

DELÅRSRAPPORT
JANUARI–MARS

Q1 2023

Perioden januari–mars 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 126 (1 168) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 41 (51) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 149 (65) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 23 (42) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 253 (369) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Henrik Dahlin ny vd för Green Cargo

Styrelsen utsåg under perioden Henrik Dahlin till ny vd för Green Cargo AB. Henrik kommer närmast från MTR Nordic Group där han idag är vd. Henrik tillträder sin tjänst på Green Cargo senast i september. Henrik Dahlins viktigaste uppgift blir att tillsammans med ledning och medarbetare på Green Cargo fortsätta resan mot långsiktig lönsamhet genom fokus på punktlighet, kvalitet och effektivitet.

Konkurrensverket lägger ner utredning mot Green Cargo

Konkurrensverket valde efter klagomål från en av Green Cargos konkurrenter att utreda påstått missbruk av dominerande ställning från Green Cargos sida. Missbruket skulle enligt den klagande bestå i att Green Cargo inte offererat rangerings-tjänster i Hallsberg i samband med en logistikupphandling 2020. Konkurrensverket beslutade i mars att avsluta sin utredning mot Green Cargo.

Green Cargo tecknar nytt avtal med Stena Recycling

Green Cargo tecknade under perioden ett nytt femårsavtal med Stena Recycling. Avtalet omfattar en transportvolym på 400 000 ton per år, vilket motsvarar cirka 6 000 transporter per år över hela Sverige. Avtalet gäller under perioden 2023–2027 och omfattar transporter av uttjänt material för återvinning.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

94,0 »
(95,5)

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

90,7 »
(86,1)

**Kund-
nöjdhet**

Skala 1–5 (kvartalsvärde)

3,19 »
(3,28)



Vi rustar för den gröna omställningen

Godsjärnvägen har en avgörande betydelse för många svenska industri-företag genom att möjliggöra en effektiv och hållbar transport av stora mängder gods. Detta har en positiv inverkan på företagens produktionskedjor och bidrar till minskade kostnader samt ökad konkurrenskraft på marknaden. För att säkerställa en fortsatt positiv utveckling av svensk industri är det därför viktigt att godstågoperatörerna får acceptabla förutsättningar att bedriva sin verksamhet.

Rörelseresultatet under årets första kvartal uppgick till 41 (51) MSEK. Resultatet belastas av högre kostnader för fordonsunderhåll och it-utveckling jämfört med motsvarande period föregående år.

Punktlighet är i särklass en av de viktigaste parametrarna för våra kunder. Därför är det glädjande att punktligheten har förbättrats och utfallet för perioden är 90,7 procent. Vi arbetar systematiskt med den delen av punktlighetsproblematiken som vi orsakar själva och har särskilt fokus på grundorsaksanalyser för tåg med lägst punktlighet.

Branschens underbemanningssituation har tyngt Green Cargos produktions- och intjäningsförmåga under en längre tid och åtgärderna för att vända den utvecklingen har mycket hög prioritet. Att arbetet ger resultat med ett positivt bemanningsnetto och en låg personalomsättning är en välkommen förbättring. Vi har även en intern vidareutbildning där vi nu utbildar ännu fler tillsynsmän/förare vid växling till lokförare. Detta skapar goda förutsättningar för en långsiktigt betydligt robustare produktion och tillväxt.

Trafikverkets ihållande utmaningar med det nya planeringssystemet MPK (Marknadsanpassad kapacitetstilldelning) har försatt hela järnvägsbranschen, och i synnerhet oss kommersiella tågoperatörer, i en mycket besvärlig och påfrestande situation. Konsekvenserna är stora och resultatpåverkande för Green Cargo. Konsekvenserna är inte bara ekonomiska i form av förlorade intäkter, övertidsdrivande resursplanering och administration samt kostsamma it-anpassningar utan även rent arbetsmiljömässiga där våra medarbetares schemaläggningar påverkas negativt av sena ändringar. I förlängningen riskerar detta att slå även på konkurrenskraften hos våra kunder i det transportberoende näringslivet och deras förtroende för järnvägen som trafikslag.

Trafikverket har under perioden inlett en så kallad särskild händelse för att kraftsamla resurser i syfte att lösa situationen. Green Cargo verkar nära Trafikverket för att, om möjligt, bistå i arbetet. Det är kritiskt att läget snabbt kommer under kontroll så att vi ges förutsättningar att erbjuda den kvalitet på järnvägstransporter som våra kunder och medarbetare har rätt att förvänta sig.

Den gröna omställningen gör att framtiden trots allt ser ljus ut för Green Cargo. Det sker enorma investeringar på många platser i Sverige där fossilfria värdekedjor är en viktig målsättning. Investeringarna som sker i både samhälle och industri genererar stora transportbehov inom samtliga trafikslag. Mycket kretsar naturligtvis kring transporter av tungt gods och då är det helt avgörande att vägar, hamnar och järnvägar fungerar tillfredsställande och har tillräcklig kapacitet.

I slutet av mars hade infrastruktur- och bostadsminister Andreas Carlsson med sig ett viktigt besked till Järnvägsforum Norr i Luleå där Trafikverket får i uppdrag att utreda hur investeringarna i transportinfrastrukturen kan påskyndas. Här är det centralt att komma ihåg att det som sker i norr ställer krav på att infrastrukturen hänger med i södra Sverige och vice versa. Vi är en exporttung nation som är beroende av att transportinfrastrukturen fungerar genom hela landet.

Godsjärnvägen spelar en nyckelroll i detta sammanhang som en klimatsmart, energieffektiv och kapacitetsstark länk i ett transporteffektivt system. Green Cargo har med sitt nätverk från Trelleborg i syd till Kiruna i norr en stark position på marknaden att bygga vidare på.

Som tidigare har aviserats kommer jag att lämna Green Cargo i slutet av april för ett nytt vd-uppdrag och det här blir mitt sista vd-ord. Jag är stolt över de framsteg vi har gjort inom en rad viktiga områden och ser fram emot att följa bolagets fortsatta resa från sidan av spåret.

Solna den 28 april 2023

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 Finansdepartementet. Vi transporterar årligen 21 miljoner ton gods, har drygt 1 900 anställda och en årsomsättning på 4,5 miljarder SEK (2022).

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

Stort nätverk med destinationer till hela kontinenten

Green Cargo binder samman närmare 300 platser i Sverige, Norge och Danmark och tillgodoser transportbehov som varierar från en vagn till hela tågsätt. Med partners länkar Green Cargo den skandinaviska marknaden till nära 2 000 destinationer på den europeiska kontinenten. Våra resurser omfattar cirka 5 300 vagnar, 370 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

Långsiktiga mål

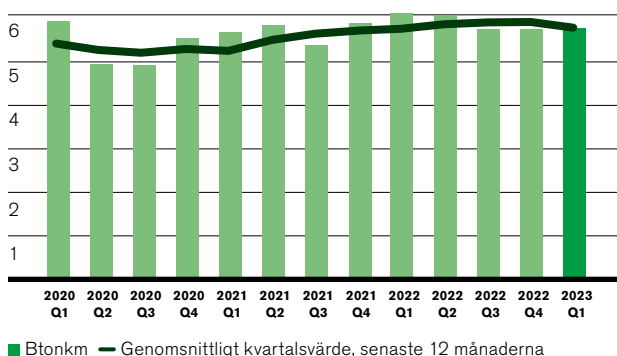
Ägarens finansiella mål utgörs av krav på att avkastningen på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en konjunkturcykel. Nettoskuldssättningsgraden ska ligga mellan 0,6 och 0,9 och ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskuldssättningsgraden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

Styrelsen har även beslutat om långsiktiga mål för ett antal icke-finansiella måltal: trafiksäkerhetsindex, engagemangsindex, andel kvinnor, energieffektivitet samt punktlighet.

BRUTTOTONKILOMETER LAST

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka
Miljarder BTONKM



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	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Helår 2022
Nettoomsättning	1 126	1 168	1 040	1 087	4 519
Rörelseresultat	41	51	-79	-70	104
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-108	-14	-79	-70	-206
Periodens resultat	23	42	-92	-94	43
Rörelsemarginal %	3,1	4,0	-7,6	-6,4	2,1
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster * %	-8,0	-1,1	-7,6	-6,4	-4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	77	431	-26	-56	925
Avkastning på operativt kapital %, R12	2,4%	28,3%	neg	neg	5,2
Avkastning på eget kapital %, R12	3,4%	125,9%	neg	neg	6,3
Soliditet %	22	21	5	10	21
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,3	1,9	12,8	5,7	1,4
Bruttoinvesteringar	54	118	16	52	244
Medelantal anställda	1 827	1 897	1 900	1 803	1 878
Resultat per aktie, koncern	11,70	21,22	neg	neg	21,49

*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 värderingar samt intressenters krav och förväntningar säkerställs ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt hållbart företagande genom mätning och uppföljning inom våra fem målområden i Måltavlan. Strategiska mål konkretiseras i affärs- och verksamhetsplaner och våra processer, rutiner och checklistor ska säkerställa att vi arbetar så effektivt som möjligt.

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

ningar för en effektiv, stabil och på sikt lönsam verksamhet och för att kunna erbjuda våra kunder säkra och punktliga transporter med minimal klimat- och miljöpåverkan. 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.

VISION – Järnvägslogistik i världsklass

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

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

INTRESSENTERS KRAV OCH FÖRVÄNTNINGAR

SOCIALT ANSVAR



Säkerhet



Medarbetare

MILJÖANSVAR



Miljö

EKONOMISKT ANSVAR



Kund & Kvalitet








Finans

STRATEGISKA MÅL

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSPLANER

PROCESSER, RUTINER OCH CHECKLISTOR

Måltavlan

Målområde	Måttal*	Utfall 2023	Mål 2023	Utfall 2022
 Sikkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,2	95,8	95,5
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,7	4,5	5,2
	Engagemangsindex (årsvärde)	76	79	76
	Ledarskapsindex (årsvärde)	73	76	73
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	21
 Miljö	Gram CO ₂ e/nettotonkm, järnväg (R12)**	2,28	2,24	2,28
	kWh/nettotonkm, järnväg med eldrift (R12)	0,036	0,035	0,036
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,19	4,00	3,13
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)***	86,3	93,0	84,8
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,0	96,0	94,8
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	62	n/a	160
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	1 076	n/a	4 067
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	5,1	n/a	5,2
	Nettoskuldssättningsgrad, koncernen, ggr	1,3	n/a	1,4

* Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

** Definitionen uppdaterad 2023 varför värdet för 2022 uppdaterats för jämförbarhet.

*** Mätmetoden har förfinats från 2023.

Punktlighet är en av de viktigaste parametrarna för våra kunder

Punktlighet, regularitet och förutsägbarhet är de i särklass viktigaste parametrarna för våra kunder. Vår definition av punktlighet är "vagn till kund inom utlovad timme". Utfallet mätt i rullande tolv månader (R12) är 86,3 procent medan resultatet

för kvartalet är 90,7. Det är glädjande att se att de kvalitetsstärkande åtgärderna vi vidtar internt, kopplat till vårt eget punktlighetsarbete, ger en god effekt. Vi kommer att jobba vidare på den inslagna vägen och även fortsätta vårt engagemang i det branschgemensamma initiativet TTT, Tillsammans för tåg i tid, som arbetar för ökad robusthet i hela järnvägssystemet.

Perioden januari–mars 2023 i korthet

Resultat

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 1 126 (1 168) MSEK, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 2 procent lägre än första kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 41 (51) MSEK. Periodens resultat har påverkats positivt av miljökompensation om 149 (65) MSEK. Den minskade nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av lägre intäkter i dotterbolagen. Den norska inrikesverksamheten upphörde från och med den 1 februari i år efter det tidigare beslutet att avveckla verksamheten vilket påverkar omsättningen negativt med 30 MSEK jämfört med föregående år. Även den internationella trafiken minskade under perioden, bland annat till följd av att linjen "Belgium Direct" inte längre trafikeras. Vid jämförelse med motsvarande period föregående år belastas resultatet av högre kostnader för fordonsunderhåll och it-utveckling. Finansnettot för perioden uppgick till –18 (–8) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –6 (–2) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –12 (–6) MSEK. Periodens resultat uppgick till 23 (42) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under kvartalet uppgick till –18 (167) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 77 (431) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –52 (–118) MSEK och avsåg främst investeringar i nya lok. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 12 (–96) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 54 (118) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 81 (75) MSEK utgör 79 (72) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 676 (1 715) MSEK, varav 691 (754) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 293 (1 261) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till –9 (15) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2023–2025, och har en genomsnittlig löptid på knappt 2 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och fyra månader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 12 MSEK, varav 16 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 28 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16. Revolverande kreditfaciliteter har under perioden netto nyttjats med 56 MSEK. Likvida medel inklusive placeringar uppgick på balansdagen till 521 (250) MSEK. Green Cargo har outnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK. Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 698 (402) MSEK, en ökning med 38 MSEK under året. Förändringen består av en minskning av likvida medel med 17 MSEK, en ökning av placeringar med 69 MSEK och en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 14 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 978 (1 313) MSEK.

Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna i Europa, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till drygt 30 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark. Transportvolymerna för Green Cargo sjönk dock med 2 procent under första kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 253 (369) MSEK under första kvartalet i vilka flest nya affärer genomförts i de intermodala och internationella segmenten. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, ökade energipriser, ökande räntor och ökad inflation.

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

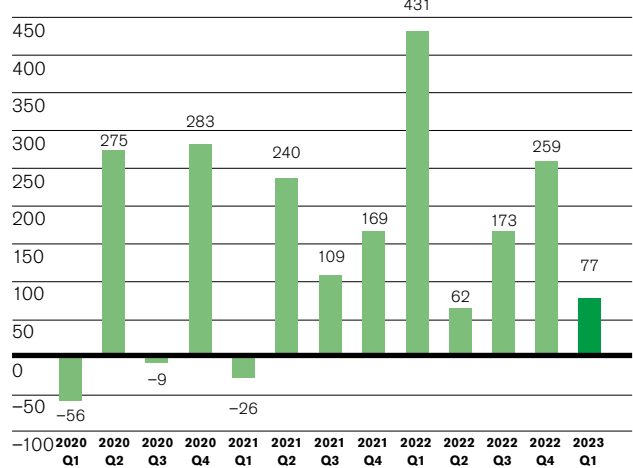
Transaktioner med närstående

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads-mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 212 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

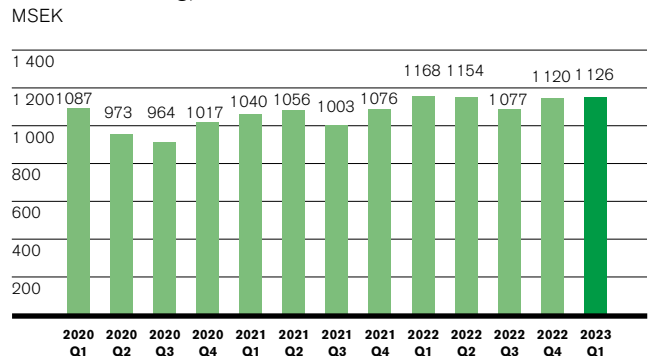
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under första kvartalet till 1 076 MSEK jämfört med 1 058 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med närmare 2 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 62 (60) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -18 (-8) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för kvartalet uppgick till 43 (52) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

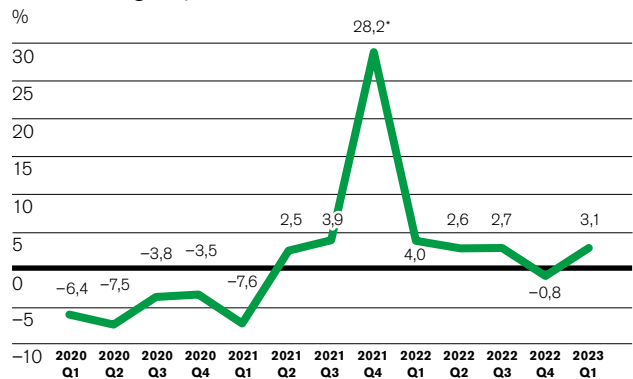


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022, 66 MSEK i Q2 2022, 81 MSEK i Q3 2022, 251 MSEK i Q4 2022 och 149 MSEK i Q1 2023. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder. 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	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		1 126	1 168	4 519
Övriga rörelseintäkter		218	92	534
Summa rörelsens intäkter	4	1 344	1 260	5 053
Driftskostnader		-624	-548	-2 230
Personalkostnader		-375	-406	-1 584
Övriga kostnader		-208	-156	-695
Avskrivningar		-97	-100	-440
Rörelseresultat		41	51	104
Finansiella poster		-18	-8	-61
Resultat efter finansiella poster		23	42	43
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		23	42	43
Resultat per aktie		11,67	21,22	21,49

Rapport över totalresultatet koncernen

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Periodens resultat	23	42	43
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner			18
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-7	19	33
Omräkningsdifferenser	3		
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	2	-4	-7
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-2	15	44
Summa totalresultat för perioden	21	58	87

Balansräkning i sammandrag koncernen

	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	56	41	55
Materiella anläggningstillgångar	1 507	1 588	1 507
Nyttjanderättstillgångar	503	577	583
Finansiella anläggningstillgångar	81	75	102
Summa anläggningstillgångar	2 148	2 281	2 247
Varulager	41	30	34
Kortfristiga fordringar	767	753	704
Kortfristiga placeringar	259	50	190
Likvida medel	262	200	279
Summa omsättningstillgångar	1 329	1 033	1 207
SUMMA TILLGÅNGAR	3 476	3 314	3 454
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	752	702	731
Långfristiga avsättningar	0	15	4
Långfristiga leasingkulder	451	490	534
Övriga långfristiga skulder	681	923	621
Summa långfristiga skulder	1 131	1 428	1 159
Kortfristiga leasingkulder	241	263	255
Övriga kortfristiga skulder	1 353	920	1 309
Summa kortfristiga skulder	1 594	1 184	1 564
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 476	3 314	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							42	42
Periodens övrigt totalresultat			15					15
Utgående balans per 31 mar 2022	200	1 047	4	7	-9	-589	42	702
Ingående balans 1 jan 2023	200	1 047	14	7	9	-589	43	731
Disposition av föregående års resultat						43	-43	0
Periodens resultat							23	23
Periodens övrigt totalresultat			-5	3				-2
Utgående balans per 31 mar 2023	200	1 047	9	10	9	-546	23	752

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	23	42	43
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	90	21	460
Förändring avseende avsättningar	0	-3	0
Betald skatt	0	-6	0
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-85	389	423
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	49	-12	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	77	431	925
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-52	-118	-238
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-55	-50	-92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107	-168	-330
Upptagna lån	56	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-44	-149	-401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12	-96	-348
Periodens kassaflöde	-18	167	247
Likvida medel vid årets början	279	33	33
Likvida medel vid periodens slut	262	200	279

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	1 076	1 058	4 067
Övriga rörelseintäkter	217	91	490
Summa rörelsens intäkter	1 293	1 149	4 557
Driftskostnader	-565	-488	-1 981
Personalkostnader	-366	-363	-1 380
Övriga kostnader	-204	-146	-648
Avskrivningar	-96	-92	-388
Rörelseresultat	62	60	160
Finansiella poster	-18	-8	-122
Resultat efter finansiella poster	43	52	38
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	43	52	38
Resultat per aktie	21,72	26,15	188,27

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Periodens resultat	43	52	38
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-7	19	33
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	2	-4	-7
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-5	15	26
Totalresultat för perioden	38	68	64

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	56	41	55
Materiella anläggningstillgångar	1 499	1 576	1 498
Nyttjanderättstillgångar	505	561	584
Finansiella anläggningstillgångar	129	142	146
Summa anläggningstillgångar	2 188	2 320	2 283
Varulager	41	30	34
Kortfristiga fordringar	732	665	633
Kortfristiga placeringar	259	50	190
Kassa och bank	262	200	279
Summa omsättningstillgångar	1 294	945	1 136
SUMMA TILLGÅNGAR	3 482	3 265	3 420
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	758	724	720
Långfristiga avsättningar	3	3	3
Långfristiga leasingskulder	451	490	534
Övriga långfristiga skulder	681	923	621
Summa långfristiga skulder	1 134	1 416	1 157
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	241	247	255
Övriga kortfristiga skulder	1 349	877	1 287
Summa kortfristiga skulder	1 589	1 125	1 542
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 482	3 265	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							0
Periodens resultat						52	52
Periodens övrigt totalresultat				15			15
Utgående balans 31 mar 2022	200	28	100	4	340	52	724
Ingående balans 1 jan 2023	200	33	100	14	335	38	720
Disposition av föregående års resultat					38	-38	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter							0
Periodens resultat						43	43
Periodens övrigt totalresultat				-5			-5
Utgående balans 31 mar 2023	200	33	100	9	373	43	758

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	43	52	38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	90	13	476
Förändring avseende avsättningar	0	-3	
Betald skatt	-2	-6	1
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-103	419	449
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	93	-51	-67
Kassaflöde från den löpande verksamheten	121	424	897
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-52	-118	-236
Koncernbidrag			
Förändring av finansiella fordringar	-55	-50	-92
Aktieägartillskott	-	-	-21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107	-168	-349
Upptagna lån	56	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-88	-142	-354
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32	-89	-301
Periodens kassaflöde	-18	167	247
Likvida medel vid årets början	279	33	33
Likvida medel vid periodens slut	262	200	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. 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 2023-03-31.

	31 mar 2023		31 mar 2022	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Placeringar	259	259	–	–
Derivatinstrument	31	31	16	16
Summa	290	290	16	16

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Placeringar	–	–	50	50
Kundfordringar (externa)	447	447	533	533
Summa	447	447	583	583

Likvida medel

Kassa och bank	262	262	200	200
Summa	262	262	200	200

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	19	19	14	14
Summa	19	19	14	14

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	309	309	250	250
Leasingskulder	691	691	754	754
Låneskulder	1 024	1 024	961	961
Summa	2 024	2 024	1 965	1 965

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 mar 2023			31 mar 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:	–	290	–	–	16	–
Summa	–	290	–	–	16	–

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:	–	19	–	–	11	–
Summa	–	19	–	–	11	–

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.

	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Helår 2022
Rörelseresultat	41	51	104
Jämförelsestörande poster			
Resultateffekt av miljökompensation	149	65	374
Omstrukturingskostnader			–43
Avsättning förlustkontrakt			–7
Nedskrivning vagnar			–14
Summa jämförelsestörande poster	149	65	310
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	–108	–14	–206

NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

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

Segment	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Intermodal försäljning	180	272	998
Skog & Kemi	287	283	1 038
Industri & Energi	309	269	1 100
Internationell försäljning	317	299	1 204
Övrigt	33	46	179
Summa	1 126	1 168	4 519

I syfte att möta bolagets tillväxtområden har Green Cargo AB:s säljenheter Handel & Logistik, Skog och Stål & Kemi, ändrat karaktär och utökats till fyra enheter fr.om 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.

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 28 april 2023

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2023 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Q2-rapport: 14 augusti 2023

Q3-rapport: 26 oktober 2023

Q4-rapport: 14 februari 2024 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

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

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

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

green
cargo

Postadress:

Green Cargo AB
Box 39
171 11 Solna

Besöksadress:

Huvudkontor:
Svetsarvägen 10
171 41 Solna

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