

ÅRSREDOVISNING

2021-01-01--2021-12-31

för

AB Transitio
556033-1984

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Rapport över förändring i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14
Noter	15
Underskrifter	24

ÅRSREDOVISNING FÖR AB TRANSITIO

Styrelsen och verkställande direktören för AB Transitio, 556033-1984 avger härmed årsredovisning för 2021.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten och bolagets hållbarhetsredovisning

Bolagets affärsidé är att anskaffa och förvalta järnvägsfordon, främst motorvagnar, 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 resandeanternativ 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. Finansiering upphandlas i konkurrens. Knappt hälften av fordonen ägs av bolaget medan resten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2021-12-31 till 2168,5 Mkr (2837 Mkr). Under året har leasekontrakt avseende tre X12 fordon avslutats och i december avslutades en lease omfattande åtta Contessa fordon av vilka två fordon fortsatt lånefinansieras och Region Halland övertagit ägandet av fem fordon samt Region Skåne av ett fordon. Leasade fordon utgörs av Regina- och Itinofordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2009 samt X11 fordon levererade 2013-2016. Fordonen utgörs till 93 % av elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på ej elektrifierade banor. Under verksamhetsåret har alla fordon varit uthyrda och vid periodens slut hade bolaget totalt 185 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 17 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 25 X11 fordon, 5 X14 fordon och 50 Dostofordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom lån och leasing där lånefinansiering står för ungefär 76% (65%) av den totala skuldvolymen. Lånefinansieringen tillhandahålls till övervägande del av institutioner såsom Nordiska Investerings Banken, Europeiska Investerings Banken, AB Svensk Exportkredit och Kommuninvest. Fordonen uthyres till bolagets ägare eller deras trafikbolag. Hyresavtalen löper förträdesvis 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 propriärborgen av respektive ägare/borgensman.

Bolagets övergripande målsättning när det gäller hållbarhet avseende miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption är att den dagliga verksamheten ska präglas av respekt och ansvar inom nämnda hållbarhetsområden. Om verksamheten avviker från detta ska det rapporteras, analyseras och åtgärdas så långt möjligt. Bolagets fordon ska vara en del i att möjliggöra för hyrestagarna/ägarna att fullfölja sina åtaganden avseende en hållbar regional spårbunden kollektivtrafik i landets olika län/regioner. Under 2021 har det ej inträffat någon hållbarhetsrelaterad avvikelse i verksamheten.

Transitios viktigaste intressenter är bolagets ägare och tillika kunder, dess leverantörer av fordon, tjänster och finansiering samt bolagets medarbetare. Genom att tillhandahålla våra fordon till bolagets ägare/hyrestagare används våra fordon också dagligen av en stor mängd resenärer och hanteras av medarbetare inom de företag som levererar operatörs- och underhållstjänster till våra hyrestagare.

De policys som framför allt styr bolagets hållbarhetsarbete är; upphandlingspolicy med tillhörande riktlinjer, uppförandekod för leverantörer, finanspolicy och riktlinjer för representation, gåvor, mutor och jäv. I den dagliga kontorsverksamheten även arbetsmiljöpolicy, friskvårdspolicy, jämställdhetspolicy, riktlinjer för resor i tjänsten samt bolagets personalhandbok.

Prioriterade verksamhetsområden avseende hållbarhet.

Vid anskaffning av fordon och upphandling av tjänster tex tungt underhåll inom fordonsförvaltning styrs bolagets arbete till stor del av lagen om offentlig upphandling inom försörjningssektorerna (LUF). Utöver detta tillkommer även de bestämmelser som reglerar järnvägstrafik generellt inom områden som tex säkerhet, miljö och tillgänglighetsanpassning för funktionshindrade. Bolaget köper årligen varor och tjänster för omkring 250 miljoner kronor (fordonsanskaffningar exkluderade) från ett stort antal leverantörer inom järnvägsbranschen. Det är huvudsakligen inom fordonsanskaffnings och förvaltningsverksamheten som frågorna om hållbarhet har störst betydelse och innebär störst risker. När det gäller fordonsanskaffning är Transitios mål att alla nya fordon anskaffade from 2017 skall ha en återvinningsgrad på minst 95%.

Bolagets tjänsteleverantörer är baserade i Sverige och flertalet produktleverantörer etablerade i Europa/EU. Det kan förekomma att delkomponenter i spårfordon är tillverkade i länder utanför EU. Såvitt Transitio känner till har inte någon av bolagets leverantörer haft tillverkning för Transitio i sk riskländer under det gångna året. Bolaget är även aktivt på finansmarknaderna då verksamheten är kapitalintensiv och präglas av större återkommande finansieringar av fordonsanskaffningar och inköp av högvärdeskomponenter. Attraktiviteten på finansmarknaderna beror i första hand på kreditvärdigheten hos bolagets ägare/borgensmän men även på att de projekt som finansieras är hållbara. Tillgång till långsiktig och stabil finansiering är av största vikt för en långsiktigt hållbar verksamhet. Bolagets målsättning är över tid att öka andelen hållbar "grön" finansiering och möjligheten till detta bedöms som god utifrån den verksamhet som bolaget bedriver. För 2021 motsvarar andelen "grön" hållbar lyft finansiering 61% (83%) av total lyft finansiering där större refinansieringar av äldre fordon påverkar årets andel grön finansiering. All lyft finansiering för nya fordonsprojekt är grön.

Så styr vi verksamheten externt

Bolaget strävar efter att genomföra upphandlingar på ett så ansvarsfullt sätt som möjligt. Eftersom bolaget följer LUF tillämpar bolaget därigenom de lagställda kraven inom hållbarhetsområdet. Bolagets uppförandekod för leverantörer styr de hållbarhetskrav bolaget ställer på sina leverantörer avseende mänskliga rättigheter, personal och sociala förhållanden, miljö samt motverkande av korruption. Därtill ställer koden krav på att tillämplig miljölagstiftning uppfylls samt att FN:s konvention mot korruption beaktas. Tillämpningen av uppförandekoden innebär att kraven på hållbarhet skall följas oavsett i vilket land som leverantören tillverkar eller tillhandahåller produkter och tjänster. Uppförandekoden grundas bland annat på följande internationella överenskommelser om arbetsvillkor och mänskliga rättigheter:

- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna.
- FN:s konventioner om barns rättigheter och om avskaffandet av all slags diskriminering mot kvinnor.
- ILO:s (International Labour Organization) konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet.

Bolagets målsättning är att motsvarande bestämmelser skall ingå i de avtal bolaget tecknar så att samtliga relevanta leverantörer och deras underleverantörer omfattas av uppförandekoden. Bolaget har även infört en bestämmelse i nya upphandlingskontrakt som ger möjligheten att häva avtal för det fall att en leverantör väsentligen missköter sig och inte lever upp till de krav som ställs i uppförandekoden. Under verksamhetsåret 2021 har ingen leverantör misskött sig i Transitios projekt förhållande till uppförandekodens krav så långt bolaget känner till.

Med avseende på miljö ställer bolaget utöver uppförandekoden för leverantörer även krav i upphandlingarna för att minimera användandet av miljöfarliga produkter/produktion bl.a utifrån Kemikalieinspektionens PRIO-lista, krav på återvinning av material, krav på miljöcertifiering och för ändamålet anpassade krav på LCC (Life Cycle Costs) och LSC (Life Support Costs). I upphandlingar får också bolagets leverantörer lämna uppgifter om arbetet med miljöfrågor, arbetsförhållanden eller annat för den specifika upphandlingen relevanta hållbarhetsfrågor. Informationen utvärderas och kan utgöra del av bolagets urval av leverantörer och avtalspartners.

Så styr vi verksamheten internt

Bolaget har antagit en upphandlingspolicy med tillhörande riktlinjer. Genom dessa riktlinjer införlivas och tydliggörs rutiner och instruktioner för bolagets anställda avseende uppställande av hållbarhetskrav mm i inköps-/upphandlingsprocessen. I inköpsverksamheten utgör även riktlinjer för representation, gåvor, mutor och jäv ett väsentligt styrdokument.

Bolagets personal och dess kontorsverksamhet har en relativt liten direkt påverkan på miljön i det dagliga arbetet och bolaget har därför ej någon generell miljöpolicy tillämplig på det löpande kontorsarbetet. Bolaget strävar efter att effektivisera energianvändning och gör inköp av ekologiska och närproducerade varor så långt det är möjligt. Det område där bolaget och dess anställda har störst direkt påverkan är transporter och resor vilket styrs genom bolagets antagna riktlinjer för resor i tjänsten. Huvudregeln är att miljöpåverkan skall beaktas och att allmänna transportmedel som tåg och kollektivtrafik nyttjas i första hand. Bolagets medarbetare har även möjlighet att nyttja förmånen av årskort på kollektivtrafiken i Stockholm. Från 2020 genomförs en nöjd medarbetarundersökning minst vartannat år.

Bolaget har kollektivavtal som reglerar löner och övriga anställningsvillkor för arbetstagarna. I övrigt följs de nationella lagar som finns gällande arbetsvillkor. Bolaget erbjuder även sina anställda en rad andra förmåner som t.ex. flexibla arbetstider, friskvårdsbidrag mm. På bolaget finns ett skyddsombud som företräder de anställda i arbetsmiljöfrågor. Individuella medarbetarsamtal och lönesamtal genomförs årligen. Vid behov kan målinriktade och systematiska personalutvecklingsåtgärder tas fram för den enskilde medarbetaren eller generella utvecklingsåtgärder vidtas för all personal. Bolaget informerar även medarbetarna löpande i syfte att öka medvetandet kring hållbarhetsfrågor där bl a motverkande av korruption är av vikt i en upphandlande organisation.

Uppföljning

Bolaget har som målsättning att kontinuerligt följa upp hållbarhetsarbetet vad gäller bolagets leverantörer generellt och specifikt utifrån ingångna avtal innehållande uppförandekoden. Bolagets hållbarhetsarbete utvärderas kontinuerligt varigenom arbetsrutiner och policys uppdateras efter behov samt utbildningsinsatser görs.

Bolagets verksamhet och väsentliga händelser under räkenskapsåret

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 2021.

Regina fordonsförvaltning

Tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår men verksamheten är fortsatt ej i fas vad gäller tidplan. Under året har flera nya avropsavtal för tungt underhåll högvärdeskomponenter upphandlats för att säkerställa nya avtal gällande från 2022. Genomförandeprojektet av Reginaflottans upprustning fyra inklusive kompletterande "midlife" åtgärder pågår. Upprustning av det första fordonet slutfördes under november 2021. Upprustning av det andra fordonet i serien pågår och kommer att levereras under Q1 2022. Serieproduktion sker med start av fordon fyra under Q2 2022 och då kommer produktionstakten att öka då två fordon i taget tillgängliggörs för leverantören. Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS på Regina och Itino fordon fortgår och enligt ny överenskommen tidplan för projektet är installation på det första Regina fordonet planerad att starta i slutet av Q1 2022.

Uppgradering av ERTMS signalsäkerhetssystem på Reginafordon i drift hos Norrtåg pågår där endast fyra av sex Reginafordon uppgraderades innan i årets slut vilket negativt påverkat flexibiliteten i tursättning av fordonsflottan. Reginafordonens passagerarinformationssystem har problem med systematiska fel och obsoleta reservdelar och en upphandling av en systemuppgradering har startats under året. Motsvarande problem finns även avseende system för värme, ventilation och luftkonditionering. Identifierade kortsiktiga åtgärder pågår för att minimera risk för avställda fordon. Parallellt har beslut om att starta upp ett projekt för att livslängdssäkra systemet fattats. Projektet inleds med en förstudie för att under Q2 2022 övergå i upphandling. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har delvis uppfyllts.

Itino fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Upphandling av upprustning fyra och tungt underhåll av fordon startades under Q4 2021. Avtal förväntas tecknas under Q1 2022 och start av genomförande av upprustnings och tungt underhållsaktiviteter planeras till Q4 2022. Projektet för att utvärdera biobränsle som nytt möjligt drivmedel i stället för diesel i syfte att stödja ägarnas/hyrestagarnas hållbarhetsmål pågår. Projektet har förskjutits i tid på grund av uteblivna lösningar för tankning av biobränsle inom det trafikområde där tester skall genomföras. Tillsammans med ägare/hyrestagare pågår identifiering av ett alternativt trafikområde för tester. Itinoflottan har genom åren haft problem med motorbränder där flera aktiviteter vidtagits. I samråd med övriga ägare av Itinofordon har en upphandling av automatiskt brandsläckningssystem för motorutrymmet startats. Installation av system på fordon ska enligt tidplan starta i slutet av 2022. Livslängdsanalysen för bolagets Itino fordon är försenad och planeras nu att genomföras under 2022 i stället för 2021. Arbetet genomförs i samarbete med övriga Itino fordonsägare. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har till övervägande del uppfyllts.

Contessa fordonsförvaltning

Upprustningen av bolagets 17 Contessa fordon tillsammans med övriga 94 Contessa fordon inom ramen för Öresundstågssamarbetet är under genomförande. Projektet har levererat 24 fordon enligt plan under 2021 och totalt har 64 fordon levererats. Förväntad leverans för 2022 är ytterligare 24 fordon. Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS fortgår enligt plan. Installation på det första fordonet startades under året och 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. Under året har flera delleveranser gjorts och planen är att en komplett reinvesteringsplan ska levereras per Q4 2022. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har delvis uppfyllts.

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 har träffats med leverantören under året. Nollställning och upprustning pågår sedan i augusti och vid årsskiftet hade sju fordon levererats.

Slutleverans av samtliga 25 fordon planeras till Q3 2022. Bolagets X12 fordon har avvecklats genom skrotning och finansiell slutreglering med uppdragsgivande ägare/hyrestagare har skett under året. En livslängdsanalys har påbörjats för bolagets X14 fordon och planeras att levereras under Q1 2022. Nuvarande hyrestagare bedöms inte ha behov av fordonen från 2023. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har uppfyllts.

Dosto fordonsförvaltning

Förvaltningen fortgår i god samverkan mellan berörda parter; operatörer, underhållsleverantörer, fordonsleverantör, hyrestagarna och Transitio. Flera åtgärder såsom uppdaterade mjukvaror och vinterförberedande åtgärder har införts på fordonen under året vilket har lett till att fordonens tillgänglighet för trafik har ökat och driften stabiliserats. En kompletterande beställning av erforderligt antal högvärdeskomponenter till poolen har genomförts under året. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har uppfyllts.

Coradia fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Nya avropsavtal för tungt underhåll av högvärdeskomponenter och fordon inklusive upprustning två av fordon har upphandlats och tecknats under året. Utförande av åtgärderna på första fordonet startades upp i slutet av året och slutfördes med leverans enligt plan i början av 2022. Samtliga 12 fordon genomförs i serie och slutleverans sker under 2023. Under året har uppgradering av ERTMS signalsäkerhetssystem på Coradia och Reginafordon i drift hos Norrtåg genomförts för att möta motsvarande uppgradering av Trafikverkets infrastruktur. Den uppgraderade infrastrukturen driftsattes under november och samtliga Coradia fordon var uppgraderade före denna tidpunkt. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har uppfyllts.

Förvaltning av högvärdeskomponenter

Coronapandemin har under året 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. Genomförd årlig inventering av högvärdeskomponenter till samtliga fordon visar på ett gott resultat. Översyn av avtal för deltagande i högvärdeskomponentpooler har slutförts under året och arbetet med att ersätta befintliga kundavtal pågår.

En modell för att upphandla och tillhandahålla strategiska reservdelar till våra hyrestagare och Transitios ägare som innehar motsvarande fordonstyper har tagits fram under året med syftet att minimera långa avställningstider vid reparation av fordon i samband med krock eller kollision. Strategiska reservdelar är delar som nyttjas sällan och har lång leveranstid och ingår normalt inte i Transitios ansvar att tillhandahålla.

Transitio har under året tagit fram ett arbetssätt och genomfört ett första möte med en systemleverantör till våra fordon. Syftet med mötena är att kontinuerligt över fordonens livslängd träffa viktiga systemleverantörer för att tex. erhålla information om systemens framtid, risker för inkurans/föråldring eller att delge våra erfarenheter om hur systemen presterar för att proaktivt kunna vidmakthålla systemen prestanda och funktionalitet över den tekniska livslängden.

Projekt (fordonsförvaltning och fordonsanskaffning)

I samarbete med Mälardalstrafik MälAB AB och på uppdrag av dess bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet för etapp ett och två av 33 + 12 st regionaltågsfordon och finansiering för detta. Per årsskiftet 2021/2022 har preliminärt övertagande av totalt 42 fordon gjorts och vid årsskiftet godkändes även en första delverifiering av krav för definitivt fordonsövertagande där verifieringsprocessen kommer att fortgå under kommande år. I samråd med regionerna bakom Tåg i Bergslagen (Örebro, Västmanland, Dalarna och Gävleborg) har även ett ytterligare avrop gjorts av sju Dostofordon under hösten 2021.

Leveransprojektet avseende åtta st Dostofordon till Region Uppsala pågår. Vid årsskiftet gjordes en första delverifiering av krav för definitivt fordonsövertagande och verifieringsprocessen kommer att fortgå under kommande år. Bolagets projekt i samarbete med och på uppdrag av de fyra regionerna bakom Krösatågssystemet för nyanskaffning av 20 elektriska motorvagnar och 8 bimodala fordon plus optioner pågår. Efter ny tilldelning av fordonsleverantör under 1:a kvartalet 2021 har leveransprojektet startat. Vald leverantör är den spanska fordonstillverkaren CAF, S.A med fordonstypen Civity. '

Bolagets deltagande i digitaliseringsprojektet drivet av Luleå Tekniska Universitet och finansierat av Vinnova har fortgått under året. Projektet syfte är att utveckla en neutral digitaliserad plattform för datainsamling och dataanalys kring fordon och infrastruktur och avslutades i inledningen av 2022. Lärdomarna har varit många och flera är direkt knutna till behov av och krav på ett framtida fordonsförvaltningssystem och bolaget har därför under året startat upp ett projekt med målet att i slutet av 2024 ha ett nytt fordonsförvaltningssystem i drift. Under året har en förstudie genomförts och med start under Q1 2022 genomförs en så kallad Request for Information (RFI), för att erhålla möjliga leverantörers svar på utskickad förfrågan.

Härutöver har även pilotprojektet för digital fordonsövervakning där systemstöd installerats på fordon för att möjliggöra datainsamling fortgått. Försöket som genomförts på ett antal Reginafordon har avslutats och planeras istället att fortsätta på en annan fordonstyp. 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 året och likaså för bolagets skuldförvaltning. Avvikelser från finanspolicyn har noterats vad gäller placeringsbelopp per motpart i samband med lyft av finansiering för fordonsanskaffning. Bolagets ekonomi har fortsatt utvecklats gynnsamt och fordonshyrorna för merparten av befintliga fordon hållits på en oförändrad nivå förutom där höjningar gjorts utifrån beslutade åtgärder och införda tilläggsinvesteringar. Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts utan anmärkningar. Långfristig finansiering avseende Dosto fordon till Mälardalstrafik har lyfts under året liksom finansiering av förskottsbetalningar för fordonsanskaffning till Krösatågen / Kustpilen och Tåg i Bergslagen. Refinansieringar av äldre fordon har gjorts för 773 MSEK under året. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har uppfyllts.

Juridik och upphandling

En leverantörsrevision av tre leverantörer med fokus på hållbarhets- och miljökrav med utgångspunkt i bolagets uppförandekod har genomförts, varvid inga noterbara avvikelser identifierades. Arbetet med att ta fram standardiserade avtalsmallar har fortlöpt under året. En säkerhetsskyddsanalys har genomförts och ett antal nyckeltal tagits fram för funktionen bl.a. i syfte att bättre mäta effekten av bolagets upphandlingar. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 har uppfyllts.

Medarbetare

Sjukfrånvaron för 2021 uppgår till 0,7% (2,2%). Medarbetarsamtal och skyddsround har genomförts under året liksom en nöjd medarbetarundersökning genom A great place to work med mycket bra resultat. Bolagskonferens har genomförts med all personal med fokus på bla verksamhetsplan för kommande år, nyckeltal för styrning av verksamheten och ekonomi. En nyrekrytering har genomförts under året och bolaget har även haft en visstidsanställd medarbetare. Vid årets slut hade bolaget 22 st (20) anställda. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2021 uppfylldes till 100%.

Bolaget – administration

Verksamheten har under året bedrivits i enlighet med bolagets ägardirektiv, övriga styrande dokument och en god intern kontroll. Två möten 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. Sex stycken ordinarie styrelsemöten har hållits enligt plan samt ett extra styrelsemöte. Under året har bolaget genomfört en första kundundersökning med hjälp av externt konsultstöd. Undersökningen genomfördes som en kvalitativ intervjuundersökning med vissa kvantitativa inslag där bolaget överlag fick gott resultat men även förslag på förbättringar och ett utökat åtagande inom fordonsförvaltningen. Bolagets internkontrollplan har under perioden reviderats, fastställts och följts upp av styrelsen. Lekmannarevisorerna har lagt fram sin plan för granskning avseende verksamhetsåret. Uppföljning av årets verksamhetsplan har skett fortlöpande under året och en ny verksamhetsplan för nästkommande år har utarbetats och fastställts av styrelsen.

Coronavirusets påverkan på Transitios verksamhet under 2021 har varit relativt begränsad men vissa effekter har funnits i leverantörsledet kring fordonsförsörjning och fordonsunderhåll kopplat till problem med materialförsörjning. Efter räkenskapsårets utgång har kriget i Ukraina dominerat nyhetsflödet samtidigt som fortsatta Covidrelaterade problem också påverkar leveranskedjor. Härutöver har räntemarknaderna fortsatt den under hösten tilltagande höjningen av swapräntor i accelererande takt under inledningen av 2022. Bolagets övergripande förväntan är att utbuds- och leveransproblem fortsatt kan ge effekt i form av leveransförseningar och ökade materialkostnader genom indexregleringar i befintliga avtal och i nya upphandlingar framöver liksom att bolaget generellt sett kommer att få högre finansieringskostnader i form av ökande lånemarginaler och framför allt högre kostnader för räntesäkringar.

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.

Företaget använder finansiella instrument i sin verksamhet. En beskrivning av dessa samt finansiella risker återfinns under noterna 2 och 4 under tilläggsupplysningar.

Ekonomi

Siffror inom parentes avser motsvarande värde för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31.

Nettoomsättningen uppgår till 787 Mkr (700 Mkr) och årets ökning beror främst på ökad uthyrning av nya Dostofordon och vidarefakturerade kostnader för anskaffningsprojekt. Resultatet efter finansiella poster är 10,9 Mkr (6,2 Mkr) och främst en effekt av något lägre ränte- och förvaltningskostnader än förväntat.

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 2022.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 865 Mkr (2 249 Mkr) vilket liksom föregående år huvudsakligen hänförs till att bolaget fortsatt att ta leverans av nya regionaltågsfordon till Mälardalstrafiken. Bolagets likvida medel har under perioden ökat med 518 Mkr (fg period minskat med 119 Mkr) och uppgick vid periodens slut till 776 Mkr (257 Mkr). Storleken på likvida medel vid årsskiftet påverkas av lyft finansiering för lösen av leasekontrakt i början av januari 2022.

Ställda säkerheter avser 2,2 Mkr (2,2 Mkr) på spärrat konto hos Handelsbanken för tryggnad av bolagets pensionsskuld.

Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr) vilken ej är ianspråktagen per 2021-12-31.

Flerårsöversikt

(Mkr)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	787	700	559	536	519
Rörelseresultat	98	97	71	94	90
Resultat e. finansiella poster	11	6	0	5	-14
Balansomslutning	7697	5 974	3 965	3 210	3 135
Antal fordon totalt	185	184	159	145	145
varav leasade fordon	94	107	113	113	113
Genomsnittsränta	0,88%	1,08%	1,35%	1,41%	1,58%
Räntebindning	3,84	4,13	2,92	2,62	3,29
Kapitalbindning	6,47	5,42	3,8	3,04	3,76
Totala skulder	9 007	8 038	6 533	5 984	6 053

Ägarförhållanden

Bolaget hade per 2021-12-31 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%

Följande ägare har under 2021 haft en representant i bolagets ägarråd: Region Uppsala, AB Storstockholms Lokaltrafik, Region Västmanland, Region Gävleborg, Region Halland, Region Värmland samt Kommunalförbundet Kollektivtrafikmyndigheten i Västernorrlands län.

Förslag till disposition beträffande resultat (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande ansamlad förlust

Balanserat resultat	-786 070
Årets resultat	-148 612
	<u>-934 682</u>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten disponeras så att
i ny räkning överföres

-934 682
<u>-934 682</u>

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar.

AB Transitio
556033-1984

RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		786 772	699 778
		786 772	699 778
Rörelsens kostnader			
Vagnkostnader	5	-351 182	-339 007
Övriga externa kostnader	6	-74 663	-57 530
Personalkostnader	7	-26 124	-24 630
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	12,13,14	-234 327	-181 731
Övriga rörelsekostnader		-2 000	–
Rörelseresultat		98 476	96 880
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande intäkter	8	4 183	4 065
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-91 808	-94 748
Resultat efter finansiella poster		10 851	6 197
Bokslutsdispositioner			
Förändring överavskrivningar	10	-11 000	-6 200
Resultat före skatt		-149	-3
Skatt på årets resultat	11	–	–
ÅRETS RESULTAT		-149	-3

AB Transitio
556033-1984

BALANSRÄKNING

(Tkr)

Not 2021-12-31 2020-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	12	175	545
Utleasat rullande material	13	5 486 003	4 619 213
Inventarier i leasade fordon	14	44 793	45 920
		5 530 971	4 665 678

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	15	1 169 417	809 362
		1 169 417	809 362

Summa anläggningstillgångar

6 700 388 5 475 040

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Reservdelslager till rullande material		5 375	4 111
		5 375	4 111

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		89 402	83 311
Aktuella skattefordringar		1 971	943
Övriga fordringar		19 818	62 469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	104 417	91 261
		215 608	237 984

Kassa och bank

775 564 257 056

Summa omsättningstillgångar

996 547 499 151

SUMMA TILLGÅNGAR

7 696 935 5 974 191

BALANSRÄKNING

	Not	2021-12-31	2020-12-31
--	-----	------------	------------

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		-786	-783
Årets resultat		-149	-3
		-935	-786

Summa eget kapital		19 121	19 270
---------------------------	--	---------------	---------------

Obeskattade reserver	17	33 608	22 608
-----------------------------	----	---------------	---------------

Avsättningar

	18		
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		13 712	12 577
Avsatt till fordonsunderhåll		207 336	149 841
Övriga avsättningar		11 319	17 006
		232 367	179 424

Långfristiga skulder

	19		
Skulder till kreditinstitut		5 816 154	4 895 020
		5 816 154	4 895 020

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut		1 060 576	348 052
Leverantörsskulder		111 776	83 595
Skatteskulder		-	-
Övriga kortfristiga skulder		4 995	4 922
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	418 338	421 300
		1 595 685	857 869

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 696 935	5 974 191
---------------------------------------	--	------------------	------------------

AB Transitio
556033-1984

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	20 000	56	-402	-381	19 273
Disposition av föregående års resultat			-381	381	—
Årets resultat				-3	-3
Utgående balans per 31 december 2020	20 000	56	-783	-3	19 270
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	20 000	56	-783	-3	19 270
Disposition av föregående års resultat			-3	3	—
Årets resultat				-149	-149
Utgående balans per 31 december 2021	20 000	56	-786	-149	19 121

AB Transitio

556033-1984

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

Not

2021-01-01**2021-12-31****2020-01-01****2020-12-31****Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster

10 851

6 197

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

Avskrivningar

234 328

181 731

Avsättning för fordonsunderhåll

57 495

18 409

Övriga avsättningar

-5 686

-5 686

Förutbetalda räntekostnader/leveranskostnader

14 551

12 911

Förändring avsättning till pension

1 135

1 945

Förlust vid utrangering av installationer i rullande material

2 000

–

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital**314 674****215 507****Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital**

Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar

-6 091

10 556

Minskning(+)/ökning(-) av övriga fordringar

28 465

-42 171

Minskning(+)/ökning(-) av lager

-1 264

71

Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder

28 180

-116 235

Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder

-2 888

40 485

Kassaflöde från den löpande verksamheten**361 076****108 213****Investeringsverksamheten**

Investeringar i inventarier

–

-280

Investeringar i rullande material

-1 099 855

-2 428 448

Investeringar inventarier i leasade fordon

-6 357

-2 257

Försäljning av installationer i rullande material

4 016

–

Försäljning av inventarier i leasade fordon

576

–

Kassaflöde från investeringsverksamheten**-1 101 620****-2 430 985****Finansieringsverksamheten**

Minskning(+)/ökning(-) av långfristiga fordringar

-374 606

139 132

Minskning (-)/ökning (+) av skulder till kreditinstitut

1 633 658

2 064 212

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**1 259 052****2 203 344****Årets kassaflöde****518 508****-119 428****Likvida medel vid årets början****257 056****376 484****Likvida medel vid årets slut**

22

775 564**257 056**

NOTER

Not 1 Allmän information

AB Transitio med organisationsnummer 556033-1984 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Drottninggatan 92.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Företagets intäkter består i huvudsak av hyresintäkter avseende uthyrning av järnvägsfordon, se beskrivning nedan under rubriken leasingavtal. I fordonshyrorna ingår en del som avser förskott för framtida upprustning av järnvägsfordon vilken redovisas som förutbetalad intäkt och intäktsförs i takt med att kostnaden för dessa upprustningar belastar resultatet genom avskrivningar. Hyresintäkten innehåller även en del avseende tungt underhåll för vilket Transitio löpande gör avsättningar och som enligt avtal med hyrestagarna av tågen ingår i hyresdebiteringen.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Verksamheten innebär att bolaget har ingått leasingavtal för finansiering av järnvägsfordon vilka bolaget i sin tur hyr vidare. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

Leasetagare

Leasingavgifter för leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Hyresavtal

Intäkterna i hyresavtalen intäktsförs linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar.

Låneutgifter

Låneutgifter avseende lånat kapital som kan hänföras till inköp, konstruktion eller produktion av en tillgång som tar betydande tid att färdigställa innan den kan användas eller säljes inräknas i tillgångens anskaffningsvärde till den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Övriga låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget innehar både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till de anställda.

Pensionsplaner

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets förmånsbestämda planer redovisas i enlighet med K3's förenklingsregler. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Inventarier	3 år
Utleasat rullande material, fordon	25-30 år
Utleasat rullande material, högvärdeskomponenter	10-25 år
Utleasat rullande material, upprustningar	3-15 år
Inventarier i leasade fordon	3-10 år

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. Framtida kassaflöden bedöms utifrån prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

De huvudsakliga finansiella risker som företaget är exponerat för är ränterisk, valutarisk, kreditrisk, likviditetsrisk och finansieringsrisk. En redogörelse för dessa återfinns under not 4 Derivat och finansiella instrument.

Företagets finanspolicy innehåller ett antal policygrundande nyckeltal vilka definierar styrprinciperna för finansverksamheten och aktuella finansiella risker. Företagets övergripande målsättning är att ha en stabilitet och förutsägbarhet i verksamhetens finansieringskostnader för att möjliggöra motsvarande förutsägbarhet och stabilitet i hyressättningen till hyresmännen.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när företaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Kortfristiga placeringar

Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp.

Långfristiga fordringar värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfalldagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Derivatinstrument

Företaget ingår derivat transaktioner för att begränsa företagets ränte- och valutarisker. Derivat får endast användas för riskhantering inom finanspolicyns ramar. Ingångna derivatkontrakt består per 2021-12-31 av ränteswappar.

Företaget tillämpar säkringsredovisning i syfte att minska fluktuationer i resultatet som en följd av säkring av ränte- och valutarisker. Omvärdering sker ej av den säkrade posten om det finns en motsatt värdeförändring på säkringsinstrumentet. Förhållandet mellan säkringsinstrument och den säkrade posten dokumenteras och följs fortlöpande liksom derivatinstrumentets effektivitet när det gäller att motverka förändringar i kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Säkringsredovisningen upphör om säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in, eller säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

Transitio utnyttjar ränteswappar för att hantera ränterisken som uppstår vid upptagande av lån till rörlig ränta. Eventuellt resultat från en säkringstransaktion som avbryts i förtid resultatförs. Räntebindningsstrukturen ska väljas så att en kostnadseffektiv räntekostnad uppnås i förhållande till finansiell stabilitet och för att begränsa effekterna av ändrade marknadsförutsättningar där ränterisken i förhållande till fakturerade hyror utgör ett mått på hur bolagets ägare/hyrestagare påverkas.

Transitio utnyttjar valutaterminer och valutaswappar för att hantera valutarisker som uppstår vid inköp av fordon och komponenter till dessa. Eventuellt resultat från en säkringstransaktion som avbryts i förtid påverkar anskaffningsvärdet för den aktuella tillgången.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först- in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår, utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företagets avsättningar utgörs av avsättningar för tungt underhåll, pensioner samt amorteringsdel i uttagna hyror före leasestart.

Transitio har ett åtagande att utföra tungt underhåll av ägda och leasade järnvägsfordon. Avsättningar görs löpande, efter årlig körsträcka med antagen genomsnittlig kostnad, baserat på underhållsplan för respektive fordonstyp. Avsättningarna ianspråk tas när åtgärder för tungt underhåll utförs.

I enlighet med företagets hyresavtal debiteras hyrestagarna dessa utgifter som en del av hyran. Avsättningarna omprövas regelbundet inom ramen för fordonsförvaltningen av respektive fordonstyp. Vid behov av att justera avsättningarna har företaget möjlighet att justera hyresnivån och därmed hyresintäkten från hyrestagaren med motsvarande belopp. Företagets hyresavtal är utformade så att företaget har rätt att via hyran kompensera sig för de ökade omkostnader som uppstår tex vid ökade avsättningar för tungt underhåll.

Företagets avsättningar för pensioner motsvarar beräknad pensionsskuld för företagets pensionsförpliktelser.

Övriga avsättningar avser amorteringsdel i uttagna hyror före leasestart, för att få en korrekt periodisering av framtida leasingavgifter.

Eventualförpliktelser

En ansvarsförbindelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. En eventualtillgång redovisas inte som en tillgång i balansräkningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Nyckeltalsdefinitioner

Räntebindning - genomsnittlig kvarstående löptid i år till ränteregleringstidpunkt för samtliga krediter i skuldportföljen.

Kapitalbindning - genomsnittlig kvarstående löptid i år till slutförfall för räntebärande skulder. Genomsnittsränta - genomsnittlig ränta för samtliga finansiella instrument i skuldportföljen, lån, ränteswappar och leasar. Samtliga nyckeltal visar värdet per aktuell balansdag.

Not 3 Väsentliga bedömningar och antaganden

För att kunna upprätta årsredovisning enligt K3 måste företagsledningen göra bedömningar och antaganden som påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa bedömningar baseras på såväl historiska erfarenheter som andra faktorer som bedömts som rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra antaganden görs eller andra förutsättningar föreligger. Bedömningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av bedömningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Not 4 Derivat och finansiella instrument

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller emittent inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot företaget. Exponeringen mot kreditrisk uppkommer framför allt vid placering av överskottslikviditet men uppkommer även till följd av positiva marknadsvärden i derivat. I syfte att minimera kreditrisken finns givna ramar för exponeringen gentemot motparter. Enligt företagets finanspolicy får kreditrisk endast tas på motparter med god kreditvärdighet, baserat på välnummerade ratinginstituts värderingar, till ett begränsat belopp och med begränsad löptid.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att en placering inte omedelbart kan omsättas på marknaden utan att stora förluster i marknadsvärde uppstår. Likviditetsrisken minimeras genom att hålla löptiden på placeringar till högst ett år och genom att placera i tillgångar med låg risk och hög likviditet.

Finansieringsrisk utgörs av risken för att kostnaden för företagets refinansiering eller nyupplåning blir väsentligt högre eller omöjliggörs. Företagets finansieringsrisk minimeras genom användandet av olika motparter och väl spridda låneförfall. All upphandlingen av finansiering skall ske i konkurrens, med god framförhållning och vid behov med kreditlöften.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Företaget är huvudsakligen exponerat mot ränterisk genom dess lånefinansiering. För lån med rörlig ränta påverkas bolagets framtida finansiella kostnader vid ändrade marknadsräntor. Företaget påverkas också av ändrade marknadsräntor som en följd av de derivatinstrument som innehåses för att säkra transaktionsexponeringen.

Företagets samtliga ränteswappar innebär att rörlig ränta swappas till fast ränta och är identifierade som kassaflödessäkringar, innebärande säkring av företagets kassaflöde hänförligt till lån som löper med rörlig ränta. Utestående ränteswappar per 2021-12-31 uppgår till 4 575 (4 355) MSEK.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk är hänförlig till betalflöden i utländsk valuta (EUR), så kallad transaktionsexponering i samband med inköp av fordon och fordonskomponenter. Valutaexponeringen i löpande flöden är mycket liten.

Företagets samtliga valutaterminer innebär att utländska valuta (EUR) kan köpas till en i förväg bestämd kurs vid en bestämd tidpunkt och är identifierade som kassaflödessäkringar innebärande säkring av företagets kassaflöde hänförligt till betalningar av fordon och fordonskomponenter. Utestående valutaterminer per 2021-12-31 uppgår till 0 (0).

Det verkliga värdet för ränte- och valutarivat uppgick per 2021-12-31 till ett totalt belopp om -28 (-132) MSEK.

Not 5 Leasingavtal**Leasingavtal - leasetagare**

Företaget är leasetagare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 175 033 Tkr (198 352 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2021	2020
Inom ett år	125 378	146 503
Senare än ett år men inom fem år	208 112	246 860
Senare än fem år	13 757	8 982
Summa	347 247	402 345

Hyresavtal för uthyrning av fordon

Företaget är leasegivare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon som hyrs ut till kunder. Framtida hyresintäkters del avseende leasingkostnader förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2021	2020
Inom ett år	113 563	86 211
Senare än ett år men inom fem år	261 720	66 665
Senare än fem år	17 166	-
Summa	392 449	152 876

Hyreskontrakten med bolagets hyrestagare är utformade så att hyrestagaren har en skyldighet att betala hyra för fordonen fram till dess en ny hyrestagare kan anvisas eller fordonen säljas. Upphör hyreskontraktet har enligt aktieägaravtalet den aktieägare för vars räkning fordonen är införskaffade skyldighet att svara för att Transitio erhåller full kostnadstäckning för fordonen.

Not 6 Upplysning om ersättning till revisorn

	2021	2020
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	265	241
övriga tjänster	84	42
Förtroendevalda revisorer		
revisionsuppdrag	70	90
Summa	419	373

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 7 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2021		2020	
Medeltalet anställda	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	21	15	20	14
Styrelse och ledningsgrupp	2021-12-31		2020-12-31	
Kvinnor:				
styrelseledamöter			4	4
ledningsgrupp			1	1
Män:				
styrelseledamöter			5	5
ledningsgrupp			3	3
Totalt			13	13

	2021		2020	
Löner, andra ersättningar och sociala avgifter	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
	15 673	9 840 (-4123)	13 994	9 617 (4717)
Totalt	15 673	9 840 (-4123)	13 994	9 617 (4717)

	2021		2020	
Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse-ledamöter och anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
	1 704 (-)	13 969	1 705 (-)	12 289
Totalt	1 704	13 969	1 705	12 289

Pensioner

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 2 955 Tkr (2 727).

Av företagets pensionskostnader avser 485 Tkr (488) gruppen styrelse och VD. Företaget har inga utestående pensionsförpliktelse till dessa 0 (0). VD har pensionsförmån med premie motsvarande 35% av lönen. Uppsägningstiden för VD är sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

Not 8 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2021	2020
Ränteintäkter, bank	138	20
Övriga finansiella intäkter	4 045	4 045
Summa	4 183	4 065

Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2021	2020
Räntekostnader, långfristiga skulder	-60 804	-68 699
Räntekostnader, kortfristiga skulder	-27 519	-22 469
Räntedel i årets pensionskostnad	-264	-295
Bankgaranti i US-lease	-3 215	-3 350
Kursdifferenser	-6	66
Övriga finansiella kostnader	-	-1
Summa	-91 808	-94 748

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2021	2020
Förändring av överavskrivningar	-11 000	-6 200

Not 11 Skatter

	2021	2020
Aktuell skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-	-

Avstämning av årets skattekostnad

	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-149	-3
Skatt beräknad med skattesats 20,6%	-31	-1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	20	22
Nyttjat skattemässigt underskott	-	-21
Skatteeffekt av underskott	11	-
Summa	0	0
Årets redovisade skattekostnad	0	0

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 588	1 308
Inköp	—	280
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 588	1 588
Ingående avskrivningar	-1 043	-448
Årets avskrivningar enligt plan	-370	-595
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 413	-1 043
Utgående planenligt restvärde	175	545

Not 13 Utleasat rullande material

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	5 481 656	3 053 209
Inköp	1 095 317	2 412 845
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	1 098	15 602
Avyttringar och utrangeringar	-3 861	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 574 210	5 481 656
Ingående avskrivningar enligt plan	-862 443	-679 631
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	-131	-8 869
Årets avskrivningar enligt plan	-226 918	-173 943
Avyttringar och utrangeringar	1 285	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 088 207	-862 443
Utgående planenligt restvärde	5 486 003	4 619 213

Not 14 Inventarier i leasade fordon

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	69 269	67 026
Omklassificeringar till inventarier i rullande material	-1 098	-15 602
Årets aktiverade projekt	10 895	17 882
Avyttringar och utrangeringar	-5 109	-37
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	73 957	69 269
Ingående avskrivningar enligt plan	-23 349	-25 040
Omklassificeringar till inventarier i leasade fordon	131	8 869
Årets avskrivningar enligt plan	-7 040	-7 192
Avyttringar och utrangeringar	1 094	14
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-29 164	-23 349
Utgående planenligt restvärde	44 793	45 920

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader för uthyrda fordon och fordon under anskaffning	762 459	231 508
Förskott i pågående leveransprojekt	417 853	595 736
Aktiverade projekt för inventarier i leasade fordon	-10 895	-17 882
Utgående redovisat värde	1 169 417	809 362

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	23 729	20 738
Upplupna hyresintäkter	78 882	68 775
Övriga upplupna intäkter	1 806	1 748
Summa	104 417	91 261

Not 17 Obeskattade reserver

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade överavskrivningar	33 608	22 608

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgår till 6 923 (4 657) Tkr.

Not 18 Avsättningar

2021-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	12 577	149 841	17 006	179 424
Tillkommande avsättningar	1 336	103 056	–	104 392
Belopp som tagits i anspråk	-201	-45 561	-5 687	-51 449
Vid årets slut	13 712	207 336	11 319	232 367

2020-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	10 632	131 432	22 692	164 756
Tillkommande avsättningar	2 208	85 182	–	87 390
Belopp som tagits i anspråk	-263	-66 773	-5 686	-72 722
Vid årets slut	12 577	149 841	17 006	179 424

Övriga avsättningar avser amorteringsdel i uttagna hyror före leasestart för att få en korrekt periodisering av framtida leasingavgifter. Periodisering sker över leasingperioden, företrädesvis 8-16 år.

Not 19 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till kreditinstitut	5 778 504	4 853 324
Förutbetalda intäkter US-lease	37 650	41 696
Summa	5 816 154	4 895 020

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Personalrelaterade kostnader	4 770	3 484
Övriga upplupna kostnader	15 346	17 466
Förutbetald vagnhyra	105 361	113 591
Erhållna förskott för upprustning	280 769	274 667
Erhållna förskott för underhåll	12 092	12 092
Summa	418 338	421 300

Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2021-12-31	2020-12-31
Pantsatta likvida medel som säkerhet för pensionsåtagande	2 186	2 186

Not 22 Likvida medel i kassaflödet

	2021-12-31	2020-12-31
Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	775 564	257 056
Summa	775 564	257 056

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

	2021-12-31	2020-12-31
Antal aktier	200 000	200 000
Kvotvärde	100	100

Not 24 Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten på 934 682 kr överförs i ny räkning.

Not 25 Händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget noterar inga väsentliga händelser som påverkat årsbokslutet fram till dagen för styrelsens underskrifter.

Underskrifter

Stockholm den 19 april 2022

Nils-Eric Gustavsson Christer Holmgren
Styrelsens ordförande

Åke Bengtsson Sara Catoni

Roger Vahnberg Maria Högländer

Helena Ekroth Fredrik Jonsson

Magnus von Bahr Sofia Malander
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Deloitte AB

Camilla Backlund
Auktoriserad revisor