

green cargo

KVARTALSRAPPORT JANUARI-JUNI
2018



Perioden april–juni 2018

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 091 MSEK (1 124)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –24 MSEK (6).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –42 MSEK (–2).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 213 MSEK (179).

Perioden januari–juni 2018

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 2 148 MSEK (2 223)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –72 MSEK (4).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –111 MSEK (–10).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 381 MSEK (404).

NYCKELTAL Koncernen	jan–jun Q2, 2018	jan–jun Q2, 2017	jan–jun Q2, 2016	jan–jun Q2, 2015	Helår 2017
Nettoomsättning	2 148	2 223	2 112	1 985	4 337
Rörelseresultat*	–72	4	–22	–4	1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	–72	1	–12	–69	8
Resultat från kvarvarande verksamheter	–111	–10	–40	–19	–32
Resultat från avvecklade verksamheter	6	0	0	0	–73
Periodens resultat	–105	–10	–40	–19	–105
Rörelsemarginal %	–3,4	0,2	–1,0	–0,2	0,0
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster*** %	–3,4	0,0	–0,6	–3,5	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	32	1	–63	216
Avkastning på operativt kapital %	neg	0,2	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	23	27	30	31	25
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	2,0	1,8	1,5	1,3	1,9
Bruttoinvesteringar	51	24	29	17	85
Medelantal anställda	1 836	1 930	1 891	1 909	1 897

* Justerat för resultat från avvecklade verksamheter.

** Jämförelsestörande poster framgår av not 4.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 78 i årsredovisningen 2017.

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

Verkställande direktörs kommentar

Green Cargo har haft ett svagt andra kvartal med ett rörelseresultat som uppgick till –24 MSEK vilket kan jämföras med 6 MSEK under samma period i fjol. Nettoomsättningen minskade med 3 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 091 MSEK (1 124). Det svaga resultatet drivs av lägre transportintäkter som beror på minskade volymer bl a orsakade av störningar i infrastrukturen. Driftskostnader, som inte minskar i samma utsträckning som volymen, tillsammans med höga kostnader för utrikes- trafik och fordonsunderhåll, har också påverkat resultatet negativt.

Årets andra kvartal har resultatmässigt inte motsvarat förväntningarna främst drivet av minskade transportvolymer, och därmed också en minskning av intäkterna, utan att operativa kostnaderna minskat i motsvarande grad. Vissa kostnader har ökat, exempelvis för bolagets utrikestrafik samt kostnader för lok- och vagnunderhåll. De ökade kostnaderna för underhåll är delvis eftersläpning från den besvärliga vintern under årets första kvartal. För att sänka kostnadsnivån på utrikestransporter förbereder Green Cargo för att producera trafiken genom Danmark delvis i egen regi.

Resultatet har också påverkats negativt av bristen på lokförare. Detta leder dels till ett oönskat läge med ökad störningskänslighet och inställda tåg, men även till minskade möjligheter att ta tillvara på kortsiktiga affärsmöjligheter. Green Cargo arbetar intensivt med att säkerställa tillgången av lokförare samt resurser på bolagets bangårdar. Det pågår ett fokuserat arbete för att rekrytera lokförare och skapa en balans i personalsituationen för att möta den efterfrågan som finns.

Efterfrågan på Green Cargos tjänster är fortsatt god. Nya transportavtal har tecknats med bland annat Domsjö, Valsabbina och JB Seatrans. Sammantaget har företaget tecknat nya transportavtal för nästan 213 MSEK under årets andra kvartal och för

” Under sommaren testas Green Cargos nya sexaxliga Transmontanalok, som har en dragkraft upp till 3 000 ton motsvarande dubbelt så mycket som ett konventionellt RC-lok.

381 MSEK under årets första halvår.

Positivt är också verksamheten i Norge som uppvisar en betydande förbättring under andra kvartalet med ett rörelseresultat på –2 MSEK, vilket är 7 MSEK bättre än föregående år. Det beror främst på en ökad fyllnadsgrad i våra tåg samt att de åtgärder vi vidtagit för att sänka kostnaderna nu börjar ge effekt. På Green Cargos bolagsstämma i april valdes en ny ordför-



ande, Jan Sundling, tillsammans med två nya ledamöter Michael Thorén och Henrik Höjsgaard. Jan Sundling var Green Cargos första VD under åren 2001–2006. I samband med bolagsstämman initierade den svenska staten en strategisk översyn av företaget. Målet med den strategiska översynen är att skapa ett underlag för vilka alternativ som är mest värdeskapande för ägaren och som samtidigt är en långsiktig, hållbar inriktning för bolaget.

I maj kommunicerades att VD Jan Kilström lämnar Green Cargo för ett nytt uppdrag. Styrelsen har utsett företagets CFO, Erik Johansson, till tillförordnad VD fram till dess att ny VD har rekryterats och tillträtt rollen.

Under sommaren testas Green Cargos nya sexaxliga Transmontanalok, som har en dragkraft upp till 3 000 ton motsvarande dubbelt så mycket som ett konventionellt RC-lok. Dessa kommer att bli en mycket viktig pusselbit i bolagets strävan att återta och stärka marknadsandelar inom branscher med tyngre transporter som skog och stål. Genom de nya loken tas ytterligare steg mot visionen att leverera hållbar järnvägslogistik i världsklass.

Solna den 8 augusti 2018

Erik Johansson

Tf Verkställande direktör och finansdirektör

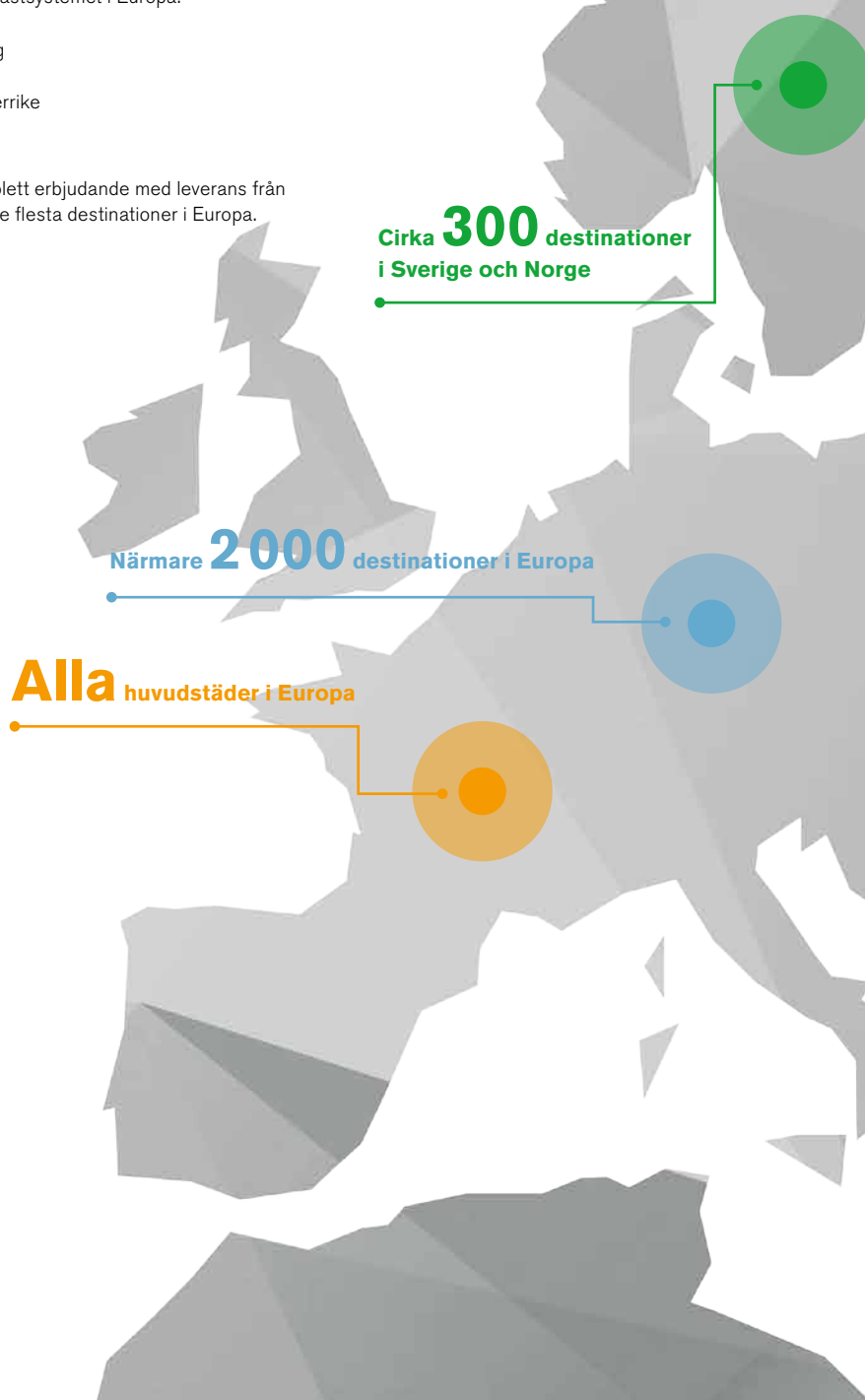
Green Cargos nätverk

Green Cargo har ett transportnätverk som erbjuder näringslivet hållbara, säkra och punktliga transporter i Skandinavien samt till och från övriga Europa. Vi trafikerar cirka 300 platser i Sverige och Norge och vi kör 4 000 relationer varje år. Med partners når Green Cargo tusentals platser i Europa.

- Green Cargo är medlem i Xrail som är ett produktionssamarbete mellan sex europeiska järnvägsföretag, som gör det enklare att transportera gods i vagnslastsystemet i Europa.

Medlemmar i Xrail är:

- CFL Cargo – Luxemburg
 - DB Cargo – Tyskland
 - Rail Cargo Group – Österrike
 - SBB Cargo – Schweiz
 - Lineas – 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.

Trots detta minskar volymerna för Green Cargo i de flesta branscher under årets andra kvartal, liksom i det första, jämfört med motsvarande period 2017, delvis beroende på inställda tåg och produktionsstörningar.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 213 MSEK under andra kvartalet. Bland annat tecknades nya avtal med Domsjö, Valsablinna och JB Seatrans.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur

” Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 213 MSEK under andra kvartalet.

dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2017. Ingen väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under 2018.



Första halvåret 2018 i korthet

Resultat april–juni 2018

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 1 091 MSEK (1 124), vilket är cirka 3 procent lägre än föregående år. Transportvolymerna för kvarvarande verksamhet var 5 procent lägre än föregående år.

Rörelseresultat för kvarvarande verksamhet uppgick till –24 MSEK (6). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre omsättning och högre kostnader för utlandstrafiken och underhåll.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 0 MSEK (4).

Finansnettot för perioden uppgick till –18 MSEK (–8).

Räntenettot var –7 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (–7). Den svaga kronan gentemot euron har påverkat finansnettot med –11 MSEK (–2), samtidigt som marknadsvärderingar av finansiella poster påverkat finansnettot med 0 MSEK (0).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0 (0).

Resultat januari–juni 2018

Koncernens nettoomsättning under första halvåret uppgick till 2 148 MSEK (2 233), vilket är drygt 3 procent lägre än föregående år. Transportvolymerna för kvarvarande verksamhet var 5 procent lägre än föregående år.

Rörelseresultat för kvarvarande verksamhet uppgick till –72 MSEK (4). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre omsättning och högre kostnader för utlandstrafiken, underhåll och kostnader till följd av produktionsstörningar. Föregående års utfall har påverkats positivt av försäljning av markfastigheter med 23 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 1 MSEK (–2).

Finansnettot för perioden uppgick till –39 MSEK (–14).

Räntenettot var –13 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (–13). Den svaga kronan gentemot euron har påverkat finansnettot med –24 MSEK (–1), samtidigt som marknadsvärderingar av finansiella poster påverkat finansnettot med –1 MSEK (–0).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 6 (0).

Kassaflöde januari–juni 2018

Koncernens kassaflöde under första halvåret uppgick till –64 MSEK (–192) och har påverkats både av likvid från det tidigare intressebolaget DB Cargo Scandinavia (225) samt av amortering avseende tillhörande lån som en följd av vårt utträde ur samarbetet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17 MSEK (32).

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –45 MSEK (2) och avsåg främst reinvesteringar i lokparken, ERTMS och ombyggnad av vagnar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –264 MSEK (–229) och avsåg amortering av lån och leasing-skulder.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar i andra kvartalet uppgick till 26 MSEK (16). Kvartalets investeringar avser främst reinvesteringar i lokparken, ERTMS, samt ombyggnad av vagnar.

Finansiering april–juni

Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 67 MSEK. Återbetalning av lån och leasing har gjorts med 195 MSEK och ny upplåning har skett med 50 MSEK. Räntebärande skulder har minskat med netto 189 MSEK inkl. omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntebärande tillgångar har minskat med 178 MSEK, vilket sammantaget innebär att räntebärande nettoskuld minskat med 11 MSEK.

Finansiering januari–juni 2018

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 324 MSEK (1 549) varav 578 MSEK (688) avsåg finansiella leasingkontrakt och 727 MSEK (846) lånefinansiering.

Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2018–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på drygt 1,5 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på knappt tre år.

Räntebärande skulder har under året minskat med netto 230 MSEK inklusive omvärdering av skulder i utländsk valuta. Inom ramen för en revolverande kreditfacilitet har 50 MSEK tagits upp som lån. Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 73 MSEK. Återbetalning av lån och leasing uppgår till 242 MSEK. Räntebärande tillgångar har minskat med 69 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 250 MSEK (1 504). Likvida medel uppgick på balansdagen till 78 MSEK (45). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om totalt 300 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 januari–juni 2018

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet uppgick i andra kvartalet till 94,2 (95,4). Det ackumulerade utfallet under första halvåret uppgick till 93,3 (95,2), vilket är under årsmålet 95,5.

Antal olyckor ligger sedan årsskiftet på en hög nivå, men har minskat avsevärt under våren och sommaren. I början på året inträffade två allvarliga olyckor där den ena ledde till att en medarbetare senare avlider och i den andra skadas en medarbetare svårt. I juni inträffar två olyckor då tåg spårar ur på linjen med stora materiella skador som följd. Orsak till urspårningarna i båda fallen misstänks vara infrastrukturfel. Dessutom har ett antal bränder utmed banvallar uppstått under juni på grund

av en kombination av extrem torka och ett antal konstaterade tjuvbromsande vagnar.

Utfallet för lastade vagnar till kund uppgick under andra kvartalet till 91,3 (92,8) För första halvåret uppgick utfallet till 88,5 (93,4), vilket är under årsmålet 95 procent.

Tågpunktligheten som påverkar mätetalet har haft ett tufft första halvår, med vinterproblematik följt av banarbeten, solkurvor och bränder i torra banvallar. Under juni förbättras utfallet lastade vagnar till kund och blev 91,9.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,63 liter per 1 000 nettotonkm (0,63) under andra kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,70. Motsvarande utfallsiffra för halvåret är 0,66 liter. Resultatet beror på den start-stopppunktion som installerades på flertalet diesellok under 2016, 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 väsentliga transaktioner med närstående skett.

MODERBOLAGET

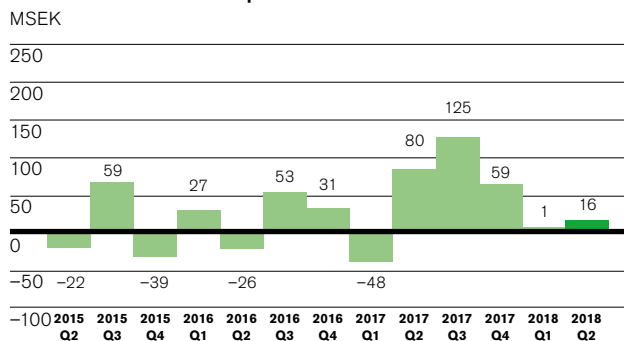
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget.

Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under kvartalet till 978 MSEK (1 021). Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -21 MSEK (11). Resultat från finansiella poster uppgick till -14 MSEK (-6) för perioden.

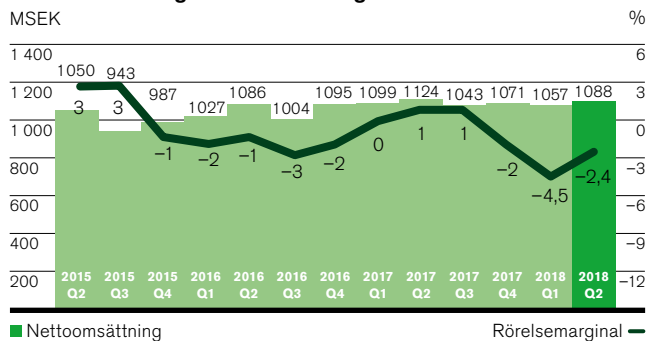
Periodens nettoresultat uppgick till -35 MSEK (5).

Moderbolagets nettoskuld har minskat med 167 MSEK från årets början och uppgick på balansdagen till 1 256 MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

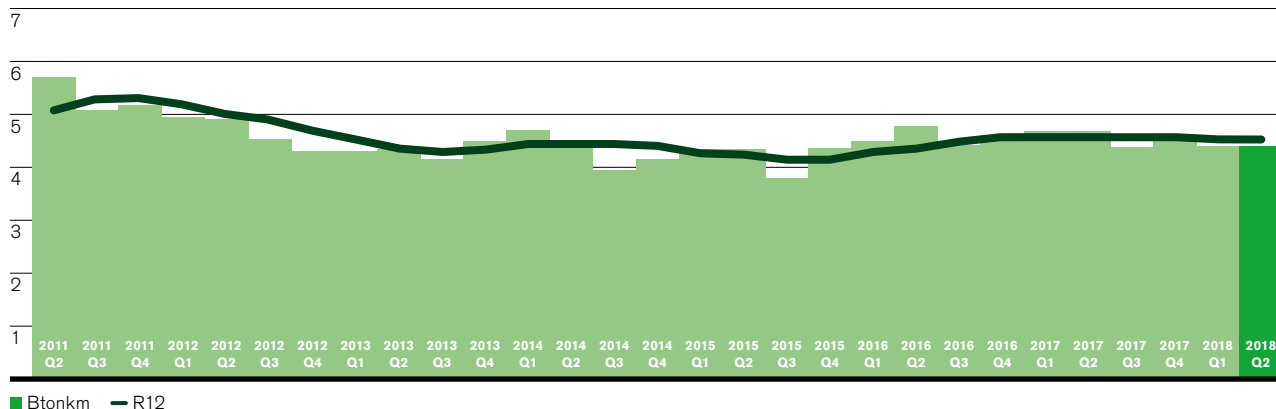


Nettoomsättning och rörelsemarginal



Bruttotonkilometer last

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



Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017	R12
KVARVARANDE VERKSAMHETER							
Nettoomsättning		1 091	1 124	2 148	2 223	4 337	4 262
Övriga rörelseintäkter		2	2	5	26	27	6
Summa rörelsens intäkter	5	1 093	1 126	2 153	2 249	4 364	4 268
Driftskostnader		-601	-596	-1 191	-1 191	-2 304	-2 304
Personalkostnader		-345	-363	-703	-725	-1 402	-1 380
Övriga kostnader		-112	-107	-214	-210	-427	-431
Avskrivningar		-59	-58	-118	-117	-233	-234
Resultat från andelar i intresseföretag		0	4	1	-2	3	6
Rörelseresultat		-24	6	-72	4	1	-75
Finansiella poster		-18	-8	-39	-14	-33	-58
Resultat efter finansiella poster		-42	-2	-111	-10	-32	-133
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0	0
Resultat från kvarvarande verksamheter		-42	-2	-111	-10	-32	-133
AVVECKLAD VERKSAMHET							
Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	6	0	0	6	0	-73	-67
Periodens resultat		-42	-2	-105	-10	-105	-200

Rapport över totalresultatet koncernen

	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017	R12
Periodens resultat	-42	-2	-105	-10	-105	-200
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0	-2	-2
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0	0	0	1	1
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	13	0	-11	5	4	-12
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	0	-2	0	-2	-5	-3
Omräkningsdifferenser	-3	-1	-7	3	11	1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	0	1	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	10	-2	-18	6	9	-15
Summa totalresultat för perioden	-32	-4	-123	-4	-96	-215

Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	29	24	25
Materiella anläggningstillgångar	1 446	2 068	2 011
Finansiella anläggningstillgångar	507	355	2
Uppskjutna skattefordringar	28	23	24
Summa anläggningstillgångar	2 010	2 470	2 062
Varulager	22	23	19
Kortfristiga fordringar	634	623	570
Likvida medel	78	45	142
Tillgångar som innehas för försäljning	56	0	274
Summa omsättningstillgångar	790	691	1 005
SUMMA TILLGÅNGAR	2 800	3 161	3 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	630	847	755
Långfristiga avsättningar	31	20	0
Långfristiga leasingkulder	491	514	543
Övriga långfristiga skulder	387	378	360
Summa långfristiga skulder	909	912	903
Övriga kortfristiga avsättningar	11	23	15
Kortfristiga leasingkulder	87	174	109
Övriga kortfristiga skulder	1 163	1 205	1 098
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	0	0	187
Summa kortfristiga skulder	1 261	1 402	1 409
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 800	3 161	3 067

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 2018	200	1 047	-30	-7	3	-6	-347	-105	755
Disposition av föregående års resultat							-105	105	0
Periodens resultat								-107	-107
Periodens övrigt totalresultat			-11		-7				-18
Utgående balans per 30 jun 2018	200	1 047	-41	-7	-4	-6	-452	-107	630
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				6
Utgående balans per 30 jun 2017	200	1 047	-29	-4	-5	-5	-347	-10	847

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 2018	jan-jun 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-105	-10
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	171	129
Betalningar avseende avsättningar	-19	-9
Betald skatt	-13	-13
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	158	-100
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-175	35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	32
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-45	2
Förvärv/Försäljning av verksamheter	225	0
Utdelning från intresseföretag	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	183	5
Upptagna lån	50	0
Amortering av leasingskulder och lån	-314	-229
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-264	-229
Periodens kassaflöde	-64	-192
Likvida medel vid årets början	142	237
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	78	45

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017	R12
Nettoomsättning	978	1 021	1 935	2 030	3 960	3 865
Övriga rörelseintäkter	2	2	3	3	4	4
Summa rörelsens intäkter	980	1 023	1 938	2 033	3 964	3 869
Driftskostnader	-521	-515	-1 022	-1 043	-2 018	-1 997
Personalkostnader	-320	-337	-652	-671	-1 296	-1 277
Övriga kostnader	-103	-103	-199	-201	-404	-402
Avskrivningar	-57	-57	-116	-115	-230	-231
Rörelseresultat	-21	11	-51	3	16	-38
Finansiella poster	-14	-6	-29	-12	-53	-70
Resultat efter finansiella poster	-35	5	-80	-9	-37	-108
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-35	5	-80	-9	-37	-108

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Helår 2017	R12
Periodens resultat	-35	5	-80	-9	-37	-108
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	1	0	-20	5	5	-20
Skatt	0	0	0	-1	-1	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	1	0	-20	4	4	-20
Totalresultat för perioden	-34	5	-100	-5	-33	-128

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	28	22	23
Materiella anläggningstillgångar	1 924	2 049	1 994
Finansiella anläggningstillgångar	85	390	346
Uppskjutna skattefordringar	28	23	23
Summa anläggningstillgångar	2 065	2 484	2 386
Varulager	22	23	19
Kortfristiga fordringar	646	577	551
Kassa och bank	75	38	123
Summa omsättningstillgångar	743	638	693
SUMMA TILLGÅNGAR	2 808	3 122	3 079
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	695	823	795
Långfristiga avsättningar	23	14	0
Långfristiga leasingskulder	491	514	543
Övriga långfristiga skulder	387	372	343
Summa långfristiga skulder	901	900	886
Övriga kortfristiga avsättningar	10	23	15
Kortfristiga leasingskulder	87	174	109
Övriga kortfristiga skulder	1 115	1 202	1 274
Summa kortfristiga skulder	1 212	1 399	1 398
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 808	3 122	3 079

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2018	200	5	100	-28	555	-37	795
Disposition av föregående års resultat					-37	37	0
Periodens resultat						-80	-80
Periodens övrigt totalresultat				-20			-20
Utgående balans 30 jun 2018	200	5	100	-48	518	-80	695
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

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	jan-jun 2018	jan-jun 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-80	-9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	179	140
Betalningar avseende avsättningar	-19	-9
Betald skatt	-13	-13
	67	109
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-57	-81
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	23	70
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33	98
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-45	-19
Förvärv/Försäljning av verksamheter	225	0
Utdelning från intresseföretag	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	183	-16
Upptagna lån	50	0
Amortering av leasingskulder och lån	-314	-229
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-264	-229
Periodens kassaflöde	-48	-147
Likvida medel vid årets början	123	185
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	75	38

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 med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper. Under 2018 har koncernen börjat tillämpa IFRS 9 "Finansiella instrument" och IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder". IFRS 9 innebär förändringar av hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas, inför en nedskrivningsmodell som baseras på förväntade kreditförluster istället för inträffade förluster och ger förändringar av principer för säkerhetsredovisning. Införandet av IFRS 9 har inte påverkat redovisningen i Green Cargo väsentligt. Klassificering enligt IFRS 9 framgår i not 2. IFRS 15 är standarden som ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter. Företaget skall identifiera om kundavtal består av flera åtaganden. Utvärdering ska göras om åtaganden är unika och kan skiljas ifrån varandra. Övergång till IFRS 15 innebär inte någon väsentlig ändring av hur intäkter bedöms eller redovisas i Green Cargo. Uppdelning av intäkter framgår i not 5. IFRS 16 gällande leasing träder i kraft den 1 januari 2019 och analys har påbörjats för att utreda eventuella effekter på redovisningen.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument, redovisat enligt IFRS 9 per 2018-06-30

Koncernen	Verkligt värde via resultaträkningen ¹	Verkligt värde via övrigt totalresultat – skuldinstrument	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga placeringar	–			0	0
Kundfordringar (externa)			484	484	484
Fordringar hos intresseföretag			1	1	1
Derivatinstrument	–	–		0	0
Kortfristiga placeringar	–			0	0
Kassa och bank			78	78	78
	0	0	563	563	563
Finansiella skulder					
Leasingskulder			578	578	578
Leverantörsskulder (externa)			235	235	235
Derivatinstrument	3	63		65	65
Skulder till kreditinstitut			665	665	665
Summa	3	63	1 477	1 542	1 542

¹ Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen inom kategorin; hålls till förfall eller kan säljas, enligt IFRS 9.

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

Koncernen och moderbolaget 2018, per 2018-06-30

	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Långfristiga placeringar	–	–	–	–
- Kortfristiga placeringar	–	–	–	–
- Derivatinstrument	–	–	–	–
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	–	–	–
Summa	–	–	–	–
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde:				
- Derivatinstrument	–	3	–	–
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	63	–	–
Summa	–	66	–	–

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 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2018	30 jun 2017	30 jun 2018	30 jun 2017
Eventualförpliktelser				
Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag	0	7	0	7
Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag	8	144	8	144
Övriga eventualförpliktelser	0	0	0	0
Summa eventualförpliktelser	8	151	8	151

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 2018	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2015
Rörelseresultat	-24	6	2	28
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	-24	21	12	-37
	jan- jun 2018	jan- jun 2017	jan- jun 2016	jan- jun 2015
Rörelseresultat	-72	4	-22	-4
Jämförelsestörande poster:				
Etableringskostnader nya verksamheter	-	-5	-10	-
Omstruktureringsprogram	-	-15	-	-
Avyttring markfastighet	-	23	-	-
Avyttring lok i samband med omstrukturering	-	-	-	65
Summa jämförelsestörande poster	-	3	-10	65
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-72	1	-12	-69

NOT 5 UPPDELNING INTÄKTER

I enlighet med den nya standarden IFRS 15 visas en uppdelning av intäkter enligt följande dimension.

	Q2 2018	Q2 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017
Handel och Logistik	394	445	763	859
Skog	261	246	531	506
Stål och Kemi	390	391	752	771
Övrigt	48	44	106	114
	1 093	1 126	2 153	2 249

NOT 6 TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING OCH AVVECKLAD VERKSAMHET

Avyttring av andelen i intressebolaget DB Cargo Scandinavia genomfördes under början av 2018. Bakgrunden till avyttringen är att prisnivån i intressebolaget inte är konkurrenskraftig och hindrar Grenn Cargo att utveckla bra kundlösningar från Skandinavien till övriga Europa. Ett resultat på 6 MSEK har redovisats vid värderingen av innehavet till verkligt värde, och redovisas under punkten Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt i resultaträkningen.

Tillgångar klassificerade som innehas för försäljning

Koncernen	30 jun 2018	30 jun 2017
Omsättningstillgångar	56	56

Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning

Koncernen	30 jun 2018	30 jun 2017
Kortfristiga skulder	0	184
	0	184

Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt

Koncernen	30 jun 2018	30 jun 2017
Resultat från avvecklad verksamhet	6	0
	6	0

Värdering till verkligt värde

Det verkliga värdet för tillgångar som innehas för försäljning uppgår till 56 MSEK. Det verkliga värdet har beräknats utifrån indata och värdering.

NOT 7 VIKTIGA HÄNDELSE 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 företagens 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 8 augusti 2018

Jan Sundling
Styrelseordförande

Michael Thorén
Ledamot

Margareta Alestig Johnson
Ledamot

Anna Elgh
Ledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
Ledamot

Henrik Höjsgaard
Ledamot

Ingvar Nilsson
Ledamot

Jonas Blomqvist
Arbetsgärrrepresentant

Donny Sjöberg
Arbetsgärrrepresentant

Erik Johansson
Tf Verkställande direktör

Information

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

Kommande delårsrapporter avseende år 2018 är planerade att presenteras på bolagets hemsida **www.greencargo.com** enligt följande:

Kvartal 3: 24 oktober 2018

Kvartal 4: 8 februari 2019 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Erik Johansson, Tf VD och Finansdirektör

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA

Tel vxl: 010-455 40 00



green cargo

Postadresser:

Huvudkontor Hallsberg:
Green Cargo AB
Box 114
694 23 Hallsberg

Styrelsens säte Solna:
Green Cargo AB
Box 39
171 11 Solna

Besöksadresser:

Huvudkontor Hallsberg:
Kraftvärmegatan 2
694 32 Hallsberg

Kontor Solna:
Svetsarvägen 10
171 41 Solna

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