

Train Alliance delårsrapport för andra kvartalet 2026

Andra kvartalet mars – juni 2026

Rättelser av fel har gjorts i helårssiffrorna 2025 men ej fördelats på kvartal. Jämförelsesiffrorna för kvartalet är därmed de som tidigare redovisats.

- Rörelsens intäkter uppgick till 22,5 (101,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -50,0 (24,3) mkr, efter utredningskostnader om 23,6 mkr
- Nettoresultatet uppgick till -58,9 (15,8) mkr
- Resultatet per aktie var -0,74 (0,20) kr
- Justerat substansvärde uppgick till 18,0 kronor per aktie jämfört med 18,9 kronor vid årsskiftet
- Soliditeten uppgick till 55,4% (53,8% vid årsskiftet)

Första halvåret jan – juni 2026

Rättelser av fel har gjorts i helårssiffrorna 2025 men ej fördelats på kvartal. Jämförelsesiffrorna för delårsperioden är därmed de som tidigare redovisats.

- Rörelsens intäkter uppgick till 54,5 (158,6) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -61,2 (34,4) mkr, efter utredningskostnader om 26,2 mkr
- Nettoresultatet uppgick till -77,9 (22,8) mkr
- Resultatet per aktie var -0,98 (0,29) kr

NYCKELTAL	Q2 2026	Q2 2025	H1 2026	H1 2025	2025
Rörelseintäkter, tkr	22 499	101 446	54 493	158 550	229 183
Rörelseresultat, tkr	-50 028	24 290	-61 155	34 371	-545
Periodens resultat, tkr	-58 866	15 836	-77 871	22 784	-105 097
Resultat per aktie, kr*	-0,74	0,20	-0,98	0,29	-1,33
Rörelsemarginal, %	NM	23,9	NM	21,7	NM
Kassaflöde löpande verksamhet, tkr	-27 660	37 029	-55 899	-3 151	-207 956
Justerat substansvärde/ aktie, kr*	18,0	35,6	18,0	35,6	18,9
Soliditet, %	55,4	72,2	55,4	72,2	53,8

Rättelser av fel har gjorts i räkenskaperna för 2025, men ej fördelats över året. Jämförelsesiffrorna för kvartal och delår är därmed de som tidigare redovisats.

VD har ordet – Dags att blicka framåt

Det andra kvartalet dominerades av det utredningsarbete vi startade efter att vår huvudägare Polar Structure meddelat att de polisanmält en styrelseledamot i Train Alliance. Utredningsarbetet blottade förhållanden som ledde fram till att även Train Alliance lämnade in en polisanmälan mot styrelseledamoten samt att vi rättade flera fel i 2025 års räkenskaper.

Genomlysningen av koncernen förde också med sig att vi identifierade kostnader som vi inte anser vara nödvändiga för verksamheten framgent. Detta gäller framför allt kostnader för konsulter kopplade till olika projekt. Redan under andra kvartalet syns därför en nära halvering av våra personalkostnader. En del andra avtal har också sagts upp och omförhandlats, med mindre genomslag successivt. Med det sagt är det ändå så att dessa besparingar överskuggas av kostnaderna för utredningsarbetet och därmed sammanhängande kostnader.

För att kunna lägga historiken bakom oss behöver vi också nå en lösning kring de mellanhavanden vi har med vår huvudägare Polar Structure. Detta grundar sig i att Polar Structure reklamerade ett flertal historiska affärer, på vilket Train Alliance svarade med egna reklamationer. Styrelsen söker för närvarande en samförståndslösning. De samtal som förs sker i konstruktiv anda vilket ger hopp om att vi snart ska kunna avsluta även detta kapitel.

Parallellt med utredningsarbetet har vi under våren arbetat med att synliggöra de värden som finns i koncernen. Dessa finns såväl hos våra medarbetare som besitter åtråvärd spetskompetens, som i de markområden vi förfogar över. Organisationen har under våren framgångsrikt slutit nya kundavtal, något som hamnat i skymundan. Men faktum är att vi under andra kvartalet axlade ansvaret som infrastrukturförvaltare för en ny och omfattande järnvägsinfrastruktur i Boden som binder samman Boden Industrial Park där Stegra etablerar världens första storskaliga gröna stålverk, med Malmбанan och det nationella järnvägsnätet. Vi avtalade även med Stegra om att hantera infrastrukturförvaltningen av deras del av denna infrastruktur. Vi är stolta över att vara del i detta stora industriprojekt som stöttar den gröna omställningen.

Vi tecknade också en avsiktsförklaring med Mjölby kommun om att tillsammans utreda förutsättningarna för en järnvägsansluten godsterminal i Skänninge. Planen är att använda en befintlig järnvägsinfrastruktur som är ansluten till linjen Mjölby – Hallsberg som ingår i godsstråken. Godsterminalen skulle göra det möjligt för näringslivet i regionen att gå över från fossila transporter till tågtransporter, och därmed komplettera lastbilstrafiken på ett effektivt sätt.

Samtidigt märker vi ett tydligt intresse från flera aktörer för våra markfastigheter. Vi har inlett dialoger, och jag hoppas att en del av dessa snart också ska omvandlas till konkreta affärer.

Min slutsats av att vi framgångsrikt lyckats attrahera kommersiella intressen under denna period är att vår affär är attraktiv och ligger i tiden. Vårt arbete med att utveckla järnvägsnära infrastruktur fortsätter och kommer nu att intensifieras. Vi ska göra det vi kan för att bidra till den gröna omställningen!

VD Jenny Johansson

Fullständig delårsrapport bifogas detta pressmeddelande och återfinns på följande länk:

<https://www.trainalliance.se/for-investerare/finansIELla-rapporter/>

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Train Alliance är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 augusti 2026, kl. 08.15

För mer information, vänligen kontakta:

Lena Torlegård

Mail: lr@trainalliance.se

Jenny Johansson

Mail: lr@trainalliance.se

Telefon: 0582-121 00

Certified Adviser

FNCA

Om Train Alliance

Train Alliance är ett specialistbolag som äger och utvecklar anläggningar för järnvägsnära verksamhet. Bolaget äger drygt 3 miljoner kvm mark i strategiska lägen. Efter förvärv görs marken järnvägsklar så att verksamhet kan drivas på den under minst 40 år. På detta sätt avser Train Alliance att skapa ett nätverk av moderna järnvägsanläggningar i rätt lägen som möter en stark efterfrågan från kunder. Train Alliance B-aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market med FNCA som Certified Adviser.