



Perioden oktober-december 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 035 (1 120) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -71 (-11) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 75 (187) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -68 (-29) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 427 (109) MSEK

Perioden januari-december 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 4 168 (4 519) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -44 (104) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 430 (374)
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -97 (43) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 1 066 (1 331) MSEK
- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning skall utgå

Viktiga händelser under perioden

Förstärkt ledningsgrupp

Den 1 december tillträdde Anne Charlotte Billing som ny HR-direktör på Green Cargo. Hon har lång erfarenhet från flera branscher, bland annat från en roll som HR-direktör på logistikbolaget Frigoscandia.

Dessutom blir Max Knagge ny marknads- och försäljningsdirektör på bolaget. Max kommer närmast som vd för SAS Cargo Group och tillträder sin tjänst på Green Cargo under mars 2024.

Green Cargo har beviljats gemensamt säkerhetsintyg av ERA

Europeiska unionens järnvägsbyrå (ERA) har för första gången utfärdat ett gemensamt säkerhetsintyg för Green Cargo. Säkerhetsintyget gäller i fem år och krävs för att få bedriva järnvägstrafik som faller under järnvägssäkerhetslagen. Säkerhetsintyget omfattar de länder där bolaget bedriver järnvägstrafik (Sverige, Norge, Danmark).

Green Cargo har tilldelat Euromaint ett förnyat femårigt underhållskontrakt

Green Cargo har tilldelat Euromaint ett förnyat femårigt underhållskontrakt för att i partnerskap förvalta Green Cargos Rc/Rd-lok samt dess strategiska komponenter.

Trafik-
säkerhetsindex
(årsvärde)

94,3 »
(95,5)

Punktlighet
till kund, %
(årsvärde)

87,4 »
(84,8)

Kund-
nöjdhet
Skala 1-5 (årsvärde)

3,23 »
(3,13)



Green Cargo fokuserar på effektivisering, ökad tillförlitlighet och säkrare arbetsmetoder

Att öka tillförlitligheten och höja kvalitet mot kund samtidigt som bolaget förenklar och effektiviserar de interna processerna blir tydligt fokus under 2024. Under årets sista kvartal var volymer och intäkter svaga. Det tillsammans med höga produktions- och underhållskostnader påverkar Green Cargos resultat negativt under fjärde kvartalet.

När vi sammanfattar det sista kvartalet kan vi konstatera att 2023 inte blev som vi hade planerat. Den positiva tillväxttrenden som vi såg under 2022 bröts under året. Utöver att kostnadsinflationen fortsatte öka, märktes det försvagade konjunkturläget i minskad efterfrågan på transporter i delar av marknaden. Det finns därtill ett påtagligt samband mellan Green Cargos försämrade intjäningsförmåga och konsekvenserna av Trafikverkets implementering av planeringssystemet MPK. Det har bekräftats av både Trafikverkets interna utvärdering och Transportstyrelsens tillsyn som inleddes redan i december 2022 och därefter slutade i ett föreläggande. Vi kan konstatera att MPK fungerar allt bättre i och med tidtabellskiftet i december och vi ser med tillförsikt fram emot ett mer stabilt år trafikalt.

Under det fjärde kvartalet påverkades Green Cargos resultat negativt av minskade transportvolymer och därmed lägre intäkter samt höga kostnader relaterat till produktion och underhåll. Nettoomsättningen uppgick till 1 035 (1 120) MSEK, vilket är en minskning med knappt åtta procent jämfört med samma period föregående år. Den norska inrikesverksamheten upphörde under årets första kvartal, vilket påverkar omsättningen negativt med 117 MSEK i det fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -71 (-11) MSEK och inkluderar 75 (187) MSEK i erhållen miljökompensation.

För perioden januari-december uppgick koncernens nettoomsättning till 4 168 (4 519) MSEK, vilket är en minskning med knappt åtta procent jämfört med föregående år. Den minskade nettoomsättningen jämfört med föregående period förklaras i huvudsak av att den norska inrikestrafiken upphörde i början av året, vilket påverkar omsättningen för perioden negativt. Transportvolymer var drygt sex procent lägre jämfört med 2022. Rörelseresultatet uppgick till -44 (104) MSEK och inkluderar 430 (374) MSEK i erhållen miljökompensation.

Säkerhet är vår absolut högsta prioritering. Ingen medarbetare ska förolyckas eller skadas svårt under sitt arbete på Green Cargo. Ett av de tidigaste besluten jag var med och tog på Green Cargo var att genomföra större förändringar på säkerhetsområdet, där första steget i detta var att påbörja processen med att förbjuda åkning på utsidan av lok i syfte att skydda våra medarbetare. Det arbetet inleddes i oktober och regeln trädde i kraft den 15 januari 2024 efter gängse riskanalys tillsammans med skyddsorganisationer. Fler förändringar kommer att genomföras i syfte att nå en olycksfri vardag för våra medarbetare.

Vårt Trafiksäkerhetsindex når inte vårt årsmål om 95,8 och utfallet blev 94,3 (95,5). Detta beror på en stor andel olyckor som skett under året, vissa av dessa orsakade av oss själva medan andra exempelvis är kopplade till infrastrukturproblem.

Under perioden har ett stort fokus lagts på att förbättra bolagets kostnadsposition. Vi har utmaningar med bolagets interna effektivitet och en störningskänslig produktionsmodell. Vi lägger därför mycket kraft på att bygga en plan framåt för att öka tillförlitligheten och höja kvalitet gentemot kund, samtidigt som vi förenklar och effektiviserar våra interna processer. Det här arbetet fortlöper under 2024 med sikte på att vara på banan i samband med tidtabellsskiftet till 2025.

I slutet av kvartalet startade Green Cargo upp en ny logistiklösning med stor potential för tillväxt inom rundvirkessegmentet. Lösningen utnyttjar populära rundvirkesstråk och erbjuder flexibla tågtjänster till både befintliga och nya kunder.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min tacksamhet till alla er som bidragit till Green Cargos arbete under 2023. Detta år har otvivelaktigt varit fyllt av utmaningar som krävt omfattande ansträngningar från oss alla. Jag vill även framföra ett tack till våra kunder för deras förtroende i att inkludera oss i deras avgörande värdekedjor. I mina möten med dem finns det ett tydligt budskap – volymerna finns när vi förbättrar tillförlitligheten. Vi ska bidra till våra kunders fortsatta konkurrenskraft, och utveckla vår del i de fossilfria värdekedjorna genom att erbjuda pålitliga och kostnads-effektiva järnvägstransporter. Green Cargo ska vara en hållbar samarbetspartner för svenska industriföretag och för Sverige som handelsnation.

Solna den 13 februari 2024

Henrik Dahlin
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 Finansdepartementet. Vi transporterar årligen 20 miljoner ton gods, har knappt 1 800 anställda och nådde en årsomsättning på 4,2 miljarder SEK (2023).

Nästan 98 procent av vårt transportarbete sker med eltåg där klimatpåverkan är mycket nära noll. Varje vardag 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. 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 1 000 destinationer på den europeiska kontinenten. Våra resurser omfattar cirka 5 200 vagnar, 370 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

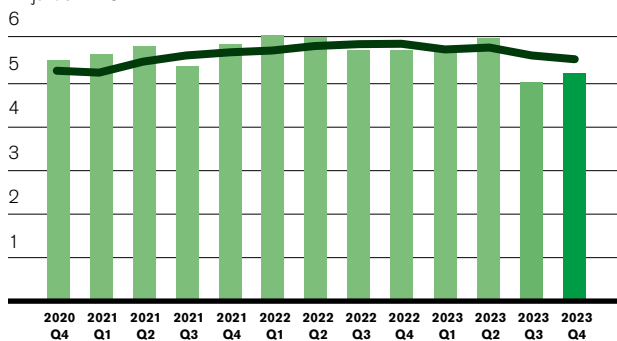
Långsiktiga finansiella mål

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	Helår 2023	Helår 2022	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	4 168	4 519	4 175	4 040	4 096
Rörelseresultat	-44	104	440	-222	-111
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-474	-206	-157	-255	-240
Resultat från kvarvarande verksamheter	-73	43	400	-229	-129
Periodens resultat	-97	43	400	-229	-129
Rörelsemarginal %	-0,9	2,1	9,1	-5,5	-2,6
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster * %	-9,8	-4,1	-3,2	-6,3	-5,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	214	925	492	283	422
Avkastning på operativt kapital %	neg	5,2	20,7	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	6,3	90,2	neg	neg
Soliditet %	19	21	19	8	16
Nettoskulsättningsgrad (ggr)	1,8	1,4	2,5	7,3	3,5
Bruttoinvesteringar	173	244	116	339	168
Medelantal årsanställda	1 799	1 878	1 912	1 836	1 771
Resultat per aktie	neg	21,49	199,91	neg	neg

*Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2022. 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 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	Måltal*	Utfall 2023	Mål 2023	Utfall 2022
 Säkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	94,3	95,8	95,5
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,4	4,5	5,2
	Engagemangsindex (årsvärde)	76	79	76
	Ledarskapsindex (årsvärde)	74	76	73
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	21
 Miljö	Gram CO ₂ e/nettontkm (kvartalsvärde)**	2,25	2,24	2,28
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (kvartalsvärde)	0,036	0,035	0,036
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,20	4,00	3,13
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	87,4	93,0	84,8
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,2	96,0	94,8
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	-8	n/a	160
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	3 998	n/a	4 067
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	neg	n/a	5,2
	Nettoskuldsättningsgrad, koncernen, ggr	1,8	n/a	1,4

* Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

** Uppskattat värde baserat på påfylld och tankad mängd för Q4 2022 (pga systemfel hos leverantör)

Långt från mål för kundnöjdhet, punktlighet och regularitet

Punktlighet, regularitet och tillförlitlighet är de i särklass viktigaste parametrarna för våra kunder men de förväntar sig även kvalitet i andra hänseenden såsom bättre störningsinformation, strukturerad avvikelshantering samt ökad redundans vid störning. För 2023 ligger vi långt ifrån uppsatta mål för måltalen kundnöjdhet, punktlighet och regularitet.

Införandet av Trafikverkets nya planeringssystem, MPK (marknadsanpassad planering av kapacitet) tillsammans med lokförarbrist medförde stora påfrestningar på bolagets möjligheter att planera och bedriva verksamhet med god kvalitet vilket i sin tur har påverkat våra kunders upplevelse och lojalitet. Det tillsammans med en störningskänslig produktion påverkar samtliga utfall negativt.

Perioden och helåret i korthet

Resultat oktober–december 2023

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 1 035 (1 120) MSEK, vilket är en minskning med knappt 8 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 7 procent lägre än fjärde kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –71 (–11) MSEK. Rörelseresultatet inkluderar 75 (187) MSEK av erhållen miljökompensation.

Volym- och intäktsstillväxten i det fjärde kvartalet är fortsatt negativ men har jämfört med det tredje kvartalet förbättrats något. I likhet med tidigare kvartal under året förklaras den minskade nettoomsättningen under det fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år, främst av lägre intäkter i dotterbolagen. Den norska inrikesverksamheten upphörde under det första kvartalet, vilket påverkar omsättningen negativt med 117 MSEK i det fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år. Även den internationella trafiken i dotterbolaget NTR minskade under perioden, bland annat till följd av att linjen Belgium Direct inte längre trafikeras. Därutöver har volymer och intäkter fortsatt påverkats negativt av en konjunkturrellt driven efterfrågeminskning, framförallt inom segmenten Intermodalt och Skog & Kemi.

Vid jämförelse med motsvarande period föregående år belastas resultatet bland annat av högre kostnader för fordonsunderhåll och produktionspersonal.

Resultatet i det fjärde kvartalet har påverkats av reavinst vid försäljning av fordon om 37 MSEK. Det fjärde kvartalet föregående år belastades med 43 MSEK i omstruktureringkostnader relaterade till avvecklingen av den norska inrikestrafiken. Finansnettot för perioden uppgick till 3 (–18) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med 18 (–7) MSEK, varav hela beloppet utgörs av omvärdering av skulder i EUR. Räntenettot var –15 (–11) MSEK. Periodens resultat uppgick till –68 (–29) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–december 2023

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 4 168 (4 519) MSEK, vilket är en minskning med knappt 8 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 6 procent lägre än samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –44 (104) MSEK. Årets rörelseresultat inkluderar 430 (374) MSEK i erhållen miljökompensation. Det underliggande rörelseresultatet är 268 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år, rensat för jämförelsestörande poster. Den minskade nettoomsättningen 2023 jämfört med föregående år förklaras i huvudsak av lägre intäkter i dotterbolagen. Detta beror till dels på att den norska inrikestrafiken upphörde i början av året, vilket påverkar omsättningen för perioden negativt med 362 MSEK, och dels på att linjen Belgium Direct inte längre trafikeras. Därtill har Trafikverkets införande av sitt nya planeringssystem MPK, i kombination med en ansträngd bemanningssituation, inneburit inställda avgångar, uteblivna intäkter och ökade kostnader, i synnerhet under det andra och tredje kvartalet. En svagare konjunktur

har även påverkat volymer och intäkter negativt, framförallt inom segmenten Intermodalt och Skog & Kemi. Vid jämförelse med föregående år belastas resultatet av högre kostnader för fordonsunderhåll och produktionspersonal. Resultatet föregående år belastades med 43 MSEK i omstruktureringkostnader relaterade till avvecklingen av den norska inrikestrafiken. Finansnettot för perioden uppgick till –53 (–61) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med 2 (–29) MSEK som härrör till omvärdering av leasingskulder samt skulder till kreditinstitut. Räntenettot var –55 (–33) MSEK. Periodens resultat uppgick till –97 (43) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–december 2023

Koncernens kassaflöde under 2023 uppgick till –126 (247) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 214 (925) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –128 (–239) MSEK och avsåg främst investeringar i lok- och vagnkomponenter samt last- och kommunikationsutrustning.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –143 (–348) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under 2023 uppgick till 173 (244) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 34 (102) MSEK utgör 24 (93) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari–december 2023

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 760 (1 714) MSEK, varav 787 (789) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 231 (1 248) MSEK. Bolagets nettofordran avseende pensioner ökade från 9 till 15 MSEK under året. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2024–2028, och har en genomsnittlig löptid på drygt 2 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på knappt två år. Likvida medel inklusive placeringar uppgick på balansdagen till 484 (469) MSEK. Green Cargo har utnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK och 25 MEUR samt en utnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK. Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 604 (660) MSEK, en minskning med 55 MSEK sedan årsskiftet. Förändringen består av en minskning av likvida medel med 126 MSEK, en ökning av placeringar med 141 MSEK och en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 70 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 156 (1 055) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –143 MSEK, varav –14 MSEK utgör nettoamortering mot kreditinstitut och –129 MSEK utgörs av amortering på

leasingskulder. Revolverande kreditfaciliteter har under perioden netto nyttjats med 5 MEUR. Ett nytt lån på 25 MEUR har tagits upp för att betala tillbaka utnyttjade lån inom den revolverande kreditfaciliteten i euro med motsvarande belopp. Befintligt lån på 290 MSEK har förlängts med en ny löptid på tre år.

Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna i Europa, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till drygt 30 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark. Transportvolymerna för Green Cargo minskade med drygt 7 procent under fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 427 (114) MSEK under fjärde kvartalet med tyngdpunkt inom försäljningsbranscherna Skog & Kemi samt Industri & Energi. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, vikande konjunktur samt fortsatta konsekvenser av Trafikverkets införande av MPK (Marknadsanpassad planering av kapacitet). En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning.

Transaktioner med närstående

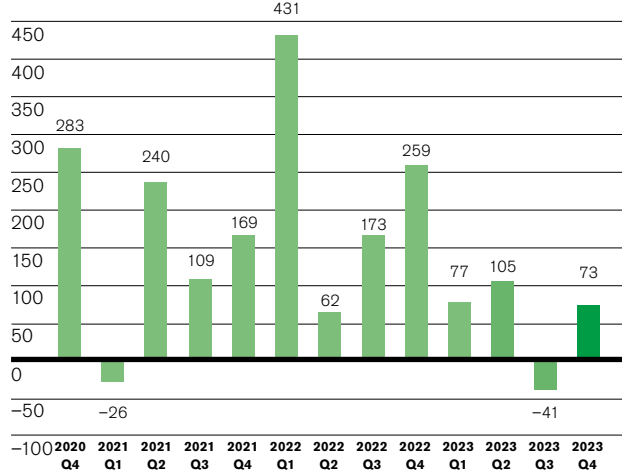
Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 583 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

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

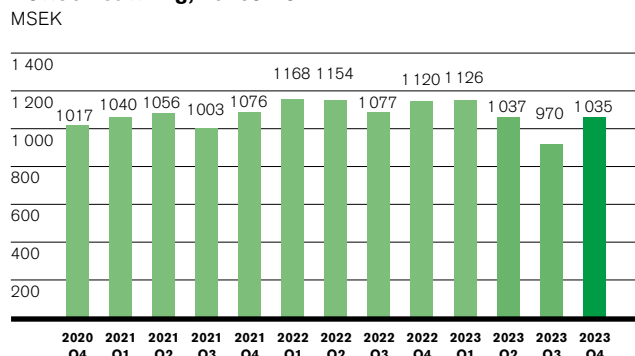
Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under fjärde kvartalet till 993 MSEK jämfört med 1 015 MSEK för motsvarande period föregående år, en minskning med drygt 2 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -71 (26) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -12 (-82) MSEK. Finansiella poster inkluderar en nedskrivning av moderbolagets aktier i dotterbolaget Green Cargo AS med 22 MSEK till följd av avvecklingen av den norska inrikesverksamheten samt i dotterbolaget NTR med 17 MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för fjärde kvartalet uppgick till -83 (-56) MSEK. Nettoresultat för helåret uppgick till -98 (38) MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 173 (1 066) MSEK varav 561 (510) MSEK utgör effekten av IFRS 16.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

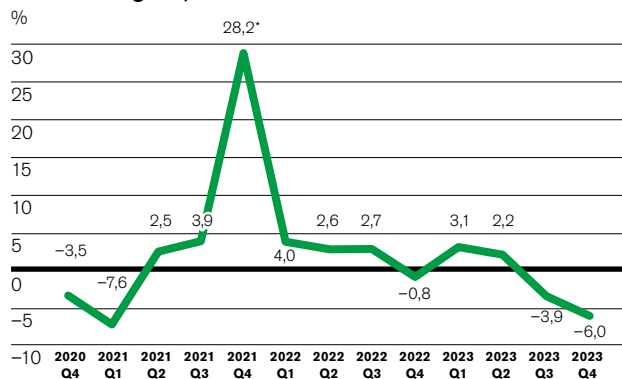


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022, 66 MSEK i Q2 2022, 81 MSEK i Q3 2022, 251 MSEK i Q4 2022, 149 MSEK i Q1 2023, 150 MSEK i Q2 2023, 17 MSEK i Q3 2023 och 54 MSEK i Q4 2023. I Q1 2022 innefattas även ett pandemistöd om 389 MSEK.

Nettoomsättning, koncernen MSEK



Rörelsemarginal, koncernen %



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

Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning		1 035	1 120	4 168	4 519
Övriga intäkter		144	256	675	534
Summa intäkter	4	1 179	1 376	4 844	5 053
Driftskostnader		-555	-608	-2 253	-2 230
Personalkostnader		-419	-434	-1 490	-1 584
Övriga kostnader		-181	-220	-767	-695
Avskrivningar		-95	-125	-377	-440
Rörelseresultat		-71	-11	-44	104
Finansiella poster		3	-18	-53	-61
Resultat efter finansiella poster		-68	-29	-97	43
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0
Periodens resultat		-68	-29	-97	43
Resultat per aktie		-33,88	-14,30	-48,26	21,49

Rapport över totalresultatet koncernen

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Periodens resultat	-68	-29	-97	43
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	9	18	9	18
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens nettoförändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9	5	16	26
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	18	13	25	44
Summa totalresultat för perioden	-50	-16	-72	87

Balansräkning i sammandrag koncernen

	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	70	55
Materiella anläggningstillgångar	1 435	1 507
Nyttjanderättstillgångar	675	583
Finansiella anläggningstillgångar	40	102
Summa anläggningstillgångar	2 220	2 247
Varulager	51	34
Kortfristiga fordringar	700	704
Kortfristiga placeringar	330	190
Likvida medel	154	279
Summa omsättningstillgångar	1 236	1 207
SUMMA TILLGÅNGAR	3 456	3 454
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	659	731
Långfristiga avsättningar	12	4
Långfristiga leasingskulder	475	534
Övriga långfristiga skulder	556	621
Summa långfristiga skulder	1 043	1 159
Kortfristiga leasingskulder	312	255
Övriga kortfristiga skulder	1 442	1 309
Summa kortfristiga skulder	1 754	1 564
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 456	3 454

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 2022	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644
Disposition av föregående års resultat						400	-400	0
Periodens resultat							43	43
Periodens övrigt totalresultat			23		18			44
Utgående balans per 31 dec 2022	200	1 047	14	7	9	-589	43	731
Ingående balans 1 jan 2023	200	1 047	14	7	9	-589	43	731
Disposition av föregående års resultat						43	-43	0
Periodens resultat							-97	-97
Periodens övrigt totalresultat			16	-7	9	7		25
Utgående balans per 31 dec 2023	200	1 047	30	0	18	-539	-97	659

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Helår 2023	Helår 2022
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-97	43
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	336	460
Betald skatt	5	0
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	42	423
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-2	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	284	925
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-128	-238
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-140	-92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268	-330
Upptagna lån	328	53
Amortering av leasingskulder och lån	-471	-401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-143	-348
Årets kassaflöde	-126	247
Likvida medel vid årets början	279	33
Likvida medel vid periodens slut	154	279

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	993	1 015	3 998	4 067
Övriga intäkter	142	224	669	490
Summa intäkter	1 135	1 239	4 667	4 557
Driftskostnader	-530	-539	-2 089	-1 981
Personalkostnader	-386	-360	-1 449	-1 380
Övriga kostnader	-196	-204	-761	-648
Avskrivningar	-94	-110	-376	-388
Rörelseresultat	-71	26	-8	160
Finansiella poster	-12	-82	-90	-122
Resultat efter finansiella poster	-83	-56	-98	38
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-83	-56	-98	38

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Periodens resultat	-83	-56	-98	38
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens nettoförändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9	-5	16	26
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	9	-5	16	26
Totalresultat för perioden	-74	-61	-82	64

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	70	55
Materiella anläggningstillgångar	1 428	1 498
Nyttjanderättstillgångar	675	584
Finansiella anläggningstillgångar	52	146
Summa anläggningstillgångar	2 226	2 283
Varulager	51	34
Kortfristiga fordringar	668	633
Kortfristiga placeringar	330	190
Kassa och bank	154	279
Summa omsättningstillgångar	1 204	1 136
SUMMA TILLGÅNGAR	3 430	3 420
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	638	720
Långfristiga avsättningar	3	3
Långfristiga leasingskulder	475	534
Övriga långfristiga skulder	556	621
Summa långfristiga skulder	1 034	1 157
Kortfristiga leasingskulder	312	255
Övriga kortfristiga skulder	1 446	1 287
Summa kortfristiga skulder	1 758	1 542
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 430	3 420

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 2022	200	28	100	-12	-40	380	656
Disposition av föregående års resultat					380	-380	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		5			-5		0
Periodens resultat						38	38
Periodens övrigt totalresultat				26			26
Utgående balans 31 dec 2022	200	33	100	14	335	38	720
Ingående balans 1 jan 2023	200	33	100	14	335	38	720
Disposition av föregående års resultat					38	-38	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		13			-13		0
Periodens resultat						-98	-98
Periodens övrigt totalresultat				16			16
Utgående balans 31 dec 2023	200	46	100	30	360	-98	638

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Helår 2023	Helår 2022
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-98	38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	360	476
Betald skatt	-1	1
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-7	449
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	80	-67
Kassaflöde från den löpande verksamheten	334	897
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-128	-236
Förändring av finansiella fordringar	-140	-92
Lämnade aktieägartillskott	-49	-21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-317	-349
Upptagna lån	328	53
Amortering av leasingskulder och lån	-471	-354
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-143	-301
Årets kassaflöde	-126	247
Likvida medel vid årets början	279	33
Likvida medel vid periodens slut	154	279

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 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 2023-12-31.

	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Placeringar	246	246	140	140
Derivatinstrument	37	37	35	35
Summa	283	283	175	175

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Placeringar	84	84	50	50
Kundfordringar (externa)	470	470	501	501
Summa	554	554	551	551

Likvida medel

Kassa och bank	154	154	279	279
Summa	154	154	279	279

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	0	0	16	16
Summa	0	0	16	16

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	416	416	284	284
Leasingskulder	787	787	789	789
Låneskulder	999	999	969	969
Summa	2 202	2 202	2 042	2 042

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2022.

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

	31 dec 2023			31 dec 2022		
	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 övrigt totalresultat:

– Placeringar	246	–	140	–
– Säkringsredovisade derivatinstrument	37	–	35	–
Summa	– 283	–	0	175

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:

– Säkringsredovisade derivatinstrument	0	–	16	–
Summa	–	0	–	0

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 2022. 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.

	Okt–dec 2023	Okt–dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Rörelseresultat	–71	–11	–44	104
Jämförelsestörande poster				
Resultateffekt av miljö-kompensation	75	187	430	374
Omstruktureringskostnader	–	–43	–	–43
Avsättning förlustkontrakt	–	–7	–	–7
Nedskrivning vagnar	–	–14	–	–14
Summa jämförelsestörande poster	75	123	430	310
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	–146	–134	–474	–206

NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

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

Försäljningsbransch	Okt–dec 2023	Okt–dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Intermodal försäljning	154	267	638	998
Skog & Kemi	239	231	993	1 038
Industri & Energi	277	263	1 147	1 100
Internationell försäljning	303	325	1 248	1 204
Övrigt	61	33	142	179
Summa	1 035	1 120	4 168	4 519

I syfte att möta bolagets tillväxtområden har Green Cargo AB:s försäljningsbranscher Handel & Logistik, Skog och Stål & Kemi ändrat karaktär och utökats till fyra branscher fr.o.m. 1 januari 2023; Intermodal försäljning, Skog & Kemi, Industri & Energi och Internationell försäljning. Intäkterna 2022 har gjorts jämförbara med 2023-års intäkter med hjälp av kundavtalens organisatoriska tillhörighet 2023.

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

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 13 februari 2024

Henrik Dahlin
Verkställande direktör

Information

Års- och hållbarhetsredovisning för Green Cargo AB samt koncernen kommer att publiceras på bolagets hemsida www.greencargo.com den 28 mars 2024.

Kommande delårsrapporter avseende år 2024 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Q1-rapport: 25 april 2024

Q2-rapport: 14 augusti 2024

Q3-rapport: 24 oktober 2024

Q4-rapport: 14 februari 2025 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Henrik Dahlin, CEO – henrik.dahlin@greencargo.com

Pär Nordlander, CFO – par.nordlander@greencargo.com

Denna delårsrapport har 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