

DELÅRSRAPPORT
APRIL–JUNI

Q2 2022

Perioden april–juni 2022

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 154 (1 056) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 33 (29) MSEK
- Rörelseresultatet har netto påverkats av miljökompensation med 66 (64) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 13 (25) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 333 (193) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Fyra nya Mb-lok beställs

Green Cargos styrelse har under perioden godkänt en investering i ytterligare fyra Transmontana-lok med beteckningen Mb. Med denna beställning kommer Green Cargo förfoga över sammanlagt 22 Transmontana-Lok. De nya loken ska användas för kundupplägg inom svensk basindustri i norra Sverige och förväntas tas i trafik 2024.

Satsning på nytt intermodalt nätverk i ansökan till tågplan 2023

Green Cargo har under perioden kommunicerat satsningen på ett nytt intermodalt nätverk inom ramen för ansökan till nästa års tågplan. Nätverket ska erbjuda ökad transportfrekvens, kortare ledtider och högre punktlighet. Satsningen skapar förutsättningar för en godsvolymtillväxt på 2 miljoner ton, vilket motsvarar 10 procent av Green Cargos hela transportvolym i dagsläget eller en fördubbling av den befintliga intermodala trafiken. Ansökan innehåller 15 procent fler tåglägen jämfört med föregående år.

Nationell plan fastställd av regeringen

Regeringen fastställde under perioden den nationella infrastrukturplanen för 2022–2033. Green Cargo välkomnar att sista etappen på 14 kilometer i utbyggnaden av Sveriges viktigaste dubbelspår mellan Hallsberg – Degerön genomförs, men konstaterar att det sker i en långsam byggtakt med ca fem meter per dag. Ett annat mycket viktigt besked var att en mellanstatlig utredning ska se över kapacitet och redundans för transporter över Öresund. Dessvärre riskerar de nationella flaskhalsarna Göteborg – Alingsås och Hässleholm – Lund att kvarstå långt in på 2040-talet enligt regeringens nu gällande nationella infrastrukturplan.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

95,2 »
(95,6)

**Punktlighet
till kund, %**
(kvartalsvärde)

85,8 »
(88,6)

**Kund-
nöjdhet**

Skala 1–5 (kvartalsvärde)

3,21 »
(3,61)

Utmanande kvartal trots positiv transportvolymtillväxt

Green Cargos andra kvartal 2022 uppvisar en fortsatt positiv transportvolymtillväxt med 2 procent och ökad omsättning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Periodens positiva resultat tyngs dock av produktionsrelaterade störningar, valutaförändringar samt högre kostnader, bland annat drivet av ökad inflation. Rörelseresultatet uppgick till 33 MSEK, vilket kan jämföras med 29 MSEK under samma period föregående år. Nettoomsättningen ökade med 9 procent och uppgick till 1 154 (1 056) MSEK.

Vid jämförelse med årets första kvartal är resultatutvecklingen i det andra kvartalet väsentligt svagare till följd av lägre intäktstillväxt och högre kostnader. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år ser vi dock en marginell resultatförbättring. Rörelseresultatet för perioden uppgick till 33 (29) MSEK. Periodens resultat har påverkats positivt av miljökompensation om 66 (64) MSEK.

En tydligt negativ faktor är kompetensbristen som känns av i stora delar av transportsektorn och Green Cargo är inget undantag. Vi måste se över redundansen i vår kompetensförsörjning. Att vi är rätt dimensionerade i vår bemanning är ett av våra mest kritiska områden och ett fokuserat rekryteringsarbete kommer att bidra positivt för att nå upp till detta.

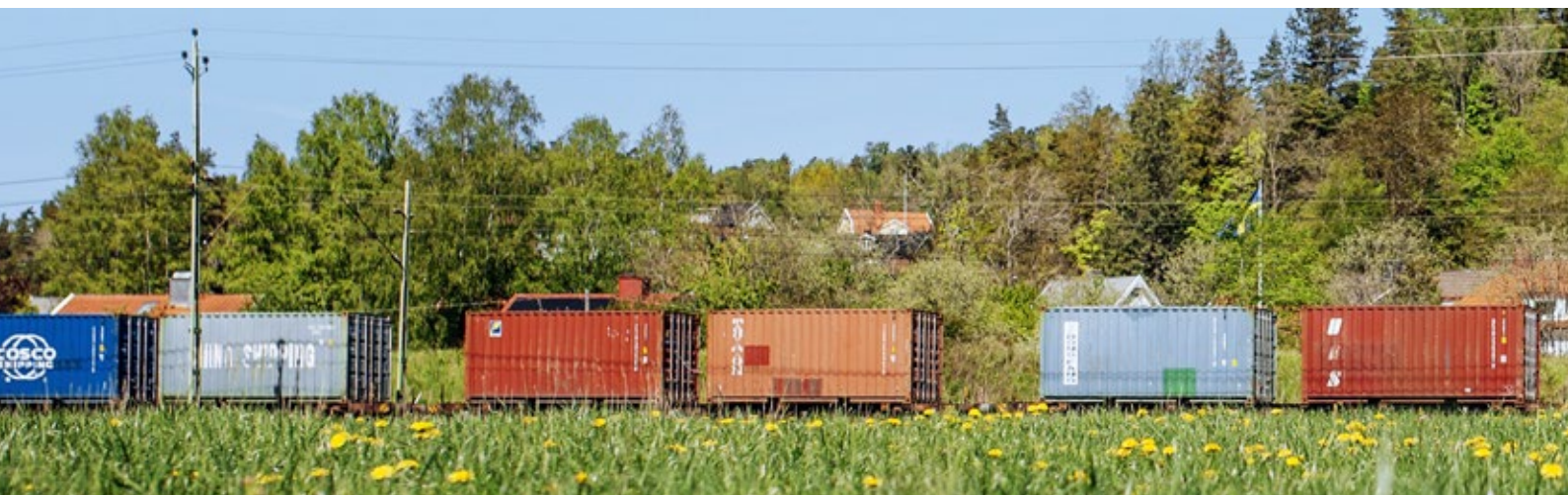
Under maj och juni hade vi stora utmaningar med störningar och trängsel i nätverket och vi kan se att det tyvärr fortsätter under kommande period. En urspårning i Trelleborg förhindrade dessutom möjligheten att utnyttja tågfarjetrafiken som redundans till den internationella trafiken via Öresundsbron. Därtill får

tyska infrastrukturstörningar negativa konsekvenser för både vår regularitet och bolagets finansiella resultat. Regulariteten uppgick under kvartalet till 94,6 procent (96,6) och punktligheten till 85,8 procent (88,6). Lägre utfall för såväl regularitet som punktlighet får omedelbar påverkan på kundnöjdhet som under kvartalet uppgick till 3,21 (3,61). Trafiksäkerhetsindex under perioden uppgick till 95,2 (95,6).

Kapacitetstilldelningen orsakar produktionsstörningar

Trafikverkets hantering av kapacitetstilldelningen i nuvarande tågplan och handläggningen av ansökningarna till kommande tågplan för 2023 påverkar vår operativa förmåga negativt. En bidragande orsak är den av Trafikverket beslutade utrullningen av ett nytt systemverktyg. Green Cargo är positiva till att det nya systemverktyget kommer på plats och ser fram emot de långsiktiga nyttor det kommer innebära för branschen som helhet. Utmaningar i implementeringen har dock lett till att vi och framför allt våra kunder drabbas negativt i det korta perspektivet. Icke desto mindre ligger det i allas vårt intresse att göra det bästa av situationen och arbeta för att gemensamt hitta framkomliga lösningar som stärker, snarare än stjälper, förtröendet för järnvägen som trafikslag. Vi har en god och tät dialog med både Trafikverket och andra aktörer i vår bransch för att hjälpa processen framåt.

” Att vi är rätt dimensionerade i vår bemanning är ett av våra mest kritiska områden.



” Vi har utomordentligt goda förutsättningar att stärka landets konkurrenskraft genom transporteffektivitet.

Sommaren och semesterperioden är en utmaning för flertalet företag och vi har samma situation hos oss på Green Cargo. I år har sommarplanen varit extra utmanande och vi behövde dessvärre göra en något större produktionsanpassning än tidigare för att skapa en tågplan som är så robust som möjligt.

Nya satsningar

I juni kunde vi tillkännage vår ansökan för nästa års tågplan som innehåller ett helt nytt intermodalt nätverk inom vårt befintliga vagnslastnätverk. Om vi får de tåglägen vi ansökt om räknar vi med att kunna erbjuda högre frekvens, kortare ledtider och bättre punktlighet. Framför allt höjer vi produktiviteten i transporterna vilket gör att vi ska kunna möta nästa sommars utmaningar med produktionsanpassningar som erbjuder betydligt högre kapacitet.

Styrelsen har därtill godkänt en investering i ytterligare fyra nya Mb-lok som kommer användas för kundupplägg inom svensk basindustri i norra Sverige och förväntas tas i trafik 2024. Ett viktigt arbete som pågått under perioden är offerterna på LKAB:s insatstågtrafik. Det renderade i att Green Cargo och LKAB skrev ett flerårigt avtal som träder i kraft vid årsskiftet och vi räknar därför med ett flertal nyrekryteringar inom olika delar av bolaget och en stärkt närvaro i en av Sveriges viktiga och mest expansiva regioner. Vi kommer dra särskild nytta av det framgångsrika arbetet med digitaliseringen inom Green Cargo där vi nu kan utveckla nya smarta tjänster åt våra kunder för att effektivisera vår del av deras värdekedjor ytterligare.

Nationell plan fastställd

Regeringen fastställde under perioden den nationella infrastrukturplanen för 2022–2033. Green Cargo välkomnar givetvis att det satsas på järnvägen, men planen saknar alljämt ett helhetstänk och stråkperspektiv. Investeringarna måste ske på ett sätt som adresserar de stora godsflödena trafikslagsövergripande i en stark exportnation med långa avstånd som Sverige.

Vi har utomordentligt goda förutsättningar att stärka landets konkurrenskraft genom transporteffektivitet. Utnyttja varje trafikslag där det gör störst nytta. Ge åkerinäringen de långsiktiga förutsättningarna att kunna satsa på elektrifierade regionala lastbilstransporter och bygg laddinfrastruktur på kombiterminaler där tåg och lastbilar byter gods med varandra. Ge hamnarna rätt förutsättningar för sin roll i värdekedjorna och ge oss tågoperatörer förutsättningarna att kunna köra längre och tyngre tåg. Men det måste ske i takt med de investeringar flera av våra kunder nu genomför för att realisera den gröna omställningen. Vi kan inte bromsa oss in i framtiden.

Solna den 11 augusti 2022

Ted Söderholm
Vd Green Cargo AB



Detta är Green Cargo

Green Cargo är en hållbar logistikpartner och en viktig del av skandinaviskt näringsliv. Dygnet runt transporterar våra godståg råvaror från skogar och gruvor till processindustrins anläggningar och konsumentvaror till detaljhandeln. Logistiksystemet lägger grunden för Sveriges välstånd och konsumtion.

Green Cargo ägs av svenska staten och förvaltas av Näringsdepartementet. Vi transporterar årligen 21 miljoner ton gods, har cirka 1 900 anställda och en årsomsättning på 4,2 miljarder SEK (2021).

96 procent av vårt transportarbete sker med eltåg där klimatpåverkan är mycket nära noll. Varje dygn kör vi 400 godståg och ersätter dagligen 9 000 lastbilstransporter på vägnätet. Vår insats handlar inte bara om en omfattande reduktion av koldioxidutsläpp utan även om yteffektivitet och tryggare vägar.

Stort nätverk med destinationer till hela kontinenten

Green Cargo binder samman närmare 300 platser i Sverige, Norge och Danmark och tillgodoser transportbehov som varierar från en vagn till hela tågsätt. Med partners länkar Green Cargo den skandinaviska marknaden till nära 2 000 destinationer på den europeiska kontinenten. Våra resurser omfattar cirka 5300 vagnar, 370 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

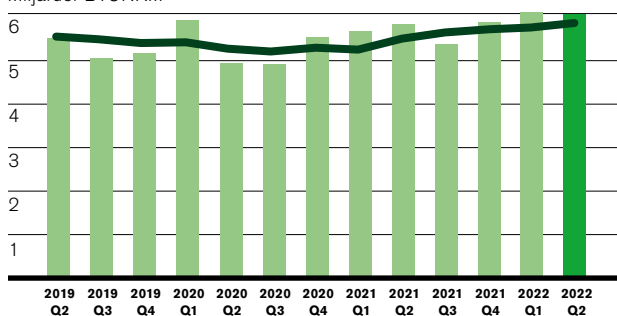
Långsiktiga finansiella mål

Ägarens finansiella mål utgörs av krav på att avkastningen på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en konjunkturcykel. Nettoskuldssättningsgraden ska ligga mellan 0,6 och 0,9 och ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av

årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskuldssättningsgraden efter utdelning hamnar inom målintervallet. Vd och bolagsledning har ansvar för att styra och följa upp verksamheten så att ägarens övergripande mål nås. Detta innebär bland annat att resultatfokus säkerställs inom hela organisationen och att resurser utnyttjas effektivt tillsammans med ett effektivt kapitalutnyttjande till en rimlig finansiell nivå.

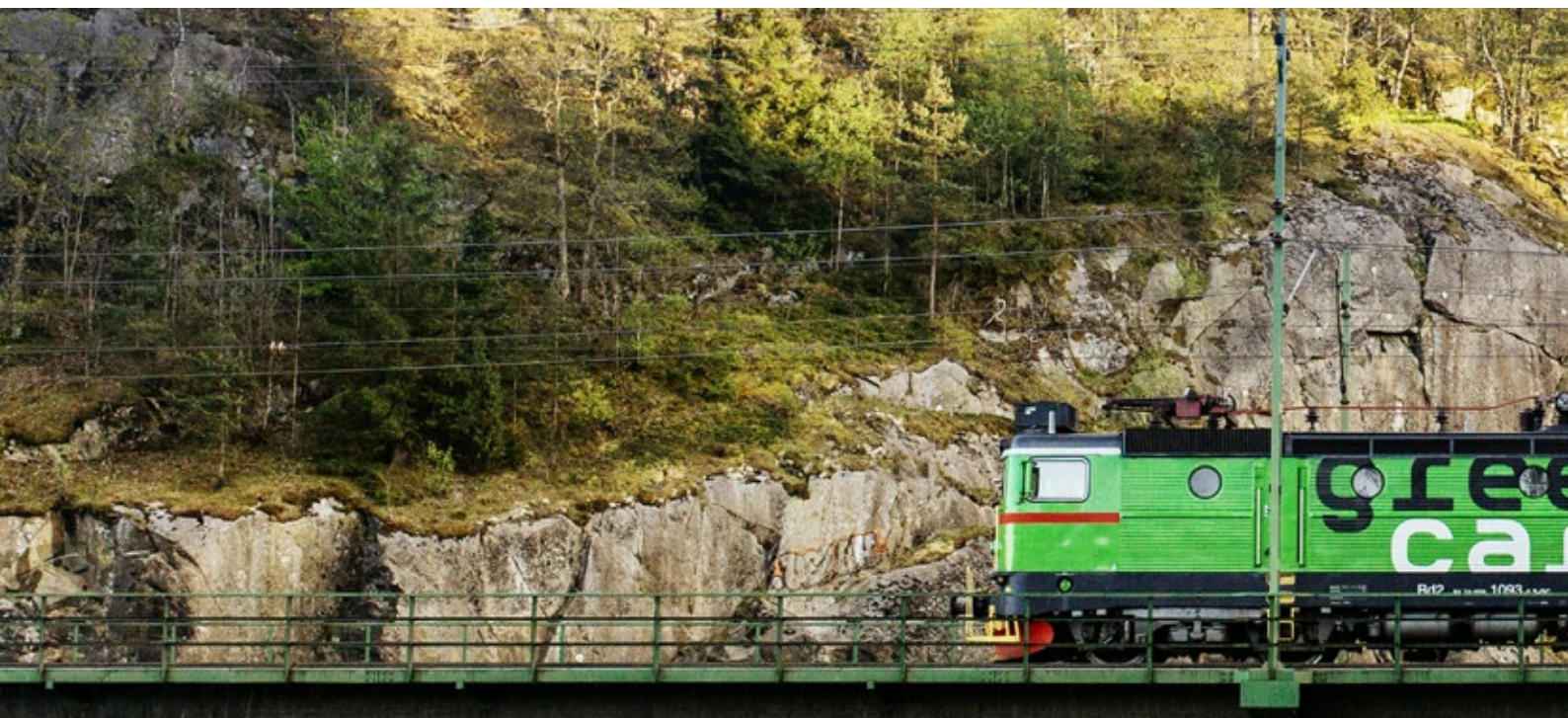
BRUTTOTONKILOMETER LAST

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka
Miljarder BTONKM



■ Btonkm — Genomsnittligt kvartalsvärde, senaste 12 månaderna

Fr o m Q1 2022 hämtas värden för Bton km från ny källa och innehåller även lokets vikt. Tidigare års värden är uppdaterade för jämförbarhet.



NYCKELTAL Koncernen	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Helår 2021
Nettoomsättning	1 154	1 056	973	1 049	4 175
Rörelseresultat	33	29	-77	51	440
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-33	-35	-82	-40	-157
Periodens resultat	13	25	-61	39	400
Rörelsemarginal, %	2,6	2,5	-7,5	4,4	9,1
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster*, %	-2,6	-3,1	-8,0	-3,5	-3,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62	240	275	154	492
Avkastning på operativt kapital, % (R12)	29,6	neg	neg	neg	20,7
Avkastning på eget kapital, % (R12)	96,1	neg	neg	neg	90,2
Soliditet, %	22	6	9	16	19
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,8	9,6	5,2	3,4	2,5
Bruttoinvesteringar	16	16	134	23	116
Medelantal anställda	1 885	1 910	1 821	1 773	1 912
Resultat per aktie	6,82	12,28	neg	19,41	199,91

* Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2021. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.



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.

Hållbart företagande är en naturlig och integrerad del i vår affärsmodell. Med utgångspunkt i vår vision, affärsidé och värderingar samt intressenters krav och förväntningar säkerställs ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt hållbart företagande genom mätning och uppföljning inom våra fem målområden i Måltavlan. Strategiska mål konkretiseras i affärs- och verksamhetsplaner och våra processer, rutiner och checklistor ska säkerställa att vi arbetar så effektivt som möjligt.

Våra fem målområden, Säkerhet, Medarbetare, Miljö, Kund & Kvalitet samt Finans hjälper oss att styra och leda verksamheten i enlighet med de krav och förväntningar som kunder, ägare och andra intressenter ställer på oss. På det viset skapar vi förutsätt-

ningar för en effektiv, stabil och på sikt lönsam verksamhet och för att kunna erbjuda våra kunder säkra och punktliga transporter med minimal klimat- och miljöpåverkan. Det ger också en säker arbetsplats med god arbetsmiljö för våra medarbetare. Svenska staten arbetar aktivt för att de företag som staten äger ska vara föredömen inom hållbarhetsarbetet. Green Cargo ser på måltavlan i sin helhet som våra samlade hållbarhetsmål. Av de samlade hållbarhetsmålen har Green Cargos styrelse fastslagit långsiktiga målsättningar för ett antal av dessa. Basår är, där det är relevant, 2019 och alla mål ska vara uppfyllda 2030 om inget annat anges.

VISION – Järnvägslogistik i världsklass

AFFÄRSIDÉ – Vi utvecklar och levererar effektiv och hållbar järnvägslogistik med Skandinavien som hemmamarknad

VÄRDERINGAR – Vi har koll, vi vågar, vi bryr oss och vi levererar

INTRESSENTERS KRAV OCH FÖRVÄNTNINGAR

SOCIALT ANSVAR



Säkerhet



Medarbetare

MILJÖANSVAR



Miljö

EKONOMISKT ANSVAR



Kund & Kvalitet








Finans

STRATEGISKA MÅL

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSPLANER

PROCESSER, RUTINER OCH CHECKLISTOR

Måltavlan

Målområde	Måttal**	Utfall 2022	Mål 2022	Utfall helår 2021	Mål 2030*
 Sikkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,4	95,8	95,2	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	5,1	4,5	4,6	n/a
	Engagemangsindex (årsvärde)	77	79	77	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	71	75	71	n/a
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	20	30
<hr/>					
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (R12)	2,60	2,83	2,76	n/a
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (R12)	0,036	0,035	0,036	0,030
<hr/>					
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,25	3,80	3,54	n/a
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	85,4	95,0	87,1	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,2	96,0	95,8	n/a
<hr/>					
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	89	n/a	448	n/a
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	2 084	n/a	3 815	n/a
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (R12)	29,6	n/a	20,7	n/a
	Nettoskudsättningsgrad, koncernen, ggr	1,8	n/a	2,5	n/a

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

** Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

Regularitet

Hög punktlighet och god regularitet är av yttersta vikt för våra kunder och är det som påverkar kundnöjdheten allra mest. Regularitet är det mått som beskriver i vilken utsträckning vi framfört planerade tåg under perioden. Måttet avser att fånga upp interna tillkortakommanden, såsom fordonsproblem,

förseningar och personalbrist samt externt påverkande brister, såsom rälsbrott, signalfel, prioriteringar av annan spårtrafik och väderrelaterade problem.

Produktionsstörningar i såväl Sverige som i Tyskland i kombination med ett utmanande personalläge har påverkat regulariteten negativt och vi har ett utfall på 95,2 procent (R12).

Perioden i korthet

Resultat april–juni 2022

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 1 154 (1 056) MSEK, vilket är en ökning med 9 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 2 procent högre än under det andra kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 33 (29) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 66 (64) MSEK. Intäktsökningen mot föregående år är driven av ökade transportintäkter inom samtliga rörelsesegment. Dotterbolagen har även under det andra kvartalet haft en positiv utveckling gällande såväl volymer som intäkter. Kostnadsökningen drivs av högre kostnader för utlandstrafik till följd av ökade volymer, ökade produktionskostnader relaterade till intermodala transporter samt ökade IT-utvecklingskostnader. Finansnettot för perioden uppgick till –20 (–4) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –14 (2) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –6 (–6) MSEK. Periodens resultat uppgick till 13 (25) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–juni 2022

Koncernens nettoomsättning under andra halvåret uppgick till 2 322 (2 096) MSEK, vilket är en ökning med knappt 11 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 2 procent högre än under det första halvåret föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 83 (–50) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 131 (64) MSEK. Året inleddes med en stark intäkts- och resultatutveckling där samtliga segment utvecklades positivt. Intäkter och kostnader har i år inte påverkats negativt av väderrelaterade störningar i samma utsträckning som under fjolåret. Däremot påverkades resultatet negativt av en hög sjukfrånvaro i början av året. Intäktsutvecklingen under det andra kvartalet har varit fortsatt god men något svagare än under det första kvartalet, främst till följd av produktionsstörningar. Kostnaderna för det första halvåret har vid jämförelse med föregående år påverkats av högre kostnader för IT-utveckling samt högre olycksrelaterade kostnader. Finansnettot för första halvåret uppgick till –28 (–17) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –16 (–4) MSEK, varav –2 (–2) MSEK utgörs av IFRS 16 effekten avseende nyttjanderättstillgångar och –14 (–2) MSEK utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –12 (–13) MSEK, dvs i nivå med föregående år.

Periodens resultat uppgick till 55 (–67) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–juni 2022

Koncernens kassaflöde under första halvåret uppgick till –2 (10) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 493 (214) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –134 (–30) MSEK och avsåg främst investeringar i nya lok och lokkomponenter. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –161 (–174) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 134 (32) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok och lokkomponenter. Av finansiella anläggningstillgångar på 80 (74) MSEK utgör 77 (68) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidareuthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari–juni 2022

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 678 (1 896) MSEK, varav 726 (785) MSEK avser leasingkulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 268 (1 433) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till 15 (25) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2022–2025, och har en genomsnittlig löptid på två år och fyra månader, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och åtta månader. Green Cargo har utnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK samt 5 MEUR samt en utnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK. Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 381 (222) MSEK, en ökning med 178 MSEK under året. Förändringen består av en ökning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 10 MSEK, en minskning av likvida medel med 2 MSEK, en ökning av kortfristiga placeringar med 200 MSEK samt en minskning av övriga räntebärande tillgångar om totalt 30 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 297 (1 674) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –161 MSEK, varav 36 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 103 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16. Revolverande kreditfaciliteter har under perioden netto återbetalats med 22 MSEK. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick på balansdagen till 231 (65) 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 Europa, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till drygt 30 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark. Transportvolymer för Green Cargo ökade med cirka 2 procent under andra kvartalet, jämfört med motsvarande period 2021. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 333 (193) MSEK under andra kvartalet med en jämn fördelning över alla segment. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, ökade energipriser och pandemin covid-19. Bolaget ser under slutet av perioden en minskad sjukfrånvaro. Emellertid så är sjukskrivningstalen hos våra europeiska järnvägspartners relativt höga, till stora delar beroende på pandemin covid-19. Hur detta på längre sikt påverkar bolaget är i nuläget svårt att bedöma. En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i bolagets årsredovisning.

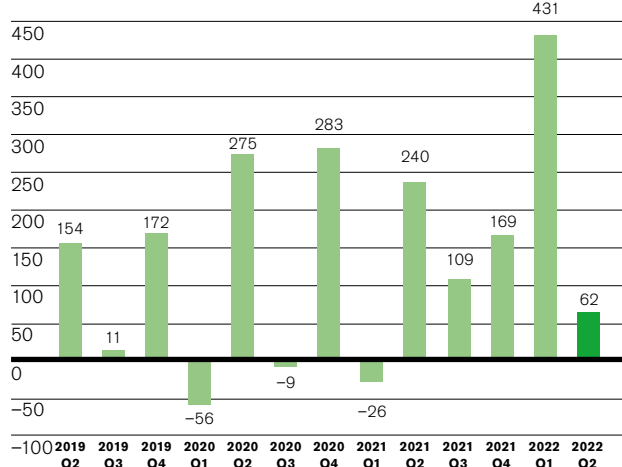
Transaktioner med närstående januari–juni 2022

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Näringsdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 172 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

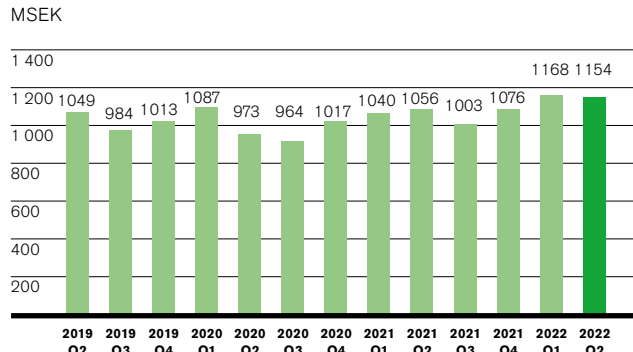
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under andra kvartalet till 1 026 MSEK jämfört med 963 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med drygt 6 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 29 (33) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till –18 (–4) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för andra kvartalet uppgick till 11 (29) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

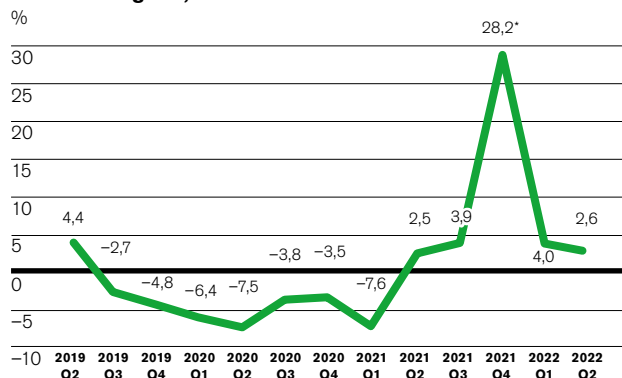


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 91 MSEK i Q2 2019, 62 MSEK i Q4 2019, 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022 och 66 MSEK i Q2 2022. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder.

Nettoomsättning, koncernen MSEK



Rörelsemarginal, koncernen %



* Rörelsemarginalen det fjärde kvartalet 2021 har påverkats av erhållit pandemistöd om 389 MSEK.

Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Nettoomsättning		1 154	1 056	2 322	2 096	4 175
Övriga rörelseintäkter		97	91	189	95	670
Summa rörelsens intäkter	4	1 251	1 147	2 511	2 191	4 845
Driftskostnader		-554	-510	-1 102	-1 039	-2 019
Personalkostnader		-386	-384	-792	-781	-1 524
Övriga kostnader		-169	-127	-325	-230	-468
Avskrivningar		-109	-97	-209	-191	-394
Resultat från andelar i intresseföretag						0
Rörelseresultat		33	29	83	-50	440
Finansiella poster		-20	-4	-28	-17	-40
Resultat efter finansiella poster		13	25	55	-67	400
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		13	25	55	-67	400
Resultat per aktie		6,82	12,28	27,30	neg	199,91

Rapport över totalresultatet koncernen

	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	13	25	55	-67	400
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner					9
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar	8	3	27	-2	-8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-2	-1	-5	0	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	6	2	22	-2	1
Summa totalresultat för perioden	19	27	77	-69	401

Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	43	38	41
Materiella anläggningstillgångar	1 544	1 557	1 526
Nyttjanderättstillgångar	553	598	590
Finansiella anläggningstillgångar	80	74	36
Summa anläggningstillgångar	2 221	2 267	2 193
Varulager	30	28	28
Kortfristiga fordringar	789	689	1 194
Kortfristiga placeringar	200	–	–
Likvida medel	31	65	33
Summa omsättningstillgångar	1 049	782	1 255
SUMMA TILLGÅNGAR	3 270	3 049	3 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	721	174	644
Långfristiga avsättningar	18	25	15
Långfristiga leasingskulder	474	567	553
Övriga långfristiga skulder	914	1 061	971
Summa långfristiga skulder	1 406	1 653	1 539
Kortfristiga leasingskulder	253	218	234
Övriga kortfristiga skulder	892	1 004	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 144	1 222	1 265
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 270	3 049	3 448

Förändringar i sammandrag i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	200	1 047	-5	7	-17	-760	-229	243
Disposition av föregående års resultat						-229	229	0
Periodens resultat							-67	-67
Periodens övrigt totalresultat			-2					-2
Utgående balans per 30 jun 2021	200	1 047	-7	7	-17	-989	-67	174
Ingående balans 1 jan 2022	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644
Disposition av föregående års resultat						400	-400	0
Periodens resultat							55	55
Periodens övrigt totalresultat			22					22
Utgående balans per 30 jun 2022	200	1 047	10	7	-9	-589	55	721

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	55	-67	400
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	248	275	536
Förändring avseende avsättningar	-4	-8	-12
Betald skatt	-1	-13	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	325	-9	-446
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-129	36	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	493	214	492
Förvärf/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-134	-30	-111
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-200	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-334	-30	-111
Upptagna lån	53	171	171
Amortering av leasingskulder och lån	-214	-345	-574
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-161	-174	-403
Periodens kassaflöde	-2	10	-22
Likvida medel vid årets början	33	55	55
Likvida medel vid periodens slut	31	65	33

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	1 026	963	2 084	1 928	3 815
Övriga rörelseintäkter	91	91	182	94	641
Summa rörelsens intäkter	1 117	1 054	2 266	2022	4 456
Driftskostnader	-498	-460	-986	-946	-1 822
Personalkostnader	-362	-352	-706	-718	-1 382
Övriga kostnader	-136	-118	-301	-214	-434
Avskrivningar	-93	-91	-185	-179	-370
Rörelseresultat	29	33	89	-35	448
Finansiella poster	-18	-4	-26	-17	-68
Resultat efter finansiella poster	11	29	63	-52	380
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	11	29	63	-52	380
Resultat per aktie	5,31	14,36	31,46	neg	189,84

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Periodens resultat	11	29	63	-52	380
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	8	3	27	-2	-8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-2	-1	-5	0	1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	6	2	22	-2	-7
Totalresultat för perioden	17	31	85	-54	373

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	43	38	41
Materiella anläggningstillgångar	1 532	1 546	1 515
Nyttjanderättstillgångar	533	582	584
Finansiella anläggningstillgångar	168	169	103
Summa anläggningstillgångar	2 276	2 335	2 243
Varulager	30	28	28
Kortfristiga fordringar	737	623	1 138
Kortfristiga placeringar	200	–	–
Kassa och bank	31	45	33
Summa omsättningstillgångar	997	696	1 199
SUMMA TILLGÅNGAR	3 273	3 031	3 442
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	741	229	656
Långfristiga avsättningar	6	4	3
Långfristiga leasingskulder	474	568	553
Övriga långfristiga skulder	914	1 060	970
Summa långfristiga skulder	1 394	1 632	1 526
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	230	202	229
Övriga kortfristiga skulder	909	968	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 139	1 170	1 260
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 273	3 031	3 442

Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2021	200	25	100	-5	175	-212	283
Disposition av föregående års resultat					-212	212	0
Periodens resultat						-52	-52
Periodens övrigt totalresultat				-2			-2
Utgående balans 30 jun 2021	200	25	100	-7	-37	-52	229
Ingående balans 1 jan 2022	200	28	100	-12	-40	380	656
Disposition av föregående års resultat					380	-380	0
Periodens resultat						63	63
Periodens övrigt totalresultat				22			22
Utgående balans 30 jun 2022	200	28	100	10	340	63	741

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	63	-52	380
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	225	262	546
Förändring avseende avsättningar	-4	-8	-12
Betald skatt	-1	-13	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	354	31	-420
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-158	-18	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	479	202	485
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-132	-29	-108
Koncernbidrag	-	-	2
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-200	-	-
Aktieägartillskott	-21	-20	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-354	-49	-126
Upptagna lån	53	171	171
Amortering av leasingskulder och lån	-180	-334	-552
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-127	-163	-381
Periodens kassaflöde	-2	-10	-22
Likvida medel vid årets början	33	55	55
Likvida medel vid periodens slut	31	45	33

Noter

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 2022-06-30

	30 juni 2022		30 juni 2021	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Derivatinstrument	30	30	5	5
	30	30	5	5
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Placeringar, kortfristiga	200	200	–	–
Kundfordringar (externa)	596	596	453	453
	796	796	453	453
Likvida medel				
Kassa och bank	31	31	65	65
	31	31	65	65
SKULDER				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Derivatinstrument	17	17	13	13
	17	17	13	13
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Leverantörsskulder (externa)	219	219	381	381
Leasingskulder	775	775	785	785
Låneskulder	966	966	1 071	1 071
Summa	1 960	1 960	2 237	2 237

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2021.

Verkligt värde på ränte- och valutaderivat har beräknats som de kostnader/intäkter som uppstått om kontrakten stängts på balansdagen. Härvid har marknadskurser använts.

	30 juni 2022			30 juni 2021		
	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³
Finansiella tillgångar						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:						
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	30	–	–	5	–
Summa	–	30	–	–	5	–

	30 juni 2022			30 juni 2021		
	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:

- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	17	–	–	13	–
Summa	–	17	–	–	13	–

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 2021. 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.

	Apr–jun 2022	Apr–jun 2021	Jan–jun 2022	Jan–jun 2021	Helår 2021
Rörelseresultat	33	29	83	–50	440
Jämförelsestörande poster					
Pandemistöd	–	–	–	–	389
Resultateffekt av miljökompensation	66	64	131	64	208
Summa jämförelsestörande poster	66	64	131	64	597
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	–33	–35	–48	–114	–157

NOT 4 UPPEDELNING INTÄKTER

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

Segment	Apr–jun 2022	Apr–jun 2021	Jan–jun 2022	Jan–jun 2021	Helår 2021
Handel och Logistik	439	395	889	782	1 571
Skog	261	236	535	481	961
Stål och Kemi	404	376	799	737	1 461
Övrigt	50	49	99	97	183
Summa	1 154	1 056	2 322	2 096	4 175

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning har inträffat efter periodens utgång

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets 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 11 augusti 2022

Andreas Regnell
Styrelseordförande

Crister Fritzson
Ledamot

Catarina Fritz
Ledamot

Charlotte Gaarn Hansson
Ledamot

Sten Olsson
Ledamot

Karin Strömberg
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Jonas Blomqvist
Arbetstagarrepresentant

Jerker Liljeberg
Arbetstagarrepresentant

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2022 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Delårsrapport 3: 26 oktober 2022

Bokslutskommuniké 2022: 14 februari 2023 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Ted Söderholm, CEO – ted.soderholm@greencargo.com

Pär Nordlander, CFO – 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:

Huvudkontor:
Svetsarvägen 10
171 41 Solna

Växel: 010-455 40 00
info@greencargo.com
www.greencargo.com