

DELÅRSRAPPORT

2021-01-01 – 2021-08-31

FÖR

AB TRANSITIO

556033-1984

DELÅRSRAPPORT FÖR AB TRANSITIO 2021-01-01 - 2021-08-31

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 uppdragsgivare/ aktieägare. All finansiering upphandlas i konkurrens. 43% (37%) av fordonen ägs av bolaget medan merparten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2021-08-31 till 2 708 Mkr (3 272 Mkr). Leasade fordon utgörs av Regina- och Itinofordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2012, Reginafordon levererade 2012 samt X11 fordon levererade 2014-2016. Fordonen utgörs till 93% (93%) av elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på ej elektrifierade banor. Under perioden har alla fordon varit uthyrda. Vid periodens slut hade bolaget totalt 184 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 23 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 25 X11 fordon, 5 X14 fordon och 43 Dostofordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom leasing och lån där lånefinansiering står för ungefär 68% (58%) 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 perioden

Transitios verksamhet delas in i ett antal verksamhetsområden; fordonsförvaltning, förvaltning av högvärdeskomponenter, projekt, ekonomi och finansiering, juridik och upphandling, 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

Tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår men verksamheten är fortsatt ej i fas vad gäller tidplan. Under perioden har nya avropsavtal för tungt underhåll upphandlats för att säkerställa behovet från och med 2022. Genomförandeprojektet av Reginaflottans upprustning fyra inklusive kompletterande "midlife" åtgärder pågår och upprustning av det första fordonet startades under våren 2021. Vissa förseningar av material har uppstått vilket påverkar leverans av första fordonet och eventuellt även uppstart av serieproduktion liksom tungt underhåll av fordon som ej är i fas vad gäller tidplan.

Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS på Regina och Itino fordon fortgår och en ny tidplan för projektet är överenskommen där installation på det första Regina fordonet planeras starta i början av 2022.

Reginafordonens passagerarinformationssystem har problem med systematiska fel och obsoleta reservdelar och en upphandling av en systemuppgradering har startats där avtal förväntas klart under hösten 2021. Motsvarande problem finns även avseende system för värme, ventilation och luftkonditionering. Under andra kvartalet 2021 har flera kort- och långsiktiga aktiviteter identifierats och startats, dels för att hantera akuta problem och dels för att livstidssäkra systemen.

Itino fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Upphandling av upprustning fyra har förskjutits och påbörjas under hösten 2021 tillsammans med upphandling av tungt underhåll för fordon. Start av upprustningsaktiviteter är planerad till första kvartalet 2023.

Projektet för att utvärdera biobränsle som nytt möjligt drivmedel i stället för diesel i syfte att stödja ägarnas/hyrestagarnas hållbarhetsmål pågår enligt plan. Tillsammans med övriga ägare av Itinofordon har beslut fattats om att starta upp ett projekt för att upphandla ett automatiskt brandsläckningssystem för motorutrymmet. Itinoflottan har genom åren haft problem med motorbränder där flera andra aktiviteter genomförts tidigare och projektet kommer att startas under hösten 2021. En livslängdsanalys för bolagets Itino fordon koordinerat med övriga Itino fordonsägare planeras att genomföras under hösten 2021.

Contessa fordonsförvaltning

Upprustningen av bolagets 24 Contessa fordon tillsammans med övriga 87 Contessa fordon inom ramen för Öresundstågssamarbetet är under genomförande. Projektet är fortsatt försenat till följd av produktions- och kvalitetsrelaterade problem, men leveranskvaliteten har förbättrats vilket gör att projektet nu följer ursprunglig plan med avseende på antal levererade fordon per år. Per sista augusti har 54 fordon levererats och ytterligare åtta fordon förväntas levereras under 2021.

Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS fortgår enligt plan. Installation på det första fordonet startades under kvartal två 2021 och första typfordonet ska levereras för erfarenhetsdrift i slutet av 2022.

En livslängdsanalys i syfte att identifiera status och nuläge för Contessaflottan pågår. Analysen ska ligga till grund för prioriteringar och beslut om vilka extra åtgärder som behöver vidtas under fordonens kvarvarande livslängd.

Coradia fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Nya avropsavtal för tungt underhåll högvärdeskomponenter och tungt underhåll och upprustning två av fordon har upphandlats och tecknats under perioden. Åtgärderna planeras startas på det första fordonet i december 2021.

Uppgradering av ERTMS signalsäkerhetssystem på Coradia och Reginafordon i drift hos Norrtåg för att möta motsvarande uppgradering av Trafikverkets infrastruktur pågår. Projektet är försenat på grund av brister i leverantörens utvecklings- och projektgenomförande. Driftsättning av Trafikverkets uppgraderade infrastruktur är på grund av detta förskjuten till senhösten 2021. Uppgradering av samtliga Coradia fordon slutfördes under september 2021 och berörda Reginafordons uppgradering slutförs under hösten 2021.

X11, X12 och X14 fordonsförvaltning

Tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter har fortgått enligt plan under perioden. En överenskommelse om slutförande av tidigare genomfört ombyggnads-/upprustningsprojekt för X11 fordonen träffades med leverantören under kvartal två 2021. Nollställning och upprustning av de två första fordonen startades i augusti 2021 och samtliga fordon förväntas vara klara under sommaren 2022. Bolagets X12 fordon har avvecklats och skrotats under perioden och finansiell slutreglering med uppdragsgivande ägare/hyrestagare sker under hösten 2021. En livslängdsanalys för bolagets X14 fordon planeras att genomföras under hösten 2021 då nuvarande hyrestagare inte har behov av fordonen från 2023.

Dosto fordonsförvaltning

Förvaltningen fortgår i samverkan mellan berörda parter; operatörer, underhållsleverantörer, fordonsleverantör, hyrestagarna och Transitio. Fordonens tillgänglighet i trafik har stabiliserats under perioden men ett flertal tekniska ändringar kvarstår att införa för att ytterligare öka tillgängligheten. Kompletterande beställning av erforderligt antal högvärdeskomponenter till poolen har genomförts under perioden.

Förvaltning av högvärdeskomponenter

Coronapandemin har under perioden ej haft någon större påverkan på högvärdeskomponentpoolerna där leveranser har fortsatt enligt plan. Genomfört förbättrings- och utvecklingsarbete kring poolprocesserna har möjliggjort en bättre kontroll över upparbetningscykeln, status och tillgång till komponenter. Bolaget har också genomfört en översyn av poolavtalens innehåll och struktur. En remissrunda med övriga poolmedlemmar / fordonsägare har genomförts under perioden och nya avtal beräknas vara på plats till årsskiftet.

Projekt (fordonsförvaltning och fordonsanskaffning)

I samarbete med Mälardalstrafik MÄLAB AB och på uppdrag av Mälardalstrafiks bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet av totalt 45 Dosto regionaltågsfordon och finansiering av detta. Preliminärt övertagande av fordon har fortsatt under perioden och fram till siste augusti har totalt 35 fordon tagits över. Slutligt övertagande av fordon efter tester och verifiering har förskjutits till att genomföras fram till och med 2023. Likaså fortgår leveransprojektet av åtta Dostofordon till Region Uppsala där samtliga fordon övertagits preliminärt och tester samt verifiering planeras ske under samma tidsperiod som för Mälabs fordon.

Härutöver har under 2021 ytterligare ett optionsavrop gjorts avseende sju motsvarande Dostofordon till Tåg i Bergslagen på uppdrag av bakomliggande ägare, regionerna i Dalarna, Gävleborg, Örebro och Västmanland.

Fordonsleveranserna finansieras genom lån från Kommuninvest, Nordiska Investeringsbanken och Europeiska Investeringsbanken.

Bolagets projekt i samarbete med och på uppdrag av landstingen/regionerna bakom Krösatåg / Kustpilen för nyanskaffning av 20 elektriska motorvagnar och 8 bimodala fordon plus optioner pågår. Ny utvärdering och tilldelning av leverantör har genomförts under perioden efter att bolagets första upphandling gjorts om efter dom i förvaltningsrätten. Avropsavtal har tecknats med den spanska leverantören CAF. Projektet finansieras genom Kommuninvest och AB Svensk Exportkredit.

Bolagets deltagande i digitaliseringsprojektet drivet av Luleå Tekniska Universitet och finansierat av Vinnova fortgår med beräknat avslut i december 2021. Projektet syftar till att utveckla en neutral digitaliserad plattform för datainsamling och dataanalys kring fordon och infrastruktur. Härutöver fortgår ett pilotprojekt för digital fordonsövervakning där systemstöd installerats på ett antal Reginafordon för att möjliggöra datainsamling vilken skall analyseras och utvärderas mot slutet av året. Projektet har som huvudsyfte att kartlägga möjligheterna till en mer proaktiv fordonsförvaltning.

Ekonomi-finansiering

Arbetet med bolagets ekonomi och redovisning har utförts enligt plan under perioden och likaså för bolagets skuldförvaltning. En avvikelse från finanspolicy kan noteras under perioden hänförligt till behållning per motpart per siste augusti då lyft av finansiering har gjorts för betalning av förskott i leveransprojekt Krösatåg / Kustpilen. Bolagets ekonomi har fortsatt utvecklats gynnsamt och fordonshyrorna hållits på en oförändrad nivå under perioden förutom för bolagets X12 fordon vilka justerats ned då fordonen tagits ur trafik i väntan på avveckling.

Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts under våren 2021 utan anmärkningar. Refinansiering av förfallna lån har genomförts under perioden motsvarande 178 MSEK. Under perioden har bolaget lyft ny grön finansiering motsvarande 664 MSEK.

Juridik och upphandling

Arbetet med att utveckla avtalsmallar och standardsklausuler har fortgått under perioden. En avtalsrevision med fokus på hållbarhets och miljökrav har initierats för vissa utvalda leverantörer / projekt. Vidare har en förstudie påbörjats i syfte att ersätta bolagets nuvarande ramavtal för tungt underhåll av fordon och komponenter. Bolaget har infört en rutin och tecknat avtal med en leverantör för att möjliggöra elektronisk signering av bolagets avtal. En internutbildning har genomförts i syfte att upprätthålla och öka bolagets upphandlingskompetens.

Medarbetare

Medarbetarsamtal har genomförts under perioden. Vårens bolagskonferens genomfördes digitalt pga Coronapandemin med nöjda konferensdeltagare. Bolaget har vid periodens slut 21 (20) anställda efter att en verksamhetsutvecklare inom IT påbörjat sin anställning under våren 2021.

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 en ny styrelseordförande och en ny styrelseledamot valdes. Övriga ledamöter återvaldes.

Ett möte har hållits med bolagets ägarråd där för verksamheten aktuella frågor har redovisats och diskuterats. Likaså har två möten hållits med bolagets lekmannarevisorer och deras externa revisionsstöd rörande bolagets verksamhet. Tre ordinarie och ett extra styrelsemöte har hållits under perioden. Revidering av bolagets internkontrollplan har gjorts under våren och 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 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.

Verksamheten har under perioden upplevt en begränsad påverkan av Coronapandemin och bolaget har fortsatt en försiktigt optimistisk hållning till att påverkan under resten av 2021 likaså kommer att vara begränsad. Bolaget noterar dock att vissa av bolagets leverantörer börjar få problem med försörjningen av komponenter och material framför allt till produktion av nya fordon. Bolagets medarbetare har fortsatt att utföra det mesta av arbetet hemifrån men bolaget planerar att återgå till en mer balanserad fördelning av arbetet mellan kontor och hemmet när införda restriktioner hävs. Bolagets hyrestagare har under perioden börjat se en viss återhämtning i passagerarvolymerna i regionaltrafiken även om det är långt kvar till nivåerna före pandemin. Flertalet av regionerna har också erhållit statligt stöd för att motverka effekterna av stora underskott i kollektivtrafiken.

Ekonomi

(Siffror inom parentes avser motsvarande värde för perioden 20-01-01 - 20-08-31).

Nettoomsättningen uppgår till 517 Mkr (444,6 Mkr). Den högre omsättningen jämfört med motsvarande period föregående år beror på att bolaget fortsatt att ta leverans av nya Dostofordon till Mälardalstrafik AB Mälardalstrafik. Resultatet efter finansiella poster är 3,6 Mkr (9,1 Mkr) och en effekt av att omkostnaderna generellt är något lägre än budgeterat.

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. Utvecklingen på finansmarknaden har under avtalens löptid 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 2021.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 185,2 Mkr (1492) och är till uteslutande del hänförlig till leveransen av Dostofordon. Merparten av fordonen i etapp ett till Mälardalstrafik AB Mälab och Region Uppsala togs över under 2020 varför 2021 kommer att ha en lägre omfattning på nyinvesteringar. Bolagets likvida medel har under perioden ökat med 403,9 Mkr (fg period ökat med 465 Mkr) framför allt till följd av att finansiering lyfts för betalningar avseende förskott för Krösatåg / Kustpilen fordonsanskaffning vilket betalats i september

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

Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr) vilken ej utnyttjats per 2021-08-31 (0).

Flerårsöversikt (Mkr)	Jan-aug 2021	2020 helår	Jan-aug 2020	2019 helår	Jan-aug 2019
Nettoomsättning	517	700	445	559	360
Rörelseresultat	61	97	67,9	71	47
Resultat e finansiella poster	3,6	6	9,1	0	-1,4
Balansomslutning	7 044	5974	5633	3965	3059
Antal fordon totalt	184	184	179	159	145
Varav leasade fordon	104	107	113	113	113
Medeltal anställda	20	20	19	18	18
Genomsnittsränta	0,99%	1,08%	1,27%	1,35%	1,41%
Räntebindning	3,84	4,13	3,58	2,92	2,45
Kapitalbindning	5,83	5,42	4,97	3,8	2,69
Totala skulder	8472	8038	7819	6533	5846

Ägarförhållanden

Bolaget hade per 2021-08-31 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)

2021-01-01
2021-08-31

2020-01-01
2020-08-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning	517 037	444 553
	517 037	444 553

Rörelsens kostnader

Vagnkostnader	-223 929	-220 168
Övriga externa kostnader	-62 011	-27 245
Personalkostnader	-16 405	-16 114
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-153 626	-113 174

Rörelseresultat

61 066 **67 852**

Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter	79	-
Övriga finansiella intäkter	2 697	2 738
Räntekostnader	-58 073	-59 230
Övriga finansiella kostnader	-2 127	-2 271

Resultat efter finansiella poster

3 642 **9 089**

Bokslutsdispositioner

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

Resultat före skatt

3 642 **9 089**

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

PERIODENS RESULTAT

3 642 **9 089**

BALANSRÄKNING

(Tkr)

2021-08-31

2020-08-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	194	744
Utleasat rullande material	4 808 034	3 862 986
Inventarier i leasade fordon	42 615	44 822
	4 850 843	3 908 552

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	1 334 928	825 783
	1 334 928	825 783

Summa anläggningstillgångar

6 185 771 **4 734 335**

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Lager	5 826	4 182
	5 826	4 182

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	10 092	1 820
Aktuella skattefordringar	1 628	3
Övriga fordringar	5 201	1 653
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54 606	49 553
	71 527	53 029

Kassa och bank

780 419 **841 567**

Summa omsättningstillgångar

857 772 **898 778**

SUMMA TILLGÅNGAR

7 043 543 **5 633 113**

BALANSRÄKNING

(Tkr)

2021-08-31

2020-08-31

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

-784

-783

Periodens resultat

3 642

9 089

2 858

8 306

Summa eget kapital

22 914

28 362

Obeskattade reserver

22 608

16 408

Avsättningar

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

13 446

12 347

Avsatt till fordonsunderhåll

187 380

155 748

Övriga avsättningar

13 215

18 901

214 041

186 996

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

5 477 790

4 493 119

5 477 790

4 493 119

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

328 642

94 478

Leverantörsskulder

585 138

441 210

Övriga kortfristiga skulder

4 421

-

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

387 989

372 540

1 306 190

908 228

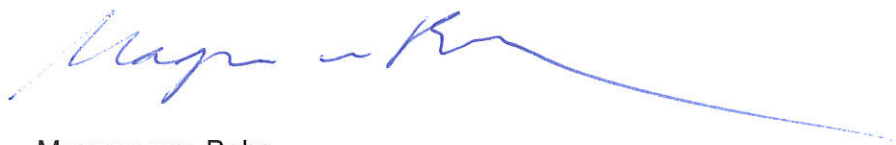
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

7 043 543

5 633 113

AB Transitio
556033-1984

Stockholm 2021-11-01

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Magnus von Bahr', with a long, sweeping horizontal stroke extending to the right.

Magnus von Bahr

Verkställande Direktör