

89 154

155 309

Övriga kortfristiga skulder

4 643

3 673

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

345 172

327 227

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

3 058 945

3 162 944

Stockholm 2019-10-25



Stefan Kallin

Verkställande Direktör