

ÅRSREDOVISNING

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

för

AB Transitio
556033-1984

Årsredovisningen omfattar:

Sida

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

ÅRSREDOVISNING FÖR AB TRANSITIO

Styrelsen och verkställande direktören för AB Transitio, 556033-1984 avger härmed årsredovisning för 2019.

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. Knappt 30% av fordonen ägs av bolaget medan merparten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2019-12-31 till 3399 Mkr (3589 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 elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på 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 159 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 24 Contessafordon, 13 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 3 X12 fordon, 25 X11 fordon, 5 X14 fordon och 14 Dosto fordon.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom leasing och lån där lånefinansiering står för ungefär 48% (40%) av den totala skuldvolymen. Lånefinansieringen tillhandahålls till övervägande del av institutioner som 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 2019 har det ej inträffat någon hållbarhetsrelaterad avvikelser 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 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. När det gäller fordonsanskaffning är Transitios mål att alla nya fordon anskaffade från 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 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.

Så styr vi verksamheten externt

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

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

Bolagets målsättning är att motsvarande bestämmelser skall ingå i de avtal bolaget tecknar så att samtliga relevanta leverantörer och deras underleverantörer omfattas av uppförandekoden. Bolaget har även infört en bestämmelse i nya upphandlingskontrakt som ger möjligheten att häva avtal för det fall att en leverantör väsentligen missköter sig och inte lever upp till de krav som ställs i uppförandekoden. Under verksamhetsåret 2019 har ingen leverantör misskött sig i förhållande till uppförandekodens krav,

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

Så styr vi verksamheten internt

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

Bolagets personal och dess kontorsverksamhet har en relativt liten direkt påverkan på miljön i det dagliga arbetet och bolaget har därför ej någon generell miljöpolicy tillämplig på det löpande kontorsarbetet. Bolaget strävar efter att effektivisera energianvändning och gör inköp av ekologiska och närproducerade varor så långt det är möjligt. Det område där bolaget och dess anställda har störst direkt påverkan är transporter och resor vilket styrs genom bolagets antagna riktlinjer för resor i tjänsten. Huvudregeln är att miljöpåverkan skall beaktas och att allmänna transportmedel som tåg och kollektivtrafik nyttjas i första hand. Bolagets medarbetare har även möjlighet att nyttja förmånen av årskort på kollektivtrafiken i Stockholm. Från 2019 genomförs årligen en nöjd medarbetarundersökning.

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 policyer 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 2019.

Regina fordonsförvaltning

Tungt underhåll av fordon och högvärdeskomponenter har fortsatt präglats av ett visst eftersläp i jämförelse med plan under perioden. Upphandling av Reginaflottans upprustning fyra har avslutats inklusive kompletterande "midlife" åtgärder. Kontrakt har tilldelats till leverantör och genomförandeprojektet har startats upp. Projektet för nyinstallation av nytt signalsäkerhetssystem ERTMS på Regina och Itino fordon fortgår och installation på första fordon planeras ske under första halvåret 2020. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 uppfylldes till 100%.

Itino fordonsförvaltning

Tungt underhåll enligt plan har varit något försenat under året till följd av att bolaget bytt leverantör. Inför garantiavslut av Itino MV3 har kontroller av sprickbildningar i korgar genomförts med positivt resultat. Projektet avseende ombyggnad av bolagets tidigare generationer Itinofordon är klart förutom för fordon som är långtidsavställda pga krockskador. Ett projekt för underhållsoptimering avseende tungt underhåll pågår. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 har delvis uppfyllts.

Contessa fordonsförvaltning

Upprustningen av bolagets 24 st Contessa fordon tillsammans med övriga fordonsägares 87 st Contessa fordon inom ramen för Öresundstågssamarbetet pågår. De 11 fordon som anskaffades under 2012 ingår som en option i aktuellt avtal. Projektet är fortsatt försenat till följd av produktionsrelaterade problem och totalt har 20 av planerade 59 upprustade tågsätt levererats vid slutet av 2019. Utvärdering av anbud för signalsäkerhetssystemet ERTMS ombord utrustning, i samarbete med alla svenska fordonsägare och DSB, pågår och tilldelning av kontrakt förväntas ske Q1 2020.

Det gemensamma projektet för att tillhandahålla nytt internet ombord till samtliga Contessa fordon fortgår. Avrop har gjorts och installationer beräknas påbörjas under Q1 2020 varefter serieinstallationerna beräknas slutföras under året. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 har delvis uppfyllts.

Coradia fordonsförvaltning

Genomförande av tungt underhåll på högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Uppgradering av fordonens ERTMS signalsäkerhetssystem till kommande version fortgår och planeras vara klart under 2020 för att möta Trafikverkets motsvarande uppgradering av infrastrukturen. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 har delvis uppfyllts.

X11, X12 och X14 fordonsförvaltning

Tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter fortgår enligt plan. Projekt för installation av internet ombord för aktuella fordon har genomförts under 2019. Ombyggnads-/upprustningsprojektet för bolagets X11 fordon är till största delen klart men ännu ej avslutat till följd av att alla ingående delleveranser ej är slutförda. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 uppfylldes till 100%.

En livslängdsanalys har genomförts för bolagets X12 fordon och arbetet kommer att fortsätta med en motsvarande analys för bolagets X11 fordon under 2020.

Förvaltning av högvärdeskomponenter

Systemstöd för prognostisering av underhållsbehov för högvärdeskomponenter har driftsatts under perioden. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 uppfylldes till 100%.

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 de första 12 fordonen gjordes i december 2019 och ytterligare fordon har tagits över under kvartal 1 2020. Fordon har trafiksatts på ett antal linjer inom Mälardalstrafiken. Härutöver har beslut fattats om att avropa option på ytterligare 12 fordon avseende etapp två för Mälardalstrafikens räkningen

Upphandling av framtida dokumentationssystem för samtliga fordonstyper har pågått under andra halvan av 2019 och slutförts under Q1 2020 med tilldelning av leverantör. Systemet planeras att implementeras i verksamheten under 2020. Upphandling av signalsäkerhetssystemet ERTMS ombordutrustning till fordonstyp Regina och Itino har också slutförts under året.

Under 2019 har bolaget fortsatt sitt digitaliseringsinitiativ att med hjälp av övervakning av fordonsstatus på distans möjliggöra en proaktiv fordonsförvaltning. Arbetet har försenats pga tillgänglighetsproblem för aktuell fordonsdata och bolaget har istället påbörjat reverse engineering för att identifiera relevant information. Målsättningen är att koppla upp ett antal fordon innan sommaren 2020 som en del av pilotprojektet.

Bolaget avser vidare att intensifiera arbetet med ett digitaliserat beslutsstöd för förbättrad fordonsförvaltning med fokus på kostnader och driftsäkerhet och kommer bl.a. delta i ett Vinnovaprojekt "AI Factory for Railways, AIF/R" som drivs av Luleå Tekniska Universitet där även data från infrastrukturen inkluderas.

Ett arbete har även påbörjats internt för att sätta upp en framtidssäkrad IT arkitektur för fordonsdata för att ha bolaget i framtiden skall ha full rådighet över aktuell data.

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 av två st fordon gjordes i mitten av december 2019 och planeras fortsätta med resterande fordon under första halvåret 2020.

Bolagets projekt i samarbete med och på uppdrag av de fyra landstingen/regionerna bakom Krösatågssystemet för nyanskaffning av 20 elektriska motorvagnar och 10 bimodala fordon plus optioner pågår. Anbud erhöles i slutet av sommaren varefter utvärdering och förhandlingar genomförts. Tilldelning av fordonsleverantör har skett i mars 2020. Parallellt handlas även finansiering för projektet upp.

Bolaget driver också i samarbete med och på uppdrag av Region Skåne ett projekt för anskaffning av fordon till regionens planerade System 3. Anskaffningen genomförs som avrop på Transiots befintliga ramavtal med finansiering från regionen och leverantör tilldelades i februari 2020. Region Skåne kommer att bli fordonsägare genom att man självt finansierar fordonen.

Åtgärdande av leveransbrister för bolagets Coradia fordon för vidareuthyrning till Norrtåg ABs bakomliggande ägare har fortsatt under 2019 med fortsatt fokus på att leverantören skall slutföra planera åtgärder. Ett antal förbättringsåtgärder har införts under året vilka reglerats med leverantören. Slutlig reglering med leverantören avseende fordonsleveransen har genomförts under Q1 2020.

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 hösten har rekryteringen av en redovisningsekonom slutförts och under våren 2020 kommer bolaget avsluta tidigare outsorcade ekonomitjänster.

Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts utan anmärkningar. Långfristig finansiering avseende Dosto fordon till Region Uppsala har upphandlats och tilldelats Kommuninvest. Upphandling av finansiering för fordon till Mälardalstrafik AB etapp två och Krösatåg / Kustpilen har påbörjats under året och slutförts under kvartal 1 2020.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2020 uppfylldes till 100%.

Juridik och upphandling

Arbetet med att utveckla bolagets upphandlingsfunktion och upphandlingsprocesser har fortgått under verksamhetsåret. Delegationsordningen har uppdaterats avseende upphandling och inköp. Rekrytering av en upphandlare har genomförts samt ramavtal för avrop av upphandlingskonsulter tecknats.

Arbetet med att implementera dataskyddsförordningen har slutförts och utöver tidigare genomförda aktiviteter på området har en policy för behandling av personuppgifter fastställts och bolagets hemsida uppdaterats med information om behandling av personuppgifter. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 uppfylldes till 100%.

Medarbetare

Sjukfrånvaron för 2019 uppgår till 4,3% (1,8%) och är högre än fg år till följd av en långtidssjukskriven anställd.

Medarbetarsamtal och skyddsronnd 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 verksamhetsstyrning. Två nyrekryteringar har genomförts under perioden och bolaget hade vid årets slut 18 st (18) anställda. I december meddelade bolagets VD att han kommer att sluta i verksamheten i juni 2020. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess efter en ny VD. Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2019 uppfylldes till 100%.

Bolaget – administration

Verksamheten har under året bedrivits i enlighet med bolagets ägardirektiv, övriga styrande dokument och en god intern kontroll. Två möten har hållits med bolagets ägarråd där för verksamheten aktuella frågor har redovisats och diskuterats. Likaså har två möten hållits med bolagets lekmannarevisorer och deras externa revisionsstöd rörande bolagets verksamhet. Sex stycken ordinarie styrelsemöten har hållits enligt plan samt ett extra styrelsemöte. 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.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Under det första kvartalet 2020 har krissituationen kring spridningen av Coronaviruset i världen blivit alltmer påtaglig. För Transitios del har inga direkta effekter ännu påverkat verksamheten men det kan inte uteslutas att en fortsatt omfattande nedstängningen av industri- och tjänsteleverantörer, problem på finansmarknaderna och undantagstillstånd i olika länder kan ge följd effekter. 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. Transitios verksamhet är också kapitalintensiv med finansieringsbehov i anskaffningsprojekt och refinansieringar och det kan inte uteslutas att denna kan påverkas genom ökande räntor och marginaler samt minskande möjligheter till finansiering på längre löptider

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 2018-01-01 - 2018-12-31.

Nettoomsättningen uppgår till 559 Mkr (536 Mkr) och årets ökning beror främst på uthyrning av nya Dostofordon, ökade hyresintäkter till följd av tilläggsinvesteringar i befintlig fordonsflotta samt ökade vidarefakturerade kostnader för anskaffningsprojekt.

Resultatet efter finansiella poster är negativt - 0,4 Mkr (5,5 Mkr) då ökningen av bolagets omsättning motsvaras av ökade kostnader i verksamheten.

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 2020.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 998 Mkr (0 Mkr). Den stora ökningen beror på att bolaget under 2019 börjat ta leverans av nya regionalstågsfordon till Mälardalstrafiken. Bolagets likvida medel har under perioden ökat med 33 Mkr (fg period minskat med 156 Mkr) och uppgick vid periodens slut till 376 Mkr (344 Mkr).

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

Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr) vilken ej är ianspråktagen per 2019-12-31.

Flerårsöversikt

(Mkr)	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	559	536	519	499	469
Rörelseresultat	71	94	90	90	102
Resultat e. finansiella poster	0	5	-14	-14	2
Balansomslutning	3 965	3 210	3 135	3 135	2 533
Antal fordon totalt	159	145	145	145	138
varav leasade fordon	113	113	113	113	111
Genomsnittsränta	1,35%	1,41%	1,58%	1,51%	1,59%
Räntebindning	2,92	2,62	3,29	4,1	3,2
Kapitalbindning	3,8	3,04	3,76	3,43	3,62
Totala skulder	6 533	5 984	6 053	6 187	5 672

Ägarförhållanden

Bolaget hade per 2019-12-31 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 2019 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 årsstämmans förfogande står följande ansamlad förlust

Balanserat resultat

-401 524

Årets resultat

-381 083

-782 607

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten disponeras så att

i ny räkning överföres

-782 607-782 607

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

AB Transitio
556033-1984

RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		558 655	536 409
Övriga rörelseintäkter		—	7
		558 655	536 416
Rörelsens kostnader			
Vagnkostnader	5	-293 638	-270 891
Övriga externa kostnader	6	-65 762	-49 407
Personalkostnader	7	-19 294	-18 367
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	12,13,14	-108 781	-104 071
Rörelseresultat		71 180	93 680
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande intäkter	8	4 070	4 282
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-75 631	-92 496
Resultat efter finansiella poster		-381	5 466
Bokslutsdispositioner			
Förändring överavskrivningar	10	—	-5 400
Resultat före skatt		-381	66
Skatt på årets resultat	11	—	—
ÅRETS RESULTAT		-381	66

AB Transitio
556033-1984

BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	12	860	82
Utleasat rullande material	13	2 373 578	1 388 234
Inventarier i leasade fordon	14	41 986	29 623
		2 416 424	1 417 939
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	15	961 406	1 222 336
		961 406	1 222 336
Summa anläggningstillgångar		3 377 830	2 640 275
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Lager		4 182	5 176
		4 182	5 176
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		93 866	89 665
Aktuella skattefordringar		920	1 259
Övriga fordringar		61 892	67 752
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	49 691	61 804
		206 369	220 480
Kassa och bank		376 484	343 873
Summa omsättningstillgångar		587 035	569 529
SUMMA TILLGÅNGAR		3 964 865	3 209 804

BALANSRÄKNING

	Not	2019-12-31	2018-12-31
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		-402	-468
Årets resultat		-381	66
		-783	-402
Summa eget kapital		19 273	19 654
Obeskattade reserver	17	16 408	16 408
Avsättningar	18		
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		10 633	9 643
Avsatt till fordonsunderhåll		131 432	130 441
Övriga avsättningar		22 692	28 155
		164 757	168 239
Långfristiga skulder	19		
Skulder till kreditinstitut		2 961 248	2 247 906
		2 961 248	2 247 906
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		217 613	196 260
Leverantörsskulder		199 830	187 643
Skatteskulder		-	-
Övriga kortfristiga skulder		16 992	14 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	368 744	359 568
		803 179	757 597
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 964 865	3 209 804

AB Transitio
556033-1984

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<u>Bundet eget kapital</u>		<u>Fritt eget kapital</u>		
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	20 000	56	-230	-238	19 588
Disposition av föregående års resultat			-238	238	–
Årets resultat				66	66
Utgående balans per 31 december 2018	20 000	56	-468	66	19 654
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
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

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

Not

2019-01-01
2019-12-312018-01-01
2018-12-31**Den löpande verksamheten**

Resultat efter finansiella poster

-381

5 466

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

Avskrivningar

108 341

104 072

Avsättning för fordonsunderhåll

991

-16 543

Övriga avsättningar

-5 463

-7 730

Upplupna ränteintäkter/kostnader, leveranskostnader

13 158

13 938

Pensionskostnader

990

1 428

Vinst/Förlust vid avyttring inventarier

297

-7

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändringar av rörelsekapital****117 933****100 624****Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital**

Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar

-4 201

-1 593

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

18 312

70 806

Minskning(+)/ökning(-) av lager

993

-2 697

Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder

12 188

-27 541

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

12 043

7 532

Kassaflöde från den löpande verksamheten**157 268****147 131****Investeringsverksamheten**

Investeringar i inventarier

-971

-113

Investeringar i rullande material

-1 087 416

-43 881

Investeringar inventarier i leasade fordon

-18 736

-4 342

Kassaflöde från investeringsverksamheten**-1 107 123****-48 336****Finansieringsverksamheten**

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

247 772

-366 645

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

734 694

111 694

Kassaflöde från finansieringsverksamheten**982 466****-254 951****Årets kassaflöde****32 611****-156 156****Likvida medel vid årets början****343 873****500 029****Likvida medel vid årets slut**

22

376 484**343 873**

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 mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

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

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

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

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Verksamheten innebär att bolaget har 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.

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

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

Borttagande från balansräkningen

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

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

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

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

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

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

Finansiella instrument

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

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

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

Kortfristiga placeringar

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

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp.

Långfristiga fordringar värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Låneskulder och leverantörsskulder

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

Upplupet anskaffningsvärde

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

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

Derivatinstrument

Företaget ingår derivat transaktioner för att begränsa företagets ränte- och valutarisker. Derivat får endast användas för riskhantering inom finanspolicyns ramar. Ingångna derivatkontrakt består per 2019-12-31 av ränteswappar och valutaterminer.

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

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

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

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

Varulager

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

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

Likvida medel

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

Avsättningar

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

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

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

Företagets avsättningar för pensioner motsvarar beräknad pensionsskuld för företagets pensionsförpliktelser.

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

Eventualförpliktelser

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

Eventualtillgångar

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

Kassaflödesanalys

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

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 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 2019-12-31 uppgår till 4 443 (4 429) 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 2019-12-31 uppgår till 2,3 (2,9) MEUR.

Det verkliga värdet för ränte- och valutaderivat uppgick per 2019-12-31 till ett totalt belopp om -148 (-171) MSEK.

AB Transitio
556033-1984

Not 5 Leasingavtal

Leasingavtal - leasetagare

Företaget är leasetagare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 190 087 Tkr (171 617 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2019	2018
Inom ett år	165 135	178 346
Senare än ett år men inom fem år	333 099	426 232
Senare än fem år	28 335	78 668
Summa	526 569	683 246

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:	2019	2018
Inom ett år	101 323	100 306
Senare än ett år men inom fem år	150 205	244 055
Senare än fem år	-	-
Summa	251 528	344 361

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

	2019	2018
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	256	210
övriga tjänster	70	311
Förtroendevalda revisorer		
revisionsuppdrag	90	40
Summa	416	561

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

	2019		2018	
Medeltalet anställda	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	18	13	16	11
Styrelse och ledningsgrupp	2019-12-31		2018-12-31	
Kvinnor:				
styrelseledamöter			3	4
ledningsgrupp			1	1
Män:				
styrelseledamöter			5	5
ledningsgrupp			3	3
Totalt	12		13	

2019			2018	
Löner, andra ersättningar och sociala avgifter	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
	11 252	7 327 (3433)	9 902	7 519 (3827)
Totalt	11 252	7 327 (3433)	9 902	7 519 (3827)

2019			2018	
Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse- ledamöter och anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	Övriga anställda
	1 530 (-)	9 722	1 496 (-)	8 406
Totalt	1 530	9 722	1 496	8 406

Pensioner

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 2 268 Tkr (2 353).

Av företagets pensionskostnader avser 445 Tkr (434) 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

	2019	2018
Ränteintäkter, bank	24	236
Övriga finansiella intäkter	4 046	4 046
Summa	4 070	4 282

Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2019	2018
Räntekostnader, långfristiga skulder	-67 137	-85 783
Räntekostnader, kortfristiga skulder	-4 823	-3 521
Räntedel i årets pensionskostnad	-344	-248
Bankgaranti i US-lease	-3 238	-2 860
Kursdifferenser	-88	-33
Övriga finansiella kostnader	-1	-51
Summa	-75 631	-92 496

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2019	2018
Förändring av överavskrivningar	–	-5 400

Not 11 Skatter

	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skatteskulder avseende obeskattade reserver	3 511	3 610

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	337	224
Inköp	971	113
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 308	337
Ingående avskrivningar	-255	-222
Årets avskrivningar enligt plan	-193	-33
Utgående ackumulerade avskrivningar	-448	-255
Utgående planenligt restvärde	860	82

Not 13 Utleasat rullande material

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 965 793	1 922 456
Inköp	1 087 856	44 047
Avyttringar och utrangeringar	-440	-710
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 053 209	1 965 793
Ingående avskrivningar enligt plan	-577 559	-478 627
Årets avskrivningar enligt plan	-102 215	-99 483
Avyttringar och utrangeringar	143	551
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-679 631	-577 559
Utgående planenligt restvärde	2 373 578	1 388 234

Not 14 Inventarier i leasade fordon

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	48 290	43 948
Årets aktiverade projekt	18 736	4 342
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	67 026	48 290
Ingående avskrivningar enligt plan	-18 667	-14 113
Årets avskrivningar enligt plan	-6 373	-4 554
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-25 040	-18 667
Utgående planenligt restvärde	41 986	29 623

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader för uthyrda fordon och fordon under anskaffning	193 544	145 990
Förskott i pågående leveransprojekt	786 598	1 080 688
Aktiverade projekt för inventarier i leasade fordon	-18 736	-4 342
Utgående redovisat värde	961 406	1 222 336

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	3 865	15 268
Upplupna hyresintäkter	44 417	40 693
Övriga upplupna intäkter	1 409	5 843
Summa	49 691	61 804

Not 17 Obeskattade reserver

	2019-12-31	2018-12-31
Akkumulerade överavskrivningar	16 408	16 408

Not 18 Avsättningar

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

2018-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	8 215	146 984	35 885	191 084
Tillkommande avsättningar	1 681	62 941	–	64 622
Belopp som tagits i anspråk	-253	-79 484	-7 730	-87 467
Vid årets slut	9 643	130 441	28 155	168 239

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

	2019-12-31	2018-12-31
Skulder till kreditinstitut	2 915 507	2 198 119
Förutbetalda intäkter US-lease	45 741	49 787
Summa	2 961 248	2 247 906

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Personalrelaterade kostnader	2 782	3 240
Övriga upplupna kostnader	16 620	24 861
Förutbetald vagnhyra	86 696	89 899
Erhållna förskott för upprustning	250 554	229 476
Erhållna förskott för underhåll	12 092	12 092
Summa	368 744	359 568

Not 21 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2019-12-31	2018-12-31
Pantsatta likvida medel som säkerhet för pensionsåtagande	2 186	2 186

Not 22 Likvida medel i kassaflödet

	2019-12-31	2018-12-31
Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	376 484	343 873
Summa	376 484	343 873

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

	2019-12-31	2018-12-31
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 782 607 kr överförs i ny räkning.

Underskrifter

Stockholm den

Gunnar Tidemand
Styrelsens ordförande

Karl-Johan Bodell

Åke Bengtsson

Sara Catoni

Lars Hillerström

Maria Höglander

Helena Ekroth

Fredrik Jonsson

Stefan Kallin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Deloitte AB

Anneli Pihl
Auktoriserad revisor

Maria Höglander

Maria Höglander
E-mail: maria.hoglander@norrtag.se
Role: VD
Verified by Mobile BankID
2020-04-17 08:26 CEST

Stefan Kallin

Stefan Kallin
E-mail: sk@transitio.se
Verified by Mobile BankID
2020-04-17 08:40 CEST

Åke Bengtsson

Åke Bengtsson
E-mail: ake.bengtsson@regionhalland.se
Role: Finanschef
Verified by Mobile BankID
2020-04-20 15:19 CEST

Gunnar Tidemand

Gunnar Tidemand
E-mail: gunnar.tidemand@telia.com
Role: Styrelseordförande
Verified by Mobile BankID
2020-04-20 16:39 CEST

Fredrik Jonsson

Fredrik Jonsson
E-mail: fredrik.p.jonsson@regiongavleborg.se
Role: Chefsjurist
Verified by Mobile BankID
2020-04-21 12:04 CEST

Karl-Johan Bodell

Karl-Johan Bodell
E-mail: karl-johan.bodell@ltkalmar.se
Role: Trafikdirektör
Verified by Mobile BankID
2020-04-21 12:56 CEST

Helena Ekroth

Helena Ekroth
E-mail: helena.ekroth@malardalstrafik.se
Role: VD
Verified by Mobile BankID
2020-04-22 09:52 CEST

Lars Hillerström

Lars Hillerström
E-mail: lars.hillerstrom@vgregion.se
Role: Styrelseledamot
Verified by Mobile BankID
2020-04-22 15:21 CEST

Sara Catoni

Sara Catoni
E-mail: sara.catoni@sll.se
Role: Trafikdirektör
Verified by Mobile BankID
2020-04-23 09:57 CEST

Anneli Pihl

Anneli Pihl
E-mail: apihl@deloitte.se
Verified by Mobile BankID
2020-04-23 13:50 CEST

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

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 2019 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 misstag.

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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 2019-01-01 - 2019-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlust 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. 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 3–4 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

Deloitte AB

Anneli Pihl
Auktoriserad revisor

Anneli Pihl

Anneli Pihl

E-mail: apihl@deloitte.se

Verified by Mobile BankID

2020-04-23 13:50 CEST