



Q3 2021

Perioden juli–september 2021

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 003 (964) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 42 (–37) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 41 (0) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 33 (–46) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 159 (78) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Nytt avtal mellan AFAB och Green Cargo

Efter ett långt och lyckat samarbete på 15 år mellan A Flygbränslehantering (AFAB) och Green Cargo AB har parterna skrivit ett nytt avtal på ytterligare fem år. Kommunikation, flexibilitet och hög kvalitet på punktlighet vägde tyngst i det hållbara logistikupplägget. Samtidigt har det långa samarbetet ersatt cirka 210 000 lastbilar och AFAB har minskat sina utsläpp om sammanlagt 76 000 ton koldioxid.

Nytt avtal mellan Holmen Skog och Green Cargo

Ett nytt treårsavtal med Holmen Skog innebär att Green Cargo investerar i en helt ny timmervagn. Det blir den största och mest effektiva vagnen på marknaden för rundvirke på järnväg och är resultatet av ett utvecklings-samarbete med ExTe i Ljusdal samt några utvalda kunder. Holmen Skog blir första kunden ut i Sverige att använda den modernaste transportlösningen för rundvirkestransporter.

Ted Söderholm till CER:s styrelse

Den 20 september valdes Green Cargos vd Ted Söderholm in i styrelsen för CER, Community of European Railway and Infrastructure Companies. Han blir första svensk i styrelsen sedan Crister Fritzson, tidigare koncernchef SJ AB, höll i ordförandeklubban åren 2017–2019.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

96,5 »
(96,2)

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

87,2 »
(91,6)

**Kund-
nöjdhet**

Skala 1–5 (kvartalsvärde)

3,57 »
(3,79)

Fortsatt tydlig positiv utveckling under tredje kvartalet

Green Cargos tredje kvartal 2021 uppvisar en fortsatt positiv resultatutveckling. Rörelseresultatet uppgick till 42 MSEK, vilket kan jämföras med –37 MSEK under samma period föregående år. Nettoomsättningen ökade med drygt 4 procent och uppgick till 1 003 (964) MSEK. Det underliggande resultatet påverkas positivt av en fortsatt god kostnadskontroll i kombination med en hög efterfrågan, inte minst inom branschsegmentet Stål & Kemi.

När vi nu avslutar tredje kvartalet och går in i årets sista månader av 2021 kan vi glädjande konstatera att samhället öppnar upp efter pandemin covid-19. Vi kommer successivt att gå tillbaka till en mer normal tillvaro där möten i nygamal form kommer att ske. Trots de positiva effekter för miljön och minskade resekostnader som digitala möten möjliggör ser jag fram emot att få möta mina medarbetare fysiskt igen, även om vi gör det under kontrollerade former.

Vårt interna transformationsprogram med fokus på ökad säkerhet och punktlighet parallellt med ett tydligt lönsamhetsfokus fortsätter. Vi ser en stark och tydlig positiv trend i vår resultatutveckling där en god kostnadsnivå är en viktig komponent. Branschsegment Skog uppvisar fortsatt robust volymutveckling och efterfrågan på transporter är fortsatt hög. Branschsegmentet Stål & Kemi har under kvartalet utvecklats starkt och påverkar resultatet positivt. Vi ser dock minskade volymer inom branschsegmentet Handel & Logistik. Detta beror främst på att produktionstakten gått ned något, bland annat på grund av bristen på halvledare, vilket påverkar bolaget negativt med minskade intäkter som följd. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 42 (–37) MSEK. Vid en jämförelse med motsvarande period föregående år förklaras 41 MSEK av resultatförbättringen av erhållen miljökompensation för det första kvartalet 2021.

Trafiksäkerhetsindex ligger fortsatt högt och uppgick under kvartalet till 96,5 (96,2). Både kundnöjdhet och punktlighet ligger under målnivåerna och landar på 3,57 (3,79) respektive 87,2 (91,6) procent. Vi vet att kundnöjdheten drivs kraftigt av vår förmåga att ha ett nätverk som både är förutsägbart och punktligt. Punktligheten har under perioden varit starkt negativt påverkad av externa faktorer så som planerat underhåll av infrastruktur men även av oplanerat underhåll på grund av nedrivna kontaktledningar, urspårningar och andra skador på infrastrukturen. Där har vi liten eller ingen möjlighet att påverka men tvingas till omledningar av vår trafik med förseningar som följd.

Jag tror inte att det undgått någon att vi står mitt i en klimatkris och att denna inte går att förneka. Den senaste rapporten från FN:s klimatråd, som presenterades i augusti, sammanfattar den senaste vetenskapliga förståelsen för vad som händer med

” Svensk järnväg är en överlägsen logistikkomponent med sitt nästintill obefintliga klimatavtryck.

vårt klimatsystem. Rapporten ger en skarp varning om vart vi är på väg och att brådskande åtgärder måste vidtas – här och nu. Det är allmänt känt att transportsektorn står för cirka 30 procent av de totala koldioxidutsläppen i Sverige men visste du att järnvägstransporter står för knappt 0,3 procent av transportsektorns samlade koldioxidutsläpp? Den vetskapen ger stora incitament till att flytta transporter från väg till mer klimatsmarta lösningar där järnväg är ett självklart alternativ då varje ton minskade koldioxidutsläpp är av betydelse. Många industrier har dessutom börjat ställa om för att kunna erbjuda fossilfria produktions- och värdekedjor. Där är svensk järnväg en överlägsen logistikkomponent med sitt nästintill obefintliga klimatavtryck. Under hösten presenterar Trafikverket förslag på ny nationell infrastrukturplan där jag hoppas på att se kraftfulla satsningar på stråk som är viktiga för godstrafiken. För att ge det transportberoende näringslivet bäst förutsättningar att konkurrera på den globala marknaden måste järnvägsinfrastrukturen hänga med.

Solna den 25 oktober 2021

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 över 1 900 anställda och nådde en årsomsättning på 4,0 miljarder SEK (2020).

94 procent av vårt transportarbete sker med eltåg där klimatpåverkan är mycket nära noll. Varje dygn kör vi 400 godståg och ersätter dagligen 8 500 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. Speditionsnätverket består av ett femtiotal åkerier i Sverige som levererar lastbilstransporter till och från tåget. Med partners länkar Green Cargo den skandinaviska marknaden till nära 2 000 destinationer på den europeiska kontinenten. Våra resurser omfattar cirka 5 000 vagnar, 360 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

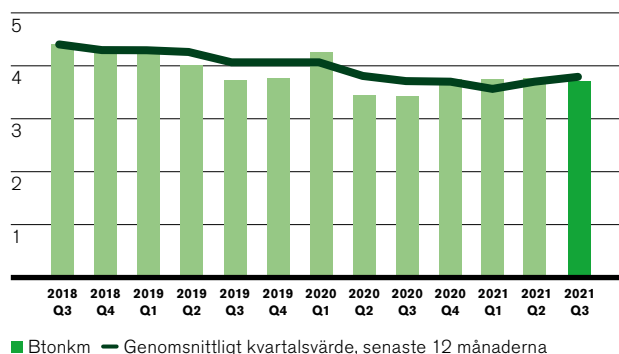
Långsiktiga finansiella mål

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



NYCKELTAL Koncernen	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019*	Jul-sep 2018	Helår 2020
Nettoomsättning	1 003	964	984	1 006	4 040
Rörelseresultat	42	-37	-27	-54	-222
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	1	-37	-37	-54	-255
Resultat från kvarvarande verksamheter	33	-46	-19	-57	-229
Periodens resultat	33	-46	-19	-56	-229
Rörelsemarginal %	3,9	-3,8	-2,7	-5,4	-5,5
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster** %	0,1	-3,8	-3,8	-5,4	-6,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	109	-9	11	-50	283
Avkastning på operativt kapital %	2,3	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	17,3	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	7	8	16	23	8
Nettoskuldssättningsgrad (ggr)	8,0	6,7	3,4	2,0	7,3
Bruttoinvesteringar	29	128	16	17	339
Medelantal anställda	1 914	1 852	1 789	1 804	1 836
Resultat per aktie	16,41	neg	neg	neg	neg

* Från och med 2019 tillämpas IFRS16. ** Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 102 i årsredovisningen 2020. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.

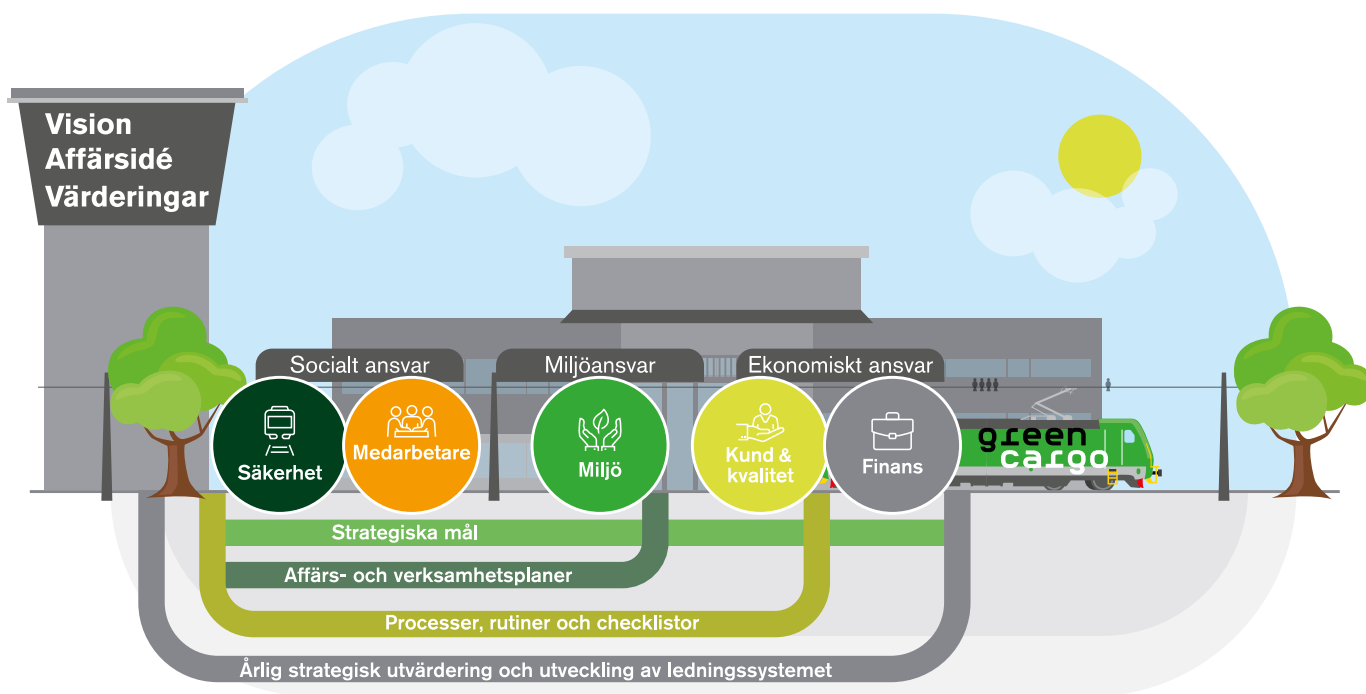
En verksamhet med hållbarhet i fokus

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 våra värdeord 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 och tar socialt, miljömässigt och ekonomiskt ansvar.

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. Men självklart 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 styrelsen 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



Måltavlan

Målområde	Måttal	Utfall 2021	Mål 2021	Utfall helår 2020	Mål 2030*
 Sikkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12)	95,1	95,8	95,5	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,4	4,5	4,1	n/a
	Engagemangsindex (årsvärde)	78	79	78	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	74	74	74	n/a
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	20	20	19	30
<hr/>					
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (kvartalsvärde)	2,62	2,89	2,96	n/a
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (kvartalsvärde)	0,036	0,036	0,036	0,030
<hr/>					
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,50	3,80	3,75	n/a
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	89,3	95,0	91,6	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	96,3	96,0	96,3	n/a
<hr/>					
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, moderbolaget (ackumulerat)	11	n/a	-206	n/a
	Nettoomsättning i MSEK, moderbolaget (ackumulerat)	2 836	n/a	3 714	n/a
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	-0,4	n/a	-10,7	n/a
	Nettoskuldssättningsgrad, koncernen, ggr	8,0	n/a	7,3	n/a

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

Trafiksäkerhetsindex

Vårt Trafiksäkerhetsindex ligger fortsatt på en hög stabil nivå. Vi kan se att vi under alla månader detta kvartal ligger över målsättningen om 95,8. Det är ett tecken på att vi gör rätt saker internt för att förbättra säkerheten. Men trots starka månader ligger vårt R12-värde lägre än vad det gjorde samma period föregående år 95,1 (95,8). Vi fortsätter på inslagen väg och driver vår strategi kring att bygga en säkerhetskultur som präglar hela bolaget.

Koldioxidutsläpp

Vi ser en positiv trend i utfallet av gram CO₂e/nettonkm som uppgår till 2,62 gram vilket är bättre än årsmålet om 2,89 gram. Detta beror primärt på att vi i slutet av kvartalet har haft högre volymer och en högre tågfyllnad jämfört med tidigare perioder. Samtidigt har vi under sommaren sett signifikant lägre tågkilometer för dieseltåg eftersom vi anpassat terminaltågen, vilket driver ner mängden använd diesel. Sammantaget påverkar detta utfallet positivt.

Perioden i korthet

Resultat juli-september 2021

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 1 003 (964) MSEK, vilket är en ökning med drygt 4 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var 5,5 procent högre än tredje kvartalet föregående år, vilket i huvudsak förklaras av negativa effekter av pandemin covid-19 under 2020. Rörelseresultatet uppgick till 42 (-37) MSEK. Av resultatförbättringen jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras 41 MSEK av erhållen miljökompensation avseende första kvartalet 2021. Det tredje kvartalet har visat en fortsatt stabil trend vad gäller både intäkter och kostnader. Segment Stål & Kemi har visat en tydlig positiv utveckling vad gäller volymer och intäkter.

Finansnettot för perioden uppgick till -9 (-9) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med -2 (-2) MSEK, varav hela beloppet utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var -7 (-7) MSEK, dvs i nivå med föregående år. Periodens resultat uppgick till 33 (-46) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari-september 2021

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 3 099 (3 024) MSEK, vilket är en ökning med drygt 2 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 3 procent högre än samma period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till -8 (-184) MSEK. Av resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras 100 MSEK av erhållen miljökompensation. Året inleddes med kraftiga vinterstörningar och dess följd effekter påverkade resultatet negativt. Trots problem i containertrafiken och brist på vissa insatsmaterial har både andra och tredje kvartalen visat en stabil utveckling på intäktssidan, framför allt inom segment Stål & Kemi. I tillägg till det finns en god kostnadskontroll. Återhämtningen i den svenska ekonomin har bidragit till en fortsatt stark efterfrågan från våra kunder.

Finansnettot för perioden uppgick till -26 (-17) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med -6 (8) MSEK som härrör till omvärdering av leasingkulder samt skulder till kreditinstitut. Räntenettet var -20 (-25) MSEK, dvs något högre än föregående år.

Periodens resultat uppgick till -35 (-201) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari-september 2021

Koncernens kassaflöde under de tre första kvartalen uppgick till -34 (-65) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 323 (210) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -58 (-313) MSEK och avsåg främst investeringar i lok, lokkomponenter och kommunikationsutrustning.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -299 (38) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under de tre första kvartalen uppgick till 62 (314) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar av nya lok, lokkomponenter och kommunikationsutrustning. Av finansiella anläggningstillgångar på 59 (81) MSEK utgör 52 (74) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari-september 2021

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 809 (1 991) MSEK, varav 755 (947) MSEK avser leasingkulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 368 (1 478) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till 24 (18) MSEK.

Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2022-2025, och har en genomsnittlig löptid på knappt tre år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och nio månader.

Amortering har skett med 300 MSEK varav 52 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 173 MSEK utgörs av skulder enligt IFRS 16, revolverande kreditfaciliteter har netto återbetalats med 49 MSEK, och skulder som förfallit och återbetalats uppgår till 26 MSEK.

Räntebärande tillgångar har minskat med 85 MSEK under året och uppgick på balansdagen till 155 (205) MSEK. Förändringen består av en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 på 55 MSEK, en minskning av likvida medel med 34 MSEK samt en ökning av övriga räntebärande tillgångar på totalt 4 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 654 (1 786) MSEK. Likvida medel uppgick på balansdagen till 21 (30) MSEK. Green Cargo har outnyttjade kreditfaciliteter om 300 MSEK samt 10 MEUR, och 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 Europa, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till cirka 35 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro.

Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark. Transportvolymerna för Green Cargo ökade med 5,5 % under tredje kvartalet, jämfört med motsvarande period 2020. Detta beror framförallt på ökande stålvolymerna samt ökade intermodala volymer, vilka var branscher som negativt påverkades av pandemin covid-19. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 159 (78) MSEK under tredje kvartalet med en jämn fördelning över alla segment.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen

för 2020, sid 44–46. En väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett genom att pandemin covid-19 gått in en ny fas. Såväl intäktsriskerna som risken för temporärt ökad sjukfrånvaro relaterad till pandemin covid-19 anses nu vara lägre. Vår bedömning är att pandemin covid-19 inte väsentligt kommer att påverka bolagets kreditförluster.

Transaktioner med närstående

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Näringsdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads-mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har inga väsentliga transaktioner med närstående skett.

Moderbolaget

Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget.

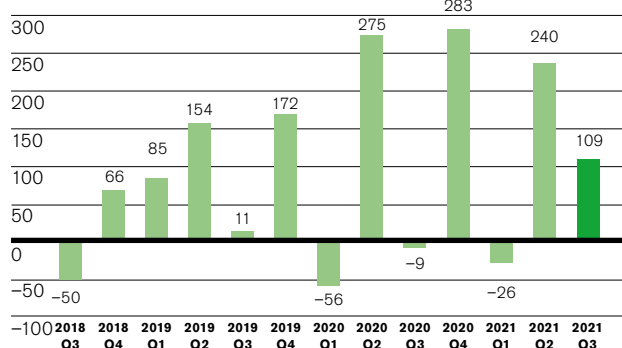
Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under tredje kvartalet till 908 MSEK jämfört med 881 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med drygt 3 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 46 (–34) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till –9 (–9) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Periodens nettoresultat för tredje kvartalet uppgick till 37 (–43) MSEK.

Likviditet och finansiell ställning

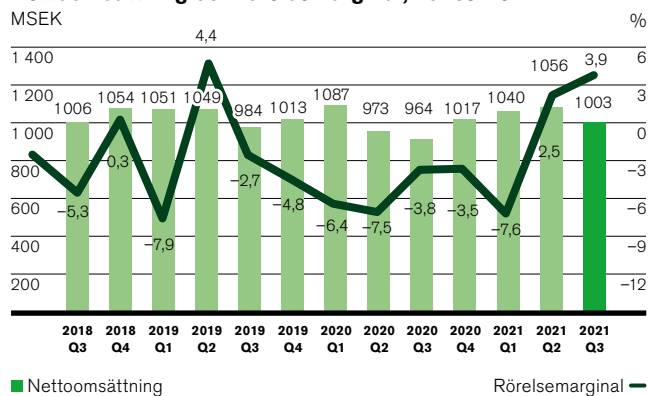
Riksdagen beslutade den 16 december 2020 att bemyndiga regeringen att under budgetåret 2021 utge ett kapitaltillskott till Green Cargo AB om maximalt 1 400 MSEK. Kapitaltillskottet har ännu ej utbetalats till bolaget, vars eget kapital är på en lägre nivå än önskvärt. Bolaget följer situationen löpande och bedömningen är att bolaget under de kommande tolv månaderna, oaktat ett kapitaltillskott, inte riskerar att komma i en situation där en så kallad kontrollbalansräkning behöver upprättas i enlighet med aktiebolagslagen 25 kap 13 §. Betydande övervärden i bolagets liktillgångar finns konstaterade. Vad gäller bolagets likviditet bedöms, oaktat ett kapitaltillskott, ingen risk för likviditetsbrist föreligga under de kommande tolv månaderna.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen*



* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 95 MSEK i Q4 2018, 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 och 58 MSEK i Q3 2021. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder.

Nettoomsättning och rörelsemarginal, koncernen



Resultaträkning i sammandrag koncernen

MSEK	Not	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning		1 003	964	3 099	3 024	4 040
Övriga rörelseintäkter		61	10	156	59	90
Summa rörelsens intäkter	4	1 064	974	3 256	3 083	4 130
Driftskostnader		-466	-506	-1 505	-1 561	-2 081
Personalkostnader		-345	-346	-1 126	-1 069	-1 448
Övriga kostnader		-112	-59	-342	-343	-431
Avskrivningar		-100	-100	-290	-294	-392
Rörelseresultat		42	-37	-8	-184	-222
Finansiella poster		-9	-9	-26	-17	-7
Resultat efter finansiella poster		33	-46	-35	-201	-229
Periodens resultat		33	-46	-35	-201	-229

Rapport över totalresultatet koncernen

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	33	-46	-35	-201	-229
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-8
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1	-1	-3	-7	8
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1	-1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	0	1	1	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	0	-1	-2	-7	-1
Summa totalresultat för perioden	33	-47	-37	-208	-230

Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	38	34	38
Materiella anläggningstillgångar	1 532	1 635	1 613
Nyttjanderättstillgångar	591	701	682
Finansiella anläggningstillgångar	59	81	41
Summa anläggningstillgångar	2 219	2 451	2 374
Varulager	29	31	28
Kortfristiga fordringar	665	695	713
Likvida medel	21	30	55
Summa omsättningstillgångar	716	756	796
SUMMA TILLGÅNGAR	2 935	3 207	3 170
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	206	265	243
Långfristiga avsättningar	24	18	26
Långfristiga leasingskulder	572	662	629
Övriga långfristiga skulder	1 004	706	1 077
Summa långfristiga skulder	1 601	1 386	1 732
Övriga kortfristiga avsättningar	1	0	0
Kortfristiga leasingskulder	182	285	262
Övriga kortfristiga skulder	945	1 271	933
Summa kortfristiga skulder	1 128	1 556	1 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 935	3 207	3 170

Förändringar i sammandrag i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Säkring netto- invest- ering	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Balans- erade medel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	200	1 047	-11	0	8	-11	-631	-129	473
Disposition av föregående års resultat							-129	129	0
Periodens resultat								-201	-201
Periodens övrigt totalresultat			-6		-1				-7
Utgående balans per 30 sep 2020	200	1 047	-17	0	7	-11	-760	-201	265
Ingående balans 1 jan 2021	200	1 047	-5	0	7	-17	-760	-229	243
Disposition av föregående års resultat							-229	229	0
Periodens resultat								-35	-35
Periodens övrigt totalresultat			-2						-2
Utgående balans per 30 sep 2021	200	1 047	-7	0	7	-17	-989	-35	206

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-35	-201	-229
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	410	365	480
Förändring avseende avsättningar	-9	-17	-20
Betald skatt	-19	-19	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	11	-73	-49
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-36	155	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten	323	210	283
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-58	-313	-335
Förvärv/Försäljning av verksamheter	-	-	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58	-313	-335
Upptagna lån	171	268	368
Amortering av leasingskulder och lån	-470	-230	-356
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-299	38	12
Periodens kassaflöde	-34	-65	-40
Likvida medel vid årets början	55	95	95
Likvida medel vid periodens slut	21	30	55

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	908	881	2 836	2 764	3 714
Övriga rörelseintäkter	61	9	154	57	64
Summa rörelsens intäkter	969	890	2 991	2 821	3 778
Driftskostnader	-417	-442	-1 362	-1 387	-1 861
Personalkostnader	-308	-319	-1 026	-987	-1 332
Övriga kostnader	-105	-70	-319	-340	-424
Avskrivningar	-94	-93	-273	-275	-367
Rörelseresultat	46	-34	11	-168	-206
Finansiella poster	-9	-9	-25	-17	-6
Resultat efter finansiella poster	37	-43	-15	-185	-212
Periodens resultat	37	-43	-15	-185	-212

Rapport över totalresultatet moderbolaget

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Periodens resultat	37	-43	-15	-185	-212
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1	-2	-3	-7	8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	0	1	1	-2
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	0	-2	-2	-6	6
Totalresultat för perioden	37	-45	-17	-191	-206

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	38	34	38
Materiella anläggningstillgångar	1 520	1 623	1 601
Nyttjanderättstillgångar	580	689	676
Finansiella anläggningstillgångar	154	158	116
Summa anläggningstillgångar	2 291	2 504	2 431
Varulager	29	31	29
Kortfristiga fordringar	592	635	689
Kassa och bank	21	1	55
Summa omsättningstillgångar	643	667	773
SUMMA TILLGÅNGAR	2 934	3 171	3 204
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	266	298	283
Långfristiga avsättningar	3	5	4
Långfristiga leasingskulder	572	661	629
Övriga långfristiga skulder	1 004	706	1 077
Summa långfristiga skulder	1 580	1 372	1 710
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	172	273	257
Övriga kortfristiga skulder	916	1 228	954
Summa kortfristiga skulder	1 088	1 501	1 211
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 934	3 171	3 204

Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade medel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2020	200	14	100	-11	318	-132	489
Disposition av föregående års resultat					-132	132	0
Periodens resultat						-185	-185
Periodens övrigt totalresultat				-6			-6
Utgående balans 30 sep 2020	200	14	100	-17	186	-185	298
Ingående balans 1 jan 2021	200	25	100	-5	175	-212	283
Disposition av föregående års resultat					-212	212	0
Periodens resultat						-15	-15
Periodens övrigt totalresultat				-2			-2
Utgående balans 30 sep 2021	200	25	100	-7	-37	-15	266

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-15	-185	-212
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	391	341	447
Förändring avseende avsättningar	-9	-17	-20
Betald skatt	-19	-19	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	59	-78	-86
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-82	167	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten	325	209	308
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-57	-306	-332
Aktieägartillskott	-20	-25	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77	-331	-357
Upptagna lån	171	268	368
Amortering av leasingskulder och lån	-453	-213	-332
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-282	55	36
Periodens kassaflöde	-34	-67	-13
Likvida medel vid årets början	55	68	68
Likvida medel vid periodens slut	21	1	55

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. Mätteknik för segmentsuppdelning av intäkter i not 4 har ändrats jämfört med tidigare perioder. Uppgifterna för tidigare perioder har ändrats för att säkerställa jämförbarhet. Tidigare redovisade uppgifter återfinns under tabellen i not 4. Till följd av avrundning 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 2021-09-30.

	30 sep 2021		30 sep 2020	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	2	2	1	1
Summa	2	2	1	1

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Kundfordringar (externa)	451	451	465	465
Summa	451	451	465	465

Likvida medel

Kassa och bank	21	21	30	30
Summa	21	21	30	30

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	11	11	23	23
Summa	11	11	23	23

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	312	312	246	246
Skulder till kreditinstitut	1 357	1 357	1 455	1 455
Summa	1 669	1 669	1 701	1 701

	30 sep 2021			30 sep 2020		
	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	-	2	-	-	1	-
Summa	-	2	-	-	1	-

	30 sep 2021			30 sep 2020		
	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	-	11	-	-	23	-
Summa	-	11	-	-	23	-

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 2020. 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.

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Helår 2020
MSEK					
Rörelseresultat	42	-37	-8	-184	-222
Jämförelsestörande poster					
Resultateffekt av miljökompensation	41		105	5	33
Summa jämförelsestörande poster	41	0	105	5	33
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	1	-37	-113	-189	-255

NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

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

Segment	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Helår 2020
Handel och Logistik	368	368	1 150	1 082	1 472
Skog	238	236	719	768	1 004
Stål och Kemi	353	314	1 090	1 027	1 384
Övrigt	44	46	140	147	180
Summa	1 003	964	3 099	3 024	4 040

Mättekniken har justerats från indelning efter varunummer till indelning efter kundens bransch. Vi har i tabellen uppdaterat uppgifterna för att säkerställa jämförbarhet. De tidigare redovisade uppgifterna för Q3 2020: Handel och Logistik 376, Skog 242, Stål och Kemi 308, Övrigt 38. För helåret 2020: Handel och Logistik 1 494, Skog 1 011, Stål och Kemi 1 365, Övrigt 170.

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning inträffade 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 25 oktober 2021

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Green Cargo AB org nr 556119-6436

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Green Cargo AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliussen
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Erik Hansson Widegren
Auktoriserad revisor

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2021 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:
Q4-rapport: 14 februari 2022

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:
Ted Söderholm, CEO – ted.soderholm@greencargo.com
Pär Nordlander, CFO – par.nordlander@greencargo.com

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