

Q2 2020

Perioden april–juni 2020

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 973 (1 049) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till –77 (51) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 5 (91) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –61 (39) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 110 (130) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Effekten av pandemin covid-19

Transportvolymerna har minskat under perioden och bedömningen är att intäkterna påverkats negativt av pandemin med 71 MSEK, motsvarande 7 procent.

Åtgärder för att minska kostnaderna

Sedan mitten av mars har Green Cargo genomfört åtgärder för att minska kostnaderna i syfte att parera intäktsbortfallet. Utöver anpassningar av produktionen kopplat till vissa kunders minskade transportbehov, införde Green Cargo den 1 maj korttidsarbete för medarbetare i administrativ tjänst.

Premiärtåget från Norviks hamn

Tisdagen den 9 juni rullade det första ordinarie Green Cargo-tåget på industrispåret till den nya godshamnen Stockholm Norvik Hamn. Stockholms Hamnar har byggt järnvägsspåret som möjliggör mer hållbara transporter och ökar de olika transportalternativen till och från hamnen.

Nytt avtal

Under perioden har ett avtal för transport av flis och massaved förnyats för fortsatta hållbara godstransporter från Norge till Sverige. Det nya treårsavtalet mellan BillerudKorsnäs, Moelven, Grenland Rail och Green Cargo startar i december i år.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

95,4 »
(96,6)

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

92,6 »
(92,3)

**Kund-
nöjdhet**
Skala 1–5 (kvartalsvärde)

3,91 »
(3,22)

* På grund av ny mätmetod är värdet inte jämförbart med tidigare år.

Lägre intäkter på grund av pandemin covid-19

Lägre volym och transportintäkter till följd av pandemin covid-19 är de främsta orsakerna till att Green Cargo gör ett svagt andra kvartal 2020. Rörelseresultatet uppgick till –77 MSEK, vilket kan jämföras med 51 MSEK under samma kvartal föregående år. Nettoomsättningen minskade med 7,2 procent och uppgick till 973 (1 049) MSEK.

Under första halvåret av 2020 har hela världen befunnit sig i en global kris på grund av pandemin covid-19. Virusets slagit hårt mot såväl varje enskild individ som samhället, näringslivet och vårt transportsystem i stort. Vilka effekter pandemin kommer att ge framgent är fortfarande svårbedömt och samtliga godsoperatörer såväl i Sverige som i övriga Europa ser en tydlig volymminskning under andra kvartalet. Rent produktionsmässigt har godstransporter på järnväg upprätthållits på en relativt normal nivå både i Sverige och i övriga Europa under andra kvartalet. När land efter land stängde ner under pandemins inledande månader, fungerade de gränsöverskridande transporter på järnväg i princip utan anmärkning.

Även vår egen operativa förmåga har stått stadig i den hårda vinden och har, utmaningarna till trots, varit opåverkad under kvartalet. Effekterna av pandemin covid-19 är dock tydliga och påverkar vårt resultat negativt. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till –77 (51) MSEK och påverkas främst av lägre volymer och transportintäkter till följd av pandemin. Vid en jämförelse med motsvarande period föregående år förklaras 86 MSEK av resultatminskningen av erhållen miljökompensation. Att vi under rådande läge kunnat ta emot nya förfrågningar är positivt och har till viss del kompenserat för vikande volymer inom de segment som påverkats mest.

För perioden januari–juni 2020 uppgick rörelseresultatet till –147 (–33) MSEK. Nettoomsättningen minskade med 1,9 procent under halvåret och uppgick till 2 060 (2 100) MSEK. Även omsättningen påverkades negativt av den pågående pandemin.

Att vår produktion dock är intakt och fungerar väl även under rådande pandemi syns på vårt trafiksäkerhetsindex som likt första kvartalet i år ligger högt även denna period och landar på 95,4 (96,6). Vi har även fortsatt hög punktlighet, både i järnvägssystemet och i leveransen till kund. Det är tydligt att våra kunder känner av detta och kundnöjdheten ligger under kvartalet på höga 3,91 (3,22), vilket är mycket positivt. Vi kommer att fortsätta arbeta hårt för att hålla i trenden med högt trafiksäkerhetsindex, hög punktlighet och regularitet samt hög kundnöjdhet parallellt med ett fortsatt lönsamhetsfokus.

Många av Sveriges industriföretag förlitar sig på en väl fungerande godsjärnväg, kanske än mer nu än tidigare. Vi måste säkerställa företagets förmåga att kunna växla upp och bidra till att accelerera en grön återstart när den tiden är inne. För att kunna genomföra de investeringar som är nödvändiga och för att vi som bolag ska kunna ta tillvara på det ökande behovet av hållbara godstransporter har bolagets styrelse gjort bedöm-



” När transportbehoven ökar igen vill vi fortsatt vara en viktig kugge i svensk ekonomi.

ningen att Green Cargo behöver ett kapitaltillskott. Tillsammans med effekthemtagningen i vårt transformationsprogram och en förhoppningsvis alltmer stabil, välunderhållen och utbyggd infrastruktur, ska tillskottet göra det möjligt att genomföra nödvändiga investeringar i nya lok, mer effektiva vagnar och ökad digitalisering och automatisering.

Den här våren och sommaren har på många sätt varit annorlunda. Men en sak är säker, när transportbehoven ökar igen vill vi fortsatt vara en viktig kugge i svensk ekonomi och en pålitlig transportpartner för svenskt näringsliv.

Solna i augusti 2020

Ted Söderholm
Vd Green Cargo AB

Detta är Green Cargo

Green Cargo är en hållbar logistikpartner och en viktig del av skandinaviskt näringsliv. Dygnet runt transporterar våra godståg råvaror från skogar och gruvor till processindustrins anläggningar och konsumentvaror till detaljhandeln. Logistiksystemet lägger grunden för Sveriges välstånd och konsumtion.

Green Cargo ägs av svenska staten och förvaltas av Näringsdepartementet. Vi transporterar årligen 22 miljoner ton gods, har över 1 700 anställda och nådde en årsomsättning på 4,1 miljarder SEK (2019).

Över 95 procent av vårt transportarbete sker med eltåg där klimatpåverkan är mycket nära noll. Varje dygn kör vi 400 godståg och ersätter dagligen 8 800 lastbilstransporter på vägnätet. Vår insats handlar inte bara om en omfattande reduktion av koldioxidutsläpp utan även om yteffektivitet och tryggare vägar.

Stort nätverk med destinationer till hela kontinenten

Green Cargo binder samman närmare 300 platser i Sverige, Norge och Danmark och tillgodoser transportbehov som varierar från en vagn till hela tågsätt. Speditionsnätverket består av ett femtiotal åkerier i Sverige, som levererar lastbilstransporter till och från tåget. Med partners länkar Green Cargo den skandinaviska marknaden till nära 2 000 destinationer på den europeiska kontinenten. Våra resurser omfattar cirka 5 000 vagnar, 360 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

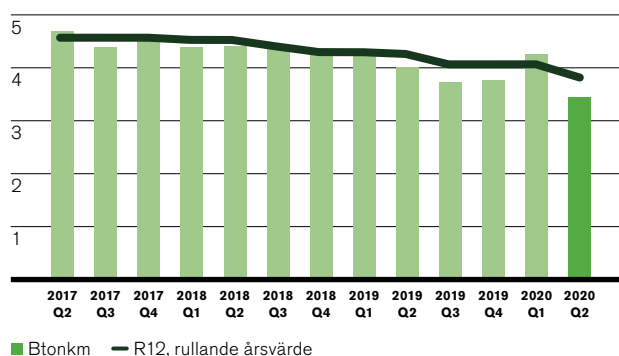
Långsiktiga finansiella mål

Ägarens finansiella mål utgörs av krav på att avkastningen på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en kon-

junkturcykel. 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
BTONKM (1 000 000 000)



NYCKELTAL

Koncernen	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019*	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Helår 2019*
Nettoomsättning	973	1 049	1 091	1 124	4 096
Rörelseresultat **	-77	51	-24	6	-93
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	-82	-40	-24	21	-217
Resultat från kvarvarande verksamheter	-61	39	-42	-2	-129
Periodens resultat	-61	39	-42	-2	-129
Rörelsemarginal %	-7,5	4,4	-2,2	0,5	-2,2
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster** %	-8,0	-3,5	-2,2	1,9	-5,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	275	154	-209	80	422
Avkastning på operativt kapital %	neg	2,0	neg	0,3	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	7,6	neg	neg	neg
Soliditet %	9	16	23	27	16
Nettoskuldssättningsgrad (ggr)	5,2	3,4	2,0	1,8	3,5
Bruttoinvesteringar	134	23	26	16	168
Medelantal årsanställda	1 821	1 773	1 836	1 930	1 771

* Från och med 2019 tillämpas IFRS 16. **Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 99 i årsredovisningen 2019. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.

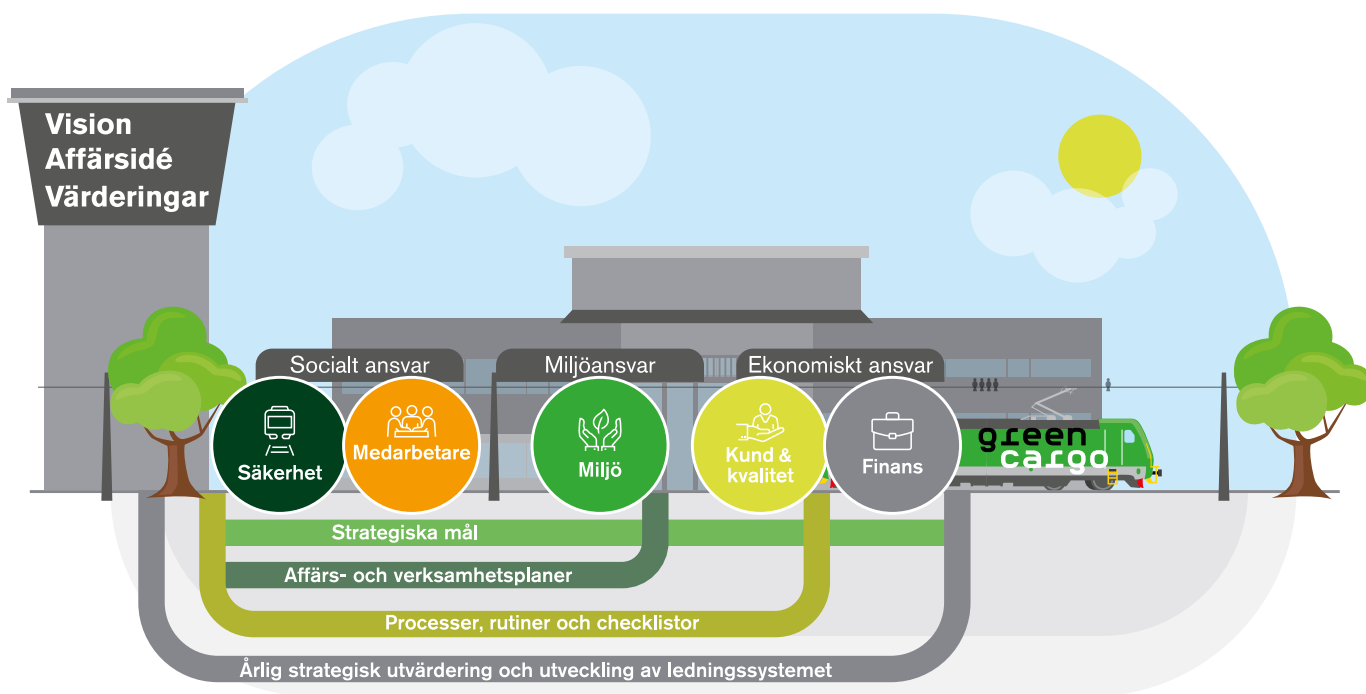
En verksamhet med hållbarhet i fokus

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 förutsättningar 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.



Måltavlan

Målområde	Måttal	Utfall 2020	Mål 2020	Utfall 2019	Mål 2030*
 Sikkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12)	95,4	95,7	95,4	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,0	4,5	4,1	n/a
	Engagemangsindex (årsvärde)	74	76	74	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	68	70	68	n/a
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	19	18	18	30
<hr/>					
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (kvartalsvärde)	3,04	2,66	3,09	n/a
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (kvartalsvärde)	0,037	0,035	0,037	0,030
<hr/>					
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,80	3,50	3,33	n/a
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme**, % (R12)	91,6	95,0	90,7	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	96,0	95,5	96,0	n/a
<hr/>					
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, moderbolaget (ackumulerat)	-134	n/a	-107	n/a
	Nettoomsättning i MSEK, moderbolaget (ackumulerat)	1 883	n/a	3 738	n/a
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	-14,5	n/a	-4,6	n/a
	Nettoskuldssättningsgrad, koncernen, ggr	5,2	n/a	3,5	n/a

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

** På grund av ny mätmetod är värdet inte jämförbart med tidigare år.

Punktlighet

Under perioden har punktlighet till kund legat stabilt och vi har nu ett resultat på 91,6 procent (R12). Till viss del har punktligheten för godstågen påverkats positivt av det minskade kapacitetsuttaget i järnvägssystemet under pandemin covid-19, där flera persontågsoperatörer kraftigt har minskat sitt trafikutbud. Vi ser också 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 projektet Tillsammans för tåg i tid.

Regularitet

Regularitet är det mått vi använder för att beskriva i vilken utsträckning vi framfört planerade tåg under perioden. Måttet avser att fånga upp interna tillkortakommanden, såsom fordonsproblem, förseningar och personalbrist samt externt påverkande brister, såsom rälsbrott, signalfel, prioriteringar av annan spårtrafik och väderrelaterade problem. Under perioden kan vi glädjande nog konstatera att även regulariteten har legat stabilt och vi har nu ett resultat på 96,0 procent (R12).

Perioden i korthet

Resultat april–juni 2020

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 973 (1 049) MSEK, vilket är en minskning med drygt 7 procent. Transportvolymerna var 16 procent lägre än andra kvartalet föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till –77 (51) MSEK. Den pågående pandemin covid-19 har negativt påverkat transportvolymerna och därmed intäkterna. Intäktsbortfallet bedöms för det andra kvartalet uppgå till 71 MSEK och relaterar till segmenten Stål & Kemi samt Handel & Logistik. Skogssegmentet redovisar däremot en intäktsstillväxt jämfört med motsvarande period föregående år. Intäktsbortfallet till följd av pandemin har haft en betydande negativ inverkan på periodens rörelseresultat. Av resultatminskningen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras 86 MSEK av erhållen miljökompensation.

Finansnettot för perioden uppgick till 16 (–12) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med 24 (–4) MSEK, varav 7 (0) MSEK utgörs av IFRS 16 effekten avseende nyttjanderättstillgångar och 17 (–4) MSEK utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –8 (–8) MSEK, dvs i nivå med föregående år.

Periodens resultat uppgick till –61 (39) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–juni 2020

Koncernens nettoomsättning under första halvåret uppgick till 2 060 (2 100) MSEK, vilket är en minskning med knappt 2 procent. Transportvolymerna var 8 procent lägre än första halvåret föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till –147 (–33) MSEK.

Året inleddes med goda transportvolym, framför allt inom Skogssegmentet. Från och med slutet av det första kvartalet har transportvolymerna och intäkterna påverkats negativt av pandemin covid-19. Intäktsbortfallet bedöms för det första halvåret uppgå till 85 MSEK och relaterar till segmenten Stål & Kemi samt Handel & Logistik. Intäktsbortfallet till följd av pandemin har haft en betydande negativ inverkan på periodens rörelseresultat. Vidare förklaras resultatminskningen jämfört med motsvarande period föregående år av 86 MSEK i erhållen miljökompensation.

Finansnettot för första halvåret uppgick till –8 (–22) MSEK. Finansnettot har påverkats positivt av förändrade valutakurser med 10 (–6) MSEK, varav –1 (0) MSEK utgörs av IFRS 16 effekten avseende nyttjanderättstillgångar och 11 (–6) MSEK

utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –18 (–16) MSEK, dvs i nivå med föregående år.

Periodens resultat uppgick till –155 (–55) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–juni 2020

Koncernens kassaflöde under det första halvåret uppgick till 89 (121) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 219 (239) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –185 (–57) MSEK och avsåg främst investeringar i de nya Transmontanaloken samt reinvesteringar i lokflottan, ombyggnad av vagnar samt investering i IT.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 55 (–64) MSEK och avsåg upptagna lån främst relaterade till investeringar i nya lok samt amortering av lån och leasingkulder.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 186 (23) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i de nya Transmontanaloken.

Under perioden har 88 MSEK omklassificerats, inom ramen för IFRS 16, från nyttjanderättstillgång till kortfristig finansiell fordran respektive finansiell anläggningstillgång. Det har skett i de fall där nyttjanderättstillgången vidareuthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Totalt har 147 MSEK finansiella anläggningstillgångar tillkommit, dels genom ovan nämnda omklassificering, dels genom nya leasingavtal. Vid kvartalets utgång uppgick finansiella anläggningstillgångar enligt IFRS 16 till 106 (0) MSEK.

Finansiering januari–juni 2020

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 2 006 (1 950) MSEK, varav 1 069 (1 082) MSEK avser leasingkulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 442 (1 373) MSEK. Avsättning för pensioner uppgår till 19 (14) MSEK.

Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2020–2024, och har en genomsnittlig löptid på två år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och sju månader.

Under första halvåret har nya lån tagits upp med 218 MSEK. Löpande amortering har skett med 42 MSEK.



Green Cargo har utnyttjade kreditfaciliteter om 350 MSEK samt 15 MEUR, och en utnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna Europa och USA.

Green Cargos omsättning utgörs till cirka 34 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Den försvagade svenska kronan relativt euron stärker Green Cargos konkurrenskraft på den internationella marknaden samtidigt som Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark.

Transportvolymerna för Green Cargo minskade med 16 procent under andra kvartalet, jämfört med motsvarande period 2019. Detta beror framförallt på minskade volymer mot bakgrund av pandemin covid-19 som till viss del uppvägts av volymuppgångar inom segment Skog. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 110 (130) MSEK under andra kvartalet fördelat jämnt över samtliga segment.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2019, sid 44–46. En väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett genom pandemin covid-19. På kort- till medellång sikt finns en uppenbar intäktsrisk vilket redan visat sig under det andra kvartalet. Under andra kvartalet har bolaget dock lyckats upprätthålla produktionen och tillgodose kundernas transportbehov. Green Cargo bedömer det som högst sannolikt att det finansiella resultatet påverkas negativt för helåret. Den långsiktiga effekten för bolagets kunder och för bolaget är i nuläget ej möjligt att bedöma.

Transaktioner med närstående

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

Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har inga väsentliga transaktioner med närstående skett.

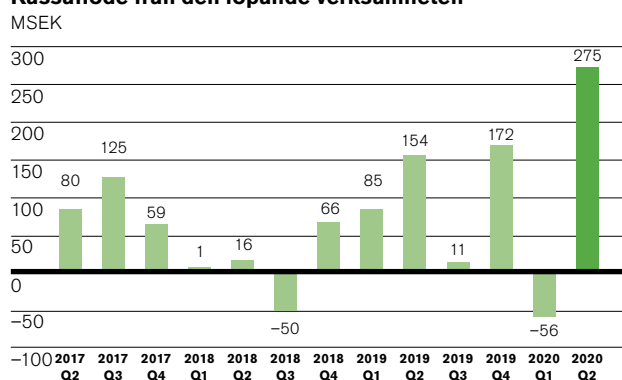
Moderbolaget

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

Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under andra kvartalet till 889 MSEK mot 954 MSEK för motsvarande period föregående år, en minskning med knappt 7 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till –77 MSEK (55). Resultat från finansiella poster uppgick till 15 MSEK (–9). Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

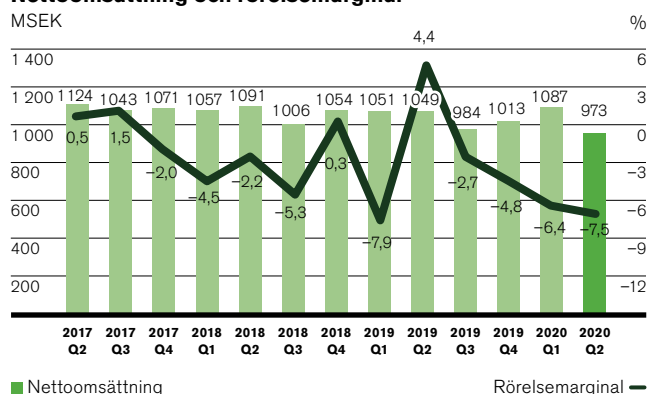
Periodens nettoresultat för andra kvartalet uppgick till –62 MSEK (46).

Kassaflöde från den löpande verksamheten*



* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 95 MSEK i Q4 2018, 91 MSEK i Q2 2019, 62 MSEK i Q4 2019 och 6 MSEK i Q2 2020. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder.

Nettoomsättning och rörelsemarginal



Resultaträkning i sammandrag koncernen

MSEK	Not	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Nettoomsättning		973	1 049	2 060	2 100	4 096
Övriga rörelseintäkter		48	99	49	105	181
Summa rörelsens intäkter	4	1 021	1 148	2 109	2 205	4 277
Driftskostnader		-499	-521	-1 055	-1 075	-2 037
Personalkostnader		-355	-344	-723	-696	-1 369
Övriga kostnader		-151	-122	-284	-249	-541
Avskrivningar		-93	-110	-194	-219	-441
Resultat från andelar i intresseföretag		-	1	-	2	18
Rörelseresultat		-77	51	-147	-33	-93
Finansiella poster		16	-12	-8	-22	-36
Resultat efter finansiella poster		-61	39	-155	-55	-129
Periodens resultat		-61	39	-155	-55	-129

Rapport över totalresultatet koncernen

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Periodens resultat	-61	39	-155	-55	-129
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-7
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar	23	-6	-6	-15	10
Omräkningsdifferenser	-	2	-	3	4
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-5	1	1	3	-1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	18	-3	-5	-9	6
Summa totalresultat för perioden	-43	36	-160	-64	-123

Balansräkning i sammandrag koncernen

MSEK	30 juni 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	33	29	29
Materiella anläggningstillgångar	1 503	1 477	1 413
Nyttjanderättstillgångar	798	1 010	959
Finansiella anläggningstillgångar	106	8	6
Summa anläggningstillgångar	2 440	2 523	2 407
Varulager	30	30	28
Kortfristiga fordringar	658	561	505
Likvida medel	184	165	95
Summa omsättningstillgångar	872	756	628
SUMMA TILLGÅNGAR	3 312	3 279	3 035
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	313	532	473
Långfristiga avsättningar	19	14	19
Långfristiga leasingskulder	488	939	452
Övriga långfristiga skulder	600	322	399
Summa långfristiga skulder	1 107	1 276	870
Övriga kortfristiga avsättningar	0	3	0
Kortfristiga leasingskulder	581	144	580
Övriga kortfristiga skulder	1 311	1 325	1 112
Summa kortfristiga skulder	1 892	1 472	1 692
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 312	3 279	3 035

Förändringar i sammandrag i eget kapital koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Omräknings- differens	Omvärdering förmåns- bestämd pensionsplan	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	200	1 047	-11	8	-11	-631	-129	473
Disposition av föregående års resultat						-129	129	0
Periodens resultat							-155	-155
Periodens övrigt totalresultat			-5					-5
Utgående balans per 30 jun 2020	200	1 047	-16	8	-11	-760	-155	313
Ingående balans 1 jan 2019	200	1 047	-19	4	-5	-452	-179	596
Disposition av föregående års resultat						-179	179	0
Periodens resultat							-55	-55
Periodens övrigt totalresultat			-12	3				-9
Utgående balans per 30 jun 2019	200	1 047	-31	7	-5	-631	-55	532

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

MSEK	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-155	-55	-129
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	240	213	406
Förändring avseende avsättningar	-12	-6	-13
Betald skatt	-13	13	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-43	23	114
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	202	52	69
Kassaflöde från den löpande verksamheten	219	239	422
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-185	-57	-125
Utdelning från intresseföretag	-	3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-185	-54	-125
Upptagna lån	218	67	532
Amortering av leasingskulder och lån	-163	-131	-779
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	55	-64	-247
Periodens kassaflöde	89	121	50
Likvida medel vid årets början	95	45	45
Likvida medel vid periodens slut	184	165	95

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	889	954	1 883	1 912	3 738
Övriga rörelseintäkter	47	99	48	100	153
Summa rörelsens intäkter	936	1 053	1 931	2 012	3 891
Driftskostnader	-449	-459	-945	-943	-1 800
Personalkostnader	-330	-321	-668	-648	-1 269
Övriga kostnader	-147	-115	-270	-236	-513
Avskrivningar	-87	-104	-182	-207	-416
Rörelseresultat	-77	55	-134	-22	-107
Finansiella poster	15	-9	-8	-19	-25
Resultat efter finansiella poster	-62	46	-142	-41	-132
Periodens resultat	-62	46	-142	-41	-132

Rapport över totalresultatet moderbolaget

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Periodens resultat	-62	46	-142	-41	-132
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	24	-6	-5	-15	10
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-5	1	1	3	-2
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	19	-5	-4	-12	8
Totalresultat för perioden	-43	41	-146	-53	-124

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

MSEK	30 jun 2020	30 jun 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	33	29	29
Materiella anläggningstillgångar	1 490	1 463	1 400
Nyttjanderättstillgångar	781	992	953
Finansiella anläggningstillgångar	158	79	58
Summa anläggningstillgångar	2 462	2 563	2 440
Varulager	30	30	28
Kortfristiga fordringar	581	497	440
Kassa och bank	182	158	68
Summa omsättningstillgångar	793	685	536
SUMMA TILLGÅNGAR	3 255	3 248	2 976
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	343	561	489
Långfristiga avsättningar	5	7	5
Långfristiga leasingskulder	488	935	452
Övriga långfristiga skulder	600	322	399
Summa långfristiga skulder	1 093	1 264	856
Övriga kortfristiga avsättningar	0	3	0
Kortfristiga leasingskulder	564	130	574
Övriga kortfristiga skulder	1 255	1 290	1 057
Summa kortfristiga skulder	1 819	1 423	1 631
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 255	3 248	2 976

Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

MSEK	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2020	200	14	100	-11	318	-132	489
Disposition av föregående års resultat					-132	132	0
Periodens resultat						-142	-142
Periodens övrigt totalresultat				-4			-4
Utgående balans 30 jun 2020	200	14	100	-15	186	-142	343
Ingående balans 1 jan 2019	200	17	100	-19	507	-192	613
Disposition av föregående års resultat					-192	192	0
Periodens resultat						-41	-41
Periodens övrigt totalresultat				-12			-12
Utgående balans 30 jun 2019	200	17	100	-31	315	-41	560

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

MSEK	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-142	-41	-132
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	227	208	396
Förändring avseende avsättningar	-12	-6	-13
Betald skatt	-13	-13	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-30	65	137
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	201	38	38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	231	251	401
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-184	-65	-134
Utdelning från avyttrat intresseföretag	-	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-184	-62	-131
Upptagna lån	218	67	532
Amortering av leasingskulder och lån	-151	-120	-757
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	67	-53	-225
Periodens kassaflöde	114	135	45
Likvida medel vid årets början	68	23	23
Likvida medel vid periodens slut	182	158	68

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. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument, redovisat enligt IFRS 9 per 2020-06-30

	30 juni 2020		30 juni 2019	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Derivatinstrument	4	4	-	-
Summa	4	4	-	-
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kundfordringar (externa)	411	411	479	479
Summa	411	411	479	479
Likvida medel				
Kassa och bank	184	184	165	165
Summa	184	184	165	165

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	23	23	39	39
Summa	23	23	39	39

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	348	348	202	202
Skulder till kreditinstitut	1 419	1 419	1 334	1 334
Summa	1 767	1 767	1 536	1 536

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2019.

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

30 juni 2020	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³
Finansiella tillgångar			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:			
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	4	-
Summa	-	4	-

30 juni 2020	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³
--------------	---------------------	---------------------	---------------------

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:

- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	23	-
Summa	-	23	-

1 Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

2 Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

3 Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Finansiella tillgångar och skulder värderas enligt nivå 2. 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.

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Rörelseresultat	-77	51	-147	-33	-93
Jämförelsestörande poster					
Resultateffekt av miljökompensation	5	91	5	91	114
Återbetalning infrastrukturavgifter	-	-	-	-	10
Summa jämförelsestörande poster	5	91	5	91	124
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-82	-40	-152	-124	-217

NOT 4 UPPEDELNING INTÄKTER

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

MSEK	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Segment					
Handel och Logistik	358	379	737	748	1 475
Skog	260	246	533	513	1 010
Stål och Kemi	324	379	702	756	1 441
Övrigt	31	45	88	83	170
Summa	973	1 049	2 060	2 100	4 096

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 12 augusti 2020

Jan Sundling
Styrelseordförande

Henrik Höjsgaard
Ledamot

Charlotte Gaarn Hansson
Ledamot

Catarina Fritz
Ledamot

Crister Fritzson
Ledamot

Michael Thorén
Ledamot

Anna Elgh
Ledamot

Jonas Blomqvist
Arbetstagarrepresentant

Jerker Liljeberg
Arbetstagarrepresentant

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2020 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Q3-rapport: 30 oktober 2020

Q4-rapport: 13 februari 2021

För ytterligare information

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