

ÅRSREDOVISNING

2020-01-01--2020-12-31

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

AB Transitio
556033-1984

ÅRSREDOVISNING FÖR AB TRANSITIO

Styrelsen och verkställande direktören för AB Transitio, 556033-1984 avger härmed årsredovisning för 2020.

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 utveckla 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 40% av fordonen ägs av bolaget medan resten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2020-12-31 till 2837 Mkr (3399 Mkr). Vid årsskiftet avslutades en lease omfattande tre Regina och tre Contessa fordon av vilka fem fordon fortsatt lånefinansieras och Region Halland övertagit ägandet av en Contessa. Leasade fordon utgörs av Regina- och Itinofordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2012 samt X11 och X12 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. Vid periodens slut hade bolaget totalt 184 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 23 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 3 X12 fordon, 25 X11 fordon, 5 X14 fordon och 40 Dosto fordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom leasing och lån där lånefinansiering står för ungefär 65% (48%) 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 proprieborgen 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 2020 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 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 - 300 miljoner kronor (fordonsanskaffningar exkluderade) från ett stort antal leverantörer inom järnvägsbranschen. Det är huvudsakligen inom fordonsförvaltning och anskaffningsverksamheten 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 2020 motsvarar andelen "grön" hållbar lyft finansiering 83% (100%) av total lyft finansiering.

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.

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 2020 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. From 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 2020.

Regina fordonsförvaltning

Tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår med tillfredställande resultat men är fortsatt ej i fas vad gäller tidplan. Genomförandeprojektet av Reginaflottans upprustning fyra inklusive kompletterande "midlife" åtgärder pågår. Projektet är ytterligare försenat och upprustning av det första fordonet startades i mars 2021 och serieinstallation planeras starta i slutet av 2021. Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS på Regina och Itino fordon fortgår men är ytterligare försenat. Reginafordonens passagerarinformationssystem har problem med systematiska fel och obsoleta reservdelar. En förstudie i syfte att förbättra driftsäkerheten har genomförts under hösten 2020 och beslut om uppgradering av system har fattats. Upphandling av projekt för uppgradering beräknas ske våren 2021. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har delvis uppfyllts.

Itino fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll av högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Likaså för tungt underhåll av fordon vilket slutförs under kvartal ett 2021. Vidare har upphandling av nya avropsavtal för tungt underhåll av högvärdeskomponenter genomförts under året. Upphandling av upprustning fyra har skjutits framåt då start av upprustningen planeras först till kvartal ett 2023. Under perioden har ett projekt startats för utvärdering av biobränsle som nytt möjligt drivmedel istället för diesel i syfte att stödja ägarnas/hyrestagarnas hållbarhetsmål. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har uppfyllts.

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 ca. 1,5 år efter ursprunglig plan till följd av produktions- och kvalitetsrelaterade problem vilka kvarstår men leveranskvaliteten har förbättrats under året. Per sista december har 39 fordon levererats och under 2021 förväntas ytterligare 23 upprustade fordon levereras. Projektet för nyinstallation av signalsäkerhetssystem ERTMS fortgår enligt plan. Installation på det första fordonet planeras starta under kvartal två 2021.

Det gemensamma projektet för tillhandahållande av ett nytt system för internet ombord till samtliga Contessa fordon är avslutat och samtliga svenska Contessa fordon har nu internet ombord förutom ett långtidsavställt fordon. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har delvis uppfyllts.

X11, X12 och X14 fordonsförvaltning

Tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter har fortgått enligt plan under perioden. För tidigare genomfört ombyggnads-/upprustningsprojekt avseende X11 fordon återstår fortsatt hantering av några systematiska fel. Slutlig överenskommelse med leverantören beräknas träffas under kvartal ett 2021 varefter nollställning av fordonen påbörjas.

I samråd med uppdragsgivande ägare och nuvarande hyrestagare planeras för en avveckling av bolagets X12 fordon under våren 2021. En livslängdsanalys planeras genomföras för bolagets X14 fordon under 2021. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har delvis uppfyllts.'

Dosto fordonsförvaltning

Förvaltningen har startats upp och process för garantihantering är på plats. Fordonen har fungerat bra i trafik, men har påverkats av flertalet driftstörande fel. Kompletterande beställning av högvärdeskomponenter kommer att genomföras under första halvåret 2021. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har delvis uppfyllts.

Förvaltning av högvärdeskomponenter

Översyn av avtal för deltagande i högvärdeskomponentpooler är under slutförande. De nya avtalen planeras vara införda till kommande årsskifte 2021/2022.

Coradia fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Uppgradering av ERTMS signalsäkerhetssystem på Coradia- och Reginafordon för att möta motsvarande uppgradering av Trafikverkets infrastruktur på Ådals- och Bottniabanan pågår. Projektet är försenat på grund av brister i leverantörens utvecklings- och projektgenomförande. Driftsättning av uppgraderad infrastruktur har också förskjutits till hösten 2021.

Konkurrensutsättning genom avrop på gällande ramavtal är under genomförande för tungt underhåll av högvärdeskomponenter och tungt underhåll och upprustning två av fordon. Kontrakt beräknas tilldelas under kvartal ett 2021. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 har delvis uppfyllts.

Projekt (fordonsförvaltning och fordonsanskaffning)

I samarbete med Mälardalstrafik AB och på uppdrag av dess bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet av 33 st regionaltågsfordon och finansiering för detta. Preliminärt övertagande av 32 fordonen har gjorts fram till sista december 2020 och leverans av det sista fordonet planeras ske under kvartal 2 2021. Fordon har trafiksatts på ett antal linjer inom Mälardalstrafiken. Härutöver har en option på ytterligare 12 fordon utnyttjats och beställning gjorts avseende etapp två för Mälardalstrafikens räkning. I samråd med regionerna bakom Tåg I Bergslagen (Örebro, Västmanland, Dalarna och Gävleborg) planeras även för ytterligare avrop av upp till sju Dostofordon under 2021.

Bolagets nya fordonsdokumentationssystem driftsattes i en första leverans för användare enligt plan vid årsskiftet.

Transitio deltar i ett digitaliseringsprojekt som drivs av Luleå Tekniska Universitet och finansieras av Vinnova vilket fortgår till december 2021. Projektet syftar till att utveckla en neutral digitaliserad plattform för datainsamling och dataanalys. Transitio tillhandahåller data till user case med fokus på beslutsstöd för fordonsförvaltning. I projektet sammanfogas stora datamängder från flera olika källor.

Under 2020 har bolagets projekt fortsatt med att möjliggöra en mer proaktiv fordonsförvaltning med stöd av digital fordonsövervakning. Ett pilotsystem är installerat på ett antal Reginor och datainsamling sker löpande under kommande månader för att under slutet av 2021 analyseras och utvärderas.

Leveransprojektet avseende åtta st Dostofordon till Region Uppsala pågår. Fordonen är av samma typ som de Mälardalstrafik tidigare gett bolaget i uppdrag att beställa och utgör ett optionsavrop på befintligt avropsavtal. Preliminärt leveransövertagande har gjorts av samtliga åtta fordon under 2020 och fordonen har trafiksatts på Upptågets linjer inom ramen för Region Uppsalas regionaltågstrafik.

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. Bolagets tilldelning av fordonsleverantör överklagades under hösten med för bolaget negativt utfall i Förvaltningsrätten. En ny upphandling har påbörjats och utvärdering av anbud pågår med beräknad tilldelning av fordonsleverantör under 1:a kvartalet 2021.

Projektet på uppdrag av Region Skåne för anskaffning av fordon till regionens planerade System 3 slutfördes under 2020. Leverantör tilldelades i februari 2020 varefter upphandlingen överklagades till Förvaltningsrätten med negativt utfall för bolaget och Region Skåne. Upphandlingen har ej återupptagits.

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 fordonsflottan hållits på en oförändrad nivå.

Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts utan anmärkningar. Långfristig finansiering avseende Dosto fordon till Mälardalstrafik och Region Uppsala har lyfts under året liksom finansiering av förskottsbetalningar för Mälardalstrafiken etapp två. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 uppfylldes till 100%.

Juridik och upphandling

Arbetet med att utarbeta en upphandlingsprocess inklusive processbeskrivning har slutförts under verksamhetsåret. Avtalsmallar för rutinbeställningar av varor har tagits fram. Rutinbeskrivningar för avslutande av upphandlingsärenden samt utlämnande av allmänna handlingar har uppdaterats. Med anledning av den pågående pandemin har ett ökat antal framställningar om force majeure hanterats. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 uppfylldes till 100%.

Medarbetare

Sjukfrånvaron för 2020 uppgår till 2,2% (4,3%) och är lägre än föregående år då långtidssjukskrivna anställda minskat i omfattning. Medarbetarsamtal och skyddsronde 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 ägar- och kundnöjdhet. Tre nyrekryteringar har genomförts under perioden och bolaget hade vid årets slut 20 st (18) anställda. Bolagets tidigare VD slutade sin tjänst enligt plan i juni 2020 och ersattes efter en rekryteringsprocess av bolagets tidigare tekniske chef. En ny teknisk direktör har rekryterats och tillträdde sin tjänst i början av november. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 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 två extra styrelsemöten. 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 i världen har under 2020 blivit alltmer påtaglig samtidigt som regeringar världen över agerat för att motverka krisens omfattning. Transitios verksamhet har fortsatt utan större påverkan under året både i leverantörsledet kring fordonsförsörjning och fordonsunderhåll liksom i finansmarknaderna. Coronavirusets fortsatta påverkan på Transitios verksamhet är svårbedömd men utifrån en begränsad omfattning under 2020 har bolaget en försiktigt optimistisk hållning till att påverkan under 2021 också kommer att vara begränsad. De främsta riskerna finns i bolagets anskaffnings-/upprustnings- och installationsprojekt där vi är beroende av att våra leverantörer kan fortsätta sin produktion som planerat liksom i verksamheten kring tungt underhåll och försörjningen av komponenter till fordonen.

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 2019-01-01 - 2019-12-31.

Nettoomsättningen uppgår till 700 Mkr (559 Mkr) och årets ökning beror främst på uthyrning av nya Dostofordon och vidarefakturerade kostnader för anskaffningsprojekt.

Resultatet efter finansiella poster är 6,2 Mkr (-0,4 Mkr) och främst en effekt av lägre ränte- och omkostnader än förväntat i nyleveransprojekt.

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 leasingtransaktionerna. 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 2 249 Mkr (998 Mkr). Årets ökning beror på att bolaget under 2020 fortsatt att ta leverans av nya regionalstågsfordon till Mälardalstrafiken och Region Uppsala. Bolagets likvida medel har under perioden minskat med 119 Mkr (fg period ökat med 33 Mkr) och uppgick vid periodens slut till 257 Mkr (376 Mkr).

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

Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr) vilken ej är ianspråktagen per 2020-12-31.

Flerårsöversikt

(Mkr)	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	700	559	536	519	499
Rörelseresultat	97	71	94	90	90
Resultat e. finansiella poster	6	0	5	-14	-14
Balansomslutning	5 974	3 965	3 210	3 135	3 135
Antal fordon totalt	184	159	145	145	145
varav leasade fordon	107	113	113	113	113
Genomsnittsränta	1,08%	1,35%	1,41%	1,58%	1,51%
Räntebindning	4,13	2,92	2,62	3,29	4,1
Kapitalbindning	5,42	3,8	3,04	3,76	3,43
Totala skulder	8 038	6 533	5 984	6 053	6 187

Ägarförhållanden

Bolaget hade per 2020-12-31 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 2020 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	-782 607
Årets resultat	-3 463
	<u>-786 070</u>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten disponeras så att

i ny räkning överföres

	-786 070
	<u>-786 070</u>

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

AB Transitio
556033-1984

RESULTATRÄKNING

(Tkr)

Not 2020-01-01
2020-12-31

2019-01-01
2019-12-31

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning		699 778	558 655
		699 778	558 655

Rörelsens kostnader

Vagnkostnader	5	-339 007	-293 638
Övriga externa kostnader	6	-57 530	-65 762
Personalkostnader	7	-24 630	-19 294
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	12,13,14	-181 731	-108 781

Rörelseresultat

96 880

71 180

Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter och liknande intäkter	8	4 065	4 070
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-94 748	-75 631

Resultat efter finansiella poster

6 197

-381

Bokslutsdispositioner

Förändring överavskrivningar	10	-6 200	-
------------------------------	----	--------	---

Resultat före skatt

-3

-381

Skatt på årets resultat	11	-	-
-------------------------	----	---	---

ÅRETS RESULTAT

-3

-381

AB Transitio
556033-1984

BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	12	545	860
Utleasat rullande material	13	4 619 213	2 373 578
Inventarier i leasade fordon	14	45 920	41 986
		4 665 678	2 416 424
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	15	809 362	961 406
		809 362	961 406
Summa anläggningstillgångar		5 475 040	3 377 830
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Lager		4 111	4 182
		4 111	4 182
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		83 311	93 866
Aktuella skattefordringar		943	920
Övriga fordringar		62 469	61 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	91 261	49 691
		237 984	206 369
Kassa och bank		257 056	376 484
Summa omsättningstillgångar		499 151	587 035
SUMMA TILLGÅNGAR		5 974 191	3 964 865

BALANSRÄKNING

Not 2020-12-31 2019-12-31

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

-783

-402

Årets resultat

-3

-381

-786**-783****Summa eget kapital****19 270****19 273****Obeskattade reserver**

17

22 608**16 408****Avsättningar**

18

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

12 577

10 633

Avsatt till fordonsunderhåll

149 841

131 432

Övriga avsättningar

17 006

22 692

179 424**164 757****Långfristiga skulder**

19

Skulder till kreditinstitut

4 895 020

2 961 248

4 895 020**2 961 248****Kortfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut

348 052

217 613

Leverantörsskulder

83 595

199 830

Skatteskulder

-

-

Övriga kortfristiga skulder

4 922

16 992

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

20

421 300

368 744

857 869**803 179****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****5 974 191****3 964 865**

AB Transitio
556033-1984

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	20 000	56	-468	66	19 654
Disposition av föregående års resultat			66	-66	–
Årets resultat				-381	-381
Utgående balans per 31 december 2019	20 000	56	-402	-381	19 273
	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

AB Transitio
556033-1984

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		6 197	-381
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		181 731	108 341
Avsättning för fordonsunderhåll		18 409	991
Övriga avsättningar		-5 686	-5 463
Upplupna ränteintäkter/kostnader, leveranskostnader		12 911	13 158
Pensionskostnader		1 945	990
Vinst/Förlust vid avyttring inventarier		0	297
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		215 507	117 933
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		10 556	-4 201
Minskning(+)/ökning(-) av övriga fordringar		-42 171	18 312
Minskning(+)/ökning(-) av lager		71	993
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		-116 235	12 188
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		40 485	12 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten		108 213	157 268
Investeringsverksamheten			
Investeringar i inventarier		-280	-971
Investeringar i rullande material		-2 428 448	-1 087 416
Investeringar inventarier i leasade fordon		-2 257	-18 736
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 430 985	-1 107 123
Finansieringsverksamheten			
Minskning(+)/ökning(-) av långfristiga fordringar		139 132	247 772
Minskning(-)/ökning(+) av skulder till kreditinstitut		2 064 212	734 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		2 203 344	982 466
Årets kassaflöde		-119 428	32 611
Likvida medel vid årets början		376 484	343 873
Likvida medel vid årets slut	22	257 056	376 484

AB Transitio
556033-1984

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 BFNAR 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 mervärdskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Företagets intäkter består i huvudsak av hyresintäkter avseende uthyrning av järnvägsfordon, se beskrivning nedan under rubriken leasingavtal. I fordonshyrorerna 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 ett stort antal 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 utranering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utranering/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 2020-12-31 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 anspråkats 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 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.

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 välrenommerade 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 lånefall. 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 innehåller 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 2020-12-31 uppgår till 4 355 (4 443) 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 2020-12-31 uppgår till 0 (2,3) MEUR.

Det verkliga värdet för ränte- och valutaderivat uppgick per 2020-12-31 till ett totalt belopp om -132 (-148) MSEK.

AB Transitio
556033-1984

Not 5 Leasingavtal

Leasingavtal - leasetagare

Företaget är leasetagare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 198 352 Tkr (190 087 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2020	2019
Inom ett år	146 503	165 135
Senare än ett år men inom fem år	246 860	333 099
Senare än fem år	8 982	28 335
Summa	402 345	526 569

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:	2020	2019
Inom ett år	86 211	101 323
Senare än ett år men inom fem år	66 665	150 205
Senare än fem år	-	-
Summa	152 876	251 528

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

	2020	2019
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	241	256
övriga tjänster	42	70
Förtroendevalda revisorer		
revisionsuppdrag	90	90
Summa	373	416

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

Medeltalet anställda	2020		2019	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	20	14	18	13
Styrelse och ledningsgrupp			2020-12-31	2019-12-31
Kvinnor:				
styrelseledamöter			4	3
ledningsgrupp			1	1
Män:				
styrelseledamöter			5	5
ledningsgrupp			3	3
Totalt			13	12

Löner, andra ersättningar och sociala avgifter	2020		2019	
	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
	13 994	9 617 (4717)	11 252	7 327 (3433)
Totalt	13 994	9 617 (4717)	11 252	7 327 (3433)

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och anställda	2020		2019	
	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
	1 705 (-)	12 289	1 530 (-)	9 722
Totalt	1 705	12 289	1 530	9 722

Pensioner

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 2 727 Tkr (2 268).

Av företagets pensionskostnader avser 488 Tkr (445) 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

	2020	2019
Ränteintäkter, bank	20	24
Övriga finansiella intäkter	4 045	4 046
Summa	4 065	4 070

Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2020	2019
Räntekostnader, långfristiga skulder	-68 699	-67 137
Räntekostnader, kortfristiga skulder	-22 469	-4 823
Räntedel i årets pensionskostnad	-295	-344
Bankgaranti i US-lease	-3 350	-3 238
Kursdifferenser	66	-88
Övriga finansiella kostnader	-1	-1
Summa	-94 748	-75 631

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2020	2019
Förändring av överavskrivningar	-6 200	-

Not 11 Skatter

	2020	2019
Aktuell skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-	-

Avstämning av årets skattekostnad

	2020	2019
Redovisat resultat före skatt	-3	-381
Skatt beräknad med skattesats 21,4 %	-1	-82
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	23	34
Nyttjat skattemässigt underskott	-22	-
Skatteeffekt av underskott	-	48
Summa	0	0
Årets redovisade skattekostnad	0	0

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 308	337
Inköp	280	971
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 588	1 308
Ingående avskrivningar	-448	-255
Årets avskrivningar enligt plan	-595	-193
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 043	-448
Utgående planenligt restvärde	545	860

Not 13 Utleasat rullande material

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	3 053 209	1 965 793
Inköp	2 412 845	1 087 856
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	15 602	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-440
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 481 656	3 053 209
Ingående avskrivningar enligt plan	-679 631	-577 559
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	-8 869	-
Årets avskrivningar enligt plan	-173 943	-102 215
Avyttringar och utrangeringar	-	143
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-862 443	-679 631
Utgående planenligt restvärde	4 619 213	2 373 578

Not 14 Inventarier i leasade fordon

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	67 026	48 290
Omklassificeringar till inventarier i rullande material	-15 602	-
Årets aktiverade projekt	17 882	18 736
Avyttringar och utrangeringar	-37	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	69 269	67 026
Ingående avskrivningar enligt plan	-25 040	-18 667
Omklassificeringar till inventarier i leasade fordon	8 869	-
Årets avskrivningar enligt plan	-7 192	-6 373
Avyttringar och utrangeringar	14	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-23 349	-25 040
Utgående planenligt restvärde	45 920	41 986

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader för uthyrda fordon och fordon under anskaffning	231 508	193 544
Förskott i pågående leveransprojekt	595 736	786 598
Aktiverade projekt för inventarier i leasade fordon	-17 882	-18 736
Utgående redovisat värde	809 362	961 406

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader	20 738	3 865
Upplupna hyresintäkter	68 775	44 417
Övriga upplupna intäkter	1 748	1 409
Summa	91 261	49 691

Not 17 Obeskattade reserver

	2020-12-31	2019-12-31
Akkumulerade överavskrivningar	22 608	16 408

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgår till 4 838 (3 511) Tkr.

Not 18 Avsättningar

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

2019-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	9 643	130 441	28 155	168 239
Tillkommande avsättningar	1 248	64 856	–	66 104
Belopp som tagits i anspråk	-259	-63 865	-5 463	-69 587
Vid årets slut	10 632	131 432	22 692	164 756

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

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till kreditinstitut	4 853 324	2 915 507
Förutbetalda intäkter US-lease	41 696	45 741
Summa	4 895 020	2 961 248

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Personalrelaterade kostnader	3 484	2 782
Övriga upplupna kostnader	17 466	16 620
Förutbetald vagnhyra	113 591	86 696
Erhållna förskott för upprustning	274 667	250 554
Erhållna förskott för underhåll	12 092	12 092
Summa	421 300	368 744

Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2020-12-31	2019-12-31
Pantsatta likvida medel som säkerhet för pensionsåtagande	2 186	2 186

Not 22 Likvida medel i kassaflödet

	2020-12-31	2019-12-31
Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	257 056	376 484
Summa	257 056	376 484

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

	2020-12-31	2019-12-31
Antal aktier	200 000	200 000
Kvotvärde	100	100

Not 24 Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten på 786 070 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 15 april 2021

Gunnar Tidemand
Styrelsens ordförande

Karl-Johan Bodell

Åke Bengtsson

Sara Catoni

Roger Vahnberg

Maria Högländer

Helena Ekroth

Fredrik Jonsson

Magnus von Bahr
Verkställande direktör

Sofia Malander

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Deloitte AB

Camilla Backlund
Auktoriserad revisor

