

# ÅRSREDOVISNING

2024-01-01--2024-12-31

för

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

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	14
Balansräkning	15
Rapport över förändring i eget kapital	17
Kassaflödesanalys	18
Noter	19
Underskrifter	30

AB Transitio  
556033-1984

---

## ÅRSREDOVISNING FÖR AB TRANSITIO

---

Styrelsen och verkställande direktören för AB Transitio, 556033-1984 avger härmed årsredovisning för 2024.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### Allmänt om verksamheten och bolagets hållbarhetsredovisning

Bolagets affärsidé är att anskaffa och förvalta spårfordon, främst motorvagnar, för uthyrning till bolagets ägare samt tillhandahålla tungt underhåll och så kallade högvärdeskomponenter (HVK). Syftet är att genom säkerställande av kompetens, samordning och standardisering skapa synergier som bidrar till utveckling av regionaltrafik hos bolagets ägare samt optimerar kostnadseffektiviteten i järnvägsdriften.

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

Bolaget finansierar fordonsanskaffningar och andra större investeringar med säkerhet i form av borgen ställd av uppdragsgivande aktieägare. Finansiering upphandlas i konkurrens där 84% av fordonen ägs av bolaget medan resten leasas från svenska affärsbanker. Leasingskulden, motsvarande amorteringsdelen i löpande leasingavgifter samt fordonens restvärde uppgick per 2024-12-31 till 761 Mkr (1 163,2 Mkr). I början av året avslutades två leasekontrakt omfattande 10 Regina fordon och 2 Itinofordon. Samtliga fordon utom en Itino som köpts ut av Västtrafik refinansierades genom lån med Kommuninvest. Leasade fordon utgörs av Reginafordon levererade åren 2000 - 2004, Contessafordon levererade under 2008-2009 samt X11 fordon levererade 2013-2016. Fordonen utgörs till 94% av elektriska motorvagnar. En mindre del av fordonsflottan utgörs av dieselfordon för trafik på ej elektrifierade banor. Under verksamhetsåret har alla fordon varit uthyrda och vid periodens slut hade bolaget totalt 194 fordon fördelade på 63 Reginafordon, 17 Contessafordon, 12 Itinofordon, 12 Coradiafordon, 25 X11 fordon, 5 X14 fordon och 60 Dostofordon. Bolagets X14 fordon är under avveckling och har endast gått sporadiskt i trafik under året.

Bolaget finansierar således i allt väsentligt investeringar i fordon och högvärdeskomponenter genom lån och leasing där lånefinansiering står för ungefär 92% (89%) av den totala skuldvolymen. Lånefinansieringen tillhandahålls till övervägande del av institutioner såsom Nordiska Investerings Banken, Europeiska Investerings Banken, AB Svensk Exportkredit och Kommuninvest. Fordonen uthyres till bolagets ägare eller deras trafikbolag. Hyresavtalen löper förträdesvis under 8-10 år. Den hyra som erläggs av hyrestagarna som ersättning för fordon och de tjänster bolaget tillhandahåller erläggs enligt självkostnadsprincipen eftersom bolaget är icke-vinstdrivande. Uthyrningsvillkoren är anpassade till bolagets finansiering, såväl amorterings- som räntemässigt och bolaget äger rätt att justera hyran till hyrestagarna (ägarna) vid ändringar av finansieringskostnaderna liksom övriga kostnader.

## AB Transitio

556033-1984

De regioner 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 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 regions 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 2024 har det ej inträffat någon hållbarhetsrelaterad avvikelse i verksamheten.

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

De policys som framför allt styr bolagets hållbarhetsarbete är; upphandlingspolicy med tillhörande riktlinjer, uppförandekod för leverantörer, finanspolicy och riktlinjer för representation, gåvor, mutor och jäv. I den dagliga kontorsverksamheten även arbetsmiljöpolicy, friskvårdspolicy, jämställdhets- och diskrimineringspolicy, policy för trakasserier och kränkande särbehandling, riktlinjer för resor i tjänsten samt bolagets personalhandbok. Under 2024 har bolaget påbörjat ett projekt för att anpassa rapportering och hållbarhetsarbete till det nya regelverket CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Arbetet har fortlöpt enligt plan och fortsätter även in i det nya verksamhetsåret. Utifrån information under februari 2025 från EU så noterar bolaget en osäkerhet kring i vilken omfattning CSRD kommer att bli obligatoriskt att följa.

### *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 över 300 miljoner kronor (fordonsanskaffningar exkluderade) från ett stort antal leverantörer inom järnvägsbranschen. Det är huvudsakligen inom fordonsanskaffnings- och förvaltningsverksamheten som frågorna om hållbarhet har störst betydelse och innebär störst risker. När det gäller fordonsanskaffning är Transitios mål att alla nya fordon anskaffade from 2017 skall ha en återvinningsgrad på minst 95%.

Bolagets tjänsteleverantörer är baserade i Sverige och flertalet produktleverantörer etablerade i Europa/EU. Det kan förekomma att delkomponenter i spårfordon är tillverkade i länder utanför EU. Såvitt Transitio känner till har inte någon av bolagets leverantörer haft tillverkning för Transitio i sk riskländer under det gångna året. Bolaget är även aktivt på finansmarknaderna då verksamheten är kapitalintensiv och präglas av större återkommande finansieringar av fordonsanskaffningar och inköp av högvärdeskomponenter. Attraktiviteten på finansmarknaderna beror i första hand på kreditvärdigheten hos bolagets ägare/borgensmän men även på att de projekt som finansieras är hållbara. Tillgång till långsiktig och stabil finansiering är av största vikt för en långsiktigt hållbar verksamhet. Bolagets målsättning är över tid att öka andelen hållbar "grön" finansiering och möjligheten till detta bedöms som god utifrån den verksamhet som bolaget bedriver. För 2024 motsvarar andelen grön finansiering för nyanskaffning av fordon 41% (62%) där kortfristig bryggfinansiering minskar andelen grön finansiering. Bolagets målsättning är att minst 75% av finansiering av nyanskaffade fordon skall vara grön finansiering. Totalt är andelen "grön" hållbar lyft finansiering 24% (43%) av total lyft finansiering där större refinansieringsvolym avseende äldre fordon minskar den relativa andelen grön finansiering.

## AB Transitio

556033-1984

### *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 2024 har ingen leverantör misskött sig i Transitios projekt förhållande till uppförandekodens krav så långt bolaget känner till.

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

### *Så styr vi verksamheten internt*

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

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

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

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

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

**Bolagets verksamhet och väsentliga händelser under räkenskapsåret**

Transitios verksamhet delas in i ett antal verksamhetsområden; fordonsförvaltning, förvaltning av högvärdeskomponenter, projekt, ekonomi och finansiering, juridik och upphandling, medarbetarna och bolagsadministration allmänt. Väsentliga planerade aktiviteter inom respektive verksamhetsområde sammanställs varje år i en verksamhetsplan. Följande större aktiviteter har genomförts under 2024.

*Regina fordonsförvaltning*

Leveranser av tungt underhåll av högvärdeskomponenter har fortgått under året med god kvalitet men fortsatt med eftersläp jämfört med ursprunglig tidplan. Genomförandeprojektet av Reginaflottans upprustning 4 och tungt underhåll inklusive kompletterande Midlife-åtgärder pågår i stort sett enligt gällande projekttidplan med ett planerat projektavslut 2028. Totalt har 18 fordon levererats inom projektet, varav sex fordon under 2024.

Program Samverkan Regina innefattar tre projekt som redogörs för nedan vilka koordineras genom samverkansprogrammet för att ledtiderna för installationer ska minska jämfört med att installera varje projekt för sig. På så sätt ska Transitios hyrestagare kunna upprätthålla planerad trafik och inte behöva avvara fler fordon än de ersättningsfordon som Transitio tillhandahåller. Tidplanen för installationerna utmanas dock bland annat av oförutsedda fel främst kopplat till mjukvara och Transitio för fortsatt en nära dialog med leverantören på projekt- och programnivå.

Projektet för installation av nytt signalsäkerhetssystem (ERTMS) på Reginafordonen fortgår. Prov- och erfarenhetsdrift pågår på de tre först installerade fordonen. Start av serieinstallationer stoppades då fel i relation till infrastrukturen identifierats i samband med erfarenhetsdriften, serieinstallationerna beräknas starta på nytt under första kvartalet 2025. Transitios projekt deltar i rollen som beställare aktivt i leverantörens arbete med att åtgärda identifierade fel samt med åtgärder för att effektivisera den totala installationstiden.

Uppgradering och livslängdssäkring av Reginaflottans passagerarinformationssystem (PIS) fortgår. Vid installation av uppgraderat system på det första fordonet identifierades mjukvarubrister i systemet. Projektet arbetar nära leverantören för att nå en lösning med mjukvarubristerna samt för att överenskomma en uppdaterad tidplan utifrån faktiska förseningar.

Projektet för ny styrning till befintliga luftkonditioneringsaggregat (HVAC) och förbättringsaktiviteter avseende fordonens system för värme, ventilation och luftkonditionering fortgår. Första installationen är planerad till kvartal ett 2025.

Under året har genomförd livslängdsanalys konkretiserats i ett beslutsunderlag som presenterats för hyrestagare och fordonsägare. Utifrån beslutsunderlaget erhöll Transitio formella uppdrag att starta ett projekt för att omhänderta identifierade risker och problem för att säkerställa fordonens 30-åriga tekniska livslängd. I projektet ingår även att förbereda ett framtida beslut om eventuell livslängdsförlängning eller anskaffning av nya fordon. Projektet har startats upp och projektplanering och resurstillsättning är genomförd. Samtliga hyrestagare och fordonsägare har inkommit med sina preliminära ställningstaganden kring att nyttja Reginafordonen efter uppnådd teknisk livslängd (30 år). Projektet kommer att beakta denna information i fortsatt arbete för att föreslå en god och kostnadseffektiv omfattning av identifierade livslängdssäkrande åtgärder.

Under hösten har rekrytering av en fordonsansvarig med övergripande ansvar för att leda Reginaförvaltningen initierats. Rekryteringen beräknas vara slutförd under första kvartalet 2025.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har delvis uppfyllts.

**AB Transitio**  
556033-1984*Itino fordonsförvaltning*

Genomförande av tungt underhåll av högvärdeskomponenter har fortgått under perioden men påverkats negativt av behov av ökat avhjälpande underhåll för vissa HVK.

Projektet för genomförande av upprustning 4 och tungt underhåll på fordonen har fortsatt under året om än med fortsatt eftersläp mot underhållsplanen. Leveransen har haft vissa kvalitetsbrister som leverantören måste åtgärda och projektets tidplan har också förskjutits bland annat på grund av gemensamma beslut med uppdragsgivare för att samordna större skadereparationer med projektet. Projektets planerade slutleverans är framflyttad till fjärde kvartalet 2025.

Testet för att utvärdera biobränsle som nytt möjligt drivmedel i stället för diesel i syfte att stödja ägarnas och hyrestagarnas hållbarhetsmål pågår. Under året har ett testfordon byggts om och provdrift genomförts. Utvärdering av genomfört test planeras under första halvåret 2025.

Installationerna av automatiskt brandsläckningssystem för motorutrymmen har pågått enligt plan. Projektet genomförs i samverkan med övriga ägare av Itinofordon och vid årsskiftet 2024/2025 har systemet installerats i 29 av 30 fordon. Installationerna genomfördes inte på sista fordonet enligt plan på grund av prioritering av annat projekt. Projektet planeras att avslutas under första halvåret 2025.

En upphandling av uppgradering av passagerarinformationssystemet (PIS) har genomförts och avtal tecknades i juni. Upphandlingen genomfördes tillsammans med Västtrafik och Region Jönköping och ett gemensamt projekt för genomförande och installation i fordon har startats upp under slutet av året.

En förstudie avseende nya spårfordon för drift på ej elektrifierade banor presenterades för uppdragsgivarna under första kvartalet 2024.

Möte med hyrestagare och andra fordonsägare av fordonstypen har genomförts under andra halvåret för att samordna hantering av framtiden för Itinoflottan. De största frågorna är hur god tillgänglighet ska säkerställas för fordonen under kvarvarande livslängd, hur fordonsflottan ska avvecklas och beslut om nya fordon som ska ersätta Itinofordonen.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har uppfyllts.

*Contessa fordonsförvaltning*

Projektet för installation av signalsäkerhetssystemet ERTMS har fortgått under året och bland annat har permanent myndighetsgodkännande (J6) erhållits från Europeiska Unionens järnvägsbyrå (ERA) vilket möjliggör att serieinstallationer kunnat påbörjas. Erfarenhetsdrift av första ombyggda fordonet och serieinstallationer har startats upp och pågått under året. Totalt har 12 fordon byggts om. Installationerna på fordonen har under hösten påverkat driften negativt och fordonstillgängligheten har stundtals varit låg. Serieinstallationerna pausades därav, åtgärder vidtogs och serieinstallationen är uppstartad igen och samtliga 111 fordon förväntas vara ombyggda under 2026.

Kontrollprogram, riskanalyser, inspektioner och utredningar har fortgått sedan den allvarliga säkerhetshändelsen i form av ett havererat kortkoppel som inträffade under hösten 2023. Incidenten inträffade i trafik när ett fordon skulle avgå från en station men innebar ingen personskada eller fara för resenärer (i samband med att kortkopplet havererar blir fordonet trycklöst och kan inte förflyttas). Under hösten har en rapport levererats där ett koncept rekommenderas som bland annat omfattar införande av regelbundna kontroller med tydliga kriterier för att bibehålla en acceptabel säkerhetsnivå.

**AB Transitio**  
556033-1984

Under året har prioriterade åtgärder, enligt tidigare genomförd livslängdsanalys, för att säkerställa Contessafordonens fortsatta drift mot planerad återstående livslängd startats upp. Åtgärderna är kopplade till fordonens bärande konstruktioner och resultat om införande av eventuella ytterligare livslängdssäkrande åtgärder ska vara på plats under slutet av 2025.

I början av 2025 övertog Region Skåne tre och Region Halland tre tidigare förhyrda Contessafordon vilket innebär att Transitios fordonsflotta från och med 2025 består av elva fordon. Förvaltningssamarbetet med övriga fordonsägare av Contessa fortgår utan påverkan av ändrat ägande.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har uppfyllts.

*X11, X12 och X14 fordonsförvaltning*

Tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter har i stort sett fortgått enligt plan under året. Merparten av fordonen kommer att avvecklas i och med leverans av de nya fordonen till Krösatågen. En utfasningsplan för fordonen är framtagen och förankrad med hyrestagarna och härutöver optimeras genomförandet av tungt underhåll av högvärdeskomponenter i syfte att minimera kostnader med bibehållen fordonstillgänglighet.

Skrotning av de första två X14-fordonen är beslutad och processen startade under fjärde kvartalet 2024. Beslut om kvarvarande tre fordon ska hyras ut eller avvecklas förväntas under början av 2025.

*Dosto fordonsförvaltning*

Den första upphandlingen av tungt underhåll för vissa högvärdeskomponenter har genomförts under året. Ett projekt har startats upp för att genomföra upphandling av övrigt tungt underhåll för högvärdeskomponenter och fordon och denna upphandling planeras att vara genomförd under tredje kvartalet 2025.

Under första halvåret inträffade allvarliga säkerhetshändelser på flera fordon där det förekom rökutveckling i resenärsmiljöerna på grund av överbelastning i värmeelement (inga passagerare har kommit till skada). Elementen kontrollerades och stängdes av i samtliga fordon. En mjukvaruuppdatering kommer att införas under början av 2025 och därefter kommer värmeelementen att aktiveras igen.

Garantibesiktningar på fordonen har genomförts löpande under perioden för att följa upp den tekniska garantin från fordonsleveransen och kvalitetsnivån på fordonen är generellt fortsatt god.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har uppfyllts.

## **AB Transitio**

556033-1984

### *Coradia fordonsförvaltning*

Genomförande av tungt underhåll avseende högvärdeskomponenter har fortgått enligt plan.

Under året har en förstudie i syfte att kartlägga felorsaker och föreslå åtgärder för att säkerställa passagerarinformationssystemets (PIS) driftsäkerhet, på kort sikt och över fordonets återstående livslängd, presenterats för fordonsägare och hyrestagare. I samband med det har även en kartläggning av möjliga leverantörer för en uppgradering av PIS genomförts. Beslut om lämplig teknisk lösning samt om en gemensam upphandling ska göras med övriga fordonsägare planeras under början av 2025.

En utredning har under året genomförts i syfte att se över möjligheterna att förlänga underhållsintervallet för planerade större dörrevisioner. Under hösten har godkännande inhämtats från berörda parter och en förlängning av underhållsintervallet resulterar bland annat i en ökad fordonstillgänglighet och minskad livslängdskostnad.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har delvis uppfyllts.

### *Fordonsförvaltning övrigt*

#### *Förvaltning av högvärdeskomponenter*

Under året har upphandling av nya avtal för tungt underhåll komponenter slutförts. Totalt tecknades 21 avtal med 13 leverantörer. Avtalen gäller fordonstyperna Coradia, Regina, Itino och X11-14 och har tecknats tillsammans med övriga fordonsägare. Uppdraget för etablering av en gemensam avtalsförvaltning med övriga beställare samt säkerställande av leverantörernas etablering inför start av uppbyggnad från årsskiftet 2025/2026 har startats upp.

### *Fordonsanskaffning*

#### *Projekt för anskaffning av spårfordon till Mälardalstrafik och Tåg i Bergslagen*

I samarbete med Mälardalstrafik och Tåg i Bergslagen och på uppdrag av Transitios bakomliggande ägare fortgår leveransprojektet av totalt 60 Dosto regionalstågsfordon och finansiering av detta. I och med att fordonsflottan inte klarade de högt ställda kraven på tillförlitlighet under den första avtalsenliga verifieringsperioden pågår en ny verifieringsperiod sedan första kvartalet 2024. Detta efter att ett flertal förbättringar införts på fordonen (bland annat uppdaterad fordonsmjukvara). Under året har en större uppdatering av fordonsdokumentationen levererats innehållandes bland annat förbättrade underhållsinstruktioner och systembeskrivningar.

#### *Projekt för anskaffning av spårfordon för Krösatågen*

Transitios projekt i samarbete med och på uppdrag av regionerna bakom Krösatågen för nyanskaffning av 20 elektriska motorvagnar och 8 bimodala fordon plus optioner pågår. Produktion av de elektriska motorvagnarna pågår och tre fordon är klara vid leverantörens fabrik i Beasain i Spanien. Det första fordonet har genomfört de avtalsenliga statiska testerna med godkänt resultat och är på plats i Tjeckien för omfattande dynamiska tester. Efter tidigare förseningar på grund av bland annat cyberattack och översvämning hos underleverantörer beräknas första fordonet anlända till Sverige under första kvartalet 2025. Det fordonet kommer användas till att genomföra ytterligare tester i svensk miljö innan det formellt levereras till Transitio vilket bedöms kunna ske i slutet av 2025.



## **AB Transitio**

556033-1984

### *Projekt för anskaffning av spårvagnar för Region Uppsala*

Transitio tecknade under september 2024 uppdragsavtal med Region Uppsala där Transitio har uppdraget att anskaffa spårvagnar inklusive underhåll ( ett sk "Full Service Agreement") för uppstart av spårvägstrafik i Uppsala till slutet av 2029. Transitio kommer att äga spårvagnarna som hyrs ut till Region Uppsala. Under oktober påbörjades upphandlingens första steg genom publicering av ansökningsinbjudan där fordonsleverantörer kan ansöka om att bli kvalificerade för att delta i upphandlingen. Steg två där kvalificerade leverantörer kan lämna anbud planeras att påbörjas under första kvartalet 2025.

### *Projekt för anskaffning av spårfordon för Norrtåg*

Transitio har sedan tidigare tecknat projektavtal med Norrtåg där Transitio har uppdraget att påbörja anskaffning av regionalståg för Norrtågs framtida trafik. Syftet med Projektet är att Norrtåg ska ha nya fordon för passagerartrafik i full drift när befintliga fordon når sin tekniska livslängd, när planerade trafikökningar förväntas att ske samt när Norrbotniabanan öppnar. Under året har en förstudie levererats och en marknadsdialog med potentiella leverantörer har genomförts i samarbete med Norrtåg.

### *Övriga viktiga aktiviteter och projekt*

#### *Projekt för anskaffning av nytt Fordonsförvaltningssystem (FFS)*

Projektet avseende implementering av nytt fordonsförvaltningssystem fortgår. Systemet är i drift och grundkonfigurering av systemet är genomförd. Leverantör av drift och förvaltning av systemet är upphandlad och införande av förvaltningsrutiner tillsammans med leverantören pågår. Projektet har förlängts med ett år och planeras att slutföras vid årsskiftet 2025/2026. Huvudanledningar till förlängningen av projektet är behovet av att säkerställa att migrering av data från det befintliga systemet Ford till FFS kan genomföras med tillräckligt god kvalitet samt den utvecklingstid som andra aktörer behöver för att koppla sina egna system mot FFS. Transitios och övriga fordonsägares fordon kommer att flyttas över från Ford till FFS i omgångar enligt en beslutad plan under 2025 utgående ifrån tex att hålla ihop fordonsflottor av samma typ (som har gemensamma komponenter i en komponent pool).

Transitio har för samtliga berörda fordonsägares räkning avtalat en förlängning om fortsatt drift av Fordsystemet i upp till två år fram till årsskiftet 2026/2027 för att säkerställa att övergången till FFS kan genomföras utan negativ påverkan på trafikdriften i regionerna.

#### *Förbättrad mobilkommunikation för resenärer*

En utredning med avsikt att stödja en sammanhållen och långsiktig strategi avseende fungerande mobilkommunikation på Transitios fordon har genomförts. Rapportens rekommendationer om införande av så kallade radiotransparenta fönster (släpper igenom radiosignaler bättre än konventionella fönster) på större delar av Transitios fordonsflotta kommer att omhändertas och start av genomförandet påbörjades under fjärde kvartalet 2024. Även andra fordonsägare i ägarkollektivet bjuds in för samordning av införandet.

#### *Tekniksprånget*

Tekniksprånget är ett regeringsuppdrag som drivs av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) där unga vuxna erbjuds praktik under fyra månader för att prova på ingenjörsyrket. Transitio har sett det som ett tillfälle att bidra till kompetensförsörjning inom teknikområdet och erbjuda unga vuxna att lära sig mer om järnvägsbranschen. Två praktikanter, av 121 inkomna ansökningar, valdes ut. Huvuduppgiften under praktikperioden hösten 2024 har varit att kartlägga depå- och verkstadskapacitet för regionalstågstrafik, en uppgift som resulterat i att Transitio kan tillhandahålla en samlad helhetsbild över kapacitet för underhåll och service av regionalståg i Sverige.

## **AB Transitio**

556033-1984

### *Teknikpool för upphandling av teknisk expertis*

Inom ramen för Transitios uppdrag 'Tekniska utredningar och support' så har en Teknikpool tidigare upphandlats utifrån interna och externa önskemål att kunna efterfråga teknisk expertis där uppdragen varit av kortare karaktär. Avtalstiden löpte ut vid halvårsskiftet 2023/2024 och en ny upphandling med möjlighet till längre uppdragstider (upp till 120 timmar) har genomförts. Transitio och Transitios ägare samt hyrestagare har fortsatt möjlighet att avropa teknisk expertis utifrån ett 40-tal kompetensområden.

### *Pilotprojekt för övervakning av infrastrukturen*

Under ledning av Trafikverket fortsätter pilotprojektet för att med hjälp av information från fordon i trafik tydligare kunna peka ut brister i infrastrukturen i form av felaktiga baliser (spårmonterad signalutrustning). Vid felanmälan är det idag ett mycket tidsödande arbete att hitta exakt vilken balis som är felaktig.

Transitios 53 Dosto-fordon som går i trafik hos Mälardalstrafik ingår i pilotprojektet på sträckorna Flen – Sala och Gnesta – Hallsberg. Projektet utvidgas under 2025 till att även omfatta de sju Dosto-fordon som går i trafik för Tåg I Bergslagen.

Resultaten från pilotprojektet fortsätter överträffa förväntningarna då data från Transitios Dosto-fordon har medfört att fler än 70 baliser har åtgärdats sedan midsommar 2024. Vidare så har data använts för att hitta systematiska fel på två av fordonen i form av felriktade ATC-antennar. Tillsammans har detta resulterat i en markant reduktion i antal förseningsminuter som orsakas av ATC-relaterade fel motsvarande c:a 25-30% under andra halvåret 2024..

### *Ekonomi-finansiering*

Arbetet med bolagets ekonomi och redovisning har utförts enligt plan under året. Avvikelser från finanspolicyn har noterats vad gäller placeringsbelopp per motpart i samband med lyft av finansiering för fordonsanskaffning. Bolagets ekonomi har fortsatt utvecklats stabilt under året. Hyreshöjningar har genomförts inför starten av året utifrån beslutade åtgärder och införda tilläggsinvesteringar på fordonsflottan. Ränteläget har gradvis förbättrats vilket lett till att bolaget vid årets slut kompenserat merparten av hyrestagarna genom kreditering av fordonshyror då kostnader blivit lägre än budgeterat. Finansiellt stresstest av bolagets skuldförvaltning har genomförts utan anmärkningar men där scenarioanalyser utifrån ett högre framtida ränteläge visar på fortsatt ökande räntekostnader. Långfristig finansiering avseende Dosto fordon till Mälardalstrafiken och Tåg i Bergslagen har lyfts under året liksom finansiering av förskottsbetalningar för fordonsanskaffning till Krösatågen / Kustpilen. Refinansieringar av äldre fordon har gjorts för 519 MSEK under året.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har uppfyllts.

### *Juridik och upphandling*

Följande insatser har genomförts: framtagande av en ny process för uppföljning av bolagets avtal, implementering av en uppdaterad uppförandekod för leverantörer, fördjupad internkontroll genom stickprov av fakturor samt framtagande av en uppdaterad utvärderingsmodell (slutredovisning sker i början av 2025). Målnivån för nyckeltalet kopplat till revision av bolagets uppförandekod är uppnådd, vilket inkluderar revision av tre leverantörer. Även nyckeltalet om minst tre anbud i 80 procent av bolagets upphandlingar har uppfyllts. Den årliga uppföljningen av dokumentationen för direktupphandlingar har genomförts med tillfredsställande resultat. Ytterligare aktiviteter under året inkluderar framtagande av uppdaterade rutiner för utlämnande av allmänna handlingar, upphandling och implementering av ett nytt konsultförmedlaravtal och fastställande av en ny redovisningsplan. Slutligen har den bolagsjurist som rekryterades 2023 tillträtt sin tjänst, vilket har stärkt det interna stödet för bolagets fordonsanskaffningsprojekt.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 har uppfyllts.

## **AB Transitio**

556033-1984

### *Medarbetare*

Sjukfrånvaron för 2024 uppgår till 1,6% (1,2%). Bolagets målnivå är max 3%. Medarbetarsamtal har genomförts under året liksom en nöjd medarbetarundersökning genom A great place to work där genomsnittligt Trust Index blev 90% (91%). Bolagets målnivå är 90%. En bolagskonferens har genomförts med all personal med fokus på medarbetarundersökningen och prioriterade frågor utifrån mätresultat samt teambuilding. Bolaget har vid periodens slut 33 (29) anställda efter att en ny projektledare, en bolagsjurist, en verksamhetsutvecklare förvaltning och en kontorsansvarig anställts. Under perioden har ersättningsrekryteringar genomförts för en projektledare och en fordonsansvarig för ltnofordon. Utökningen av bolagets organisation bl.a med hjälp av konsultväxling är ett led i hanteringen av fortsatt tillväxt och ökande komplexitet i verksamheten.

Väsentliga aktiviteter i bolagets verksamhetsplan för 2024 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 genomförts. Bolagets internkontrollplan har under året 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 2025 fastställts av styrelsen.

### *Verksamheten allmänt*

Under 2024 har inköpskostnader och räntor stabiliserats och räntekostnaderna också börjat sjunka. Prisbilden för fordonsanskaffningar framstår dock som väsentligt högre än före pandemin till följd av ökade produktionskostnader och den svaga svenska kronan. Det höga ränteläget har inför 2024 föranlett nya hyreshöjningar i varierande utsträckning för merparten av bolagets fordonsflotta men bolaget har vid årets slut krediterat fordonshyror för merparten av fordonstyperna utifrån lägre faktiska kostnader än förväntat. Likaså har vissa fordonshyror sänkts inför verksamhetsåret 2025. Verksamheten präglas fortsatt av tillväxt med ett flertal nya/kommande projekt samtidigt som genomförandefasen för vissa tidigare ingångna projekt försenats. I tillägg kräver det försämrade säkerhetsläget, införandet av ett nytt fordonsdatasystem och nya lagar bla inom hållbarhetsområdet ökade resurser.

## **Risker och osäkerhetsfaktorer**

AB Transitio delar in förekommande risker i tre områden, omvärldsrisk (konjunkturkänslighet, hållbarhetsrisk och tjänsternas/produkternas framtid), finansiell risk (valuta-, ränte-, finansierings- och kreditrisk) samt verksamhetsrisk (kundkoncentration, driftsrisk, risker i rörelsekostnader samt avtal och tvister). Omvärlds- och verksamhetsrisker bevakas fortlöpande. Företagets verksamhet präglas av stabilitet med svenska regioner som kunder och tillika ägare. Företaget anskaffar och förvaltar endast fordon på uppdrag av ägarkretsen med borgen från dessa som säkerhet. Driftsrisker och risker för tvister finns framför allt i fordonsanskaffningsprojekt och större underhålls- / upprustningsprojekt där upphandlingarna kan bli föremål för överprövningar och leveranserna kan präglas av kvalitetsbrister och leveransförseningar. Företaget använder finansiella instrument i sin verksamhet. En beskrivning av dessa samt finansiella risker återfinns under noterna 2 och 4 under tilläggsupplysningar.

Bolaget har under året genomfört en dubbel väsentlighetsanalys utifrån regelverket CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive där följande övergripande hållbarhetsrisker har identifierats för bolagets verksamhet och värdekedja. Risker kopplade till klimatförändringar vilket redan lett till att vissa leverantörer och underleverantör drabbats med konsekvenser för bolaget i form av försenade projekt och ökade kostnader. Risker för föroreningar utifrån specifika kemikalier som används i bolagets spårfordon vilka kan föranleda åtgärder vid förändrad lagstiftning. Risker kopplade till cirkulär ekonomi och återvinning / återanvändning av bolagets spårfordon när de skall avvecklas samt möjliga risker kopplade till mindre underleverantörer utanför EU och arbetsförhållanden för deras medarbetare. Bolaget kommer att arbeta vidare med identifierade risker och målsättningar för hantering av dessa under kommande verksamhetsår.

**AB Transitio**  
556033-1984

**Ekonomi**

Siffror inom parentes avser motsvarande värde för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31.

Nettoomsättningen uppgår till 1 020 Mkr (966 Mkr). Den ökade omsättningen är främst en effekt av höjda fordonshyror utifrån ökade räntekostnader och kapitaliserade investeringar. Resultatet efter finansiella poster är - 0,1 Mkr (0 Mkr) efter att bolaget netto återfört ca 41 MSEK av årets hyresöverskott till hyrestagarna.

För att förbättra finansieringsvillkoren genomförde Transitio under åren 2000, 2002 och 2003 leasingtransaktioner med amerikanska banker som investerare avseende spårfordon. Några liknande transaktioner har inte genomförts efter 2003. Transaktionerna vilka ingicks under år 2000 har avslutats. I de amerikanska leasingtransaktionerna har Transitio åtagit sig att under löptiden betala vagnhyror. Erforderliga medel har dels deponerats på konto i bank, dels placerats i amerikanska värdepapper. Nettot av mottagna förskottsbetalningar och lämnade depositioner har skuldförts i bolagets balansräkning och periodiseras som finansiell intäkt över spårfordonens nyttjandetid som är 30 år. Utvecklingen på finansmarknaderna under avtalens löptid 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 avtalen gäller med nuvarande förutsättningar t o m 2025.

Bolagets nettoinvesteringar under perioden uppgår till 466 Mkr (702 Mkr) vilket dels hänför sig till att bolaget avslutat leasekontrakt avseende Reginafordon och ett Itino fordon under året och istället lånefinansierar och äger dessa samt dels till fortsatta förskottsbetalningar i Krösatågsprojekt och delbetalningar för Dostofordon. Bolagets likvida medel har under perioden ökat med 109 Mkr (fg period minskat med 19 Mkr) och uppgick vid periodens slut till 535 Mkr (427 Mkr).

Ställda säkerheter avser 2,2 Mkr (2,2 Mkr) på spärrat konto hos Handelsbanken för tryggande av bolagets pensionsskuld. Bolaget har även en kreditfacilitet hos Handelsbanken om 60 Mkr (60 Mkr).

**Flerårsöversikt**

<b>(Mkr)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Nettoomsättning	1020	966	786	787	700
Rörelseresultat	163	139	65	98	97
Resultat e. finansiella poster	0	0	-20	11	6
Balansomslutning	9 852	9 244	8 474	7 697	5 974
Antal fordon totalt	194	195	190	185	184
varav leasade fordon	32	59	71	94	107
Genomsnittsränta	2,23%	2,53%	1,68%	0,88%	1,08%
Räntebindning	2,37	2,62	3,1	3,84	4,13
Kapitalbindning	5,16	5,89	6,58	6,47	5,42
Totala skulder	9 376	9 295	9 064	9 007	8 038

**AB Transitio**

556033-1984

**Ägarförhållanden**

Bolaget hade per 2024-12-31 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 2024 haft en representant i bolagets ägarråd: Region Uppsala, AB Storstockholms Lokaltrafik, Region Västmanland, Region Gävleborg, Region Sörmland, Region Örebro samt Region Kalmar. Regionerna Västerbotten och Skåne har varit adjungerade resrepresentanter i ägarrådet.

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

Till årsstämman förfogande står följande ansamlad förlust

Balanserat resultat	-1 149 775
Årets resultat	-93 143
	<u>-1 242 918</u>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten disponeras så att

i ny räkning överföres	-1 242 918
	<u>-1 242 918</u>

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

**AB Transitio**  
556033-1984

## RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		1 020 345	966 478
		<b>1 020 345</b>	<b>966 478</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Vagnkostnader	5	-298 658	-315 343
Övriga externa kostnader	6	-63 366	-67 185
Personalkostnader	7	-35 119	-30 252
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	12,13,14	-458 935	-414 766
Övriga rörelsekostnader		-1 224	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>163 043</b>	<b>138 932</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande intäkter	8	5 923	7 674
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-168 959	-146 591
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>7</b>	<b>15</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Förändring överavskrivningar	10	-100	-
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-93</b>	<b>15</b>
Skatt på årets resultat	11	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-93</b>	<b>15</b>

AB Transitio  
556033-1984

## BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	12	1 158	1 153
Utleasat rullande material	13	7 021 942	7 043 496
Inventarier i leasade fordon	14	18 111	37 183
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	15	1 847 190	1 340 958
		<b>8 888 401</b>	<b>8 422 790</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	16	106 382	75 295
		<b>106 382</b>	<b>75 295</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>8 994 783</b>	<b>8 498 085</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m m</b>			
Reservdelslager till rullande material		52 908	20 757
		<b>52 908</b>	<b>20 757</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		143 667	140 499
Aktuella skattefordringar		1 184	1 184
Övriga fordringar		20 145	23 167
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	103 728	133 768
		<b>268 724</b>	<b>298 618</b>
Likvida medel		<b>535 452</b>	<b>426 792</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>857 084</b>	<b>746 167</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 851 867</b>	<b>9 244 252</b>

AB Transitio  
556033-1984

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b><i>Bundet eget kapital</i></b>			
Aktiekapital (200 000 aktier)		20 000	20 000
Reservfond		56	56
		<b>20 056</b>	<b>20 056</b>
<b><i>Fritt eget kapital</i></b>			
Balanserad vinst eller förlust		-1 151	-1 166
Årets resultat		-93	15
		<b>-1 244</b>	<b>-1 151</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>18 812</b>	<b>18 905</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	18	<b>13 808</b>	<b>13 708</b>
<b>Avsättningar</b>	19		
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		14 945	14 945
Avsatt till fordonsunderhåll		418 983	340 089
Övriga avsättningar		396	4 037
		<b>434 324</b>	<b>359 071</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	20		
Skulder till kreditinstitut		7 474 760	7 419 709
		<b>7 474 760</b>	<b>7 419 709</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		1 165 401	741 564
Leverantörsskulder		106 633	89 528
Övriga kortfristiga skulder		19 259	30 026
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	618 870	571 741
		<b>1 910 163</b>	<b>1 432 859</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>9 851 867</b>	<b>9 244 252</b>



AB Transitio  
556033-1984

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		<b>Summa eget kapital</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2023</b>	<b>20 000</b>	<b>56</b>	<b>-935</b>	<b>-231</b>	<b>18 890</b>
Disposition av föregående års resultat			-231	231	–
Årets resultat				15	15
<b>Utgående balans per 31 december 2023</b>	<b>20 000</b>	<b>56</b>	<b>-1 166</b>	<b>15</b>	<b>18 905</b>
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	<b>Summa eget kapital</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2024</b>	<b>20 000</b>	<b>56</b>	<b>-1 166</b>	<b>15</b>	<b>18 905</b>
Disposition av föregående års resultat			15	-15	–
Årets resultat				-93	-93
<b>Utgående balans per 31 december 2024</b>	<b>20 000</b>	<b>56</b>	<b>-1 151</b>	<b>-93</b>	<b>18 812</b>

AB Transitio  
556033-1984

## KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		7	15
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		454 949	413 571
Avsättning för fordonsunderhåll		78 895	53 997
Övriga avsättningar		-3 641	-3 641
Förutbetalda räntekostnader/leveranskostnader		10 257	10 003
Förändring avsättning till pension		–	1 080
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>540 467</b>	<b>475 025</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-3 168	-33 384
Minskning(+)/ökning(-) av övriga fordringar		33 062	-29 040
Minskning(+)/ökning(-) av lager		-32 150	-13 628
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder		17 105	-6 139
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		36 361	88 556
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>591 677</b>	<b>481 390</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i rullande material		-338 507	-600 453
Investeringar inventarier i leasade fordon		-553	658
Investeringar och förskott i pågående nyanläggningar		-587 039	-517 401
Försäljning och utrangering av inventarier			1 195
Försäljning av installationer i rullande material		1 455	–
Försäljning av inventarier i leasade fordon		4 083	–
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-920 561</b>	<b>-1 116 001</b>
Minskning(+)/ökning(-) av långfristiga fordringar		-41 344	-21 347
Minskning(-)/ökning(+)/av skulder till kreditinstitut		478 888	636 801
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>437 544</b>	<b>615 454</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>108 660</b>	<b>-19 157</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>426 792</b>	<b>445 949</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	23	<b>535 452</b>	<b>426 792</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 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 ingått leasingavtal för finansiering av järnvägsfordon vilka bolaget i sin tur hyr vidare. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

#### Leasetagare

Leasingavgifter för leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

#### Hyresavtal

Intäkterna i hyresavtalen intäktsförs linjärt över leasingperioden.

#### Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

#### Omräkning av poster i utländsk valuta

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

**AB Transitio**  
556033-1984

### **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 redovisas som långfristiga fordringar till dess den är färdigställd för dess avsedda användning varefter låneutgifterna kostnadsförs över den första hyresperioden. Övriga låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

### **Ersättningar till anställda**

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

### *Pensionsplaner*

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

### **Inkomstskatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

### *Aktuell skatt*

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

### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga 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:

**AB Transitio**  
556033-1984

Inventarier	3 år
Utleasat rullande material, fordon	25-30 år
Utleasat rullande material, högvärdeskomponenter	10-25 år
Utleasat rullande material, upprustningar och installationer	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.

*Pågående nyanläggningar och förskott*

Pågående nyanläggningar avser utgifter i projekt där aktuell anläggningstillgång ännu ej tar tagits i bruk. Det kan gälla anskaffningsprojekt avseende nya fordon och där förekommande förskott, delbetalningar och projektkostnader eller andra installations-, ombyggnads- och upprustningsprojekt på fordonsflottan med motsvarande utgifter. I takt med att bolaget tar leverans av nya fordon eller nya installationer, ombyggnationer eller upprustningar slutförs så att fordon kan tas i bruk omförs aktuella utgifter till utleasat rullande material eller inventarier i leasade fordon. Då bolaget även genomför projekt tillsammans med andra fordonsägare inom bolagets ägarkrets eller hyrestagare till bolagets fordon redovisas även dessa som pågående nyanläggningar fram till att vidarefakturerings skall ske inom kommande 12 månaders period då omklassificering till övriga fordringar sker.

*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 innehållas 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.*

Långfristiga fordringar utgörs av finansieringskostnader för spårfordon under leverans. Kostnaderna värderas till anskaffnings- och resultatförs över fordonens första hyresperiod när leveransövertagande skett.

#### *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 2024-12-31 av ränteswappar.

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

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

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

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

**AB Transitio**  
556033-1984

**Varulager**

Varulagret består till övervägande del av strategiska reservdelar för bolagets fordonstyper anskaffade på uppdrag av bakomliggande ägare / hyrestagare. 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 ianspråkats när åtgärder för tungt underhåll utförs.

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

Företagets avsättningar för pensioner motsvarar beräknad pensionsskuld för företagets pensionsförpliktelser.

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

**Eventualförpliktelser**

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

**Eventualtillgångar**

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

**Kassaflödesanalys**

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

**Nyckeltalsdefinitioner**

Räntebindning - genomsnittlig kvarstående löptid i år till ränteregleringstidpunkt för samtliga krediter i skuldportföljen. Bolagets målnivå är 2-5 år. Kapitalbindning - genomsnittlig kvarstående löptid i år till slutförfall för räntebärande skulder. Bolagets målnivå är minimum 2 år. Genomsnittsränta - genomsnittlig ränta för samtliga finansiella instrument i skuldportföljen, lån, ränteswappar och leasar. Samtliga nyckeltal visar värdet per aktuell balansdag.

**AB Transitio**  
556033-1984

### **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. För lån med rörlig ränta påverkas bolagets framtida finansiella kostnader vid ändrade marknadsräntor. Företaget påverkas också av ändrade marknadsräntor som en följd av de derivatinstrument som innehas för att säkra transaktionsexponeringen. Bolaget har även definierat ett eget ränteriskmått mätt som andelen ökade räntekostnader i Skr vid en ökning av basräntan Stibor3M om 1% i relation till budgeterad omsättning (hyresintäkter). Målnivå för bolaget är satt till 10% och per balansdagen var ränterisken 3,3%.

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 2024-12-31 uppgår till 4 937 (4 637) MSEK. Det verkliga värdet för räntederivat uppgick per 2024-12-31 till ett totalt belopp om 68 (133) MSEK.

#### *Valutarisk*

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk är huvudsakligen 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.

Utestående valutaterminer per 2024-12-31 uppgår till 0 (0). Bolaget har under verksamhetsåret ej säkrat några betalflöden i utländsk valuta då pågående leveransprojekt är tecknade i svenska kronor.



**AB Transitio**  
556033-1984

## Not 5 Leasingavtal

### Leasingavtal - leasetagare

Företaget är leasetagare genom leasingavtal avseende järnvägsfordon. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 97 863 Tkr (133 110 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2024	2023
Inom ett år	42 482	106 062
Senare än ett år men inom fem år	27 281	72 284
Senare än fem år	3 731	7 535
<b>Summa</b>	<b>73 494</b>	<b>185 881</b>

### Hyesavtal 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:	2024	2023
Inom ett år	76 003	108 885
Senare än ett år men inom fem år	136 904	46 393
Senare än fem år	–	883
<b>Summa</b>	<b>212 907</b>	<b>156 161</b>

Hyeskontrakten 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

	2024	2023
BDO Mälardalen AB		
revisionsuppdrag	490	328
övriga tjänster		15
Förtroendevalda revisorer		
revisionsuppdrag	90	90
<b>Summa</b>	<b>580</b>	<b>433</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

Medeltalet anställda	2024		2023	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
	30	16	24	17
<b>Styrelse och ledningsgrupp</b>			<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Kvinnor:				
styrelseledamöter			3	3
ledningsgrupp			1	1
Män:				
styrelseledamöter			6	5
ledningsgrupp			3	3
<b>Totalt</b>			<b>13</b>	<b>12</b>

AB Transitio  
556033-1984

	2024		2023	
Löner, andra ersättningar och sociala avgifter	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensionskostnader)
	22 434	11 144 (-3622)	18 218	10 348 (-4034)
<b>Totalt</b>	<b>22 434</b>	<b>11 144 (-3622)</b>	<b>18 218</b>	<b>10 348 (-4034)</b>

	2024		2023	
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
	1 866 (-)	20 568	1 802 (-)	16 416
<b>Totalt</b>	<b>1 866</b>	<b>20 568</b>	<b>1 802</b>	<b>16 416</b>

#### Pensioner

Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 4 974 Tkr (4 006).

Av företagets pensionskostnader avser 540 Tkr (514) gruppen styrelse och VD. Företaget har inga utestående pensionsförpliktelse till dessa 0 (0). VD har pensionsförmån med premie motsvarande 35% av lönen. Uppsägningstiden för VD är sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

#### Not 8 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2024	2023
Ränteintäkter, bank	1 784	3 510
Ränteintäkter, skattekonto	63	123
Kursdifferenser	30	-5
Övriga finansiella intäkter	4 046	4 046
<b>Summa</b>	<b>5 923</b>	<b>7 674</b>

#### Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2024	2023
Räntekostnader lån	-251 528	-235 000
Räntekostnader derivatinstrument	89 171	94 539
Övriga räntekostnader	-291	-207
Räntedel i årets pensionskostnad	-1 694	-1 356
Kostnader för bankgarantier	-4 570	-4 562
Kursdifferenser	-47	-5
<b>Summa</b>	<b>-168 959</b>	<b>-146 591</b>

#### Not 10 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Förändring av överavskrivningar	-100	-

AB Transitio  
556033-1984

#### Not 11 Skatter

	2024	2023
Aktuell skatt	–	–
<b>Skatt på årets resultat</b>	–	–
<b>Avstämning av årets skattekostnad</b>		
	2024	2023
Redovisat resultat före skatt	-93	15
Skatt beräknad med skattesats 20,6%	-19	3
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	61	55
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-13	-25
Nyttjat skattemässigt underskott	-29	-33
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets redovisade skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 486	1 589
Omklassificeringar från pågående nyanläggningar	440	1 092
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 926</b>	<b>1 486</b>
Ingående avskrivningar	-333	-1 471
Årets avskrivningar enligt plan	-435	-57
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-768</b>	<b>-333</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>1 158</b>	<b>1 153</b>

#### Not 13 Utleasat rullande material

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	8 870 214	7 667 918
Investeringar	338 507	600 454
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	28 899	19 559
Omklassificeringar från pågående nyanläggningar	75 471	582 284
Avyttringar och utrangeringar	-1 455	–
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>9 311 636</b>	<b>8 870 214</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 826 718	-1 412 338
Omklassificeringar från inventarier i leasade fordon	-9 788	-6 094
Årets avskrivningar enligt plan	-453 419	-408 286
Avyttringar och utrangeringar	231	–
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan</b>	<b>-2 289 694</b>	<b>-1 826 718</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>7 021 942</b>	<b>7 043 496</b>

AB Transitio  
556033-1984

#### Not 14 Inventarier i leasade fordon

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	67 410	69 440
Investeringar	553	-658
Omklassificeringar till inventarier i rullande material	-28 899	-19 559
Omklassificeringar från pågående nyanläggningar och förskott	4 896	18 187
Avyttringar och utrangeringar	-4 083	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>39 876</b>	<b>67 410</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-30 227	-29 898
Omklassificeringar till rullande material	9 788	6 094
Årets avskrivningar enligt plan	-5 081	-6 423
Avyttringar och utrangeringar	3 755	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>-21 765</b>	<b>-30 227</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>18 111</b>	<b>37 183</b>

#### Not 15 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 340 958	1 425 120
Investeringar	587 039	517 401
Omklassificering till inventarier i leasade fordon	-4 896	-18 187
Omklassificering till inventarier i rullande material	-75 471	-582 284
Omklassificering till inventarier, verktyg och installationer	-440	-1 092
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 847 190</b>	<b>1 340 958</b>

#### Not 16 Andra långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda finansieringskostnader i leveransprojekt	106 382	75 295
<b>Summa</b>	<b>106 382</b>	<b>75 295</b>

#### Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader	10 568	5 879
Upplupna hyresintäkter	95 995	125 240
Övriga upplupna intäkter	-2 835	2 649
<b>Summa</b>	<b>103 728</b>	<b>133 768</b>

AB Transitio  
556033-1984

#### Not 18 Obeskattade reserver

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade överavskrivningar	13 808	13 708

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgår till 2 844 (2824) Tkr.

#### Not 19 Avsättningar

2024-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	14 945	340 089	4 037	359 071
Tillkommande avsättningar	227	126 278	–	126 505
Belopp som tagits i anspråk	-227	-47 384	-3 641	-51 252
<b>Vid årets slut</b>	<b>14 945</b>	<b>418 983</b>	<b>396</b>	<b>434 324</b>

2023-12-31	Pensioner	Fordons- underhåll	Övriga avsättningar	Summa
Vid årets början	13 865	286 091	7 678	307 634
Tillkommande avsättningar	1 288	118 057	–	119 345
Belopp som tagits i anspråk	-208	-64 059	-3 641	-67 908
<b>Vid årets slut</b>	<b>14 945</b>	<b>340 089</b>	<b>4 037</b>	<b>359 071</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 20 Långfristiga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	7 449 247	7 390 150
Förutbetalda intäkter US-lease	25 513	29 559
<b>Summa</b>	<b>7 474 760</b>	<b>7 419 709</b>

#### Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Personalrelaterade kostnader	4 785	4 266
Övriga upplupna kostnader	23 487	27 703
Förutbetald vagnhyra	149 538	153 389
Erhållna förskott för upprustning	428 968	374 291
Erhållna förskott för underhåll	12 092	12 092
<b>Summa</b>	<b>618 870</b>	<b>571 741</b>

#### Not 22 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2024-12-31	2023-12-31
Pantsatta likvida medel som säkerhet för pensionsåtagande	2 225	2 203

**AB Transitio**  
556033-1984

**Not 23 Likvida medel i kassaflödet**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	535 452	426 792
<b>Summa</b>	<b>535 452</b>	<b>426 792</b>

**Not 24 Antal aktier och kvotvärde**

	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
Antal aktier	200 000	200 000
Kvotvärde	100	100

**Not 25 Förslag till resultatdisposition**

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten på 1 242 918 kr överförs i ny räkning.

**Not 26 Händelser efter räkenskapsårets utgång**

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

**Underskrifter**

Stockholm den 20 mars 2025

Nils-Eric Gustavsson  
Styrelsens ordförande

Christer Holmgren

Fredrik Persson

Sara Catoni

Roger Vahnberg

Maja Rapp

Helena Ekroth

Fredrik Jonsson

Joakim Berg

Magnus von Bahr  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den

BDO Mälardalen AB

Sara Königslehner  
Auktoriserad revisor