

# ÅRSREDOVISNING

2017-01-01--2017-12-31

för

**AB Transitio**  
**556033-1984**

## Årsredovisningen omfattar:

## Sida

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| Förvaltningsberättelse                 | 2  |
| Resultaträkning                        | 9  |
| Balansräkning                          | 10 |
| Rapport över förändring i eget kapital | 12 |
| Kassaflödesanalys                      | 13 |
| Noter                                  | 14 |
| Underskrifter                          | 23 |

**AB Transitio**  
556033-1984

## ÅRSREDOVISNING FÖR AB TRANSITIO

Styrelsen och verkställande direktören för AB Transitio, 556033-1984 avger härmed årsredovisning för 2017.

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

Bolaget finansierar fordonsanskaffningar och andra större investeringar med säkerhet i form av borgen ställd av uppdragsgivande aktieägare. All finansiering upphandlas i konkurrens. Drygt 20% av fordonen ägs av bolaget medan merparten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2017-12-31 till 3775 Mkr (3909 Mkr). Leasade fordon utgörs av Regina- och Itinofordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2012, Regina och X12 fordon levererade 2011 - 2013 samt X11 fordon levererade 2014-2016. Fordonen utgörs till över 90 % av av elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på ännu ej elektrifierade banor. Under verksamhetsåret har alla fordon utom ett, vilket varit indisponibelt p.g.a tungt underhåll/ombyggnation, varit uthyrda. Vid periodens slut hade bolaget totalt 145 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 24 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 3 X12 fordon, 25 X11 fordon och 5 X14 fordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom leasing och lån. 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 betalnings förpliktelser 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.

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 framförallt 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 200 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.

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 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.

#### *Så styr vi verksamheten externt*

Bolaget strävar efter att genomföra inköp 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.

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.

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. Under året har bolaget genomfört en medarbetarenkät avseende arbetsmiljö och stress och medarbetarna har fått möjlighet att gå en utbildning i personlig effektivitet. 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, bolagsjuridik, medarbetarna och bolagsadministration allmänt. Väsentliga planerade aktiviteter inom respektive verksamhetsområde sammanställs varje år i en verksamhetsplan. Följande större aktiviteter har genomförts under 2017.

#### *Regina fordonsförvaltning*

Tungt underhåll av fordon och högvärdeskomponenter har utförts enligt plan. Projektet för installation av internet ombord på merparten av fordonsflottan är försenat då bolagets tilldelningsbeslut avseende vald leverantör överklagats till Förvaltningsrätten och därefter till Kammarrätten. Bolaget har fått rätt i båda instanserna varefter ärendet även överklagats till Högsta Förvaltningsdomstolen. Arbetet med upphandling av nytt ramavtal avseende tungt underhåll fortgår. Arbetet med att definiera omfattningen av Reginaflottans upprustning fyra samt midlife upgrade har ej kunnat slutföras till följd av underskattad omfattning av planering och projektframdrift. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 har delvis uppfyllts.

#### *Itino fordonsförvaltning*

Leveransprojektet avseende den senaste generationen Itino fordon har fortgått under året. Projekt avseende ombyggnad av bolagets tidigare generationer Itinofordon har påbörjats. Den senaste etappen av tungt underhåll av fordon och högvärdeskomponenter samt vissa upprustningsåtgärder är under slutförande. Ett projekt för upphandling av nya ramavtal för tungt underhåll har initierats och samkörs med fordonstyp Regina. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes till 100%.

### *Contessa fordonsförvaltning*

Upprustningen av bolagets 24 st Contessa fordon tillsammans med övriga 87 st Contessa fordon inom ramen för Öresundstågssamarbetet har startats. De 11 fordon som anskaffades under 2012 ingår som en option. Projektet är försenat till följd av längre konstruktion och designprocess än uppskattat samt tillkommande problem i samband med genomförande av upprustning av det första fordonet. Projektet avseende signalsäkerhetssystemet ERTMS ombordutrustning, i samarbete med alla svenska fordonsägare och DSB, fortgår med fokus på att fastställa strategi för upphandling. Systemet behöver, utifrån Trafikverkets och Banedanmarks gällande införanplaner vara installerat 2023 på hela fordonsflottan.

Under året har ett projekt genomförts avseende byte av GSM-R utrustning i tre Transitio fordon. Fordonsägarna inom Öresundstågssamarbetet har fattat beslut om att byta ut befintligt passagerarinformationssystem. Projektet startades upp i slutet av verksamhetsåret. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes till 100%.

### *Coradia fordonsförvaltning*

Den första omgången tungt underhåll avseende fordon och högvärdeskomponenter enligt underhållsplan har startats under året. Ett projekt för nollställning av fordonen avseende garantiåtgärder har slutförts. Vidare har ett nytt projektet startats för uppgradering av fordonens ERTMS signalsäkerhetssystem till kommande version. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes till 100%

### *X11, X12 och X14 fordonsförvaltning*

Arbetet med att rusta upp bolagets begagnade X11 fordon slutfördes under våren. Tungt underhåll avseende fordonsrevision för samtliga X11 fordon har slutförts under året medan tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Projekt för installation av internet ombord har försenats till följd av överklaganden av bolagets tilldelningsbeslut se information under fordonstyp Regina. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes till 100%.

### *Förvaltning- högvärdeskomponenter*

Under verksamhetsåret har fortsatta anskaffningar gjorts av komponenter till fordonstyp Coradias komponentpool. Inventering av bolagets högvärdeskomponenter har genomförts med gott resultat. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes till 100%.

### *Projekt (fordonsförvaltning)*

I samarbete med MÅLAB och på uppdrag av MÅLABs bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet av 33 st regionalstågsfordon och finansiering för detta. Leverans av de första fordonen för start av tester planeras till sommaren 2018.

Ett förberedande projekt avseende val av framtida dokumentationssystem för samtliga fordonstyper har genomförts under året. Projektet kommer fortsätta under kommande verksamhetsår med förberedelser för upphandling.

Leveransprojektet för bolagets Coradia fordon för vidareuthyrning till Norrtåg ABs bakomliggande ägare har fortsatt under 2017 med fortsatt fokus på att ta fram och planera åtgärder för fordonen för att korrigera kvarvarande leveransbrister. Ett antal förbättringsåtgärder har införts under året vilka reglerats med leverantören. Genomförda förbättringar har helt eller delvis gett önskat resultat

### *Ekonomi-finansiering*

Arbetet med bolagets ekonomi och redovisning har utförts enligt plan under året och likaså för bolagets skuldförvaltning där inga avvikelser från finanspolicy noterats. Bolagets ekonomi har fortsatt utvecklats gynnsamt och fordonshyrorna för merparten av fordonsflottan hållits på en oförändrad nivå. Under året har ett nytt förbättrat systemstöd avseende bolagets anläggningstillgångar införts.

Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts utan anmärkningar. Långfristig finansiering för den andra delen av fordonsanskaffningsprojektet till MÅLAB har tecknats med Europeiska Investeringsbanken. Refinansiering av tidigare upptagna lån om 185 MSEK genomfördes under våren liksom finansiering av bolagets tidigare anskaffade X14 fordon.

### *Bolagsjuridik*

Översyn av bolagets hyresavtal har genomförts och uppdaterade hyresavtal tecknats med merparten av hyrestagarna under verksamhetsåret. Personuppgiftsbiträdesavtal avseende den nya GDPR lagstiftningen har utarbetats.

### *Medarbetare*

Medarbetarsamtal och skyddsronnd har genomförts under året. Bolagskonferens har genomförts med all personal med fokus på medarbetarhälsa och arbetsklimat samt verksamhetsplan. Sjukfrånvaron för 2017 uppgår till 5,2% (5,2%) vilket är högre än normalt till följd av långtidssjukskrivna anställda. Inga rekryteringar har genomförts under året varför bolaget fortsatt har 14 st (14) anställda. Beslut har fattats om rekrytering av två st nya medarbetare till fordonsförvaltningen.

### *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 styrelsemöten har hållits enligt plan. Bolagets internkontrollplan har under perioden reviderats och fastställts av styrelsen. Lekmannarevisorerna har lagt fram sin plan för granskning avseende verksamhetsåret. Uppföljning av årets verksamhetsplan har skett fortlöpande under perioden.

Verksamhetsplan för nästkommande år har utarbetats och fastställts av styrelsen. Därutöver har även en uppförandekod för leverantörer fastställts. Bolaget har under året infört ett nytt diariesystem samt även ett systemstöd för effektiv personalredovisning. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2017 uppfylldes men ej enligt tidplan då införandet av diariesystemet blev försenat från kvartal två till kvartal fyra.

### **Händelser efter räkenskapsårets utgång**

I början av 2018 erhöll bolaget ett uppdrag från Region Uppsala om anskaffning och finansiering av 8 st Dostofordon från Stadler. Fordonen motsvarar de som Målab tidigare gett bolaget i uppdrag att beställa och utgör ett optionsavrop på befintligt avropsavtal. Regionförbundet Dalarna har per den 1:e januari 2018 överlåtit sina aktier i bolaget till landstinget i Dalarna som också övertagit uppgiften som Regional Kollektivtrafikmyndighet i länet. I slutet av mars erhöll bolaget besked av Högsta Förvaltningsdomstolen att man ej beviljar prövningstillstånd avseende bolagets tilldelningsbeslut i projektet för installation av internet ombord för Regina och X11 fordon och installationsprojektet kan därmed påbörjas.

## 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 16-01-01 - 16-12-31).

Nettoomsättningen uppgår till 519 Mkr (499 Mkr) och omsättningsökningen beror främst på att bolaget under året haft något fler fordon i uthyrning än föregående år. Resultatet efter finansiella poster är negativt -14,2 Mkr (-14,5 Mkr). Bolaget har även i år ej fullt ut kompenserat sig för ökade kostnader, avseende tungt underhåll för fordonstyp Itino, från berörda hyrestagare. Bolagets förväntan är att nästkommande års resultat efter finansiella poster ej kommer att tyngas av motsvarande kostnader.

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

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 6 Mkr (30 MSEK). Bolagets likvida medel har under perioden minskat med 86 Mkr (föregående period minskat med 56 Mkr) och uppgick vid periodens slut till 500 Mkr (586 Mkr).

Ställda säkerheter avser de 2,2 Mkr (2,1 Mkr) som finns 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 inanspråkttagen per 2017-12-31.

## Flerårsöversikt

| (Mkr)                          | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013 <sup>(1)</sup> |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------------------|
| Nettoomsättning                | 519   | 499   | 469   | 473   | 425                 |
| Rörelseresultat                | 90    | 90    | 102   | 77    | 49                  |
| Resultat e. finansiella poster | -14   | -14   | 2     | 2     | -                   |
| Balansomslutning               | 3 135 | 3 135 | 2 533 | 2 541 | 2 281               |
| Antal fordon totalt            | 145   | 145   | 138   | 132   | 122                 |
| varav leasade fordon           | 113   | 113   | 111   | 105   | 99                  |

<sup>(1)</sup> Från och med 1 januari 2014 tillämpar företaget BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Jämförelseåret 2013 har omräknats i enlighet med K3. Omräkning av tidigare år har ej skett. Tidigare tillämpade företaget Årsredovisningslagen samt bokföringsnämndens allmänna råd och vägledningar.

**Ägarförhållanden**

Bolaget hade per 2017-12-31 följande ägare:

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Region Uppsala                                                     | 5% |
| AB Storstockholms Lokaltrafik                                      | 5% |
| Region Jämtland Härjedalen                                         | 5% |
| Kommunalförbundet Kollektivtrafikmyndigheten i Västernorrlands län | 5% |
| Regionförbundet Västerbotten                                       | 5% |
| Region Kronoberg                                                   | 5% |
| Kommunalförbundet Norrbottens läns Kollektivtrafikmyndighet        | 5% |
| Västra Götalandsregionen                                           | 5% |
| Landstinget i Kalmar län                                           | 5% |
| Region Västmanland                                                 | 5% |
| Regionförbundet i 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% |
| Kommunalförbundet Sörmlands Kollektivtrafikmyndighet               | 5% |

**Förslag till disposition beträffande resultat (kronor)**

Till årsstämman förfogande står följande ansamlad förlust

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Balanserat resultat | -229 293        |
| Årets resultat      | -238 030        |
|                     | <u>-467 323</u> |

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

|                 |
|-----------------|
| -467 323        |
| <u>-467 323</u> |

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

AB Transitio  
556033-1984

## RESULTATRÄKNING

(Tkr)

|                                                                             | Not | 2017-01-01<br>2017-12-31 | 2016-01-01<br>2016-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                                   |     |                          |                          |
| Nettoomsättning                                                             |     | 519 033                  | 499 455                  |
| Övriga rörelseintäkter                                                      |     | -                        | -                        |
|                                                                             |     | <b>519 033</b>           | <b>499 455</b>           |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                  |     |                          |                          |
| Vagnkostnader                                                               | 5   | -276 401                 | -268 469                 |
| Övriga externa kostnader                                                    | 6   | -42 138                  | -37 470                  |
| Personalkostnader                                                           | 7   | -15 759                  | -16 790                  |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och<br>anläggningstillgångar |     | -94 286                  | -86 954                  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      |     | <b>90 449</b>            | <b>89 772</b>            |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                     |     |                          |                          |
| Ränteintäkter och liknande intäkter                                         | 8   | 4 046                    | 4 178                    |
| Räntekostnader och liknande kostnader                                       | 9   | -108 733                 | -108 403                 |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                    |     | <b>-14 238</b>           | <b>-14 453</b>           |
| <b>Bokslutsdispositioner</b>                                                |     |                          |                          |
| Förändring överavskrivningar                                                | 10  | 14 000                   | 14 000                   |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                  |     | <b>-238</b>              | <b>-453</b>              |
| Skatt på årets resultat                                                     | 11  | -                        | -                        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                                       |     | <b>-238</b>              | <b>-453</b>              |

AB Transitio  
556033-1984

## BALANSRÄKNING

(Tkr)

Not 2017-12-31 2016-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### Materiella anläggningstillgångar

|                                         |    |                  |                  |
|-----------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Inventarier, verktyg och installationer | 12 | 2                | 28               |
| Utleasat rullande material              | 13 | 1 443 829        | 1 445 889        |
| Inventarier i leasade fordon            | 14 | 29 835           | 21 906           |
|                                         |    | <b>1 473 666</b> | <b>1 467 823</b> |

##### Finansiella anläggningstillgångar

|                               |    |                |                |
|-------------------------------|----|----------------|----------------|
| Andra långfristiga fordringar | 15 | 869 630        | 806 866        |
|                               |    | <b>869 630</b> | <b>806 866</b> |

#### Summa anläggningstillgångar

**2 343 296 2 274 689**

#### Omsättningstillgångar

##### Varulager m m

|       |  |              |              |
|-------|--|--------------|--------------|
| Lager |  | 2 479        | 2 688        |
|       |  | <b>2 479</b> | <b>2 688</b> |

##### Kortfristiga fordringar

|                                              |    |                |                |
|----------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| Kundfordringar                               |    | 88 072         | 70 840         |
| Aktuella skattefordringar                    |    | -              | 363            |
| Övriga fordringar                            |    | 141 691        | 153 945        |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 16 | 59 486         | 46 283         |
|                                              |    | <b>289 249</b> | <b>271 431</b> |

#### Kassa och bank

**500 029 586 494**

#### Summa omsättningstillgångar

**791 757 860 613**

### SUMMA TILLGÅNGAR

**3 135 053 3 135 302**

**BALANSRÄKNING**

Not

2017-12-31

2016-12-31

**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

-230

223

Årets resultat

-238

-453

**-468****-230****Summa eget kapital****19 588****19 826****Obeskattade reserver**

17

**11 008****25 008****Avsättningar**

18

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

8 215

8 339

Avsatt till fordonsunderhåll

146 984

124 921

Övriga avsättningar

35 885

43 220

**191 084****176 480****Långfristiga skulder**

19

Skulder till kreditinstitut

2 292 212

2 192 093

**2 292 212****2 192 093****Kortfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut

40 260

142 192

Leverantörsskulder

215 183

223 625

Skatteskulder

49

0

Övriga kortfristiga skulder

13 356

14 436

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

20

352 313

341 642

**621 161****721 895****SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER****3 135 053****3 135 302**

**AB Transitio**  
556033-1984

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

|                                             | <i>Bundet eget kapital</i> |                 | <i>Fritt eget kapital</i>            |                   | <b>Summa<br/>eget<br/>kapital</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|                                             | Aktie-<br>kapital          | Reserv-<br>fond | Balanserad<br>vinst eller<br>förlust | Årets<br>resultat |                                   |
| <b>Ingående balans per 1 januari 2016</b>   | <b>20 000</b>              | <b>56</b>       | <b>310</b>                           | <b>-87</b>        | <b>20 279</b>                     |
| Disposition av föregående års resultat      |                            |                 | -87                                  | 87                | –                                 |
| Årets resultat                              |                            |                 |                                      | -453              | -453                              |
| <b>Utgående balans per 31 december 2016</b> | <b>20 000</b>              | <b>56</b>       | <b>223</b>                           | <b>-453</b>       | <b>19 826</b>                     |

|                                             | <i>Bundet eget kapital</i> |                 | <i>Fritt eget kapital</i>            |                   | <b>Summa<br/>eget<br/>kapital</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|                                             | Aktie-<br>kapital          | Reserv-<br>fond | Balanserad<br>vinst eller<br>förlust | Årets<br>resultat |                                   |
| <b>Ingående balans per 1 januari 2017</b>   | <b>20 000</b>              | <b>56</b>       | <b>223</b>                           | <b>-453</b>       | <b>19 826</b>                     |
| Disposition av föregående års resultat      |                            |                 | -453                                 | 453               | –                                 |
| Årets resultat                              |                            |                 |                                      | -238              | -238                              |
| <b>Utgående balans per 31 december 2017</b> | <b>20 000</b>              | <b>56</b>       | <b>-230</b>                          | <b>-238</b>       | <b>19 588</b>                     |

AB Transitio  
556033-1984

## KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

|                                                                                     | Not | 2017-01-01<br>2017-12-31 | 2016-01-01<br>2016-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |     |                          |                          |
| Resultat efter finansiella poster                                                   |     | -14 238                  | -14 453                  |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:                                |     |                          |                          |
| Avskrivningar                                                                       |     | 94 286                   | 86 954                   |
| Avsättning för fordonsunderhåll                                                     |     | 22 063                   | 7 925                    |
| Övriga avsättningar                                                                 |     | -7 335                   | -70                      |
| Upplupna ränteintäkter/kostnader, leveranskostnader                                 |     | 5 560                    | 4 191                    |
| Förändring av upprustningsreserv                                                    |     | 4 095                    | -                        |
| Pensionskostnader                                                                   |     | -124                     | 1 917                    |
| Förlust vid avyttring inventarier                                                   |     | 23                       | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> |     | <b>104 330</b>           | <b>86 464</b>            |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                |     |                          |                          |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar                                            |     | -17 232                  | 16 834                   |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga fordringar                                         |     | -1 030                   | 52 035                   |
| Minskning(+)/ökning(-) av lager                                                     |     | 209                      | -                        |
| Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder                                           |     | -8 441                   | -28 809                  |
| Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder                               |     | 5 989                    | 43 128                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     |     | <b>83 825</b>            | <b>169 652</b>           |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |     |                          |                          |
| Investeringar i inventarier                                                         |     | 22                       | -                        |
| Investeringar i rullande material                                                   |     | -87 519                  | -114 310                 |
| Investeringar i inventarier i leasade fordon                                        |     | -12 608                  | -7 738                   |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     |     | <b>-100 105</b>          | <b>-122 048</b>          |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |     |                          |                          |
| Ökning av långfristiga fordringar                                                   |     | -68 372                  | -700 226                 |
| Minskning (-) / ökning (+) av skulder till kreditinstitut                           |     | -1 813                   | 597 002                  |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    |     | <b>-70 185</b>           | <b>-103 224</b>          |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                             |     | <b>-86 465</b>           | <b>-55 620</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                                               |     | <b>586 494</b>           | <b>642 114</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                 | 22  | <b>500 029</b>           | <b>586 494</b>           |

---

## 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 BFAR 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 fordonshyorna 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.

Företaget har endast en verksamhetsgren där järnvägsfordon anskaffas, förvaltas och hyrs ut på uppdrag av och till företagets ägare. Verksamheten bedrivs endast på den svenska marknaden.

#### 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

Leasingavgifterna för de operationella leasingavtalen 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.

### Pensions planer

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  
Utleasat rullande material, fordon

3 år  
25-30 år

44

|                                                  |          |
|--------------------------------------------------|----------|
| 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 förfallodagen 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 2017-12-31 av ränteswappar, valutaterminer och valutaswappar.

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.

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.

44P

### 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

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. Lånen löper med rörlig ränta, vilket innebär att företagets framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor. Företaget påverkas också av ändrade marknadsräntor som en följd av de derivatinstrument som innehas 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 2017-12-31 uppgår till 5 046 (5 024) 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 2017-12-31 uppgår till 9,2 (14,5) MEUR.

Härutöver använder företaget även valutaswappar vid betalning före terminsförfall. Utestående valutaswappar per 2017-12-31 uppgår till 0,4 (1,3) MEUR.

Det verkliga värdet för ränte- och valutaderivat uppgick per 2017-12-31 till ett totalt belopp om -207 (-278,4) MSEK.

**Not 5 Leasingavtal****Leasingavtal - leasetagare**

Företaget är leasetagare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 158 406 Tkr (152 560 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

| Förfallotidpunkt:                | 2017           | 2016           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Inom ett år                      | 151 667        | 161 532        |
| Senare än ett år men inom fem år | 401 935        | 461 156        |
| Senare än fem år                 | 125 415        | 169 550        |
| <b>Summa</b>                     | <b>679 017</b> | <b>792 238</b> |

**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:                | 2017           | 2016           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Inom ett år                      | 94 479         | 118 865        |
| Senare än ett år men inom fem år | 173 055        | 221 301        |
| Senare än fem år                 | 8 330          | 39 255         |
| <b>Summa</b>                     | <b>275 864</b> | <b>379 421</b> |

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 Upplýsning om ersättning till revisorn**

|                           | 2017       | 2016       |
|---------------------------|------------|------------|
| Deloitte AB               |            |            |
| revisionsuppdrag          | 186        | 186        |
| övriga tjänster           | 63         | -          |
| Förtroendevalda revisorer |            |            |
| revisionsuppdrag          | 55         | 110        |
| <b>Summa</b>              | <b>304</b> | <b>296</b> |

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**

|                                   | 2017            |                 | 2016              |                   |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Medeltalet anställda              | Antal anställda | Varav antal män | Antal anställda   | Varav antal män   |
|                                   | 14              | 9               | 14                | 9                 |
| <b>Styrelse och ledningsgrupp</b> |                 |                 | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
| Kvinnor:                          |                 |                 |                   |                   |
| styrelseledamöter                 |                 |                 | 4                 | 4                 |
| ledningsgrupp                     |                 |                 | 1                 | 1                 |
| Män:                              |                 |                 |                   |                   |
| styrelseledamöter                 |                 |                 | 5                 | 5                 |
| ledningsgrupp                     |                 |                 | 3                 | 3                 |
| <b>Totalt</b>                     |                 |                 | <b>13</b>         | <b>13</b>         |

| 2017                                           |                              |                                     | 2016                         |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Löner, andra ersättningar och sociala avgifter | Löner och andra ersättningar | Soc kostn (varav pensionskostnader) | Löner och andra ersättningar | Soc kostn (varav pensionskostnader) |
|                                                | 8 738                        | 6 344 (3124)                        | 8 436                        | 7 832 (3839)                        |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>8 738</b>                 | <b>6 344 (3124)</b>                 | <b>8 436</b>                 | <b>7 832 (3839)</b>                 |

| 2017                                                                          |                                            |                  | 2016                                       |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|------------------|
| Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och anställda | Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt) | Övriga anställda | Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt) | Övriga anställda |
|                                                                               | 1 465 (-)                                  | 7 273            | 1 425 (-)                                  | 7 011            |
| <b>Totalt</b>                                                                 | <b>1 465</b>                               | <b>7 273</b>     | <b>1 425</b>                               | <b>7 011</b>     |

#### Pensioner

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 1 726 Tkr (1 605).

Av företagets pensionskostnader avser 419 Tkr (404) 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.

#### Not 8 Ränteintäkter och liknande intäkter

|                             | 2017         | 2016         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Ränteintäkter, bank         | –            | –            |
| Ränteintäkter, skattekonto  | –            | 3            |
| Kursdifferenser             | –            | 129          |
| Övriga finansiella intäkter | 4 046        | 4 046        |
| <b>Summa</b>                | <b>4 046</b> | <b>4 178</b> |

#### Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

|                                      | 2017            | 2016            |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Räntekostnader, långfristiga skulder | -101 497        | -101 519        |
| Räntekostnader, kortfristiga skulder | -3 559          | -3 956          |
| Räntedel i årets pensionskostnad     | -199            | -70             |
| Bankgaranti i US-lease               | -2 730          | -2 536          |
| Interimsfinansiering                 | -15             | -159            |
| Kursdifferenser                      | -262            | –               |
| Övriga finansiella kostnader         | -471            | -163            |
| <b>Summa</b>                         | <b>-108 733</b> | <b>-108 403</b> |

#### Not 10 Bokslutsdispositioner

|                                 | 2017   | 2016   |
|---------------------------------|--------|--------|
| Förändring av överavskrivningar | 14 000 | 14 000 |

#### Not 11 Skatter

|                                                        | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Uppskjutna skatteskulder avseende obeskattade reserver | 2 422      | 5 502      |

**Not 12 Inventarier, verktyg och installationer**

|                                                 | 2017-12-31  | 2016-12-31  |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Ingående anskaffningsvärden                     | 652         | 652         |
| Avyttringar och utrangeringar                   | -428        | –           |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>224</b>  | <b>652</b>  |
| Ingående avskrivningar                          | -624        | -601        |
| Årets avskrivningar enligt plan                 | -4          | -23         |
| Avyttringar och utrangeringar                   | 406         | –           |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>      | <b>-222</b> | <b>-624</b> |
| <b>Utgående planenligt restvärde</b>            | <b>2</b>    | <b>28</b>   |

**Not 13 Utleasat rullande material**

|                                                        | 2017-12-31       | 2016-12-31       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingående anskaffningsvärde                             | 1 840 834        | 1 726 524        |
| Inköp                                                  | 87 519           | 114 310          |
| Avyttringar och utrangeringar                          | -5 897           | –                |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>        | <b>1 922 456</b> | <b>1 840 834</b> |
| Ingående avskrivningar enligt plan                     | -394 945         | -311 168         |
| Årets avskrivningar enligt plan                        | -89 579          | -83 777          |
| Avyttringar och utrangeringar                          | 5 897            | –                |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b> | <b>-478 627</b>  | <b>-394 945</b>  |
| <b>Utgående planenligt restvärde</b>                   | <b>1 443 829</b> | <b>1 445 889</b> |

En rättelse har gjorts avseende retroaktiva avskrivningar för upprustningskomponenter vid övergång till K3 regelverket. Avskrivningen har ökat ackumulerade avskrivningar för jämförelseåret 2016 med 4095 Tkr. Motsvarande belopp har återförts från upplupna kostnader avseende upprustningsreserv.

**Not 14 Inventarier i leasade fordon**

|                                                 | 2017-12-31     | 2016-12-31    |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Ingående anskaffningsvärden                     | 31 340         | 23 602        |
| Årets aktiverade projekt                        | 12 608         | 7 738         |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>43 948</b>  | <b>31 340</b> |
| Ingående avskrivningar enligt plan              | -9 434         | -6 280        |
| Årets avskrivningar enligt plan                 | -4 679         | -3 154        |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | <b>-14 113</b> | <b>-9 434</b> |
| <b>Utgående planenligt restvärde</b>            | <b>29 835</b>  | <b>21 906</b> |

Omklassificering har gjorts för vissa aktiverade projekt avseende inventarier i leasade fordon som före 2017 redovisats som finansiella anläggningstillgångar. Omklassificeringen påverkar jämförelseåret 2016 och ingående balanser för detta år med följande belopp. För ingående anskaffningsvärden 22 138 Tkr, årets aktiverade projekt 7 738 Tkr, ingående avskrivningar enligt plan 5 650 Tkr och årets avskrivningar enligt plan 3 154 Tkr.

**Not 15 Andra långfristiga fordringar**

|                                                                        | 2017-12-31     | 2016-12-31     |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Förutbetalda kostnader för uthyrda fordon och fordon under anskaffning | 119 043        | 119 604        |
| Förskott i pågående leveransprojekt                                    | 763 195        | 695 000        |
| Aktiverade projekt för inventarier i leasade fordon                    | -12 608        | -7 738         |
| <b>Utgående redovisat värde</b>                                        | <b>869 630</b> | <b>806 866</b> |

Omklassificering har gjorts för vissa aktiverade projekt avseende inventarier i leasade fordon som före 2017 redovisats som finansiella anläggningstillgångar. Omklassificeringen påverkar jämförelseåret 2016 med 21 072 Tkr som minskat utgående redovisat värde.

**Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

|                          | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Förutbetalda kostnader   | 13 984        | 11 152        |
| Upplupna hyresintäkter   | 39 854        | 33 679        |
| Övriga upplupna intäkter | 5 648         | 1 369         |
| Förskott till leverantör | –             | 83            |
| <b>Summa</b>             | <b>59 486</b> | <b>46 283</b> |

**Not 17 Obeskattade reserver**

|                                | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Akkumulerade överavskrivningar | 11 008     | 25 008     |

**Not 18 Avsättningar**

| 2017-12-31                  | Pensioner    | Fordons-<br>underhåll | Övriga<br>avsättningar | Summa          |
|-----------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| Vid årets början            | 8 339        | 124 921               | 43 220                 | <b>176 480</b> |
| Tillkommande avsättningar   | 1 305        | 77 323                | 396                    | <b>79 024</b>  |
| Belopp som tagits i anspråk | -1 429       | -55 260               | -7 731                 | <b>-64 420</b> |
| <b>Vid årets slut</b>       | <b>8 215</b> | <b>146 984</b>        | <b>35 885</b>          | <b>191 084</b> |

| 2016-12-31                  | Pensioner    | Fordons-<br>underhåll | Övriga<br>avsättningar | Summa          |
|-----------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| Vid årets början            | 6 422        | 116 996               | 43 290                 | <b>166 708</b> |
| Tillkommande avsättningar   | 2 185        | 72 726                | 4 529                  | <b>79 440</b>  |
| Belopp som tagits i anspråk | -268         | -64 801               | -4 599                 | <b>-69 668</b> |
| <b>Vid årets slut</b>       | <b>8 339</b> | <b>124 921</b>        | <b>43 220</b>          | <b>176 480</b> |

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**

|                                | 2017-12-31       | 2016-12-31       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut    | 2 238 379        | 2 134 215        |
| Förutbetalda intäkter US-lease | 53 833           | 57 878           |
| <b>Summa</b>                   | <b>2 292 212</b> | <b>2 192 093</b> |

**Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

|                                   | 2017-12-31     | 2016-12-31     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Personalrelaterade kostnader      | 1 797          | 1 922          |
| Övriga upplupna kostnader         | 42 507         | 39 587         |
| Förutbetald vagnhyra              | 87 249         | 88 650         |
| Erhållna förskott för upprustning | 207 269        | 183 707        |
| Erhållna förskott för underhåll   | 13 491         | 27 776         |
| <b>Summa</b>                      | <b>352 313</b> | <b>341 642</b> |

**Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

| Ställda säkerheter                                        | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Pantsatta likvida medel som säkerhet för pensionsåtagande | 2 186      | 2 080      |
| Eventalförpliktelser                                      | Inga       | Inga       |

**Not 22 Likvida medel i kassaflödet**

|                                                                 | 2017-12-31     | 2016-12-31     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut | 500 029        | 586 494        |
| <b>Summa</b>                                                    | <b>500 029</b> | <b>586 494</b> |

**Not 23 Antal aktier och kvotvärde**

|              | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|--------------|------------|------------|
| Antal aktier | 200 000    | 200 000    |
| Kvotvärde    | 100        | 100        |

**Not 24 Förslag till resultatdisposition**

Till årsstämman förfogande står följande ansamlad förlust 467 323

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten på 467 323 kr överförs i ny räkning.

**Underskrifter**

Stockholm den

12 April 2018

  
Gunnar Tidemand  
Styrelsens ordförande

  
Karl-Johan Bodell

  
Åke Bengtsson

  
Sara Catoni

  
Lars Hillerström

  
Maria Högländer

  
Mona Dalmats

  
Maria Linder

  
Hans Gunnar Oljemark

  
Stefan Kallin  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 12 / 4 2018

Deloitte AB

  
Anneli Phil  
Auktoriserad revisor



## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i AB Transitio  
organisationsnummer 556033-1984

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AB Transitio för räkenskapsåret 2017-01-01 – 2017-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av AB Transitios finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till AB Transitio enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är

ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen

återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för AB Transitio för räkenskapsåret 2017-01-01 – 2017-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till AB Transitio enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

## Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 2–7 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 12 april 2018

Deloitte AB



Anneli Pihl  
Auktoriserad revisor