

Årsredovisning för  
**Transrail Sweden AB**  
556504-0028

Räkenskapsåret  
**2021-01-01 - 2021-12-31**

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-9
Underskrifter	10

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Transrail Sweden AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-06-25. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2022-06-25

  
Per Leander

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Transrail Sweden AB, 556504-0028, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

### Allmänt om verksamheten

Transrail stödjer globalt järnvägens utveckling för ett hållbart samhälle. Verksamheten har sedan 2016 fokus på systemet CATO, vilket omfattar teknologi för effektiv tågtrafik, bl.a. det område som benämns DAS (Driver Advisory System) eller eco-driving. Inom detta område är Transrail ett globalt ledande företag och CATO är en mycket stark teknisk lösning. Vinsterna för kunderna är betydande. Framtidsutsikterna för CATO bedöms som mycket goda både i Sverige och internationellt.

### Ägarförhållanden

Bolaget har tre delägare som vardera äger över 10% av aktierna; Mario Lagos, Per Leander och Pablo Lozàn-Villegas.

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning	2 404 007	3 419 612	5 413 365	12 769 553	3 281 387
Balansomslutning	5 302 464	7 427 029	7 953 296	10 132 975	4 283 864
Soliditet %	29,6	63,2	70	60,7	28,5

Definitioner: se not

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Ett viktigt steg i företagets utveckling uppnåddes under året i och med en beställning från den största europeiska tåg tillverkaren ALSTOM, med säte i Frankrike. ALSTOM valde i september 2021 CATO-systemet för en leverans i Tyskland. Detta är det första i en serie tågprojekt i Europa, vilka ALSTOM vunnit och där s.k. C-DAS (Connected DAS) ingår i leveranserna.

I början av sommaren genomfördes en dryg månads framgångsrik testkörning med CATO vid pendeltågen i Stockholm. MTR, som bedriver trafiken, har p.g.a. andra prioriteter ännu ej tagit ställning till projektets fortsättning.

CATO-installationen vid Kaunis Iron malmtågstrafik har tagits in som s.k. pilotprojekt avseende godstrafik i Trafikverkets/JBS (Järnvägsbranschens samverkansform) projekt avseende svensk C-DAS.

Tillsammans med den tyska firman Railergy, som Transrail inledde samarbete med 2020, pågår förberedande arbete för att kunna erbjuda lösningar för ATO (Automatic Train Operation).

Transrail har påverkats negativt av att det, som en följd av Corona pandemin, uppstått en global brist på halvledare. Detta har inneburit långa ledtider och höga priser för datorer till våra leveransprojekt.

### Förväntad framtida utveckling

Trafikverkets satsning på C-DAS är mycket positiv för våra förutsättningar på den svenska marknaden. Motsvarande sker internationellt och branschens/kundernas insikt om teknikområdets fördelar ökar successivt. Vi räknar med en kraftig ökning av offertförfrågningar och leveranser inom detta område, t.ex. som vi enligt ovan ser från ALSTOM. Tekniskt inriktar vi oss på att möjliggöra CATOs användning inom ATO.

2022071537819

### Eget kapital

	Aktiekapital,	Reservfond	Fond för utvecklings utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid årets början	100 200	20 040	2 270 057	4 375 252	-2 068 955
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>					
Omföring av fg års resultat				-2 068 954	2 068 955
Årets resultat					-3 128 997
<b>Vid årets slut</b>	<b>100 200</b>	<b>20 040</b>	<b>2 270 057</b>	<b>2 306 298</b>	<b>-3 128 997</b>

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgick till SEK 23 845 144 (SEK 22 645 144)

### Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor -927 888, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	-927 888
<b>Summa</b>	<b>-927 888</b>

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

## Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
Nettoomsättning		2 404 007	3 419 612
Aktiverat arbete för egen räkning		526 486	664 704
Övriga rörelseintäkter		65 636	193 798
		<u>2 996 129</u>	<u>4 278 114</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter		-437 136	-659 777
Övriga externa kostnader		-1 227 312	-905 180
Personalkostnader	2	-3 692 186	-3 963 171
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-550 089	-466 945
Övriga rörelsekostnader		-139 511	-17 080
		<u>-3 050 105</u>	<u>-1 734 039</u>
<b>Rörelseresultat</b>			
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-78 892	-84 916
		<u>-3 128 997</u>	<u>-1 818 955</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>			
<b>Resultat före skatt</b>		<u>-3 128 997</u>	<u>-1 818 955</u>
Skatt på årets resultat		-	-250 000
		<u>-3 128 997</u>	<u>-2 068 955</u>
<b>Årets resultat</b>			

*(Handwritten mark)*

2022071537821

## Balansräkning

Belopp i kr	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	2 497 638	2 514 840
		<u>2 497 638</u>	<u>2 514 840</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	14 933	21 333
		<u>14 933</u>	<u>21 333</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	5	750 000	750 000
Andra långfristiga fordringar		51 775	51 775
		<u>801 775</u>	<u>801 775</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>3 314 346</u>	<u>3 337 948</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 111 881	3 468 720
Ej fakturerad upparbetad intäkt		232 478	-
Övriga fordringar		227 401	270 690
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		137 247	111 566
		<u>1 709 007</u>	<u>3 850 976</u>
<i>Kassa och bank</i>		279 111	238 105
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>1 988 118</u>	<u>4 089 081</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>5 302 464</u>	<u>7 427 029</u>

2022071537822

## Balansräkning

Belopp i kr	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 200	100 200
Reservfond		20 040	20 040
Fond för utvecklingsutgifter		2 375 246	2 270 057
		<u>2 495 486</u>	<u>2 390 297</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		2 201 109	4 375 252
Årets resultat		-3 128 997	-2 068 955
		<u>-927 888</u>	<u>2 306 297</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>1 567 598</u>	<u>4 696 594</u>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	6	701 299	1 165 714
		<u>701 299</u>	<u>1 165 714</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		467 532	120 000
Pågående arbete för annans räkning		124 000	107 267
Leverantörsskulder		212 768	207 549
Skatteskulder		165 400	197 215
Övriga kortfristiga skulder		1 572 686	688 214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		491 181	244 476
		<u>3 033 567</u>	<u>1 564 721</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u>5 302 464</u>	<u>7 427 029</u>

2022071537823

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

#### **Allmänna redovisningsprinciper**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### **Värderingsprinciper m m**

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### **Immateriella anläggningstillgångar**

##### **Utgifter för forskning och utveckling**

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell tillgång utförs av samtliga direkt hänförliga kostnader i form av löner.

#### **Avskrivningar**

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

#### **Immateriella anläggningstillgångar**

##### **Internt upparbetade immateriella tillgångar**

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

Ar

5-8

#### **Materiella anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp har räknats in i anskaffningsvärdet.

Anskaffningsvärdet för materiella anläggningstillgångar förvärvade genom testamente eller gåva överensstämmer med det skattemässiga värdet.

### Avskrivningar

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Inventarier, verktyg och installationer	5

### Utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

### Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

### Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - löpande räkning

Inkomst från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

### Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal - fast pris

Uppdragsinkomster och uppdragsutgifter för uppdrag till fast pris redovisas som intäkt och kostnad med utgångspunkt från färdigställandegraden på balansdagen (successiv vinstavräkning).

## Not 2 Anställda och personalkostnader

### Medelantalet anställda

	2021-01-01- 2021-12-31	Varav män	2020-01-01- 2020-12-31	Varav män
Sverige	6	6	6	6
Totalt	6	6	6	6

## Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Transrail levererar IT-produkter till järnvägsmarknaden. Detta innebär generella utvecklingsinsatser, vilka periodvis är betydande, och behöver återbetalas under längre tid. Produkterna är framförallt CATO och TRMS, där CATO är företagets flaggskepp.

CATO är ett IT-system, s k DAS (Driving Assistance System), för punktlig och energieffektiv körning av tåg. Relativt dagsläget ger CATO energibesparingar på 15-25%, beroende på tågtyp, samt en ökad bankapacitet på i stroleksordningen 10%. CATO är bland de främsta DAS-systemen på marknaden internationellt sett, och delvis unikt.

### Strategisk utveckling

Utveckling av implementering av metoder för effektivare beräkningar, vilket sänker krav på prestanda och ökar användarupplevelsen. Nya metoder har utvecklats och implementerats avseende effektivare och mer noggranna analyser, vilket ökar precisionen i våra nyttoanalyser.



2022071537825

	2021-12-31	2020-12-31
<b>CATO Strategisk utveckling</b>		
Ackumulerade utvecklingskostnader		
-Vid årets början	9 895 931	9 231 227
Internt utvecklade tillgångar	526 486	664 704
Vid årets slut	10 422 417	9 895 931
<b>CATO Strategisk utveckling</b>		
Ackumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	7 381 091	-6 920 545
Årets avskrivning	543 688	460 545
Vid årets slut	7 924 779	-7 381 091
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>2 497 638</b>	<b>2 514 840</b>

#### Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
<b>Ackumulerade anskaffningsvärden</b>		
-Vid årets början	276 262	276 262
	<u>276 262</u>	<u>276 262</u>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>		
-Vid årets början	-254 929	-248 529
-Årets avskrivning	-6 400	-6 400
	<u>-261 329</u>	<u>-254 929</u>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>14 933</b>	<b>21 333</b>

#### Not 5 Uppskjuten skatt

	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
<b>2021-12-31</b>			
Uppskjuten skattefordran/skuld	750 000		750 000
<b>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</b>	<b>750 000</b>		<b>750 000</b>
<b>2020-12-31</b>			
Uppskjuten skattefordran/skuld	750 000		750 000
<b>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</b>	<b>750 000</b>		<b>750 000</b>

#### Not 6 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder till kreditinstitut, ALMI	-701 299	-1 165 714

2022071537826

## Not 7 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

### Ställda säkerheter

	2021-12-31	2020-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	4 900 000	4 900 000
	4 900 000	4 900 000
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>4 900 000</b>	<b>4 900 000</b>

## Not 8 Nyckeltalsdefinitioner

*Balansomslutning:*

Totala tillgångar.

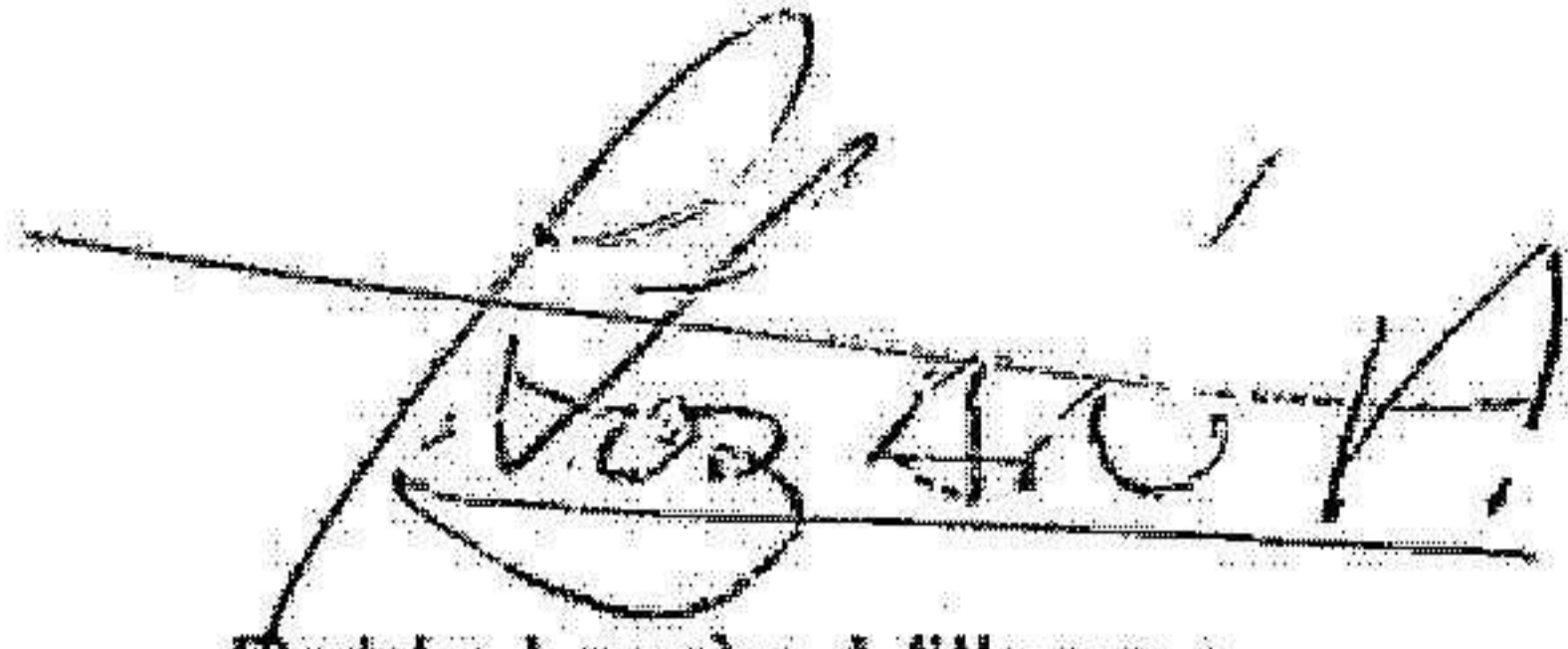
*Soliditet:*

(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar.

2022071537827

## Underskrifter

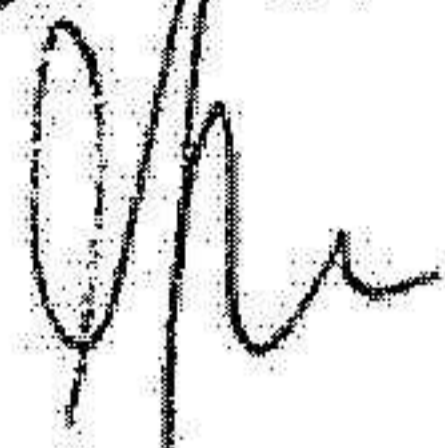
Stockholm 2022-06-25



Pablo Lozán-Villegas  
Styrelseordförande

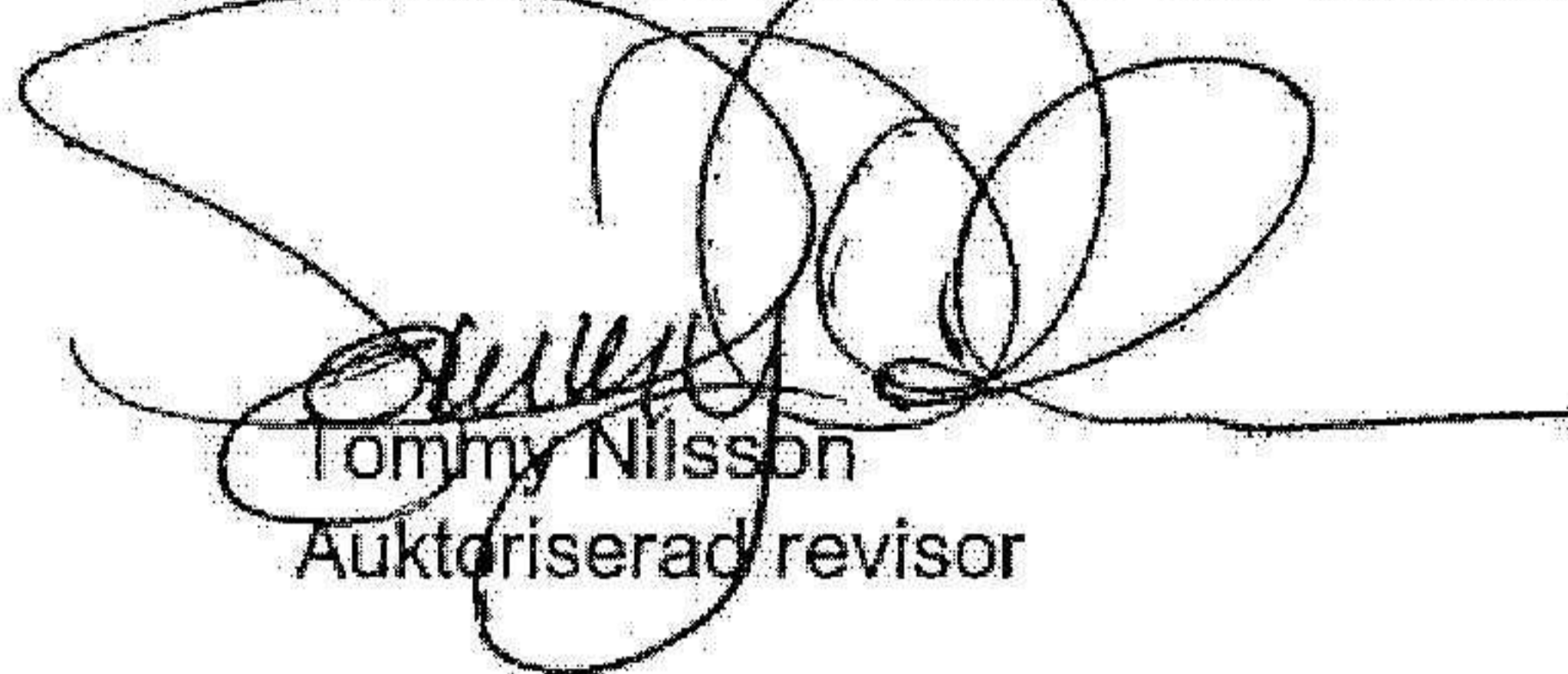


Per Leander  
Verkställande direktör



Mario Lagos  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats 2022-06-25



Tommy Nilsson  
Auktoriserad revisor

2022071537828

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Transrail Sweden AB, org.nr 556504-0028

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalanden*

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Transrail Sweden AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Transrail Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### *Grund för uttalanden*

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Transrail Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

#### *Revisorns ansvar*

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: <http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar>. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Transrail Sweden AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Transrail Sweden AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: <http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar>. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 25 juni 2022

Tommy Nilsson  
Auktoriserad revisor

