

Q2

GREEN CARGO – DELÅRSSRAPPORT
APRIL–JUNI 2017



Perioden april–juni 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 124 MSEK (1 085)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 6 MSEK (2).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –2 MSEK (–8).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 179 MSEK (377)

Perioden januari–juni 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 223 MSEK (2 112)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 4 MSEK (–22).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –10 MSEK (–40).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 404 MSEK (630)

NYCKELTAL	Jan–jun 2017	Jan–jun 2016	Jan–jun 2015	Jan–jun 2014	Helår 2016
Koncernen					
Nettoomsättning	2 223	2 112	1 985	2 137	4 208
Rörelseresultat	4	–22	–4	–42	–83
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	1	–12	–69	–26	–41
Periodens resultat	–10	–40	–19	–70	–225
Rörelsemarginal %	0,2	–1,0	–0,2	–2,0	–2,0
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster* %	0,0	–0,6	–3,5	–1,2	–1,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32	1	–63	–31	85
Avkastning på operativt kapital %	0,2	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	27	30	31	31	26
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,8	1,5	1,3	1,2	1,8
Bruttoinvesteringar	24	29	17	134	74
Medelantal anställda	1 930	1 891	1 909	2 041	1 918

*Jämförelsestörande poster framgår av not 4.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 72 i årsredovisningen 2016.

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

Koncernchefens kommentarer

Positivt resultat, hög kundnöjdhet och stabil produktion. Green Cargo visar positiv utveckling under årets andra kvartal. Nettoomsättningen på 1 124 MSEK är en ökning med 3 procent jämfört med föregående år och rörelseresultatet uppgick till 6 MSEK, vilket är en förbättring med 4 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2016. Den positiva utvecklingen är ett resultat av ökad kundaktivitet och effektiviseringar, som har levererat både tillväxt och förbättrade marginaler till företaget.

De främsta anledningarna till det förbättrade resultatet är fortsatt höga volymer samt att produktionen kännetecknas av stor stabilitet. Effektiviseringsprogrammet som initierades under slutet av förra året implementeras och de åtgärder som har vidtagits har börjat ge effekt. Försäljningen utvecklas enligt plan och kundnöjdheten ligger på den högsta nivån sedan mätningen började. Volymerna ligger stabilt i alla branscher. Sammantaget under kvartalet har företaget tecknat nya transportavtal för nästan 180 MSEK.

Även för första halvåret som helhet uppvisar Green Cargo ett positivt rörelseresultat. Här bidrar i första hand den svenska verksamheten, medan den norska verksamheten ännu inte genererat ett tillfredställande resultat. Fyllnadsgraden i tågen har varit lägre än planerat och kostnaderna är fortsatt för höga. Genom de åtgärder som initierats och successivt implementeras förväntas en ökande fyllnadsgrad samt en positiv utveckling av resultatet under hösten jämfört med föregående år.

Green Cargo arbetar med att ta fram en långsiktig fordonsstrategi och beslut har tagits att utvärdera ett antal lok och vagnar. Först ut är två sexaxliga Transmontana-lok som levereras i slutet av sommaren 2018. För att nyttja lokens dragkraft fullt ut utvecklar Green Cargo även vagnar som är betydligt mer



transporter på järnväg. Mottagandet och intresset för företagets budskap var stort i flera paneldebatter och politikermöten.

Ett positivt rörelseresultat och stabila volymer är bevis på att intresset för hållbara logistiklösningar från både nya och befintliga kunder ökar och att Green Cargo fortsätter att leverera kvalitativa järnvägstransportlösningar till marknaden. Fokus ligger på att få företaget att bli ännu mer konkurrenskraftigt med en lönsamhet som är långsiktigt hållbar. Vi ser positivt på utsikterna för resten av 2017.

” Årets andra kvartal har levererat både tillväxt och förbättrade marginaler till företaget.

lasteffektiva. Ett exempel är en ny rundvirkesvagn som tar mer nettovolym och nettoton per meter vagn än andra vagn typer. Företagets fordonsstrategi ska ge inte bara ökad kapacitet och säkerhet, utan även sänkta transportkostnader.

Om Green Cargo ska kunna fortsätta att leverera effektiva järnvägstransporter för svensk industri behövs åtgärder som stärker järnvägens konkurrenskraft. Under Almedalsveckan lyftes därför goda exempel från andra europeiska länder, bland annat Tysklands beslut om att halvera banavgifterna från 2018 för gods-

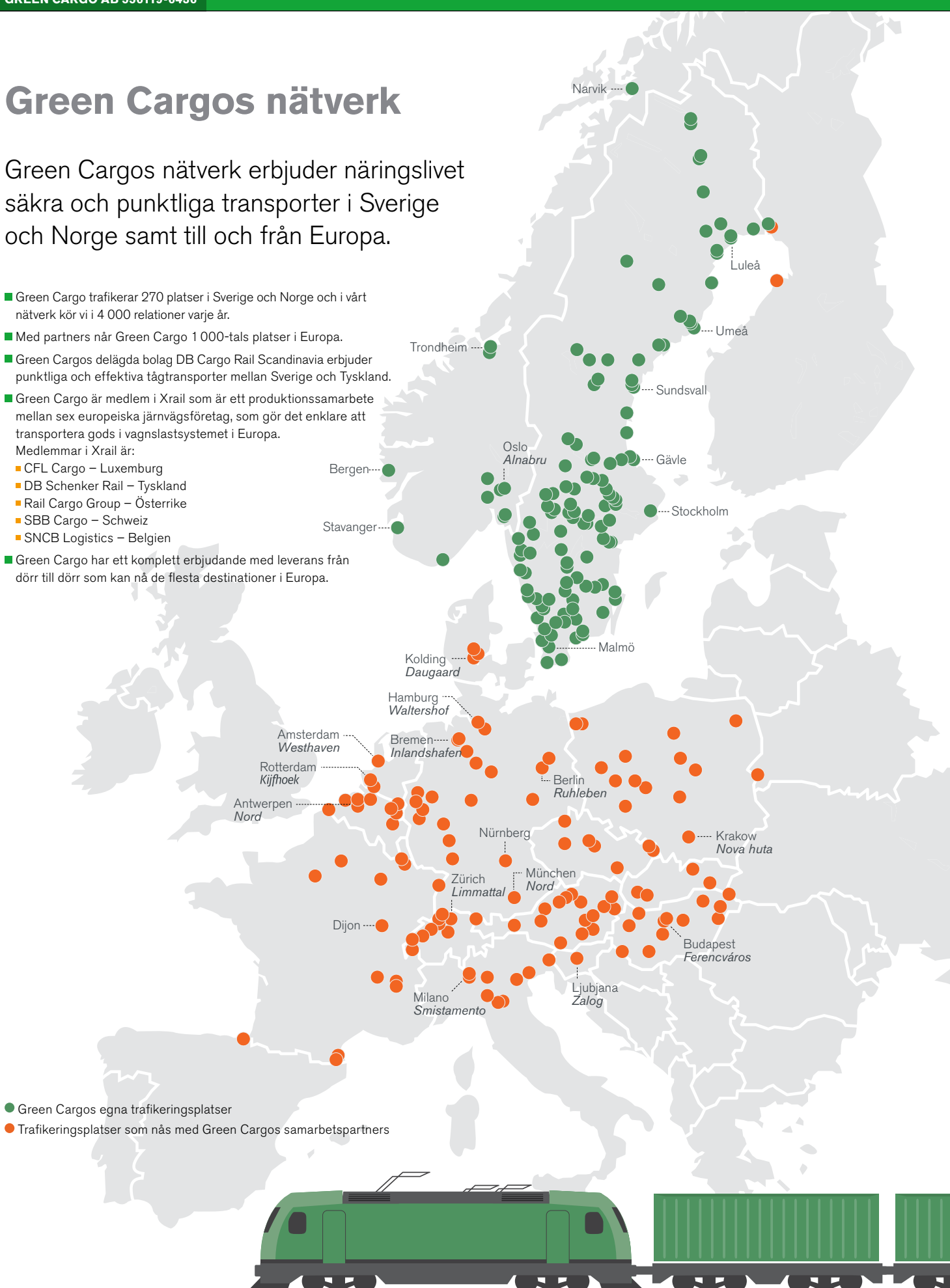
Solna den 10 augusti 2017

Jan Kilström
Verkställande direktör

Green Cargos nätverk

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

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



Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Volymerna är stabila i samtliga branscher och andra kvartalet 2017 är i nivå med motsvarande period 2016.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 179 MSEK under andra kvartalet. Sammantaget under året har nya transportavtal tecknats för motsvarande 404 MSEK.

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

” Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 179 MSEK under andra kvartalet.

2016. De risker som beskrivs i årsredovisningen 2016 bedöms även i allt väsentligt vara aktuella för den kvarvarande delen av räkenskapsåret 2017.

Våra tjänster



Vagnslast

För verksamheter som behöver regelbundna såväl som enstaka godstransporter.

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

Intermodal

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

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

Systemtransport

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

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

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



1 km



20 km



200 km



9 000 km

Första halvåret 2017 i korthet

Resultat april–juni 2017

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 1 124 MSEK (1 085), vilket är cirka 3 procent högre än föregående år. Transportvolymerna var i nivå med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 6 MSEK (2). Rörelseresultatet har belastats med cirka 15 MSEK i omstruktureringskostnader. Föregående års utfall har belastats med cirka 10 MSEK i uppstartskostnader till följd av etablering av verksamheten i Norge. Rensat för dessa poster förbättrades rörelseresultatet med 9 MSEK jämfört mot föregående år.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 4 MSEK (-2) och avser främst det danska produktionsbolaget DB Cargo Rail Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till -8 MSEK (-10). Räntenettet var -7 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (-7). Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till -2 MSEK (-3).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat januari–juni 2017

Koncernens nettoomsättning under det första halvåret 2017 uppgick till 2 223 MSEK (2 112), vilket är 5 procent högre än föregående år. Transportvolymerna var i nivå med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 4 MSEK (-22). Rörelseresultatet har belastats med cirka 5 MSEK (10) i uppstartskostnader till följd av etablering av verksamheten i Norge, samt 15 MSEK i omstruktureringskostnader. Rörelseresultatet har påverkats positivt av försäljning av markfastighet med 23 MSEK. Rensat för dessa poster förbättrades rörelseresultatet i perioden med 13 MSEK jämfört mot föregående år.

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

Finansnettot för perioden uppgick till -14 MSEK (-18). Räntenettet var -13 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (-13). Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till -1 MSEK (-5).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Kassaflöde januari–juni 2017

Koncernens kassaflöde under första halvåret uppgick till -192 MSEK (-54). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32 MSEK (1). Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 MSEK (-27) och avsåg främst ombyggnad av vagnar, samt avyttring av en markfastighet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -229 MSEK (-30) och avsåg amortering av lån och leasing-skulder.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under andra kvartalet uppgick till 16 MSEK (18). Kvartalets investeringar avser främst ombyggnad av vagnar.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 549 MSEK (1 637) varav 688 MSEK (752) avsåg finansiella leasingkontrakt och 846 MSEK (869) lånefinansiering. Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2017–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på drygt 2 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på drygt 1,5 år.

Räntebärande skulder har under året minskat med netto 233 MSEK inklusive omvärdering av skulder i utländsk valuta. Inom ramen för en revolverande kredit har 150 MSEK återbetalats. Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 79 MSEK. Räntebärande tillgångar har minskat med 194 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 504 MSEK (1 596). Likvida medel uppgick på balansdagen till 45 MSEK (41). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om totalt 450 MSEK, samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

Viktiga händelser efter periodens utgång

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

Säkerhet, punktlighet och miljö

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet för andra kvartalet var 95 (96), vilket är i nivå med årsmålet 95. Inga allvarigare olyckor har skett under perioden.

Punktlighet till kund uppgick i kvartalet till 93 procent (91), vilket är under årets mål om 95 procent. En kvalitetssäkrad tågplan och bättre personalsituation ligger bakom förbättringen mot föregående år.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,63 liter per 1 000 nettotonkm (0,89) under andra kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,78. Förbättringen beror på att start-stoppfunktion har installerats på flertalet diesellok, vilket har minskat tomgångskörningen betydligt.

Transaktioner med närstående

Svenska staten äger 100 procent av Green Cargo AB. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga

villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har inga transaktioner med närstående skett.

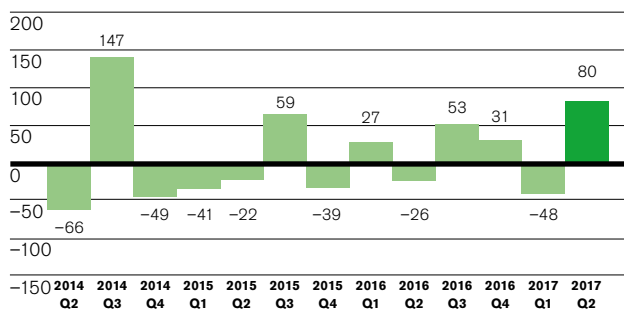
MODERBOLAGET

Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under kvartalet till 1 021 MSEK mot 994 MSEK föregående år. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 11 MSEK (12). Resultat från finansiella poster uppgick till -6 MSEK (-7) för perioden. Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Periodens resultat uppgick till 5 MSEK (5). Moderbolagets nettoskuld minskade från årets början med 67 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 520 MSEK.

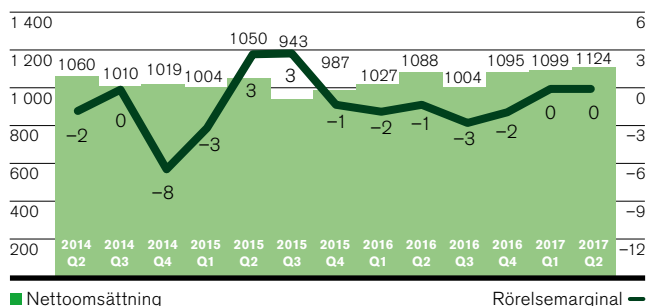
Kassaflöde från den löpande verksamheten

MSEK



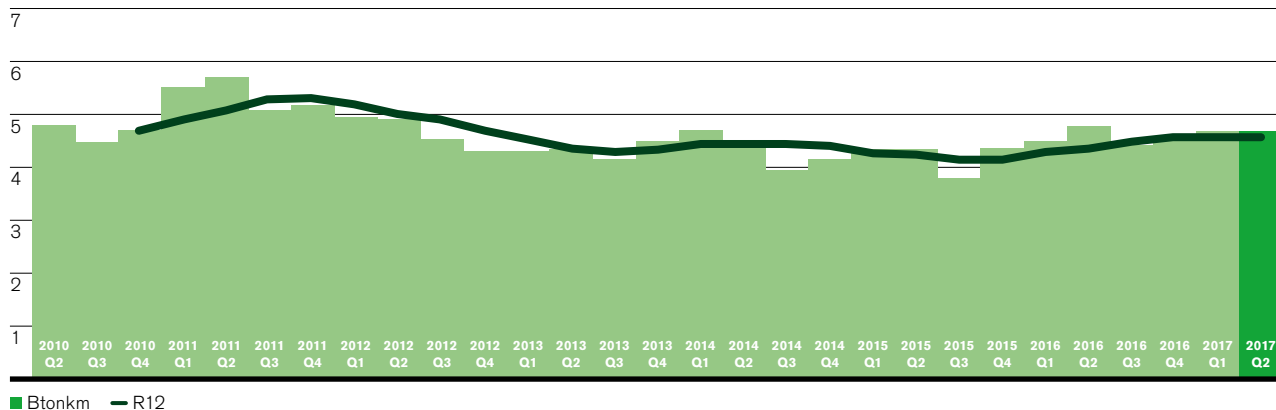
Nettoomsättning och rörelsemarginal

MSEK



Bruttotonkilometer last

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



Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Helår 2016	R12
Nettoomsättning	1 124	1 085	2 223	2 112	4 208	4 319
Övriga rörelseintäkter	2	1	26	1	6	31
Summa rörelsens intäkter	1 126	1 086	2 249	2 113	4 214	4 350
Driftskostnader	-596	-556	-1 191	-1 098	-2 243	-2 336
Personalkostnader	-363	-338	-725	-668	-1 335	-1 392
Övriga kostnader	-107	-128	-210	-247	-481	-444
Avskrivningar	-58	-60	-117	-120	-237	-234
Resultat från andelar i intresseföretag	4	-2	-2	-2	-1	-1
Rörelseresultat	6	2	4	-22	-83	-57
Finansiella poster	-8	-10	-14	-18	-33	-29
Resultat efter finansiella poster	-2	-8	-10	-40	-116	-86
Skatter	0	0	0	0	-109	-109
Periodens resultat	-2	-8	-10	-40	-225	-195

Rapport över totalresultatet koncernen

	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Helår 2016	R12
Periodens resultat	-2	-8	-10	-40	-225	-195
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0	-5	-5
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0	0	0	2	2
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	0	-12	5	-26	-12	19
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-2	-3	-2	-5	-8	-5
Omräkningsdifferenser	-1	6	3	5	3	1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	3	0	6	5	-1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-2	-6	6	-20	-15	11
Totalresultat för perioden	-4	-14	-4	-60	-240	-184

Balansräkning koncernen

	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	24	20	23
Materiella anläggningstillgångar	2 068	2 241	2 163
Finansiella anläggningstillgångar	355	340	338
Uppskjutna skattefordringar	23	134	24
Summa anläggningstillgångar	2 470	2 735	2 548
Varulager	23	18	17
Kortfristiga fordringar	623	612	518
Likvida medel	45	41	237
Summa omsättningstillgångar	691	671	772
SUMMA TILLGÅNGAR	3 161	3 406	3 320
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	847	1 032	851
Långfristiga avsättningar	20	25	25
Långfristiga leasingskulder	514	613	585
Övriga långfristiga skulder	378	608	582
Summa långfristiga skulder	912	1 246	1 192
Övriga kortfristiga avsättningar	23	19	14
Kortfristiga leasingskulder	174	138	139
Övriga kortfristiga skulder	1 205	971	1 124
Summa kortfristiga skulder	1 402	1 128	1 277
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 161	3 406	3 320

Förändringar i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Säkring netto- invest- ering	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2017	200	1 047	-33	-3	-8	-5	-122	-225	851
Disposition av föregående års resultat							-225	225	0
Periodens resultat								-10	-10
Periodens övrigt totalresultat			4	-1	3	0			6
Utgående balans per 30 jun 2017	200	1 047	-29	-4	-5	-5	-347	-10	847
Ingående balans 1 jan 2016	200	1 047	-23	3	-11	-2	-95	-27	1 092
Disposition av föregående års resultat							-27	27	0
Periodens resultat								-40	-40
Periodens övrigt totalresultat			-21	-4	5	0			-20
Utgående balans per 30 jun 2016	200	1 047	-44	-1	-6	-2	-122	-40	1 032

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 2017	Jan-jun 2016
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-10	-40
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	129	109
Betalningar avseende avsättningar	-9	-6
Betald skatt	-13	-12
	97	51
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-100	-128
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	35	78
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32	1
Förvärf/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-27
Utdelning från intresseföretag	3	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5	-25
Upptagna lån	0	50
Amortering av leasingskulder och lån	-229	-80
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-229	-30
Periodens kassaflöde	-192	-54
Likvida medel vid periodens början	237	95
Likvida medel vid periodens slut	45	41

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Helår 2016	R12
Nettoomsättning	1 021	994	2 030	1 964	3 906	3 972
Övriga rörelseintäkter	2	1	3	1	6	8
Summa rörelsens intäkter	1 023	995	2 033	1 965	3 912	3 980
Driftskostnader	-515	-492	-1 043	-979	-1 986	-2 050
Personalkostnader	-337	-329	-671	-659	-1 298	-1 310
Övriga kostnader	-103	-103	-201	-220	-431	-412
Avskrivningar	-57	-59	-115	-118	-234	-231
Rörelseresultat	11	12	3	-11	-37	-23
Finansiella poster	-6	-7	-12	-15	-89	-86
Resultat efter finansiella poster	5	5	-9	-26	-126	-109
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-107	-107
Periodens resultat	5	5	-9	-26	-233	-216

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Helår 2016	R12
Periodens resultat	5	5	-9	-26	-233	-216
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	0	-12	5	-26	-12	19
Skatt	0	2	-1	5	3	-3
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	0	-10	4	-21	-9	16
Totalresultat för perioden	5	-5	-5	-47	-242	-200

Balansräkning moderbolaget

	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	22	18	22
Materiella anläggningstillgångar	2 049	2 219	2 142
Finansiella anläggningstillgångar	390	372	371
Uppskjutna skattefordringar	23	133	24
Summa anläggningstillgångar	2 484	2 742	2 559
Varulager	23	16	17
Kortfristiga fordringar	577	627	492
Kassa och bank	38	24	185
Summa omsättningstillgångar	638	667	694
SUMMA TILLGÅNGAR	3 122	3 409	3 253
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	823	1 023	828
Långfristiga avsättningar	14	21	19
Långfristiga leasingskulder	514	613	585
Övriga långfristiga skulder	372	607	577
Summa långfristiga skulder	900	1 241	1 181
Övriga kortfristiga avsättningar	23	19	14
Kortfristiga leasingskulder	174	138	139
Övriga kortfristiga skulder	1 202	988	1 091
Summa kortfristiga skulder	1 399	1 145	1 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 122	3 409	3 253

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2017	200	5	100	-32	788	-233	828
Disposition av föregående års resultat					-233	233	0
Periodens resultat						-9	-9
Periodens övrigt totalresultat				4			4
Utgående balans 30 jun 2017	200	5	100	-28	555	-9	823
Ingående balans 1 jan 2016	200	0	100	-23	696	97	1 070
Disposition av föregående års resultat					97	-97	0
Periodens resultat						-26	-26
Periodens övrigt totalresultat				-21			-21
Utgående balans 30 jun 2016	200	0	100	-44	793	-26	1 023

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-9	-26
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	140	103
Betalningar avseende avsättningar	-9	-6
Betald skatt	-13	-12
	109	59
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-81	-100
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	70	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	98	-13
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19	-27
Förvärv/Försäljning av verksamheter	0	-3
Utdelning från intresseföretag	3	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16	-28
Upptagna lån	0	50
Amortering av leasingskulder och lån	-229	-80
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-229	-30
Periodens kassaflöde	-147	-71
Likvida medel vid årets början	185	95
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	38	24

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Green Cargo tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU, i sin koncernredovisning. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 2017-06-30	Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat som används i säkringsredovisning ²	Låne- och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde		
Finansiella tillgångar							
Kundfordringar			492			492	492
Fordringar hos intresseföretag			2			2	2
Derivatinstrument						-	-
Kortfristiga placeringar						-	-
Kassa och bank			45			45	45
	-	0	539	-	-	539	539
Finansiella skulder							
Leasingskulder					688	688	688
Leverantörsskulder					158	158	158
Derivatinstrument		38				38	38
Skulder till kreditinstitut					846 ³	846	846
Summa	-	38	-	-	1 692	1 730	1 730

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

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

³ Av beloppet avser 184 lån i utländska valuta avseende säkring av nettoinvestering i utlandet.

Värderingsmetod finansiella instrument som värderas till verkligt värde

Koncernen, 2017-06-30	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde:				
- Kortfristiga placeringar	-	-	-	-
- Derivatinstrument	-	-	-	-
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde:				
- Derivatinstrument	-	-	-	-
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	38	-	38
Summa	-	38	-	38

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

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

³ Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

NOT 3 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2017	30 jun 2016	30 jun 2017	30 jun 2016
Eventualförpliktelser				
Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag	7	11	7	11
Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag	144	155	144	155
Övriga eventualförpliktelser	0	1	0	1
Summa eventualförpliktelser	151	167	151	167

Eventualförpliktelser avser främst utställda garantiförbindelser.

NOT 4 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.

	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2015	Q2 2014
Rörelseresultat	6	2	28	-23
Jämförelsestörande poster:				
Etableringskostnader nya verksamheter	-	-10	-	-
Omstruktureringsprogram	-15	-	-	-
Avyttring lok i samband med omstrukturering	-	-	65	-
Summa jämförelsestörande poster	-15	-10	65	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	21	12	-37	-23

	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014
Rörelseresultat	4	-22	-4	-42
Jämförelsestörande poster:				
Kundförluster	-	-	-	-16
Etableringskostnader nya verksamheter	-5	-10	-	-
Omstruktureringsprogram	-15	-	-	-
Avyttring markfastighet	23	-	-	-
Avyttring lok i samband med omstrukturering	-	-	65	-
Summa jämförelsestörande poster	3	-10	65	-16
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	1	-12	-69	-26

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 10 augusti 2017

Lennart Pihl
Styrelseordförande

Tryggve Sthen
Vice styrelseordförande

Erik Tranaeus
Ledamot

Anna Elgh
Ledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
Ledamot

Margareta Alestig Johnson
Ledamot

Ingvar Nilsson
Ledamot

Donny Sjöberg
Arbetsgarerepresentant

Jonas Blomqvist
Arbetsgarerepresentant

Jan Kilstrom
Verkställande direktör

Information

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

Kommande delårsrapporter avseende år 2017 är planerade att presenteras på bolagets hemsida

www.greencargo.com enligt följande:

Kvartal 3: 25 oktober 2017

Kvartal 4: 8 februari 2018 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Jan Kilstrom, CEO

Henrik Backman, CFO

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA

Tel vxl: 010-455 40 00



397

green
cargo

green
cargo

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