

green  
cargo



Q1

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-MARS

2024

# Delårsrapport

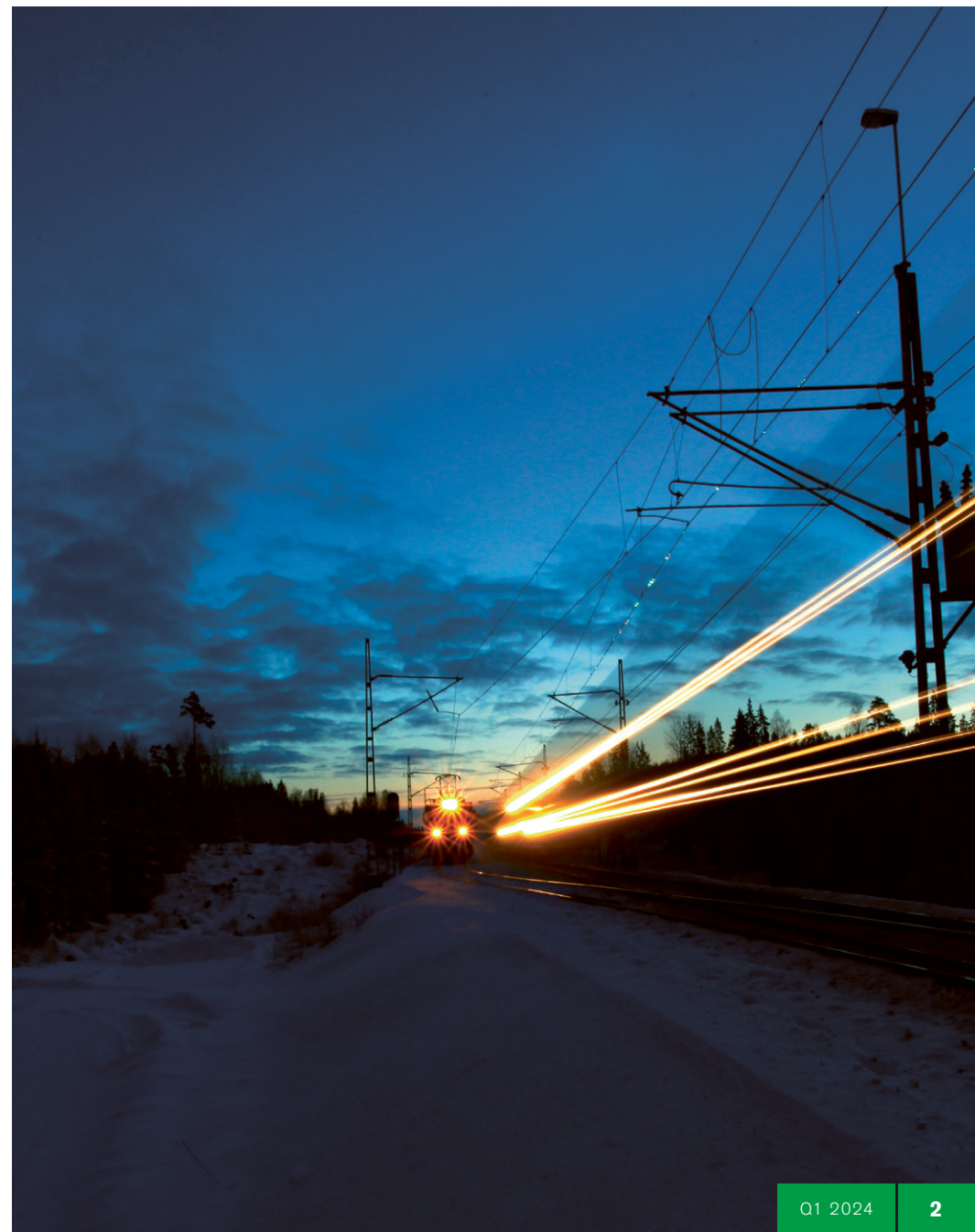
## Finansiella nyckeltal

### Perioden januari–mars 2024

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 082 (1 126) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –98 (41) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 53 (149) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –137 (23) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 163 (253) MSEK

Nyckeltal	Jan–mar 2024	Jan–mar 2023	Helår 2023
Koncernen			
Nettoomsättning	1 082	1 126	4 168
Rörelseresultat	–98	41	–44
Periodens resultat	–137	23	–97
Rörelsemarginal %	–8,4	3,1	–0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–153	77	284
Avkastning på operativt kapital %, R12	neg	2,4%	neg
Soliditet %	15	22	19
Nettoskudsättningsgrad (ggr)	2,8	1,3	1,8
Medelantal anställda	1 761	1 827	1 799
Resultat per aktie	–68,75	11,67	–48,26

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2023. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.



# Säkerhet och effektivisering i fokus under första kvartalet

Under första kvartalet 2024 har Green Cargo stått inför ekonomiska och operationella utmaningar på grund av oförutsedda händelser, minskade transportvolymerna och högre kostnader för bland annat vinterrelaterat underhåll och skador. Vi fortsätter att prioritera säkerheten i och effektiviseringen av vår verksamhet, vilket inkluderar nya säkerhetsbestämmelser och resultatstärkande åtgärder.

Konjunkturrelaterad efterfrågeminskning, strejker i Tyskland och extremt vinterväder bidrog till minskade volymer och således lägre transportintäkter under årets första kvartal. Utöver detta har bolaget kostnader kopplade till bland annat vinterrelaterat underhåll och skador. Detta är de främsta orsakerna till resultatet det första kvartalet 2024. Rörelseresultatet uppgick till -98 (41) MSEK och nettoomsättningen minskade med knappt 4 procent och uppgick till 1 082 (1 126) MSEK under perioden.

Bolagets otillräckliga effektivitet och trögrörliga kostnadsmassa märks påtagligt med försämrade externa förutsättningar. Green Cargo stärker konkurrenskraften genom att höja effektiviteten och sänka kostnadsbasen. Det innebär att vi nu genomför resultatstärkande åtgärder och en del av detta är ett besparingsprogram som även innebär en personalminskning inom vår administration.

Trafiksäkerhetsindex för rullande tolv månadersperiod blev 94,0 (94,3). Green Cargos övergripande säkerhetsmål är att ingen medarbetare ska skadas svårt eller mista livet. I mars hade vi ett tragiskt dödsfall på bangården i Älmhult och utredning kring detta pågår. Mina tankar går till vår medarbetares anhöriga och kollegor.

Säkerheten är vår högsta prioritet och det ständiga förbättringsarbetet fortsätter. Den 15 januari tog vi ett steg till för att minska risken för personskador i vår verksamhet genom att all åkning på lok ska ske från lokhytt. Under första halvåret 2024 kommer fler steg att

tas som berör åkning på vagn. Det handlar bland annat om sänkning av hastigheten vid radiostyrning, tekniska förändringar samt förändrade regler vid passage av plankorsning som vi nu utvärderar och riskbedömer. En viktig del av vårt säkerhetsarbete är att ställa krav på infrastrukturförvaltare om behovet av bevakade plankorsningar och där kan vi glädjande konstatera att en särskilt tillbudsdrabbad plankorsning i Jordbro industriområde under perioden fått bommar.

För kunderna är hög tillförlitlighet helt centralt. Järnvägens robusthet vid kraftiga väderomslag går att utveckla. Järnvägsunderhållet kan effektiviseras på en rad områden. Ett sådant område är monitorering av spår och kontaktledning med sensorer på järnvägsfordon, i syfte att upptäcka brister innan de orsakar trafikstoppande fel i infrastrukturen. Green Cargo bidrar med att ställa lok till förfogande i ett nu pågående pilotprojekt. Detta är ett redan väl beprövat koncept som med fördel kan utvidgas längs hela Malmbanan och andra känsliga järnvägssträckor för att stärka tågtrafikens punktlighet, robusthet och tillförlitligheten som helhet.

I mars presenterade jag och mina styrelsekollegor i Järnvägsbranschens Samverkansforum den vision för svensk järnväg år 2050 som branschens formulerat. I vår framtidsvision utgör den svenska järnvägen kärnan i att uppnå EU:s transportpolitiska ambitioner. Fram till år 2050 har Sverige gjort framsteg med gränsöverskridande multimodala transportalternativ och utökat järnvägskapaciteten, vilket



” Vi genomför resultatstärkande åtgärder, sänker kostnadsbasen och höjer effektiviteten.

har resulterat i en framgångssaga för landet som helhet. Förkortade restider har bidragit till ett mer tillgängligt och konkurrensstarkt Sverige. Antalet passagerare och godstransporter på järnväg har sett en markant ökning jämfört med 2020. Järnvägen, med sina fördelar som pålitlighet och energieffektivitet, värdesätts och används flitigt av allmänheten, näringslivet och den offentliga sektorn. Det är mot denna målbild hela branschen kraftsamlar. Det är vår förhoppning att regeringens kommande infrastrukturproposition tar intryck av visionen och samlar en bred politisk samsyn för långsiktighet.

Solna i april 2024

**Henrik Dahlin**, vd Green Cargo

# En verksamhet med hållbarhet i fokus

Green Cargo styrs för att utvecklas i enlighet med styrelsens och ägarens mål för verksamheten och företagets vision om järnvägslogistik i världsklass. Vi styr och leder därför bolaget ur ett bredare perspektiv än endast finansiellt med stöd av ett balanserat styrkort som vi kallar Måltavlan. På så sätt säkerställer vi att hållbarhet genomsyrar hela vår verksamhet.

## Positiv trend för kundnöjdhet under perioden

Punktlighet, regularitet och förutsägbarhet är de i särklass viktigaste parametrarna för våra kunder. Externa oförutsedda händelser likt de som inträffade i början av året påverkar inte bara dessa måttal utan således även Kundnöjdhet. Från låga nivåer på kundnöjdheten under årets inledning ser vi nu en positiv trend för måtalet. Utfallet uppgick till 2,95 (3,19) och ligger fortfarande under årsmålet om 3,80. Arbetet fortsätter för att stärka detta utfall ytterligare.



Målområde	Måttal*	Utfall 2024	Mål 2024	Utfall helår 2023
<b>Säkerhet</b>	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	94,0	95,8	94,3
<b>Medarbetare</b>	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,2	4,4	4,4
	Engagemangsindex (årsvärde)	76	76	76
	Ledarskapsindex (årsvärde)	74	74	74
	Andel kvinnor % (ackumulerat)	22	22	21
<b>Miljö</b>	Gram CO <sub>2</sub> e/nettotonkm, järnväg (R12)**	1,91	1,95	1,97
	kWh/nettotonkm, järnväg med eldrift (R12)	0,036	0,036	0,036
<b>Kund &amp; kvalitet</b>	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	2,95	3,80	3,20
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme % (R12)	86,3	92,0	87,4
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	94,6	96,0	95,2
<b>Finans</b>	Rörelseresultat i MSEK (ackumulerat)***	-100	-	-8
	Nettoomsättning, MSEK (ackumulerat)***	1 023	-	3 998
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)****	-10,0	-	-2,4
	Nettoskulsättningsgrad, koncernen, ggr****	2,8	-	1,8

\* Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

\*\* Definitionen har ändrats 2024 och målet för året har justerats. Utöver detta har värdet för 2023 uppdaterats för jämförbarhet.

\*\*\* Green Cargo lämnar inte denna upplysning i delårsrapporterna.

\*\*\*\* Ägarens finansiella mål utgörs av krav på att avkastningen på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en konjunkturcykel. Nettoskulsättningsgraden ska ligga mellan 0,6 och 0,9 och ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskulsättningsgraden efter utdelning hamnar inom målintervallet.

# Perioden januari–mars 2024 i korthet

## Resultat

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 1 082 (1 126) MSEK, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Den norska inrikestrafiken avvecklades under det första kvartalet 2023 vilket förklarar 21 MSEK av minskningen. Transportvolymerna var knappt 15 procent lägre än första kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –98 (41) MSEK. Periodens resultat har påverkats positivt av miljökompensation om 53 (149) MSEK. Volym- och intäktsstillväxten i det första kvartalet var, i likhet med föregående års sista kvartal, negativ. Kvartalet inleddes med omfattande väderrelaterade produktionsstörningar samt strejker i Tyskland som påverkade den internationella export- och importtrafiken negativt. Volymerna har även påverkats av en lägre, konjunkturellt betingad, efterfrågan. Samtliga branschsegment har påverkats negativt men främst Skog & Kemi och Internationellt. Vid jämförelse med motsvarande period föregående år belastas resultatet av högre kostnader för IT-projekt, fordonsunderhåll och skador. Vad gäller det ökade fordonsunderhållet så förklaras detta i stor utsträckning av vintervädret som slitit hårt på såväl lok som vagnar

Finansnettot för perioden uppgick till –40 (–18) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –23 (–6) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –17 (–12) MSEK. Periodens resultat uppgick till –137 (23) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

## Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under kvartalet uppgick till –148 (–18) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –153 (77) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –59 (–52) MSEK. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –31 (12) MSEK.

## Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 62 (54) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok och lokkomponenter. Av finansiella anläggningstillgångar på 31 (81) MSEK utgör 21 (79) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

## Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 756 (1 676) MSEK, varav 779 (691) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 226 (1 293) MSEK. Koncernens nettofordran avseende pensioner uppgick till 15 (9) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2024–2028 och har en genomsnittlig löptid på drygt 2 år, med en räntebindning inklusive räntederivat på knappt två år.

Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 342 (698) MSEK, en minskning med 262 MSEK sedan årsskiftet. Förändringen består av en minskning av likvida medel med 147 MSEK, en minskning av placeringar med 95 MSEK, en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 21 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1414 (978) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –31 (12) MSEK. Likvida medel inklusive placeringar uppgick på balansdagen till 243 (521) MSEK. Green Cargo har outnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK och 25 MEUR samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

## Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan

på exportmarknaderna i Europa, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till drygt 30 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Transportvolymerna för Green Cargo minskade med knappt 15 procent under första kvartalet, jämfört med motsvarande period 2023. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 163 (253) MSEK under första kvartalet med tyngdpunkt inom branschsegmenten Skog & Kemi, Intermodal samt Internationell försäljning. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, vikande konjunktur, samt lokförarstrejk i Tyskland.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning.

## Transaktioner med närstående

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet.

Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads-mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 76 (212) MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

## Moderbolaget

Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under första kvartalet till 1 023 MSEK jämfört med 1 076 MSEK för motsvarande period föregående år, en minskning med 5 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till –100 (62) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till –40 (–18) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för kvartalet uppgick till –140 (43) MSEK.

# Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

MSEK	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Nettoomsättning		1 082	1 126	4 168
Övriga rörelseintäkter		81	218	675
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	4	<b>1 163</b>	<b>1 344</b>	<b>4 844</b>
Driftskostnader		-592	-624	-2 253
Personalkostnader		-371	-375	-1 490
Övriga kostnader		-197	-208	-767
Avskrivningar		-100	-97	-377
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-98</b>	<b>41</b>	<b>-44</b>
Finansiella poster		-40	-18	-53
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-137</b>	<b>23</b>	<b>-97</b>
Skatt på periodens resultat		0	0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-137</b>	<b>23</b>	<b>-97</b>
Resultat per aktie		-68,75	11,67	-48,26

# Rapport över totalresultatet

KONCERNEN

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>-137</b>	<b>23</b>	<b>-97</b>
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner			9
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>			
Periodens nettoförändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-18	-5	16
Omräkningsdifferenser		3	
<b>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-18</b>	<b>-2</b>	<b>25</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-155</b>	<b>21</b>	<b>-72</b>

# Balansräkning i sammandrag KONCERNEN

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	68	56	70
Materiella anläggningstillgångar	1 450	1 507	1 435
Nyttjanderättstillgångar	685	503	675
Finansiella anläggningstillgångar	36	81	40
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 238</b>	<b>2 148</b>	<b>2 220</b>
Varulager	54	41	51
Kortfristiga fordringar	765	767	700
Kortfristiga placeringar	235	259	330
Likvida medel	7	262	154
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 062</b>	<b>1 329</b>	<b>1 236</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 300</b>	<b>3 476</b>	<b>3 456</b>

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>504</b>	<b>752</b>	<b>659</b>
Långfristiga avsättningar	7	0	12
Långfristiga leasingsskulder	489	451	475
Övriga långfristiga skulder	562	681	556
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 058</b>	<b>1 131</b>	<b>1 043</b>
Kortfristiga leasingsskulder	290	241	312
Övriga kortfristiga skulder	1 447	1 353	1 442
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 738</b>	<b>1 594</b>	<b>1 754</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 300</b>	<b>3 476</b>	<b>3 456</b>

# Förändringar i sammandrag i eget kapital KONCERNEN

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassaflödes-säkring	Omräknings-differens	Omvärdering förmånsbest pensionsplan	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>14</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>-589</b>	<b>43</b>	<b>731</b>
Disposition av föregående års resultat						43	-43	0
Periodens resultat							23	23
Periodens övrigt totalresultat			-5	3				-2
<b>Utgående balans per 31 mar 2023</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>-546</b>	<b>23</b>	<b>752</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>-539</b>	<b>-97</b>	<b>659</b>
Disposition av föregående års resultat						-97	97	0
Periodens resultat							-137	-137
Periodens övrigt totalresultat			-18					-18
<b>Utgående balans per 31 mar 2024</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>-636</b>	<b>-137</b>	<b>504</b>

Övrigt tillskjutet kapital avser överkurs vid nyemission 100 MSEK och erhållet aktieägartillskott 947 MSEK, varav 347 MSEK är villkorat.



# Kassaflödesanalys i sammandrag KONCERNEN

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-137	23	-97
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	87	90	336
Förändring avseende avsättningar	0	0	0
Betald skatt	-5	0	5
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-128	-85	42
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	30	49	-2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-153</b>	<b>77</b>	<b>284</b>
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-59	-52	-128
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	95	-55	-140
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>36</b>	<b>-107</b>	<b>-268</b>
Upptagna lån	0	56	328
Amortering av leasingskulder och lån	-31	-44	-471
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31</b>	<b>12</b>	<b>-143</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-148</b>	<b>-18</b>	<b>-126</b>
Likvida medel vid årets början	154	279	279
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7</b>	<b>262</b>	<b>154</b>

# Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	1 023	1 076	3 998
Övriga rörelseintäkter	79	217	669
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1 103</b>	<b>1 293</b>	<b>4 667</b>
Driftskostnader	-537	-565	-2 089
Personalkostnader	-371	-366	-1 449
Övriga kostnader	-194	-204	-761
Avskrivningar	-100	-96	-376
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-100</b>	<b>62</b>	<b>-8</b>
Finansiella poster	-40	-18	-90
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-140</b>	<b>43</b>	<b>-98</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-140</b>	<b>43</b>	<b>-98</b>

# Rapport över totalresultatet

MODERBOLAGET

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<b>Periodens resultat</b>	<b>-140</b>	<b>43</b>	<b>-98</b>
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>			
Periodens nettoförändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-18	-5	16
<b>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-18</b>	<b>-5</b>	<b>16</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-158</b>	<b>38</b>	<b>-82</b>

# Balansräkning

MODERBOLAGET

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	68	56	70
Materiella anläggningstillgångar	1 442	1 499	1 428
Nyttjanderättstillgångar	685	505	675
Finansiella anläggningstillgångar	53	129	52
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 248</b>	<b>2 188</b>	<b>2 226</b>
Varulager	54	41	51
Kortfristiga fordringar	706	732	668
Kortfristiga placeringar	235	259	330
Kassa och bank	7	262	154
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 003</b>	<b>1 294</b>	<b>1 204</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 250</b>	<b>3 482</b>	<b>3 430</b>

MSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>481</b>	<b>758</b>	<b>638</b>
Långfristiga avsättningar	3	3	3
Långfristiga leasingskulder	489	451	475
Övriga långfristiga skulder	562	681	556
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 054</b>	<b>1 134</b>	<b>1 034</b>
Kortfristiga leasingskulder	290	241	312
Övriga kortfristiga skulder	1 426	1 349	1 446
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 716</b>	<b>1 589</b>	<b>1 758</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 250</b>	<b>3 482</b>	<b>3 430</b>

# Förändringar i eget kapital MODERBOLAGET

MSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reservfond	Fond för verklig värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>200</b>	<b>33</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>335</b>	<b>38</b>	<b>720</b>
Disposition av föregående års resultat					38	-38	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter							0
Periodens resultat						43	43
Periodens övrigt totalresultat				-5			-5
<b>Utgående balans per 31 mar 2023</b>	<b>200</b>	<b>33</b>	<b>100</b>	<b>9</b>	<b>373</b>	<b>43</b>	<b>758</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>200</b>	<b>46</b>	<b>100</b>	<b>30</b>	<b>360</b>	<b>-98</b>	<b>638</b>
Disposition av föregående års resultat					-98	98	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter							0
Periodens resultat						-140	-140
Periodens övrigt totalresultat				-18			-18
<b>Utgående balans per 31 mar 2024</b>	<b>200</b>	<b>46</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>262</b>	<b>-140</b>	<b>481</b>

Aktiekapitalet består av 2 000 000 aktier med ett kvotvärde om 100 SEK per aktie.

# Kassaflödesanalys i sammandrag

MODERBOLAGET

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-140	43	-98
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	88	90	360
Förändring avseende avsättningar	0	0	
Betald skatt	-2	-2	-1
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-103	-103	-7
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	9	93	80
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-148</b>	<b>121</b>	<b>334</b>
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-59	-52	-128
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	95	-55	-140
Aktieägartillskott		-	-49
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>36</b>	<b>-107</b>	<b>-317</b>
Upptagna lån	0	56	328
Amortering av leasingskulder och lån	-36	-88	-471
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-36</b>	<b>-32</b>	<b>-143</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-148</b>	<b>-18</b>	<b>-126</b>
Likvida medel vid årets början	154	279	279
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7</b>	<b>262</b>	<b>154</b>

# Noter

Samtliga belopp är angivna i MSEK om inget annat anges. Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma.

## NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Green Cargo tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU, i sin koncernredovisning. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

## NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

### Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument, redovisat enligt IFRS 9 per 2024-03-31.

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Placeringar	161	161	259	259
Derivatinstrument	18	18	31	31
<b>Summa</b>	<b>179</b>	<b>179</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Placeringar	74	74	–	–
Kundfordringar (externa)	553	553	447	447
<b>Summa</b>	<b>627</b>	<b>627</b>	<b>447</b>	<b>447</b>
<b>Likvida medel</b>				
Kassa och bank	7	7	262	262
<b>Summa</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>262</b>	<b>262</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Derivatinstrument	3	3	19	19
<b>Summa</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Leverantörsskulder (externa)	334	334	309	309
Leasingskulder	779	779	691	691
Låneskulder	1 010	1 010	1 024	1 024
<b>Summa</b>	<b>2 123</b>	<b>2 123</b>	<b>2 024</b>	<b>2 024</b>

	31 mars 2024		
	Nivå 1 <sup>1</sup>	Nivå 2 <sup>2</sup>	Nivå 3 <sup>3</sup>
<b>Finansiella tillgångar</b>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:			
– Placeringar		161	
– Säkringsredovisade derivatinstrument		18	
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>179</b>	<b>–</b>
<b>Finansiella skulder</b>			
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:			
– Säkringsredovisade derivatinstrument		3	
<b>Summa</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>–</b>

1 Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

2 Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

3 Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023. Verkligt värde på ränte- och valutaderivat har beräknats som de kostnader/intäkter som uppstått om kontrakten stängts på balansdagen. Härvid har marknadskurser använts.

**NOT 3 JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER**

Nedan angivna poster har bedömts vara av jämförelsestörande karaktär och har exkluderats i nyckeltal justerade för jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster är resultatposter som har betydande inverkan på resultatet, och om de ej lyfts fram försvåras förståelsen för bolagets underliggande operativa utveckling. Samtliga belopp avser koncernen.

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-98</b>	<b>41</b>	<b>-44</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>			
Resultateffekt av miljö-kompensation	53	149	430
Omstruktureringkostnader			
Avsättning förlustkontrakt			
Nedskrivning vagnar			
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>53</b>	<b>149</b>	<b>430</b>
<b>Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>-151</b>	<b>-108</b>	<b>-474</b>

**NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING**

I enlighet med IFRS 15 har intäkter avseende transporttjänster och tillhörande tjänster utifrån kundkontrakt delats upp i dimensionen segment.

Segment	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Intermodal försäljning	144	180	638
Skog & Kemi	259	287	993
Industri & Energi	291	309	1 147
Internationell försäljning	322	317	1 248
Övrigt	66	33	142
<b>Summa</b>	<b>1 082</b>	<b>1 126</b>	<b>4 168</b>

**NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG**

Under april månad har ett varsel till Arbetsförmedlingen lagts om uppsägning av sammanlagt 70 anställda inom administrativ verksamhet i Hallsberg och Solna.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 25 april 2024

**Henrik Dahlin**  
Verkställande direktör

Green Cargo är en hållbar logistikpartner och en viktig del av skandinaviskt näringsliv. Nästan 98 procent av vårt transportarbete sker med eltåg med mycket låg klimatpåverkan. Varje vardag kör vi 400 godståg och ersätter dagligen runt 9 000 lastbilstransporter på vägnätet. I vårt nätverk trafikerar vi närmare 300 platser i Sverige, Norge och Danmark och med partners når vi hela Europa. Green Cargo ägs av svenska staten. Vi har 1 800 anställda, transporterar cirka 20 miljoner ton gods och har en årsomsättning på 4,2 miljarder SEK (2023).

## Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2024 är planerade att presenteras på bolagets hemsida [www.greencargo.com](http://www.greencargo.com) enligt följande preliminära datum:

**Q2-rapport:** 14 augusti 2024

**Q3-rapport:** 24 oktober 2024

**Q4-rapport:** 14 februari 2025 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Henrik Dahlin, CEO – [henrik.dahlin@greencargo.com](mailto:henrik.dahlin@greencargo.com)

Pär Nordlander, CFO – [par.nordlander@greencargo.com](mailto:par.nordlander@greencargo.com)

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

**green  
cargo**

**Postadress:**

Green Cargo AB  
Box 39  
171 11 Solna

**Besöksadress:**

Svetsarvägen 10  
171 41 Solna

Växel: 010-455 40 00  
[info@greencargo.com](mailto:info@greencargo.com)  
[www.greencargo.com](http://www.greencargo.com)