

Q3

GREEN CARGO – DELÅRSRAPPORT
JANUARI–SEPTEMBER 2016



Perioden juli–september 2016

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 004 MSEK (942).
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –35 MSEK (25).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –45 MSEK (15).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 103 MSEK (339).

Perioden januari–september 2016

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 3 116 MSEK (2 927)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -57 MSEK (21). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –85 MSEK (–4). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 733 MSEK (623).

NYCKELTAL Koncernen	Jan–sep 2016	Jan–sep 2015	Jan–sep 2014	Jan–sep 2013	Helår 2015
Nettoomsättning	3 116	2 927	3 139	3 053	3 907
Rörelseresultat	–57	21	–40	–132	15
Periodens resultat	–85	–4	–78	–114	–27
Kassaflöde från den löpande verksamheten	54	–4	116	0	–43
Rörelsemarginal %	–2,0	0,7	neg	neg	0,4
Avkastning på operativt kapital %	neg	1,1	neg	neg	0,6
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	29	32	28	36	32
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,6	1,3	1,1	0,8	1,4
Bruttoinvesteringar	44	35	147	227	179
Medelantal anställda	1 903	1 880	2 021	2 140	1 861

Definition av nyckeltal framgår på sidan 72 i årsredovisningen 2015.

Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.

Koncernchefens kommentarer

Under tredje kvartalet uppgick koncernens nettoomsättning till 1 004 MSEK, vilket är en ökning med 7 procent jämfört med tredje kvartalet 2015. Rörelseresultatet uppgick till –35 MSEK. Förlusten beror till en betydande del på ökade drifts- och personalkostnader bland annat till följd av nystartade verksamheter. Under perioden januari–september uppgick koncernens nettoomsättning till 3 116 MSEK, vilket innebär en ökning med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

Den ökade omsättningen och de nya transportavtalen bekräftar att Green Cargo är på rätt väg med tillväxtstrategin som löper parallellt med effektiviseringar och lönsamhetsfokus. Under tredje kvartalet tecknade Green Cargo nya transportavtal till ett kontraktsvärde om drygt 100 MSEK där Volvo Cars, SFL och Nordic Car Logistics representerar några av de stora avtalen. Transportvolymerna ökade med 14 procent jämfört med samma period 2015. Om man rensar för de ökade transportererna för SSAB som beror på att en masugn var avstängd under motsvarande period 2015, så bidrar de intermodala transportererna med den största ökningen. Här är det främst etableringen i Norge samt nystartade lösningar som pendeln mellan Trelleborg/Malmö och Årsta i Stockholm som står för den största ökningen. Green Cargos höga kvalitet på järnvägslösningar, där leveranssäkerhet och punktlighet har stort fokus, har också varit bidragande till nya avtal.

Ytterligare konkreta steg mot tillväxt är satsningen på nya direkttåg mellan Malmö och Antwerpen genom lösningen "Belgium Direct" som startar den 20 oktober. Belgium Direct är ett samarbete med B Logistics och förutom en kraftigt förkortad

” Konkreta steg mot tillväxt med kompletta logistiklösningar.

ledtid karaktäriseras den av att B Logistics nätverk i främst Belgien och Holland knyts ihop med Green Cargos nätverk med 270 destinationer i Sverige och Norge.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till –35 MSEK vilket har påverkats negativt av ökade drifts- och personalkostnader bland annat till följd av etablering av verksamheten i Norge och nystartade pendlar. Även om de ökade kostnaderna till stor del beror på nya satsningar för ökad tillväxt understryker det försämrade resultatet behovet av att arbeta vidare med effektiviseringar så att bolagets kostnadsnivå kan sänkas.



Punktligheten till kunder var för det tredje kvartalet 90,2 procent vilket innebär att en bit kvarstår till årets mål om 95 procent. Bidragande till utfallet var en planerad avstängning av Sveriges största rangerbangård, Hallsberg, på grund av infrastrukturarbeten i augusti, samt stora banarbeten i Norrland.

Kvalitet och säkerhet är viktiga fundament för Green Cargo och arbetet med programmet "Säkra vanor" har varit igång inom Green Cargo sedan hösten 2015. Det är ett arbetssätt som går ut på att stärka och lyfta fram bra säkerhetsbeteenden inom företaget med höjd säkerhet och bättre arbetsmiljö. Arbetsmodellen har mött stort engagemang och sparar både hälsa och kostnader samt höjer kvaliteten i verksamheten.

Solna den 26 oktober 2016

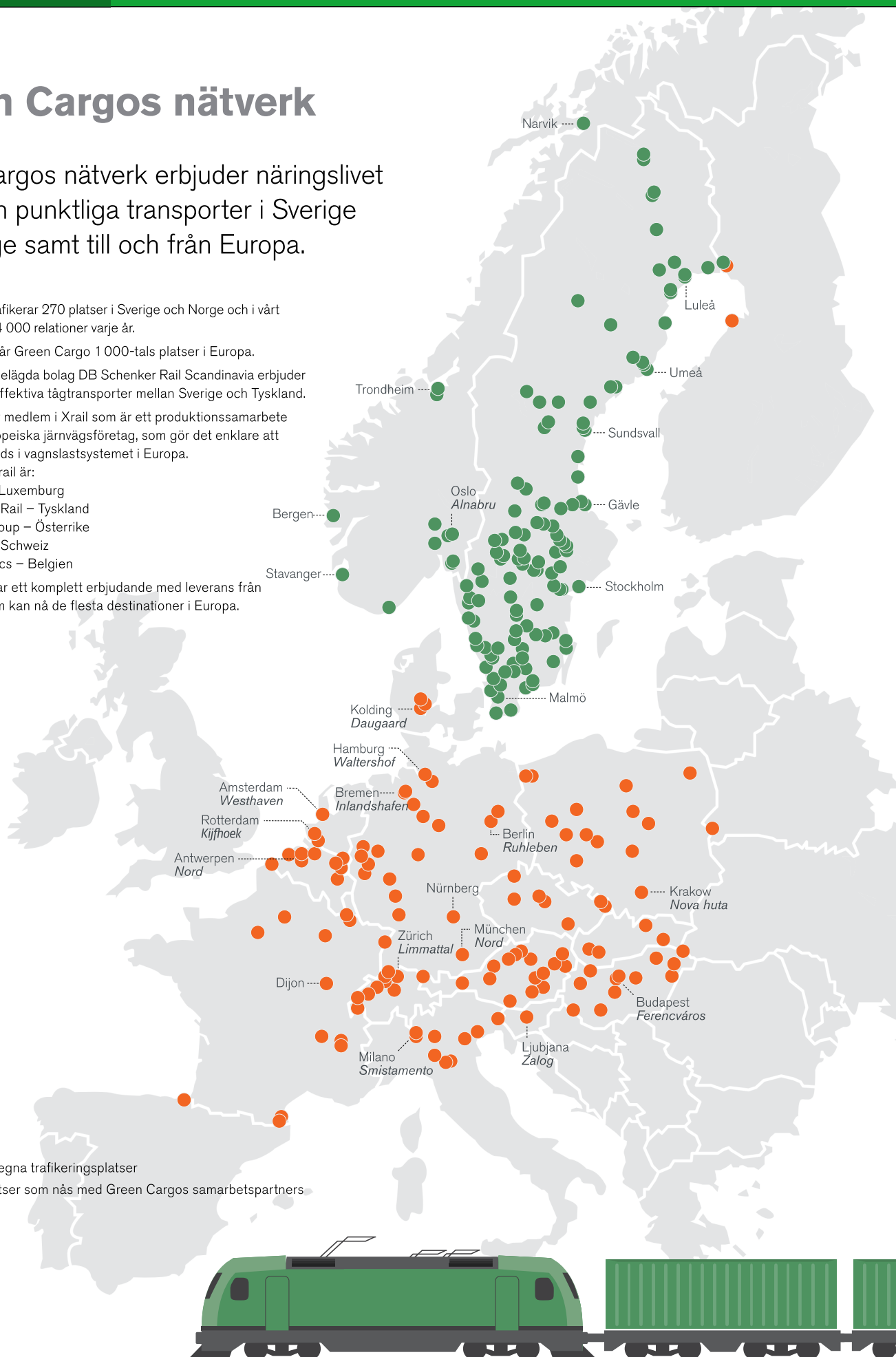

Jan Kilström
 Verkställande direktör

Green Cargos nätverk

Green Cargos nätverk erbjuder näringslivet säkra och punktliga transporter i Sverige och Norge samt till och från Europa.

- Green Cargo trafikerar 270 platser i Sverige och Norge och i vårt nätverk kör vi i 4 000 relationer varje år.
- Med partners når Green Cargo 1 000-tals platser i Europa.
- Green Cargos delägda bolag DB Schenker Rail Scandinavia erbjuder punktliga och effektiva tågtransporter mellan Sverige och Tyskland.
- Green Cargo är medlem i Xrail som är ett produktionssamarbete mellan sex europeiska järnvägsföretag, som gör det enklare att transportera gods i vagnlastsystemet i Europa.
Medlemmar i Xrail är:
 - CFL Cargo – Luxemburg
 - DB Schenker Rail – Tyskland
 - Rail Cargo Group – Österrike
 - SBB Cargo – Schweiz
 - SNCB Logistics – Belgien
- Green Cargo har ett komplett erbjudande med leverans från dörr till dörr som kan nå de flesta destinationer i Europa.

- Green Cargos egna trafikeringsplatser
- Trafikeringsplatser som nås med Green Cargos samarbetspartners



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 och USA.

Green Cargos omsättning utgörs till cirka 35 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Den försvagade svenska kronan relativt euron stärker Green Cargos konkurrenskraft på den internationella marknaden.

Under tredje kvartalet 2016 ökade volymerna med 14 procent jämfört med motsvarande period 2015. Volymerna ökar i alla branscher med undantag för skog. Uppgången är mest markant inom branschen handel och intermodala transporter.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 103 MSEK under tredje kvartalet. Sammantaget under året har nya transportavtal tecknats för motsvarande 733 MSEK. Bland annat tecknades nya avtal med Volvo Cars, SFL och Nordic Car Logistics.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur

” Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 103 MSEK under tredje kvartalet.

dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2015. De risker som beskrivs i årsredovisningen 2015 bedöms även i allt väsentligt vara aktuella för den kvarvarande delen av räkenskapsåret 2016.

Våra tjänster



Vagnslast

För verksamheter som behöver regelbundna såväl som enstaka godstransporter.

Vi transporterar en eller flera tågvagnar med fasta leveranstider i redan befintliga tågavgångar för alla typer av gods. Vi når även platser som inte är järnvägsanknutna.

Intermodal

För företag som regelbundet behöver transportera stora volymer mellan fasta destinationer.

Transporter av standardiserade enheter mellan terminaler och hamnar enligt en fast tidtabell.

Systemtransport

För företag som regelbundet behöver transportera stora volymer mellan fasta destinationer.

Tillsammans skapar vi en unik transportlösning. Oftast används hela tåg vid systemtransport.

Så här långt kommer 1 ton gods med 1 kg CO₂-utsläpp



1 km



20 km



200 km



9 000 km

Perioden januari–september 2016 i korthet

Resultat juli–september 2016

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 1 004 MSEK (942), vilket är cirka 7 procent högre än motsvarande period föregående år. Transportvolymerna under tredje kvartalet var 14 procent högre än jämförelseperioden. Ökningen förklaras främst av högre efterfrågan inom branschen handel och intermodala transporter, som en följd av utökad verksamhet och nystartade sträckningar.

Rörelseresultatet uppgick till -35 MSEK (25) och har påverkats negativt av ökade drifts- och personalkostnader. Rörelseresultatet har belastats med cirka 11 MSEK till följd av etablering av nya verksamheter.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 0 MSEK (6) och avser främst det danska produktionsbolaget DB Cargo Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till -10 MSEK (-10). Räntenettet uppgick till -6 MSEK (-8). Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till -4 MSEK (-1).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat januari–september 2016

Koncernens nettoomsättning under de tre första kvartalen uppgick till 3 116 MSEK (2 927) vilket är 6 procent högre än föregående år. Transportvolymerna var under perioden 10 procent högre än motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av högre efterfrågan inom branschen handel och intermodala transporter, som en följd av utökad verksamhet samt nystartade sträckningar.

Rörelseresultatet uppgick till -57 MSEK (21) och har påverkats negativt av ökade drifts- och personalkostnader. Rörelseresultatet har belastats med cirka 26 MSEK till följd av etablering av nya verksamheter. Föregående års utfall påverkades positivt av reavinst från försäljning av lok med 65 MSEK. Rensat för dessa poster förbättrades rörelseresultatet i perioden med 13 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till -2 MSEK (-3) och avser främst resultat i det danska produktionsbolaget DB Cargo Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till -28 MSEK (-25). Räntenettet var -19 MSEK, vilket är bättre än föregående år (-28), främst till följd av lägre marknadsräntor och lägre låneskuld. Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till -8 MSEK (2).

Skatt på periodens resultat uppgick till 0 MSEK (0).

Kassaflöde januari–september 2016

Koncernens kassaflöde under perioden uppgick till -21 MSEK (8). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 54 MSEK (-4).

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -41 MSEK (41) och avsåg främst reinvesteringar och ombyggnad av vagnar. Jämförelseperioden har påverkat kassaflödet från investeringsverksamheten positivt genom försäljning av lok med cirka 65 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -36 MSEK (-646) och avser amortering av lån och leasingskulder, samt ett nytt lån om totalt 50 MSEK som har tagits upp inom ramen före en revolverande kredit.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 14 MSEK (18). Kvartalets investeringar avser främst reinvesteringar i lokparken och ombyggnad av vagnar.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 637 MSEK (1 547) varav 748 MSEK (809) avsåg finansiella leasingkontrakt och 874 MSEK (718) lånefinansiering. Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2016–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på knappt 3 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på knappt 2 år.

Räntebärande skulder har sedan årsskiftet minskat med netto 3 MSEK inklusive omvärdering av skulder i utländsk valuta. Ett nytt lån om totalt 50 MSEK har tagits upp inom ramen för en revolverande kredit. Löpande amortering av lån och leasingkulder har skett med 86 MSEK.

Räntebärande tillgångar har sedan årsskiftet minskat med 40 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 573 MSEK (1 387).

Likvida medel uppgick på balansdagen till 74 MSEK (131). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om totalt 500 MSEK, samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

Viktiga händelser efter periodens utgång

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

Säkerhet, punktlighet och miljö

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet för tredje kvartalet uppgick till 92,3 (97,0), vilket är sämre än årsmålet om 95,0. Bidragande till det låga resultatet har varit en urspårning mellan Finspång och Skärblacka i augusti samt en tågkollision i Piteå i september. Händelserna är under pågående utredning.

Punktlighet till kund för järnvägen uppgick i kvartalet till 90,2 procent (89,7), vilket innebär en bit kvar till årets mål om 95,0 procent. Bidragande till resultatet var en planerad avstängning av Hallsbergs rangerbangård på grund av infrastrukturarbeten i augusti, samt stora banarbeten i Norrland.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,87 liter per 1 000 nettotonkm (0,94) under tredje kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,78. Installationen av start-stoppsfunktion har installerats i Td-lok för att sänka förbrukningen.

Transaktioner med närstående

Svenska staten äger 100 procent av Green Cargo AB. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har inga transaktioner med närstående skett.

Ägarnas mål

Ägarnas finansiella mål för Green Cargo-koncernen utgörs av krav på att nettoskuldssättningsgraden ska uppgå till minst 0,6 och högst 0,9. Avkastning på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en konjunkturcykel. Ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskuldssättningsgraden efter utdelningar hamnar inom målintervallet.

MODERBOLAGET

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under kvartalet till 930 MSEK mot 878 MSEK i jämförelseperioden.

Moderbolagets rörelseresultat i kvartalet försämrades jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till -19 MSEK (20).

Resultat från finansiella poster uppgick till -10 MSEK (102). Jämförelseperioden inkluderar utdelning från dotterbolaget Green Cargo fastigheter AB med 111 MSEK.

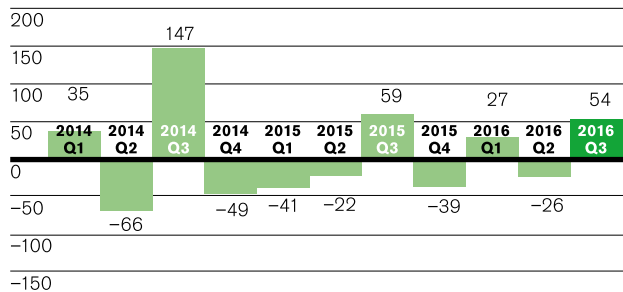
Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Nettoresultatet för perioden uppgick till -29 MSEK (122).

Moderbolagets nettoskuld ökade från årets början med 24 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 561 MSEK.

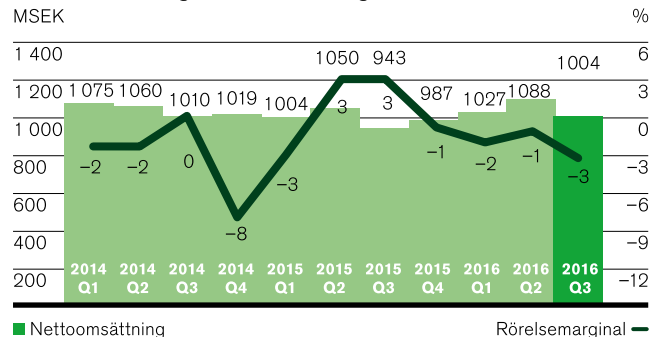
Kassaflöde från den löpande verksamheten

MSEK



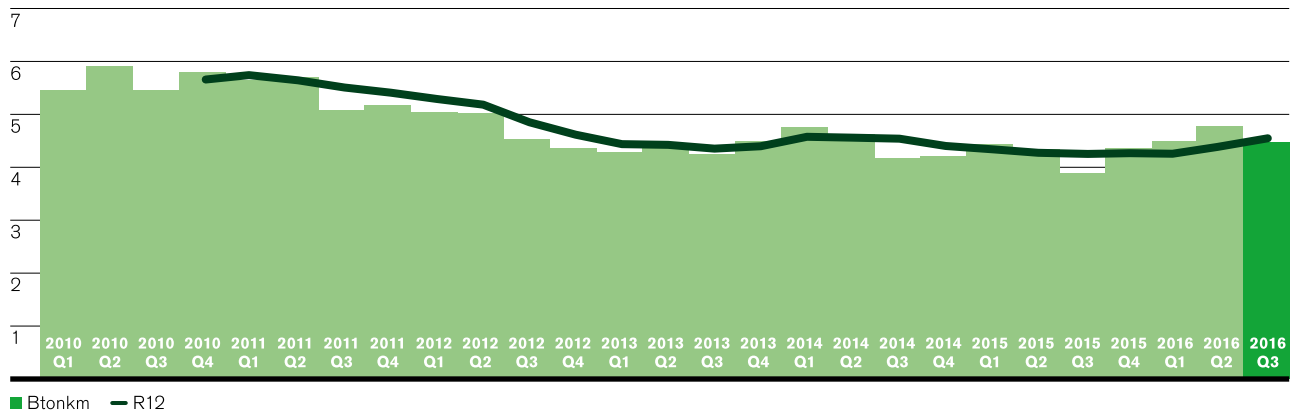
Nettoomsättning och rörelsemarginal

MSEK



Bruttotonkilometer last

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka BTONKM (1 000 000 000)



Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015	R12
Nettoomsättning	1 004	942	3 116	2 927	3 907	4 096
Övriga rörelseintäkter	0	1	1	75	82	8
Summa rörelsens intäkter	1 004	943	3 117	3 002	3 989	4 104
Driftskostnader	-572	-492	-1 670	-1 515	-2 013	-2 168
Personalkostnader	-314	-285	-982	-946	-1 255	-1 291
Övriga kostnader	-94	-90	-341	-344	-472	-469
Avskrivningar	-59	-57	-179	-172	-225	-232
Nedskrivningar	-	0	-	-1	-1	0
Resultat från andelar i intresseföretag	0	6	-2	-3	-8	-7
Rörelseresultat	-35	25	-57	21	15	-63
Finansiella poster	-10	-10	-28	-25	-30	-33
Resultat efter finansiella poster	-45	15	-85	-4	-15	-96
Skatter	0	0	0	0	-12	-12
Periodens resultat	-45	15	-85	-4	-27	-108

Rapport över totalresultatet koncernen

	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015	R12
Periodens resultat	-45	15	-85	-4	-27	-108
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0	3	3
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0	0	0	-1	-1
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	-9	-9	-35	16	33	-18
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-4	-4	-9	1	7	-3
Omräkningsdifferenser	-2	3	3	-3	-10	-4
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	3	3	9	-4	-9	4
Totalresultat för perioden	-57	8	-117	6	-4	-127

Balansräkning koncernen

	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	22	25	24
Materiella anläggningstillgångar	2 194	2 241	2 327
Finansiella anläggningstillgångar	340	351	340
Uppskjutna skattefordringar	137	145	128
Summa anläggningstillgångar	2 693	2 762	2 819
Varulager	19	18	18
Kortfristiga fordringar	580	522	481
Kortfristiga placeringar	0	25	0
Kassa och bank	74	131	95
Summa omsättningstillgångar	673	696	594
SUMMA TILLGÅNGAR	3 366	3 458	3 413
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	975	1 102	1 092
Långfristiga avsättningar	18	20	35
Långfristiga leasingskulder	604	741	639
Övriga långfristiga skulder	613	658	626
Summa långfristiga skulder	1 235	1 419	1 300
Övriga kortfristiga avsättningar	22	0	25
Kortfristiga leasingskulder	144	68	148
Övriga kortfristiga skulder	990	869	848
Summa kortfristiga skulder	1 156	937	1 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 366	3 458	3 413

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-85	-4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	166	114
Betalningar avseende avsättningar	-7	-9
Betald skatt	-19	-19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	55	82
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-87	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	86	-61
Kassaflöde från den löpande verksamheten	54	-4
Förvärv/försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-41	41
Förvärv/försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	2
Utdelning från intresseföretag	2	1
Förändringar av kortfristiga placeringar	-	564
Förändringar av långfristiga placeringar	-	50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39	658
Upptagna lån	50	-
Amortering av leasingkulder och lån	-86	-646
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-36	-646
Periodens kassaflöde	-21	8
Likvida medel vid periodens början	95	123
Likvida medel vid periodens slut	74	131

Förändringar i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Kassa- flödes- säkring	Säkring netto- invest- ering	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	200	1 047	-95	-27	-23	3	-11	-2	1 092
Disposition av föregående års resultat			-27	27					0
Periodens resultat				-85					-85
Periodens övrigt totalresultat					-28	-7	3	0	-32
Utgående balans 30 sep 2016	200	1 047	-122	-85	-51	-4	-8	-2	975
Ingående balans 1 jan 2015	200	1 047	93	-188	-49	-2	-1	-4	1 096
Disposition av föregående års resultat			-188	188					0
Periodens resultat				-4					-4
Periodens övrigt totalresultat					12	1	-3	0	10
Utgående balans 30 sep 2015	200	1 047	-95	-4	-37	-1	-4	-4	1 102

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

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015	R12
Nettoomsättning	930	878	2 894	2 741	3 670	3 823
Övriga rörelseintäkter	0	2	1	10	14	5
Summa rörelsens intäkter	930	880	2 895	2 751	3 684	3 828
Driftskostnader	-491	-428	-1 470	-1 332	-1 779	-1 917
Personalkostnader	-305	-285	-964	-946	-1 256	-1 274
Övriga kostnader	-94	-91	-314	-341	-467	-440
Avskrivningar	-59	-56	-177	-169	-222	-230
Nedskrivningar	0	0	0	-1	-1	0
Rörelseresultat	-19	20	-30	-38	-41	-33
Finansiella poster	-10	102	-25	88	152	39
Resultat efter finansiella poster	-29	122	-55	50	111	6
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-14	-14
Periodens resultat	-29	122	-55	50	97	-8

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015	R12
Periodens resultat	-29	122	-55	50	97	-8
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	-9	-9	-35	16	33	-18
Skatt	2	2	7	-4	-7	4
Totalresultat för perioden	-36	115	-83	62	123	-22

Balansräkning moderbolaget

	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	20	23	22
Materiella anläggningstillgångar	2 174	2 218	2 305
Finansiella anläggningstillgångar	371	368	368
Uppskjutna skattefordringar	135	145	128
Summa anläggningstillgångar	2 700	2 754	2 823
Varulager	18	18	18
Kortfristiga fordringar	554	485	522
Kortfristiga placeringar	0	25	0
Kassa och bank	53	131	95
Summa omsättningstillgångar	625	659	635
SUMMA TILLGÅNGAR	3 325	3 413	3 458
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	987	1 009	1 070
Långfristiga avsättningar	15	12	31
Långfristiga leasingskulder	604	741	639
Övriga långfristiga skulder	607	657	630
Summa långfristiga skulder	1 226	1 410	1 300
Övriga kortfristiga avsättningar	22	0	25
Kortfristiga leasingskulder	144	68	148
Övriga kortfristiga skulder	946	926	915
Summa kortfristiga skulder	1 112	994	1 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 325	3 413	3 458

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-55	50
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	162	64
Betalningar avseende avsättningar	-7	-9
Betald skatt	-19	-19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	81	86
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-21	-22
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-24	-112
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36	-48
Förvärv/försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-41	-27
Förvärv/försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-3	0
Förvärv/försäljning av verksamheter	-	-
Utdelning från intresseföretag	2	112
Förändringar av kortfristiga placeringar	-	564
Förändringar av långfristiga placeringar	-	50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	699
Upptagna lån	50	-
Amortering av leasingskulder och lån	-86	-646
Erhållna/lämnade koncernbidrag	-	3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-36	-643
Periodens kassaflöde	-42	8
Likvida medel vid periodens början	95	123
Likvida medel vid periodens slut	53	131

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2016	200	100	-23	696	97	1 070
Disposition av föregående års resultat				97	-97	0
Periodens resultat					-55	-55
Periodens övrigt totalresultat			-28			-28
Utgående balans 30 sep 2016	200	100	-51	793	-55	987
Ingående balans 1 jan 2015	200	100	-49	876	-180	947
Disposition av föregående års resultat				-180	180	0
Periodens resultat					50	50
Periodens övrigt totalresultat			12			12
Utgående balans 30 sep 2015	200	100	-37	696	50	1 009

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

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag 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.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument

	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat som används i säkringsredovisning ²	Låne- och kundfordringar <i>Upplupet anskaffningsvärde</i>	Investeringar som hålles till förfall <i>Upplupet anskaffningsvärde</i>	Övriga skulder <i>Upplupet anskaffningsvärde</i>	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Koncernen, 2016-09-30	<i>Verkligt värde</i>	<i>Verkligt värde</i>					
Finansiella tillgångar							
Kundfordringar			471			471	471
Fordringar hos intresseföretag			1			1	1
Derivatinstrument						-	-
Kortfristiga placeringar						-	-
Kassa och bank			74			74	74
	-	-	546	-	-	546	546
Finansiella skulder							
Leasingskulder					748	748	748
Leverantörsskulder					141	141	141
Derivatinstrument	1	67				68	68
Skulder till kreditinstitut					809 ³	809	809
Summa	1	67	-	-	1 698	1 766	1 766

¹ Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen avser de som klassificeras som att de innehas för handel enligt IAS 39.

² Verkligt värde på ränte- och valutaderivat har beräknats som de kostnader/intäkter som uppstått om kontrakten stängts på balansdagen.

³ Av beloppet avser 183 lån i utländska valuta avseende säkring av nettoinvestering i utlandet.

Värderingsmetod finansiella instrument

Koncernen, 2016-09-30	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde:				
- Kortfristiga placeringar	-	-	-	-
- Derivatinstrument	-	-	-	-
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde:				
- Derivatinstrument	-	1	-	1
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	67	-	67
Summa	-	68	-	68

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.

NOT 3 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sep 2016	30 sep 2015	30 sep 2016	30 sep 2015
Eventualförpliktelser				
Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag	7	11	7	11
Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag	162	174	162	174
Övriga eventualförpliktelser	1	1	1	1
Summa eventualförpliktelser	170	186	170	186

Eventualförpliktelser avser främst utställda garantiförbindelser.

Solna den 26 oktober 2016



Jan Kilström
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i Green Cargo AB
Org nr 556119-6436

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Green Cargo AB per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 omfatt-

ning som en revision enligt ISA och god revisionsred 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 26 oktober 2016

KPMG AB

Jenny Jansson

Auktoriserad revisor

Kommande delårsrapporter avseende år 2016 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande: Kvartal 4: 9 februari 2017

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta: Jan Kilström, CEO eller Henrik Backman, CFO

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA

Tel vxl: 010-455 40 00





green
cargo

Postadress: Box 39, 171 11 Solna – Besöksadress: Svetsarvägen 10
Tel: 010-455 40 00 – Fax: 010-455 71 13 – info@greencargo.com
www.greencargo.com