

Årsredovisning och koncernredovisning Magma Rail Holdings AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Magma Rail Holdings AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning koncernen	5
Balansräkning koncernen	6
Förändring i eget kapital koncernen	8
Kassaflödesanalys koncernen	9
Resultaträkning moderbolaget	10
Balansräkning moderbolaget	11
Förändring i eget kapital moderbolaget	12
Kassaflödesanalys moderbolaget	13
Noter	14
Underskrifter	25

Styrelsens säte: Stockholm

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den *19/6-2024*

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den *19/6-2024*



Spence Clunie

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Magma Rail koncernens affärsidé är att via Hector Rail, som oberoende operatör erbjuda tågdragnin mellan industrier och terminaler till industriella varuägare, speditörer/intermodaloperatörer och till andra tågoperatörer. Hector Rail-koncernen bedriver järnvägstrafik i Skandinavien och Tyskland och har alla nödvändiga myndighetstillstånd för denna trafik. Bolagen är i huvudsak verksamma inom godstransporter. Tyskland är Europas största marknad för godstransporter och Sverige är Europas femte största marknad. Hector Rail har bedrivit verksamhet i Tyskland sedan 2008, initialt begränsad till internationell trafik med Skandinavien. Från hösten 2015 fokuserar Hector Rail även på att utöka trafiken på den inhemska tyska marknaden, och från 2018 körs samtliga tyska kontrakt självständigt genom det tyska dotterbolaget.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

<i>Koncernen</i>	2023	2022	2021
Nettoomsättning (TSEK)	1 553 556	1 465 193	1 258 156
Resultat efter avskrivningar (TSEK)	-1 476	-1 743	15 199
Rörelsemarginal (%)	-0,1%	-0,1%	1,2%
Balansomslutning (TSEK)	1 249 074	1 331 409	1 432 804
Soliditet (%)	4,0%	8,1%	10,2%
Medelantalet anställda	515	507	472
<i>Moderbolaget</i>	2023	2022	2021
Resultat efter avskrivningar (TSEK)	19	5	94
Balansomslutning (TSEK)	114 945	113 363	91 904
Soliditet (%)	100,0%	100,0%	100,0%

Nettoomsättning ökade under 2023 med 6% och rörelsemarginalen är oförändrad. Balansomslutningen har minskat till 1 249 074 TSEK (1 331 409 TSEK).

Moderbolaget bedriver ingen rörelseverksamhet och redovisar ett resultat efter avskrivningar på 19 TSEK (5 TSEK).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Sedan starten av Hector Rail 2004 så har bolaget vuxit stabilt. 2023 blev även ett bra år med organisk tillväxt om ca 10%. Trafiken för det största kundsegmentet, timmer, fortsatte att hålla en stabil volym. Ett nytt kontrakt med Träfraktskontoret tecknades. Förlängning och utökning av kundavtal gjordes också med Samskip och Collicare.

Effekterna av den Globala pandemin Covid19 klingade av under året, även om ett något högre sjukskrivningar än normalt visade sig både i början och slutet av året. En hög personalomsättning från 2022 i kombination av brist på lokförare skapades en resursbrist i början av året. Ett kompetensförsörjningsprojekt initierades med mål att sänka personalomsättningen och öka rekryteringen. Detta har gett mycket positivt resultat och vid utgången av 2023 vi i det närmast ifallt resursplanen.

Rysslands fullskaliga invasionskrig mot Ukraina i kombination av en allmänt hög inflation och en negativ utveckling av den svenska kronan, har drivit på den generella kostnadsnivån. Ett arbete pågår att säkerställa ersättning för dessa ökade kostnader gentemot våra kunder, men också ett aktivt arbete mot våra leverantörer för att undvika oskäliga kostnadsökningar.

Trafikverket som under 2022 påbörjade implementeringen av ett nytt tidtabellsplaneringssystem (MPK) har skapat stora begränsningar för den svenska järnvägstrafiken under 2023. Bristande framförhållning, begränsningar i trafiken och låg flexibilitet har drivit extra arbete och kostnader, samtidigt som det haft en negativ påverkan på volymerna. Hector Rail kommer begära ersättning för denna skada gentemot Trafikverket.

Det interna förbättringsarbetet har fortlöpt enligt plan efter de certifieringar enligt ISO 9001, 14001 samt 27001 som gjordes 2021. Flera större förbättringsprojekt har löpt genom året, bl a det kompetensförsörjningsprojekt som nämnts ovan, men också stora planeringsförstärkningar för att motverka effekten av Trafikverkets MPK-planering. Säkerhetskulturen och säkerhetsarbetet har fortsatt högsta prioritet i verksamheten. Det genomsnittliga säkerhetsindex var det bästa sedan mätningarna börjar 2018. Samhällets behov av klimateffektiva lösningar ger ett starkt stöd till godstransporter på järnväg. Ledningen engagerade sig i påverkansarbete gentemot politiker, järnvägsbranschen och Trafikverket för att driva på förbättringar för branschen. De främsta punkterna kvarstår sedan tidigare år; fortsättning av den så kallade miljökompensationen, statlig finansiering av ombordutrustning (ETCS) i samband med införandet av ERTMS, samt bättre planeringsvillkor för godstrafiken gentemot Trafikverket. Det bedöms finnas en stor politisk vilja att överföra mer gods till järnväg, men man är inte helt enig om vägen dit. Som en aktiv medlem i Tågforetagen, arbetar Hector Rail för bättre villkor på järnvägsmarknaden.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Finansiell risk

Bolagen har räntebärande lån i SEK och EUR där räntan till stor del är terminssäkrad. Lånets värde fluktuerar dock till följd av ändringar i valutakursen då lånet ej är terminssäkrat.

Kreditrisk

Hector Rails kundstock utgörs av ett fåtal stora kunder och ett antal mindre kunder. De stora kunderna utgörs av större industriföretag där kreditrisken är låg samt några intermodalkunder där kreditrisken är högre pga större volymrisker i deras verksamhet. För de mindre kunderna är kreditrisken högre men kan hanteras genom betalningsgarantier. Kundavtalen innehåller också i regel en möjlighet att stoppa trafiken om inte kunden betalar förfallna fakturor för att minska kreditrisken. Hector Rail har ett fåtal förfallna fordringar som aktivt bevakas och följs upp. Risken att inte få in fordringarna bedöms som låg.

Operationell risk

I järnvägsverksamheten finns risker förknippade med fordon, gods, personal, och infrastruktur. Dessa kan delvis drivas av externa faktorer som väder - snö och kyla på vintern, solkurvor på sommaren och lövhalka på hösten. Det sker ett regelbundet arbete med att förebygga dessa risker, dels i interna arbeten och dels i samarbete med infrastrukturägare.

För att minimera risken för personskador, skador på fordon, gods eller infrastruktur lägger Hector Rail stor vikt vid att främja en säkerhetskultur i hela organisationen, där säkerheten alltid kommer först. Säkerhetsrelaterade nyckeltal följs noga, och samtliga incidenter utreds, rotorsak identifieras och relevanta åtgärder sätts in.

Strategisk risk

Statsägda järnvägar och infrastrukturförvaltare påverkar marknadsförutsättningarna till stor del, vilket både medför risker och möjligheter. Statliga beslut i form av subventioner för att öka godsvolymer på järnväg, nytt signalsystem ERTMS (som kräver investeringar på lokflottan) och marknadsprissättning av marknadsledande statliga bolag är faktorer som påverkar den framtida lönsamheten och investeringsbehovet.

Användandet av finansiella instrument

Hector Rail minimerar sina operationella valutarisker genom att matcha intäkter och kostnader i samma valuta.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

En hög andel av bolagets orderstock är säkrad genom långa kundkontrakt. Det finns även en potential att köra större volymer inom befintliga kontrakt. Orderstocken innehåller därmed en balanserad volymrisk över tid.

Utöver säkrade intäkter, är verksamhetens lönsamhet över tid även beroende av ett löpande effektiviserings- och optimeringsarbete. Ett stort antal förbättringsprojekt har genomförts i verksamheten de senaste åren och utvecklingen fortsätter in i 2023. Delar av dessa förbättringar är inräknade i 2023 års budget. Även här anses risker och möjligheter därmed vara balanserade.

I samhället finns starka politiska drivkrafter för en överflytt av godsvolymer från väg till järnväg (en förutsättning för att nå miljömålen för år 2030). Även vid en lågkonjunktur förväntas volymerna hållas uppe pga av dessa drivkrafter. Införandet av ERTMS ses som en risk, där statlig finansiering av ombordutrustning (ETCS) bör tydliggörast, så att inte konkurrenskraften försvagas och överflytten till järnväg motverkas. Koncernens fokus för 2023 är att fortsatt upprätthålla lönsamhet, tillväxt och optimering av verksamheten i samtliga geografier.

Ägarförhållanden

Magma Rail Holdings AB är ett dotterföretag till Ancala Infrastructure Fund II SCSp med säte i Luxemburg.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten har presenterats i separat redovisning, finns tillgänglig på <https://www.hectorrail.com/hallbarhet/>.

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel (SEK)

Överkursfond	115 057 377
Balanserat resultat	-189 799
Årets resultat	-6 108
	114 861 469
disponeras så att	
i ny räkning överföres	114 861 469
	114 861 469

Resultaträkning koncernen

TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	2	1 553 556	1 465 193
Övriga rörelseintäkter		46 626	66 881
		1 600 182	1 532 074
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Driftskostnader	11,27	-703 671	-735 332
Övriga externa kostnader	3	-173 981	-161 568
Personalkostnader	5	-504 217	-439 149
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-182 478	-167 097
Övriga rörelsekostnader		-37 310	-30 670
		-1 601 658	-1 533 816
Rörelseresultat		-1 476	-1 743
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteläntäkter och liknande resultatposter	6	21 699	7 689
Räntekostnader och liknande resultatposter	7,25	-83 650	-61 208
		-61 950	-53 519
Resultat efter finansiella poster		-63 426	-55 262
Resultat före skatt		-63 426	-55 262
Skatt på årets resultat	8	3 975	-2 742
Årets resultat		-59 451	-58 004

Balansräkning koncernen

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9	2 541	5 072
Licenser	10	89	264
Goodwill	12	19 818	43 588
		22 448	48 924
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark			
Lok	13	876 526	880 122
Inventarier, verktyg och installationer	14	5 446	5 737
		881 972	885 859
Fordringar hos koncernföretag			
Uppskjuten skattefordran	17	621	1 814
Andra långfristiga fordringar	18	501	546
		1 122	2 360
Summa anläggningstillgångar		905 541	937 144
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		201 701	201 430
Lager		9 495	10 361
Övriga fordringar		2 689	4 318
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	62 876	107 875
		276 761	323 984
Kassa och bank	20	66 771	70 281
Summa omsättningstillgångar		343 533	394 265
SUMMA TILLGÅNGAR		1 249 074	1 331 409

Balansräkning koncernen

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	21		
Aktiekapital		51	51
Övrigt tillskjutet kapital		908 072	906 505
Balanserat resultat		-798 137	-740 192
Årets resultat		-59 451	-58 004
		50 535	108 361
Avsättningar			
Uppskjutna skatteskulder	17	3 089	8 331
		3 089	8 331
Långfristiga skulder	22		
Skulder till kreditinstitut		873 705	813 346
		873 705	813 346
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	21 161	18 164
Leverantörsskulder		98 063	165 368
Övriga skulder	4	78 425	118 666
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	124 097	99 175
		321 745	401 372
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 249 074	1 331 409

Förändringar i eget kapital koncernen

TSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2022-01-01		41	885 035	-705 703	-32 736	146 637
Överföring resultat föregående år		–	–	-32 736	32 736	–
Nyemission		10	–	–	–	10
Aktieägartillskott		–	21 470	–	–	21 470
Omräkningsdifferens		–	–	-1 753	–	-1 753
Årets resultat		–	–	–	-58 004	-58 003
Utgående balans 2022-12-31	21	51	906 505	-740 192	-58 004	108 361
Ingående balans 2023-01-01		51	906 505	-740 192	-58 004	108 361
Överföring resultat föregående år		–	–	-58 004	58 004	–
Aktieägartillskott		–	1 567	–	–	1 567
Omräkningsdifferens		–	–	59	–	59
Årets resultat		–	–	–	-59 451	-59 451
Utgående balans 2023-12-31	21	51	908 072	-798 137	-59 451	50 536

Kassaflödesanalys koncernen

TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter finansiella poster		-63 426	-53 519
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	9,10,11,12,13,14	182 478	167 097
Vinst vid försäljning av inventarier	7	-	-377
Ej realiserade kursdifferenser		75	4 155
Betald inkomstskatt		-503	-4 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		118 623	112 851
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager		-1 527	455
Förändring av rörelsefordringar		46 403	40 598
Förändring av rörelseskulder		-82 624	-251
Kassaflöde från den löpande verksamheten		80 875	153 654
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	9,10	-287	-504
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13,14	-155 553	-164 989
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	13,14	245	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-155 595	-165 492
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Lämnade aktieägartillskott		-1 778	-
Erhållna aktieägartillskott		1 567	21 470
Upptagna lån		96 829	62 993
Amortering av lån		-21 989	-133 774
Nyemission		-	10
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		74 630	-49 301
Årets kassaflöde		-89	-61 139
Likvida medel vid årets början		70 281	131 509
Kursdifferens i likvida medel		-3 420	-89
Likvida medel vid årets slut		66 771	70 281

Resultaträkning moderbolaget

TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	2	-	-
Övriga rörelseintäkter		57	83
Summa rörelseintäkter		57	83
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga rörelsekostnader		-38	-78
Summa rörelsekostnader	3	-38	-78
Rörelseresultat		19	5
<i>Finansiella poster</i>			
Övriga finansiella poster		-25	-37
Summa finansiella poster		-25	-37
Resultat efter finansiella poster		-6	-32
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		-6	-32

Balansräkning moderbolaget

<i>TSEK</i>	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	15	114 379	112 601
Summa anläggningstillgångar		114 379	112 601
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank		567	762
Summa omsättningstillgångar		567	762
SUMMA TILLGÅNGAR		114 945	113 363
	Not		
EGET KAPITAL OCH SKULDER	21		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		51	51
		51	51
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		115 057	113 490
Balanserat resultat		-190	-158
Årets resultat		-6	-32
		114 861	113 300
Summa eget kapital		114 913	113 351
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		33	12
Summa kortfristiga skulder		33	12
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		114 945	113 363

Förändringar i eget kapital moderbolaget

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Not	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2022-01-01		41	92 020	-205	47	91 904
Överföring resultat föregående år				47	-47	-
Nyemission		10				10
Aktieägartillskott			21 470			21 470
Årets resultat					-32	-32
Utgående balans 2022-12-31	21	51	113 490	-158	-32	113 351
Belopp vid årets ingång		51	113 490	-158	-32	113 351
Överföring resultat föregående år				-32	32	-
Aktieägartillskott			1 567			1 567
Årets resultat					-6	-6
Utgående balans 2023-12-31	21	51	115 057	-190	-6	114 913

Kassaflödesanalys moderbolaget

<i>TSEK</i>	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		19	5
		19	5
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		19	5
Förändring av rörelseskulder		21	12
Kassaflöde från den löpande verksamheten		39	17
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Erhållna aktieägartillskott		1 567	21 470
Nyemission		-	10
Lämnade aktieägartillskott		-1 778	-21 470
Övriga finansiella kostnader		-25	-37
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-235	-27
Årets kassaflöde		-196	-10
Likvida medel vid årets början		762	772
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid årets slut	20	567	762

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper m.m

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Koncerttillhörighet

Magma Rail Holdings AB ingår i en koncern där moderföretag för hela koncernen är Ancala Infrastructure Fund II SCSp med säte i Luxemburg.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggs- köpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företags intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Intäktsredovisning

Intäkten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar intäkten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Upparbetad, ej fakturerad intäkt per bokslutsdagen tas i balansräkningen upp till det belopp som fakturerats efter bokslutsdagen och redovisas i posten "Upplupna intäkter".

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas till verkligt värde i enlighet med kapital 12 i K3.

Redovisning av leasingavtal

Företaget redovisar tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter och eventuellt restvärde. Vid beräkningen av nuvärdet av minimileaseavgifterna används avtalets implicita ränta. Betalningar av leasingavgiften delas upp i finansiella kostnader och amortering av den finansiella skulden. De finansiella kostnaderna belastar resultatet. Tillgångar enligt finansiellt leasingavtal skrivs av enligt samma regler som övriga materiella anläggningstillgångar. Leasingavtal som Hector Rail bedömer vara av operationell karaktär redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Inga nyttjanderättstillgångar och leasingkulder redovisas.

Ersättning till anställda efter avslutad anställning

I företaget finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Övriga planer klassificeras som förmånsbestämda och beräknas för de svenska bolagen enligt Tryggandelagen och redovisas i enlighet med förenklingsreglerna i BFAR 2012:1 (K3).

Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Företaget har förmånsbestämda försäkrade pensionsplaner där en pensionspremie betalas och redovisar dessa planer som avgiftsbestämda planer i enlighet med förenklingsregeln i BFAR 2012:1 (K3).

Pensionsförpliktelser i koncernens utländska dotterföretag redovisas på samma sätt som i det utländska dotterföretaget, se not 5.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 år
Goodwill	5-10 år
Varumärken	10 år

Goodwill skrivs av på 5-10 år. Enligt ÅRL 4:4 rekommenderas en avskrivning på 5 år. Den längre avskrivningstakten för goodwill hänförlig till förvärvet av Hector Rail AB motiveras av att goodwill till övervägande del består av övervärden i den förvärvade lokflottan. Livslängden på dessa tillgångar överstiger 10 år.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	5 år
Datorer	3 år

Lok bedöms ha en värdeminskingsprofil som innebär att de förlorar mest i värde när de är nya, för att därefter övergå till en fas med lägre värdeminskningstakt. Efter ca 25 år klassificeras loket som ett "äldre" lok och avskrivningarna baseras på bedömd kvarstående produktionskapacitet. Bolaget delar in moderna lok i följande komponenter; stomme, revisioner, hjul samt ATC-utrustning där det är tillämpligt. Bolagets avskrivningsprinciper på lok följer denna profil.

Lok av typ 942	8-10%
Lok av typ 241	5-42%
Lok av typ 242	3-36%
Lok av typ 162	13%
Lok av typ 141	12,5-25%
Lok av typ 92	3,3-6,7%
Lok av typ 73/1	20%
Lok av typ 73/9	5%
Lok av typ 66	2,5%
Lok av typ 59	3,3%
Lok av typ 08	5%
Lok av typ Di8	10%
Lok, övriga typer, år 1-8	5-50%
Lok, övriga typer, år 9-24	3%
Lok, äldre än 25 år	5%
Personvagnar och vagnsutrustning	10-50%

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar

Företaget tillämpar den s.k. "aktiveringsmodellen" avseende internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar. Metoden innebär att samtliga utgifter som uppfyller kriterierna i K3 aktiveras som immateriell anläggningstillgång och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Varulager

I bolaget finns ett lager av reservdelar.

Förbrukningsartiklar redovisas som lager i form av ett reservdelslager.

Varulagret värderas enligt lägsta värdets princip till det längsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde på balansdagen.

Vid bedömning av inkurans tas hänsyn till lagrets ålder och omsättningshastighet.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, räknas om till redovisningsvalutan till balansdagskurs. Intäkter och kostnader räknas om till avista kursen per varje dag för affärshändelserna om inte en kurs som utgör en approximation av den faktiska kursen används (t.ex. genomsnittlig kurs). Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisnings principerna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Koncernen		
Sverige	1 053 833	915 229
EU	486 026	541 099
Övrigt	12 897	8 865
	<u>1 553 556</u>	<u>1 465 193</u>

Not 3 Arvode till revisorer

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Koncernen		
<i>Revisionsuppdraget</i>		
Ernst & Young AB	878	808
Kbht GmbH	331	157
Övriga tjänster	32	40
	<u>1 241</u>	<u>1 005</u>
<i>Övriga tjänster</i>		
Skatterådgivning	0	76
	<u>-</u>	<u>76</u>

Not 4 Övriga kortfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skatteskulder	-14 440	-17 079
Personalrelaterade skatteskulder	15 113	13 048
Personalrelaterade skulder	7 945	6 049
Övriga kortfristiga skulder	69 807	116 647
Utgående redovisat värde	<u>78 425</u>	<u>118 666</u>

Not 5 Anställda och personalkostnader

Koncernen	2023-01-01 -2023-12-31		2022-01-01 -2022-12-31	
	Medelantalet anställda	Varav män	Medelantalet anställda	Varav män
Sverige	353	76%	355	77%
Norge	13	100%	12	100%
Tyskland	129	89%	121	88%
Danmark	20	90%	19	95%
	<u>515</u>	<u>80%</u>	<u>507</u>	<u>81%</u>

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	3 103	3 062
Övriga anställda, Sverige	213 895	197 979
Övriga anställda, övriga länder	132 920	107 168
	<u>349 918</u>	<u>308 210</u>

Tantiem och bonus till styrelse och verkställande direktör ingår med 622 830

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Pensions- och övriga sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	1 806	576
Pensionskostnader för övriga anställda, Sverige	22 020	20 812
Pensionskostnader för övriga anställda, övriga länder	1 818	1 212
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal, Sverige	70 344	66 966
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal, övriga länder	18 389	14 753
	<u>114 378</u>	<u>104 320</u>

<i>Moderbolaget</i>	2023-01-01 -2023-12-31		2022-01-01 -2022-12-31	
	Medelantalet anställda	Varav män	Medelantalet anställda	Varav män
	-	0%	-	0%
<i>Löner och andra ersättningar</i>			2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Styrelse och verkställande direktör			-	-
Övriga anställda, Sverige			-	-
			0	0
Tantiem och bonus till styrelse och verkställande direktör ingår med			-	-
<i>Pensions- och övriga sociala kostnader</i>			2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör			-	-
Pensionskostnader för övriga anställda, Sverige			-	-
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal, Sverige			-	-
			0	0
Könsfördelning bland ledande befattningshavare				
<i>Koncernen</i>			2023-12-31	2022-12-31
Andel kvinnor i styrelsen			22%	0%
Andel män i styrelsen			78%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare			22%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare			78%	100%
<i>Moderbolaget</i>			2023-12-31	2022-12-31
Andel kvinnor i styrelsen			0%	0%
Andel män i styrelsen			100%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare			0%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare			0%	0%
Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter				
<i>Koncernen</i>			2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Övriga ränteintäkter			659	38
Kursdifferenser			21 040	7 651
			21 699	7 689
Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter				
<i>Koncernen</i>			2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Övriga räntekostnader			-31 928	-15 133
Kursdifferenser			-20 965	-3 496
Övriga finansiella kostnader			-30 757	-42 579
			-83 650	-61 208

Not 8 Skatt på årets resultat

		2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Koncernen			
Aktuell skatt		-39	0
Förändring av uppskjuten skatt		4 014	-2 742
Summa redovisad skatt		3 975	-2 742
Avstämning av effektiv skattekostnad		2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>
Resultat före skatt		-63 426	-55 262
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	13 066	20,60%
Icke-avdragsgilla kostnader	6,0%	-3 829	6,86%
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-13,6%	8 635	-7,27%
Redovisad skatt	1%	25 530	6%
		2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Moderbolaget			
Aktuell skatt		-	-
Summa redovisad skatt		-	-
Avstämning av effektiv skattekostnad		2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>
Resultat före skatt		-6	-32
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	1	20,6%
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-1	-
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-20,6%	-	-20,6%
Redovisad skatt	-	-	-

Not 9 Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten

		2023-12-31	2022-12-31
Koncernen			
Ingående anskaffningsvärden		14 151	13 789
Årets anskaffningar		287	504
Försäljningar/utrangeringar		-	-141
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden		14 439	14 151
Ingående avskrivningar		-9 080	-5 861
Försäljningar/utrangeringar		-	141
Årets avskrivningar		-2 818	-3 359
Utgående ackumulerade avskrivningar		-11 898	-9 080
Utgående redovisat värde		2 541	5 072

Not 10 Licenser

		2023-12-31	2022-12-31
Koncernen			
Ingående anskaffningsvärden		843	843
Omklassificering		382	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden		1 225	843
Ingående avskrivningar		-961	-783
Årets avskrivningar		-175	-178
Utgående ackumulerade avskrivningar		-1 136	-961
Utgående redovisat värde		89	264

Not 11 Statliga bidrag

De statliga bidrag som Hector Rail har tagit del av för 2023 är hänförliga till upplägg för miljökompensation. Bidraget kan föras vidare och inkluderas i prissättningen för Hector Rails kunder, och i vissa fall pågår dialog med marknadens parter kring hur de statliga bidragen ska ses och hanteras. Statliga bidrag redovisas i balans- och resultaträkningen när det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Statliga bidrag redovisas i balansräkningen som övrig kortfristig skuld om osäkerhet föreligger kring om bidraget skall behållas. I resultaträkningen redovisas statliga bidrag som en reduktion av posten för driftkostnader.

Not 12 Goodwill

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	258 283	258 283
Försäljningar/utrangeringar	–	–
Årets omräkningsdifferenser	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	258 283	258 283
Ingående avskrivningar	-214 695	-190 924
Årets avskrivningar	-23 771	-23 771
Utgående ackumulerade avskrivningar	-238 466	-214 695
Utgående redovisat värde	19 818	43 588

Not 13 Lok

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 820 861	1 657 184
Årets anskaffningar	152 279	160 856
Försäljning	-1 864	-8 279
Omklassificering från Lager av högvärde komponenter	–	4 719
Årets omräkningsdifferenser	-2 337	6 381
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 968 939	1 820 861
Ingående avskrivningar	-940 739	-810 571
Försäljning	1 619	6 465
Årets avskrivningar	-153 293	-136 634
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 092 413	-940 739
Utgående redovisat värde	876 526	880 122

Not 14 Inventarier, verktyg och Installationer

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	43 150	39 905
Årets anskaffningar	3 273	4 132
Utrangeringar	–	-1 043
Valutakurseffekt	-1	155
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	46 422	43 150
Ingående avskrivningar	-37 413	-34 933
Årets avskrivningar	-3 565	-3 522
Utrangeringar	–	1 043
Utgående ackumulerade avskrivningar	-40 977	-37 413
Utgående redovisat värde	5 446	5 737

Not 15 Andelar i koncernföretag

<i>Moderbolaget</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	112 601	91 131
Aktägartillskott	1 778	21 470
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	114 379	112 601

Specifikation av andelar i koncernföretag

Namn / Org Nr / Säte	Kapitalandel	Rösträttsandel	Antal andelar	Bokförtvärde	
				2023-12-31	2022-12-31
Magma Rail AB, org nr 559258-2075	100%	100%	25 000	114 379	112 601
				114 379	112 601

	Org.nr.	Säte	Eget kapital*	Årets resultat*
Magma Rail AB	559258-2075	Stockholm	105 720	6 118

*Eget kapital samt Årets resultat har angetts i sin helhet oavsett ägarandel.
Med Årets resultat avses resultat efter finansiella poster.

Not 16 Upplysningar om finansiella instrument

Koncernen

Redovisning enligt kapitel 11 - Lägsta värdets princip

Hector Rail koncernen har ingått ränteswapavtal för att täcka ca. 85 % av sin räntexponering mot Silbor och Euribor. Med hänvisning till Lägsta värdets princip redovisas marknadsvärdet endast om det är negativt. Den realiserade vinsten har därför ej resultatförts.

Not 17 Uppskjuten skatt

Koncernen

Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader och underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar	Balans per 1 jan 2023	Redovisat i årets resultat	Omräkningsdifferens	Balans per 31 dec 2023	
Kontrakt	1 814	-1 228	35	621	
	1 814	-1 228	35	621	
	Balans per 1 jan 2022	Redovisat i årets resultat	Omräkningsdifferens	Balans per 31 dec 2022	
Kontrakt	9 347	-7 984	451	1 814	
	9 347	-7 984	451	1 814	
Uppskjutna skatteskulder	Balans per 1 jan 2023	Redovisat i årets resultat	Omräkningsdifferens	Försäljning	Balans per 31 dec 2023
Lok	8 331	-5 242	-	-	3 089
	8 331	-5 242	-	-	3 089
	Balans per 1 jan 2022	Redovisat i årets resultat	Omräkningsdifferens	Försäljning	Balans per 31 dec 2022
Lok	16 012	-5 242	-2 438	-	8 331
	16 012	-5 242	-2 438	-	8 331

Se även not 8 Skatt på årets resultat.



Not 18 Andra långfristiga fordringar

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	546	436
Tillkommande fordringar	–	110
Amorteringar, avgående fordringar	-46	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	500	546
Utgående redovisat värde	501	546

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	29 975	43 187
Förutbetalda hyreskostnader	3 958	2 457
Förutbetalda försäkringspremier	5 020	3 505
Förutbetalda finansieringskostnader	10 076	15 023
Övriga förutbetalda kostnader	13 847	43 704
	62 876	107 875

Not 20 Kassa och bank

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavande	66 771	70 281
	66 771	70 281
<i>Moderbolaget</i>	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavande	567	762
	567	762

Not 21 Särskilda upplysningar om Eget Kapital

Av rapporterna över förändringar i eget kapital framgår koncernens och moderbolagets olika komponenter i posten Eget kapital. För att bibehålla och anpassa kapitalstrukturen kan företaget dela ut medel, öka det egna kapitalet genom utgivande av nya aktier eller kapitaltillskott alternativt minska eller öka skulderna.

	2023-12-31	2022-12-31
Antal aktier		
Stamaktie serie C	2 500 000	2 500 000
Stamaktie serie D	625 000	625 000
Antal stamaktier	3 125 000	3 125 000
Preferensaktie serie A	1 991 351	1 964 826
Preferensaktie serie B	35 649	35 174
Antal preferensaktier	2 027 000	2 000 000
Totalt antal aktier	5 152 000	5 125 000
Kvotvärde	0,0	0,0

Not 22 Långfristiga skulder

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Förfaller mellan 2 och 5 år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	873 705	813 346
Övriga skulder	-	-
	873 705	813 346
Förfaller senare än 5 år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	-	-
	-	-

Not 23 Kortfristiga skulder

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Förfaller inom 1 år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	21 161	18 164
	21 161	18 164

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	6 178	5 021
Upplupna semesterlöner	17 697	16 496
Upplupna sociala avgifter	14 279	13 944
Upplupna driftskostnader	45 243	28 416
Övriga upplupna kostnader	18 511	21 986
Upplupna kostnader Fordon	21 494	13 310
Övriga förutbetalda intäkter	694	-
	124 097	99 175

Not 25 Betalda räntor och erhållen utdelning

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-31 578	-15 133
Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Erhållen utdelning	-	-
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-	-

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Koncernen</i>	2023-12-31	2022-12-31
Säkerheter ställda för egna skulder till kreditinstitut:		
Företagsinteckningar	27 400	27 400
	27 400	27 400
Säkerheter ställda för annat:		
Lokomotiv	1 204 459	1 109 719
Moderbolags garanti	22 192	22 257
Utländska garantier	2 929	1 602
	1 229 580	1 131 975
Summa ställda säkerheter	1 256 980	1 159 375
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Moderbolaget	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga



Not 27 Operationella leasingavtal

	2023-12-31	2022-12-31
Kostnadsförda leasingavgifter som redovisats som operationella:	219 581	187 066
Hyra lokaler	9 066	8 783
Hyra lok	86 703	78 514
Hyra vagnar	123 813	99 770
Vid bokslutsdagen uppgick kvarvarande leasingåtaganden enligt nedan:		
Ska betalas inom 1 år	210 948	219 581
Ska betalas inom 2-5 år	480 638	513 381
Ska betalas senare än 5 år	-	-

Företaget har under året förlängt leasingavtalet med Beacon Rail Finance S.A.R.L gällande sex stycken Vectron lok. Avtalet löper fram till 2028-12-31.

De leasade objekten är lok och vagnar.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 KSEK, redovisas inte någon leasingkuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Not 28 Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel (SEK):

Överkursfond	115 057 377
Balanserat resultat	-189 799
Årets resultat	-6 108
	<u>114 861 469</u>
disponeras så att	
i ny räkning överföres	<u>114 861 469</u>
	<u>114 861 469</u>

Not 29 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser som fått påverka på verksamheten eller bolagets finansiella ställning har inträffat efter balansdagen.

Not 30 Nyckeltalsdefinitioner


Rörelsemarginal

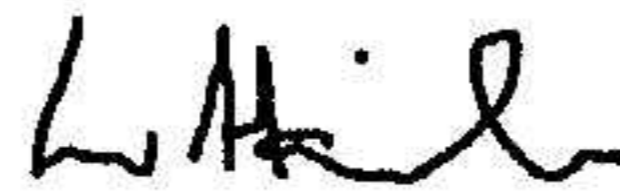
Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Sollditet

Justerat eget kapital i procent av balansomsättning


Årsredovisningen har upprättats den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter.


Spence Cluenie
Ordförande


Lewis Hamilton
Styrelseledamot

Revisionsberättelsen har undertecknats den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter.

Ernst & Young AB


Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557520150518

Document

Koncernårsredovisning Magma Rail Group 2023

Main document

25 pages

Initiated on 2024-06-18 08:34:29 CEST (+0200) by Kinga

Hedung (KH)

Finalised on 2024-06-18 19:09:22 CEST (+0200)

Initiator

Kinga Hedung (KH)

Hector Rail AB

kinga.hedung@hectorrail.com

Signatories

Spence Clunie (SC)

Ancala

spence@ancala.com

+447917648346



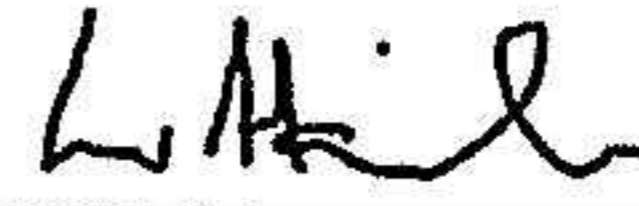
Signed 2024-06-18 11:11:11 CEST (+0200)

Lewis Hamilton (LH)

Ancala

lewis.hamilton@ancala.com

+447917648346



Signed 2024-06-18 12:54:51 CEST (+0200)

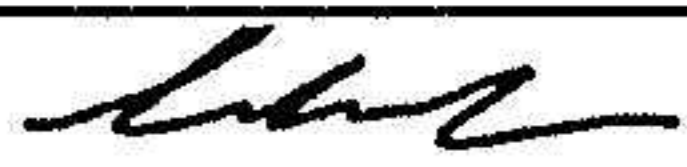
Stefan Andersson-Berglund (SA)

EY

ID number 640720-1653

stefan.andersson-berglund@se.ey.com

+46703487104



The name returned by Swedish BankID was "STEFAN ANDERSSON BERGLUND"

Signed 2024-06-18 19:09:22 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557520150518

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



2024062806351



Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Magma Rail Holdings AB, org.nr 559258-2083

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Magma Rail Holdings AB för räkenskapsåret 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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, förfälskning, 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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.



Building a better
working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Magma Rail Holdings AB för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 moderbolaget och koncernen 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 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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.

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 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.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Stefan Andersson Berglund
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

STEFAN ANDERSSON BERGLUND

Auktoriserad revisor

Serienummer: 861349c4ebfbaaf...J599e2ed373865

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-06-18 17:15:28 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>