

DELÅRSRAPPORT
APRIL–JUNI

Q2 2023

Perioden april–juni 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 037 (1 154) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 28 (33) MSEK
- Rörelseresultatet har netto påverkats av miljökompensation med 149 (66) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –8 (13) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 237 (333) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Malungforsterterminalen blir del av Green Cargos nätverk

Green Cargo AB och Fiskarhedens Trävaru AB har under perioden skrivit avtal om samarbete med logistikföretaget Träfraktkontoret i Göteborg AB. Det innebär att Malungforsterterminalen från och med december kommer att ingå i företagets nätverk med närmare 300 taxepunkter i Skandinavien och partners i Europa. Transporterna omfattar inledningsvis tre containertåg per vecka till Göteborgs Hamn, men det finns tidtabeller för fem avgångar vilket gör det möjligt att snabbt utöka godstrafiken med exempelvis intermodala trailertransporter och vagnslast.

Green Cargo förstärker kontinentaltrafiken med tio nya lok

Green Cargos internationella trafik har stor betydelse för svensk basindustri och därmed svensk konkurrenskraft. Samtidigt finns det en stor tillväxtpotential i segmentet. Inte minst mot bakgrund av Fehmarn Bält-tunneln som kommer att både öka kapaciteten och korta ledtiderna i den viktiga korridoren mellan Malmö och Maschen. Green Cargo har under det andra kvartalet träffat avtal med två leverantörer om att långtidshyra sammanlagt tio nya Siemens Vectron-lok. Leveranser och lokförarutbildning sker fortlöpande under hösten. Med dessa lok förstärker vi primärt redundansen och möjligheterna till utökad trafik i den internationella korridoren mellan Malmö och Maschen i Tyskland från och med tågplan 2024 med start i december i år.

Trafik-
säkerhetsindex
(kvartalsvärde)

95,1 »
(95,2)

Punktlighet
till kund, %
(kvartalsvärde)

87,2 »
(85,8)

Kund-
nöjdhet
Skala 1–5 (kvartalsvärde)

3,17 »
(3,21)



Näringslivets behov av godstransporter i fokus under ett utmanade kvartal

Godsjärnvägen har en avgörande betydelse för många svenska industri-företag. Under årets andra kvartal innebar Trafikverkets korta framförhållning med tidtabeller, i kombination med säsongens banarbeten, en akut situation för både oss och våra kunder. Dessa störningar tillsammans med lägre intäkter, minskade transportvolymerna samt högre produktionsrelaterade kostnader påverkade periodens resultat negativt.

Rörelseresultatet under årets andra kvartal uppgick till 28 (33) MSEK och påverkas negativt av lägre intäkter samt högre produktionsrelaterade kostnader. Nettoomsättningen minskade med 10 procent jämfört med samma period förra året och uppgick till 1 037 (1 154) MSEK. Resultatet har påverkats positivt av erhållen miljökompensation om netto 149 (66) MSEK. Transportvolymerna under det andra kvartalet minskade med fem procent jämfört med motsvarande period föregående år vilket också påverkat resultatet negativt. De minskade transportvolymerna förklaras bland annat av en minskad efterfrågan men även av Trafikverkets implementering av det nya planeringssystemet MPK. Implementeringen har fortsatt haft negativ trafik- och resultatpåverkan på Green Cargos verksamhet och därmed också på våra järnvägsberoende kunder.

Konstruktivt ministermöte

De transporttjänster vi utför åt svensk industri och handel är ofta en integrerad del i företagets produktion. Störningar i förutsättningarna att kunna utföra dessa tjänster får en direkt negativ inverkan på våra kunders tillverkning och distribution.

För att säkerställa en fortsatt positiv tillväxt, utveckling av svensk industri och att fortsätta bidra till den gröna omställningen behöver vi godsoperatörer skyndsamt få acceptabla förutsättningar att bedriva vår verksamhet. Glädjande kan jag berätta att vi tillsammans med infrastrukturministern, ett flertal representanter från järnvägsbranschen och det transportberoende näringslivet, under kvartalet haft ett möte om utmaningarna och fått i gång en konstruktiv dialog kring ämnet. Mötet gav medial uppmärksamhet och har breddat diskussionen kring på vilket sätt Trafikverkets problem drabbar svenskt näringsliv. Även om vi inte kan räkna med snabba förändringar i det korta perspektivet har våra järnvägsberoende kunders perspektiv hamnat på dagordningen och vi upplever att vi har fått mer gehör hos Trafikverket.

Situationen med de störningar som branschen drabbats av under våren sätter också fingret på annan angelägen fråga, nämligen kapaciteten i det svenska järnvägssystemet. Vi för en löpande dialog med våra nuvarande och framtida kunder och kan konstatera att efterfrågan och behovet av godstransporter på järnväg, som en del av omställningen till hållbara transporter, kommer att kräva såväl att godstransporter prioriteras högre vid tilldelning av nuvarande systemkapacitet men även en tydligare plan för utbyggd kapacitet. Vi kommer fortsätta hålla dialogen levande om

vikten av att näringslivets behov av järnvägstransporter tillvaratas när det gäller planering, kapacitetstilldelning och tågtrafikledning.

Positiv trafiksäkerhetsdialog

Säkerhet är vår främsta prioritering. Risken för olyckor vid plankorsningar är ett problem för alla tågoperatörer och i Sverige finns det fler än 3 000 obehövade plankorsningar. Uppmärksamhet från vägtrafikanter utsätter både våra medarbetare och vägtrafikanterna för livsfara. Störst risk löper våra medarbetare i växlingstjänst där de ofta är oskyddade när godståg ska framföras på industrispår med mycket omkringliggande vägtrafik. Vi samverkar med alla berörda parter som infrastrukturägare, polis och andra i branschen för att höja trafiksäkerheten. Därför är det mycket givande att se att dialogen ger resultat. I Finspång förstärkte kommunen i juni trafiksäkerheten med bommar och bättre skyltning på en tillbudsdrabbad plankorsning i avvaktan på ett permanent bomsystem 2024. Vi fortsätter såklart detta viktiga arbete.

Ny terminal i nätverket

Green Cargos nätverk för godstransporter är en för Sverige unik lösning som erbjuder järnvägstransporter för kunder med varierande behov. Nu förstärker vi nätverket med Malungsfors-terminalen genom ett avtal med Fiskarhedens Trävaru AB. En framgångsfaktor till denna nya taxepunkt är att kommunen bidragit med samordnande roll som möjliggör att godstrafiken kan utvecklas volymmässigt och på så sätt gynna det regionala näringslivet och tillväxten. Därtill minskar trafik och miljöbelastningen på vägnätet, vilket är positivt för den gröna omställningen. Jag hoppas att fler kommuner inspireras av Malungs-Sälens drivkraft för den här utvecklingen.

Solna den 11 augusti

Peter Viinapuu
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 välfärd 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 dagligen 9 000 lastbilstransporter på vägnätet. Vår insats handlar inte bara om en omfattande reduktion av koldioxidutsläpp utan även om yteffektivitet och tryggare vägar.

Stort nätverk med destinationer till hela kontinenten

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

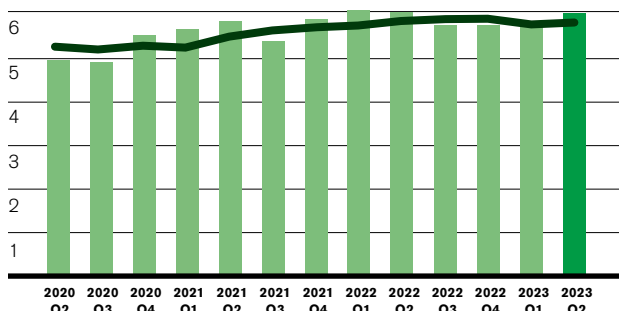
Långsiktiga mål

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.

BRUTTOTONKILOMETER LAST

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka
Miljarder BTONKM



■ Bton km — Genomsnittligt kvartalsvärde, senaste 12 månaderna

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



NYCKELTAL Koncernen	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Helår 2022
Nettoomsättning	1 037	1 154	1 056	973	4 519
Rörelseresultat	28	33	29	-77	104
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-121	-33	-35	-82	-206
Periodens resultat	-8	13	25	-61	43
Rörelsemarginal %	2,2	2,6	2,5	-7,5	2,1
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster * %	-9,6	-2,6	-3,1	-8,0	-4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	105	62	240	275	925
Avkastning på operativt kapital %, R12	4,9	29,6	neg	neg	5,2
Avkastning på eget kapital %, R12	0,4	96,1	neg	neg	6,3
Soliditet %	22	22	6	9	21
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,2	1,8	9,6	5,2	1,4
Bruttoinvesteringar	35	16	16	134	244
Medelantal anställda	1 822	1 885	1 910	1 821	1 878
Resultat per aktie, koncern	neg	6,82	12,28	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. Det ger också en säker arbetsplats med god arbetsmiljö för våra medarbetare. Svenska staten arbetar aktivt för att de företag som staten äger ska vara föredömen inom hållbarhetsarbetet. Green Cargo ser på måltavlan i sin helhet som våra samlade hållbarhetsmål. Av de samlade hållbarhetsmålen har Green Cargos styrelse fastslagit långsiktiga målsättningar för ett antal av dessa. Basår är, där det är relevant, 2019 och alla mål ska vara uppfyllda 2030 om inget annat anges.

VISION – Järnvägslogistik i världsklass

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

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

INTRESSENTERS KRAV OCH FÖRVÄNTNINGAR

SOCIALT ANSVAR



Säkerhet



Medarbetare

MILJÖANSVAR



Miljö

EKONOMISKT ANSVAR



Kund & Kvalitet








Finans

STRATEGISKA MÅL

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSPLANER

PROCESSER, RUTINER OCH CHECKLISTOR

Måltavlan

Målområde	Måltal*	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)	74	76	73
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	21
 Miljö	Gram CO ₂ e/nettotonkm, järnväg (R12)**	2,26	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)	3,20	4,00	3,13
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)***	86,7	93,0	84,8
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,2	96,0	94,8
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	98	n/a	160
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	2 069	n/a	4 067
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	4,0	n/a	5,2
	Nettoskuldssättningsgrad, koncernen, ggr	1,2	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.

Försämrad punktlighet

Målet för vårt måltal Punktlighet till kund (lastad vagn till kund inom utlovad timme), är för året 93 procent. Därför är vi långt ifrån nöjda med utfallet om 86,7 procent mätt i rullande tolv månader (R12). Det finns flera orsaker till det låga utfallet. Trafikverkets korta framförhållning med tidtabeller i kombina-

tion med säsongens banarbeten har inverkat negativt på såväl punktlighet som regularitet. Därtill har även vår egen lokförarbrist inneburit försämrad punktlighet och inställelse av tåg. Åtgärderna för att vända bemanningssituationen har mycket hög prioritet. Vi ser att detta arbete ger avsedd effekt.

Perioden i korthet

Resultat april–juni 2023

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 1 037 (1 154) MSEK, vilket är en minskning med 10 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 5 procent lägre än under det andra kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 28 (33) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 149 (66) MSEK. Den minskade nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst 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 i perioden med 96 MSEK. Även den internationella trafiken i dotterbolaget NTR minskade under perioden, bland annat till följd av att linjen Belgium Direct inte längre trafikeras. Därtill har volymer och intäkter påverkats negativt, dels till följd av en lägre konjunkturell efterfrågan och dels till följd av de omfattande störningar som införandet av Trafikverkets nya planeringssystem, MPK, gett upphov till. Sena tidtabellsändringar i samband med banarbeten har inneburit inställda avgångar, uteblivna intäkter och ökade kostnader. Vid jämförelse med motsvarande period föregående år belastas resultatet bland annat av högre kostnader för produktionspersonal och fordonsunderhåll. Finansnettot för perioden uppgick till –36 (–20) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –22 (–14) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –14 (–6) MSEK. Periodens resultat uppgick till –8 (13) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–juni 2023

Koncernens nettoomsättning under första halvåret uppgick till 2 163 (2 322) MSEK, vilket är en minskning med knappt 7 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 3 procent lägre än under det första halvåret föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 69 (83) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 298 (131) MSEK. Den minskade nettoomsättningen för det första halvåret, jämfört med motsvarande period föregående år beror i huvudsak på lägre intäkter i dotterbolagen. Den norska inrikestrafiken upphörde i början av året och linjen Belgium Direct trafikeras inte längre. Därtill har Trafikverkets införande av sitt nya planeringssystem, MPK, medfört störningar som negativt påverkat såväl intäkter som kostnader under hela perioden och i synnerhet under det andra kvartalet. Vid jämförelse med föregående år belastas resultatet av högre kostnader för fordonsunderhåll, produktionspersonal samt it-utveckling. Finansnettot för första halvåret uppgick till –54 (–28) MSEK. Finansnettot har påverkats

av förändrade valutakurser med –28 (–16) MSEK, varav –3 (–2) MSEK utgörs av IFRS 16 effekten avseende nyttjanderättstillgångar och –25 (–14) MSEK utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –26 (–12) MSEK.

Periodens resultat uppgick till 15 (55) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–juni 2023

Koncernens kassaflöde under första halvåret uppgick till –25 (–2) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 182 (493) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –87 (–134) MSEK och avsåg främst investeringar i nya lok. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –27 (–161) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 89 (134) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 124 (80) MSEK utgör 62 (77) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidareuthyrts till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari–juni 2023

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 629 (1 678) MSEK, varav 636 (726) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 294 (1 268) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till –9 (15) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2023–2028, och har en genomsnittlig löptid på drygt 2 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och tre månader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –27 MSEK, varav 21 MSEK utgör nettouplåning från kreditinstitut och –48 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16. 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. Likvida medel inklusive placeringar uppgick på balansdagen till 571 (231) 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 729 (381) MSEK, en ökning med 69 MSEK sedan årsskiftet. Förändringen består av en minskning av likvida medel med 24 MSEK, en ökning av placeringar med 126 MSEK, en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 33 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 900 (1 297) 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 minskade med cirka 5 procent under andra kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 237 (333) MSEK under andra kvartalet med en jämn fördelning över alla segment. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, konjunktur nedgång samt 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

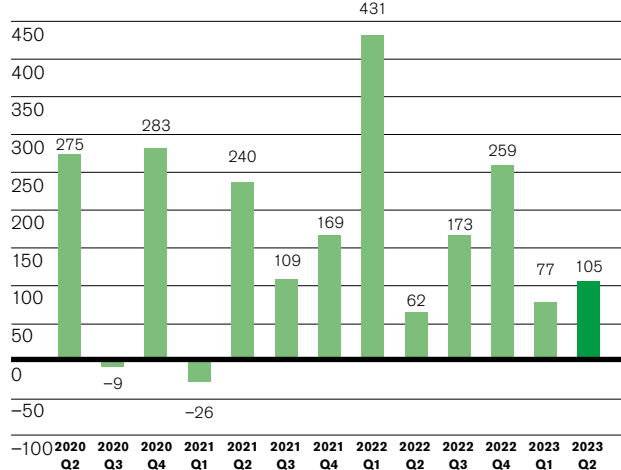
Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet.

Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads- mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 425 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

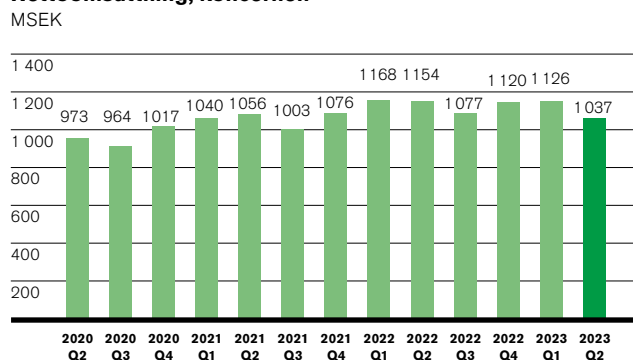
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under andra kvartalet till 993 MSEK jämfört med 1 026 MSEK för motsvarande period föregående år, en minskning med drygt 3 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 36 (29) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -58 (-18) 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. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för andra kvartalet uppgick till -22 (11) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen*

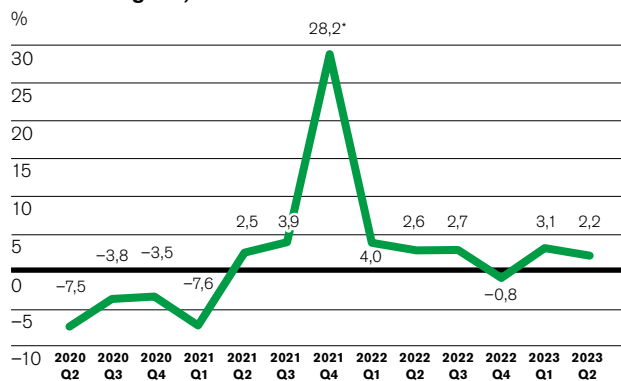


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022, 66 MSEK i Q2 2022, 81 MSEK i Q3 2022, 251 MSEK i Q4 2022, 149 MSEK i Q1 2023 och 150 MSEK i Q2 2023. En negativ effekt 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



Rörelsemarginal, koncernen



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

Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		1 037	1 154	2 163	2 322	4 519
Övriga rörelseintäkter		219	97	437	189	534
Summa rörelsens intäkter	4	1 256	1 251	2 600	2 511	5 053
Driftskostnader		-562	-554	-1 186	-1 102	-2 230
Personalkostnader		-365	-386	-740	-792	-1 584
Övriga kostnader		-207	-169	-415	-325	-695
Avskrivningar		-94	-109	-191	-209	-440
Rörelseresultat		28	33	69	83	104
Finansiella poster		-36	-20	-54	-28	-61
Resultat efter finansiella poster		-8	13	15	55	43
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-8	13	15	55	43
Resultat per aktie		neg	6,82	7,44	27,30	21,49

Rapport över totalresultatet koncernen

	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat	-8	13	15	55	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	-4	8	-11	27	33
Omräkningsdifferenser	-1		2		
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	0	-2	2	-5	-7
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-5	6	-7	22	44
Summa totalresultat för perioden	-13	19	8	77	87

Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	61	43	55
Materiella anläggningstillgångar	1 475	1 544	1 507
Nyttjanderättstillgångar	468	553	583
Finansiella anläggningstillgångar	124	80	102
Summa anläggningstillgångar	2 128	2 221	2 247
Varulager	40	30	34
Kortfristiga fordringar	679	789	704
Kortfristiga placeringar	262	200	190
Likvida medel	255	31	279
Summa omsättningstillgångar	1 236	1 049	1 207
SUMMA TILLGÅNGAR	3 364	3 270	3 454
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	739	721	731
Långfristiga avsättningar	4	18	4
Långfristiga leasingskulder	408	474	534
Övriga långfristiga skulder	690	914	621
Summa långfristiga skulder	1 101	1 406	1 159
Kortfristiga leasingskulder	228	253	255
Övriga kortfristiga skulder	1 296	891	1 309
Summa kortfristiga skulder	1 524	1 144	1 564
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 364	3 270	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							55	55
Periodens övrigt totalresultat			22					22
Utgående balans per 30 jun 2022	200	1 047	10	7	-9	-589	55	721
Ingående balans 1 jan 2023	200	1 047	14	7	9	-589	43	731
Disposition av föregående års resultat						43	-43	0
Periodens resultat							15	15
Periodens övrigt totalresultat			-9	2				-7
Utgående balans per 30 jun 2023	200	1 047	5	9	9	-546	15	739

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	15	55	43
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	203	248	460
Förändring avseende avsättningar		-4	0
Betald skatt	1	-1	0
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-30	325	423
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-7	-129	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	182	493	925
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-87	-134	-238
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-93	-200	-92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-180	-334	-330
Upptagna lån	44	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-71	-214	-401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27	-161	-348
Periodens kassaflöde	-25	-2	247
Likvida medel vid årets början	279	33	33
Likvida medel vid periodens slut	254	31	279

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	993	1 026	2 069	2 084	4 067
Övriga rörelseintäkter	217	91	434	182	490
Summa rörelsens intäkter	1 210	1 117	2 503	2 266	4 557
Driftskostnader	-519	-498	-1 084	-986	-1 981
Personalkostnader	-365	-362	-731	-706	-1 380
Övriga kostnader	-196	-136	-400	-301	-648
Avskrivningar	-94	-93	-190	-185	-388
Rörelseresultat	36	29	98	89	160
Finansiella poster	-58	-18	-77	-26	-122
Resultat efter finansiella poster	-22	11	21	63	38
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-22	11	21	63	38

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Periodens resultat	-22	11	21	63	38
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-4	8	-11	27	33
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	-2	2	-5	-7
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-3	6	-9	22	26
Totalresultat för perioden	-25	18	12	85	64

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	61	43	55
Materiella anläggningstillgångar	1 467	1 532	1 498
Nyttjanderättstillgångar	470	533	584
Finansiella anläggningstillgångar	167	168	146
Summa anläggningstillgångar	2 165	2 276	2 283
Varulager	40	30	34
Kortfristiga fordringar	678	737	633
Kortfristiga placeringar	262	200	190
Kassa och bank	255	31	279
Summa omsättningstillgångar	1 235	997	1 136
SUMMA TILLGÅNGAR	3 399	3 273	3 420
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	732	741	720
Långfristiga avsättningar	3	6	3
Långfristiga leasingskulder	408	474	534
Övriga långfristiga skulder	690	914	621
Summa långfristiga skulder	1 100	1 394	1 157
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	228	230	255
Övriga kortfristiga skulder	1 340	909	1 287
Summa kortfristiga skulder	1 568	1 139	1 542
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 399	3 273	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						63	63
Periodens övrigt totalresultat				22			22
Utgående balans 30 jun 2022	200	28	100	10	340	63	741
Ingående balans 1 jan 2023	200	33	100	14	335	38	720
Disposition av föregående års resultat					38	-38	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		-5			5		0
Periodens resultat						21	21
Periodens övrigt totalresultat				-9			-9
Utgående balans 30 jun 2023	200	28	100	5	378	21	732

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	21	63	38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	246	225	476
Förändring avseende avsättningar		-4	
Betald skatt	-3	-1	1
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-68	354	449
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	64	-158	-67
Kassaflöde från den löpande verksamheten	260	479	897
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-87	-132	-236
Förändring av finansiella fordringar	-115	-200	-92
Lämnade aktieägartillskott	-49	-21	-21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-251	-354	-349
Upptagna lån	44	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-78	-180	-354
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-34	-127	-301
Periodens kassaflöde	-25	-2	247
Likvida medel vid årets början	279	33	33
Likvida medel vid periodens slut	254	31	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 2023-06-30.

	2023-06-30		2022-06-30	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Placeringar	266	266	–	–
Derivatinstrument	34	34	30	30
Summa	300	300	30	30

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Placeringar	50	50	200	200
Kundfordringar (externa)	464	464	596	596
Summa	514	514	796	796

Likvida medel

Kassa och bank	255	255	31	31
Summa	255	255	31	31

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	28	28	17	17
Summa	28	28	17	17

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	272	272	219	219
Leasingskulder	636	636	775	775
Låneskulder	1 036	1 036	966	966
Summa	1 943	1 943	1 960	1 960

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.

	2023-06-30			2022-06-30		
	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	266	–	–	–	–
– Säkringsredovisade derivatinstrument	34	–	–	30	–
Summa	– 300	–	–	30	–

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:

– Säkringsredovisade derivatinstrument	28	–	–	17	–
Summa	– 28	–	–	17	–

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.

	Apr–jun 2023	Apr–jun 2022	Jan–jun 2023	Jan–jun 2022	Helår 2022
Rörelseresultat	28	33	69	83	104
Jämförelsestörande poster					
Resultateffekt av miljö-kompensation	149	66	298	131	374
Omstruktureringskostnader					–43
Avsättning förlustkontrakt					–7
Nedskrivning vagnar					–14
Summa jämförelsestörande poster	149	66	298	131	310
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	–121	–33	–229	–48	–206

NOT 4 UPPDELNING INTÄKTER

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

Segment	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Helår 2022
Intermodal försäljning	150	274	330	546	998
Skog & Kemi	230	260	517	542	1 038
Industri & Energi	292	265	601	534	1 100
Internationell försäljning	328	311	645	610	1 204
Övrigt	38	45	71	90	179
Summa	1 037	1 154	2 163	2 322	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 11 augusti 2023

Andreas Regnell
Styrelseordförande

Crister Fritzon
Ledamot

Catarina Fritz
Ledamot

Charlotte Gaarn Hansson
Ledamot

Urban Lindskog
Ledamot

Karin Strömberg
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Jonas Blomqvist
Arbetstagarrepresentant

Jerker Liljeberg
Arbetstagarrepresentant

Peter Viinapuu
Verkställande direktör

Information

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

Delårsrapport 3, 2023: 26 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023: 14 februari 2024 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Peter Viinapuu, CEO – peter.viinapuu@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