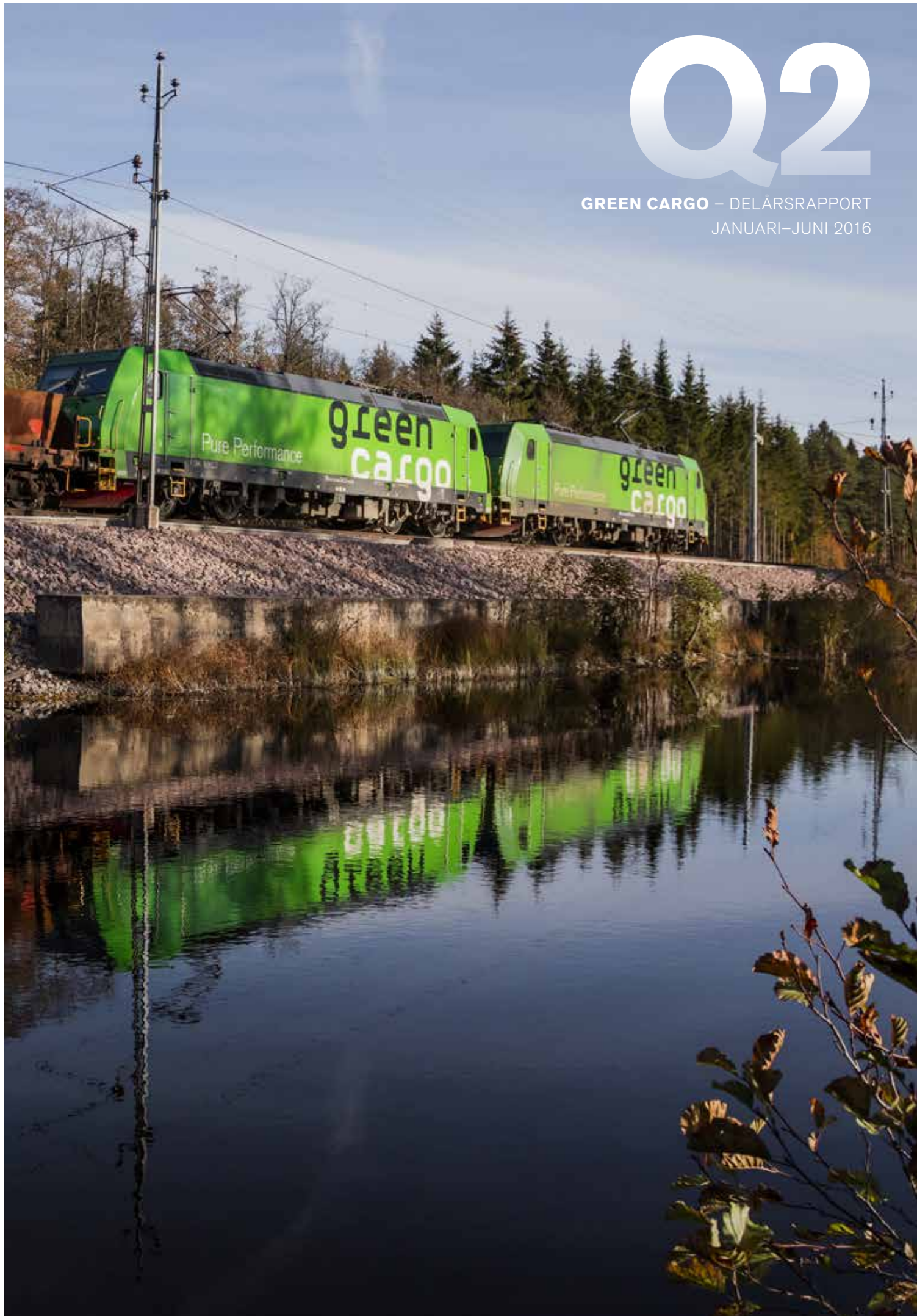


Q2

GREEN CARGO – DELÅRSRAPPORT
JANUARI–JUNI 2016



Perioden april–juni 2016

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 085 MSEK (981)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 2 MSEK (28). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –8 MSEK (22). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om cirka 377 MSEK (123)

Perioden januari–juni 2016

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 2 112 MSEK (1 985)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –22 MSEK (–4). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –40 MSEK (–19). Jämförelseperioden inkluderar en reavinst om 65 MSEK från avyttring av övertaliga lok.
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om cirka 630 MSEK (284)

NYCKELTAL Koncernen	Jan–jun 2016	Jan–jun 2015	Jan–jun 2014	Jan–jun 2013	Helår 2015
Nettoomsättning	2 112	1 985	2 137	2 063	3 907
Rörelseresultat	–22	–4	–42	–119	15
Periodens resultat	–40	–19	–70	–396	–27
Rörelsemarginal %	–1,0	–0,2	–2,0	–5,8	0,4
Avkastning på operativt kapital %	neg	neg	neg	neg	0,6
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	30	31	31	35	32
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,5	1,3	1,2	0,8	1,4
Bruttoinvesteringar	29	17	134	163	179
Medelantal anställda	1 891	1 909	2 041	2 158	1 861

Definition av nyckeltal framgår på sidan 72 i årsredovisningen 2015.

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

Koncernchefens kommentarer

Koncernens nettoomsättning i det andra kvartalet uppgick till 1 085 MSEK, en ökning med 104 MSEK jämfört med samma period förra året. Rörelseresultatet 2 MSEK är en förbättring av rörelseresultatet med 39 MSEK jämfört med andra kvartalet 2015, när det rensats från engångs-posten lokförsäljning 2015. Koncernens nettoomsättning för det första halvåret uppgick till 2 112 MSEK, en ökning med 127 MSEK jämfört med första halvåret 2015.

Under första halvåret tecknade koncernen nya transportavtal till ett värde av ca 630 MSEK. Det är mer än en fördubbling jämfört med samma period förra året och här ingår bland annat stora uppdrag för Volvo Group och SCA. Omsättningen ökade med 11 procent under kvartalet, vilket är en viktig anledning till det förbättrade rörelseresultatet. Green Cargo upplever dock en stor prispress på transportmarknaden, ytterst driven av låga vägtransportpriser både nationellt och i internationell trafik. Kortsiktigt positivt för transportköparna men långsiktigt ohållbara prisnivåer för en hållbar transportbransch som ska kunna utvecklas och investera för framtiden.

Ökad omsättning och nya transportavtal är en del av den tillväxtstrategi Green Cargo nu följer och som löper parallellt med effektiviseringar och lönsamhetsfokus. En viktig del i tillväxtplanerna är intermodala trafikökningar och sedan i höstas rullar Green Cargos intermodala pendel med dagliga avgångar och bra ledtider, mellan Trelleborg/Malmö och Årsta i Stockholm.

En annan del i tillväxtplanerna kom att förverkligas snabbare än planerat, då norska Cargolink i mitten februari meddelade att de drar sig ut den norska marknaden. Efter dialog med kunderna beslutade sig Green Cargo att starta verksamhet i Norge och på bara sex veckor lyckades organisationen bygga upp en komplett norsk verksamhet med vagnar, lok, rekryteringar,

” Omsättningen ökade med 11 procent under kvartalet.

utbildningar, tidtabeller, arbetsledning och terminaltjänster samt kundservice. Den 20 mars rullade Green Cargos första och välfyllda intermodala tåg i Norge och sedan slutet av mars trafikerar Green Cargo Norge fyra dagliga linjer från Alnabru utanför Oslo till Bergen, Trondheim, Stavanger och Åndalsnes.

Koncernen fortsätter att rekrytera lokförare i Norge och utökar trafiken steg för steg, planen är också att förbättra erbjudandet med trafik mellan Norge och Sverige och med koppling ned till kontinenten.



Punktligheten till kund uppgick till 91,4 procent i andra kvartalet (90,3). Det når inte målet på 95 procent men trenden pekar åt rätt håll. Under våren har satsningen Säkra vanor implementerats på ort efter ort. Det är ett arbetssätt för höjd säkerhet och bättre arbetsmiljö, där våra medarbetare ute i produktionen är de som driver fram och utvecklar just säkra vanor. Arbetsmodellen har mött stort engagemang och många små beteendeförändringar kommer att spara både hälsa, kostnader och höja kvaliteten i verksamheten. Green Cargo är först med denna arbetsmodell bland tågbolag i Europa, men det har tillämpats med goda resultat i Kanada och USA. Green Cargos trafiksäkerhetsindex för det andra kvartalet blev 96,5 (93,6), vilket är över årsmålet 95,3.

Solna 9 augusti 2016

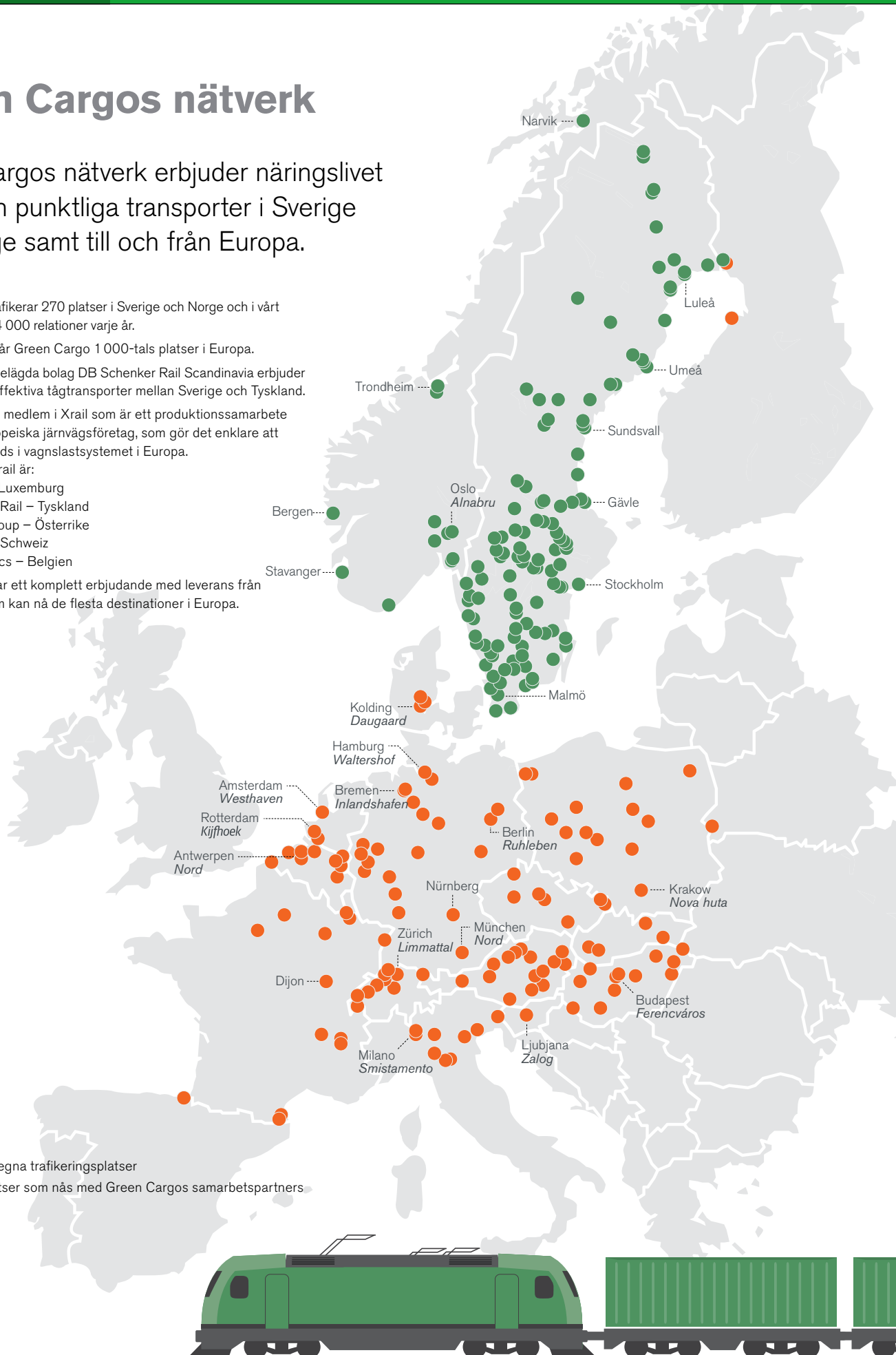
Jan Kilström
Verkställande direktör

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 Schenker 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.

- Green Cargos egna trafikeringsplatser
- Trafikeringsplatser som nås med Green Cargos samarbetspartners



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.

Under andra kvartalet 2016 ökade volymerna med cirka 12 procent jämfört med motsvarande period 2015. Volymerna ökar i alla branscher med undantag för skog. Uppgången är mest markant inom handel och intermodala transporter.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 377 MSEK under andra kvartalet. Sammantaget under året har nya transportavtal tecknats för motsvarande 630 MSEK. Bland annat tecknades nya avtal med Volvo och SCA.

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 377 MSEK under andra kvartalet.

dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2015. De risker som beskrivs i årsredovisningen 2015 bedöms även i allt väsentligt vara aktuella för den kvarvarande delen av räkenskapsåret 2016.

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 2016 i korthet

Resultat april–juni 2016

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 1 085 MSEK (981), vilket är cirka 11 procent högre än motsvarande period föregående år. Transportvolymerna under andra kvartalet var 12 procent högre än jämförelseperioden. Ökningen förklaras främst av högre efterfrågan inom branscherna handel och intermodala transporter. Ökningen inom intermodala transporter förklaras till stor del av den utökade verksamheten i Norge samt en nystartad pendel mellan Trelleborg/Malmö och Årsta i Stockholm.

Rörelseresultatet uppgick till 2 MSEK (28). Rörelseresultatet har påverkats positivt av högre volym. Rörelseresultatet har belastats med cirka 10 MSEK i uppstartskostnader till följd av etablering av verksamheten i Norge. Föregående års utfall påverkades positivt av reavinst från lokförsäljning med 65 MSEK. Rensat för dessa poster förbättrades rörelseresultatet i kvartal 2 med 49 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till –2 MSEK (–6) och avser främst det danska produktionsbolaget DB Schenker Rail Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till –10 MSEK (–6). Räntenettot var –7 MSEK, vilket är i nivå med föregående år (–7). Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till –3 MSEK (1).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat januari–juni 2016

Koncernens nettoomsättning under det första halvåret 2016 uppgick till 2 112 MSEK (1 985) vilket är 6 procent högre än föregående år. Transportvolymerna var under första halvåret 8 procent högre än motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av högre efterfrågan inom branscherna handel och intermodala transporter. Ökningen inom intermodala transporter förklaras till stor del av den utökade verksamheten i Norge samt en nystartad pendel mellan Trelleborg/Malmö och Årsta i Stockholm.

Rörelseresultatet uppgick till –22 MSEK (–4). Rörelseresultatet har påverkats positivt av högre volym. Rörelseresultatet har belastats med cirka 10 MSEK i uppstartskostnader till följd av etablering av verksamheten i Norge. Föregående års utfall påverkades positivt av reavinst från lokförsäljning med 65 MSEK. Rensat för dessa poster förbättrades rörelseresultatet i perioden med 57 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till –2 MSEK (–9) och avser främst det danska produktionsbolaget DB Schenker Rail Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till –18 MSEK (–15). Räntenettot var –13 MSEK, vilket är bättre än föregående år (–20), främst till följd av lägre marknadsräntor och lägre låneskuld. Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till –5 MSEK (4).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Kassaflöde januari–juni 2016

Koncernens kassaflöde under första halvåret uppgick till –54 MSEK (–50). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 MSEK (–63). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser främst avskrivningar.

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –27 MSEK (26) och avsåg främst ombyggnad av vagnar. Jämförelseperioden har påverkats positivt av försäljning av lok med cirka 38 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –30 MSEK (–630) och avsåg amortering av lån och leasingkulder, samt ett nytt lån om totalt 50 MSEK som har tagits upp inom ramen för en revolverande kredit.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under andra kvartalet uppgick till 18 MSEK (9). Kvartalets investeringar avser främst ombyggnad av vagnar.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 637 MSEK (1 551) varav 752 MSEK (823) avsåg finansiella leasingkontrakt och 869 MSEK (708) lånefinansiering. Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2016–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på drygt 3 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på 2 år.

Räntebärande skulder har under året minskat med netto 4 MSEK inklusive omvärdering av skulder i utländsk valuta. Ett nytt lån om totalt 50 MSEK har tagits upp inom ramen för en revolverande kredit. Löpande amortering av lån och leasingkulder har skett med 80 MSEK.

Räntebärande tillgångar har minskat med 63 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 596 MSEK (1 449).

Likvida medel uppgick på balansdagen till 41 MSEK (98). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om totalt 500 MSEK, samt en outnyttjad rörelsekredit på 55 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 96,5 (93,6), vilket är över årsmålet 95,3. Inga allvarligare olyckor har skett under perioden.

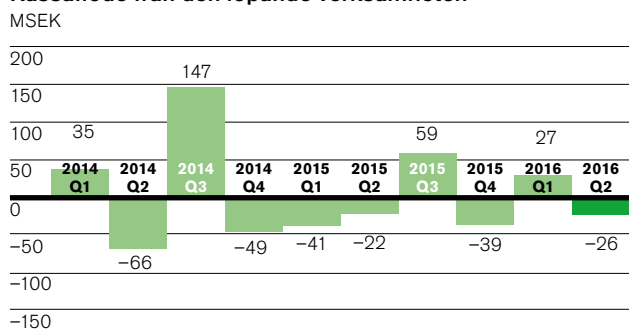
Punktlighet till kund uppgick i kvartalet till 91,4 procent (90,3), vilket är bättre än jämförelseperioden, men en bit kvar till årets mål om 95 procent.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,89 liter per 1 000 nettotonkm (0,96) under andra kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,78. Under året kommer start-stoppfunktion installeras på lok för att sänka förbrukningen av diesel.

Transaktioner med närstående

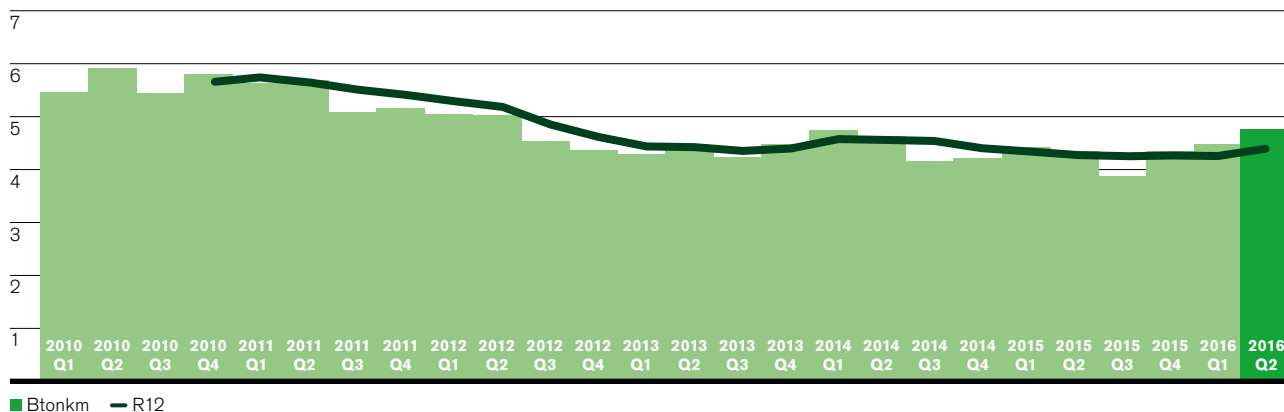
Svenska staten äger 100 procent av Green Cargo AB. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har inga transaktioner med närstående skett.

Kassaflöde från den löpande verksamheten



Bruttotonkilometer last + tom

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



MODERBOLAGET

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under i kvartalet till 994 MSEK mot 923 MSEK i jämförelseperioden.

Moderbolagets rörelseresultat förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 12 MSEK (-32).

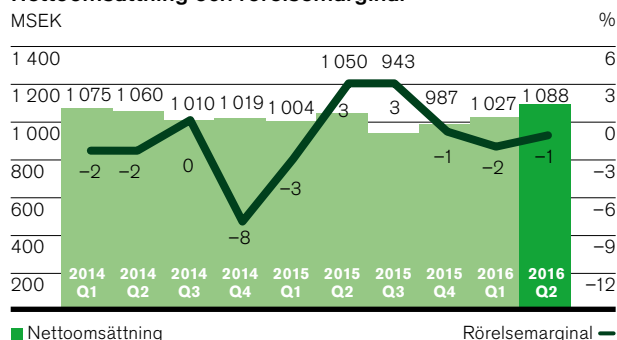
Resultat från finansiella poster uppgick till -7 MSEK (-5) för perioden.

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Periodens nettoresultat uppgick till 5 MSEK (-37).

Moderbolagets nettoskuld ökade från årets början med 142 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 679 MSEK.

Nettoomsättning och rörelsemarginal



Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Helår 2015	R12
Nettoomsättning	1 085	981	2 112	1 985	3 907	4 034
Övriga rörelseintäkter	1	69	1	74	82	9
Summa rörelsens intäkter	1 086	1 050	2 113	2 059	3 989	4 043
Driftskostnader	-556	-508	-1 098	-1 023	-2 013	-2 088
Personalkostnader	-338	-324	-668	-661	-1 255	-1 262
Övriga kostnader	-128	-125	-247	-254	-472	-465
Avskrivningar	-60	-58	-120	-115	-225	-230
Nedskrivningar	0	-1	0	-1	-1	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-2	-6	-2	-9	-8	-1
Rörelseresultat	2	28	-22	-4	15	-3
Finansiella poster	-10	-6	-18	-15	-30	-33
Resultat efter finansiella poster	-8	22	-40	-19	-15	-36
Skatter	0	0	0	0	-12	-12
Periodens resultat	-8	22	-40	-19	-27	-48

Rapport över totalresultatet koncernen

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Helår 2015	R12
Periodens resultat	-8	22	-40	-19	-27	-48
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0	3	3
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	-12	16	-26	25	33	-18
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-3	1	-5	5	7	-3
Omräkningsdifferenser	6	-1	5	-6	-10	1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	3	-4	6	-7	-9	4
Totalresultat för perioden	-14	34	-60	-2	-4	-62

Balansräkning koncernen

	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	20	26	24
Materiella anläggningstillgångar	2 241	2 279	2 327
Finansiella anläggningstillgångar	340	343	340
Uppskjutna skattefordringar	134	142	128
Summa anläggningstillgångar	2 735	2 790	2 819
Varulager	18	19	18
Kortfristiga fordringar	612	609	481
Kortfristiga placeringar	0	25	0
Kassa och bank	41	73	95
Summa omsättningstillgångar	671	726	594
SUMMA TILLGÅNGAR	3 406	3 516	3 413
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 032	1 094	1 092
Långfristiga avsättningar	25	29	35
Långfristiga leasingskulder	613	754	639
Övriga långfristiga skulder	608	646	626
Summa långfristiga skulder	1 246	1 448	1 300
Övriga kortfristiga avsättningar	19	19	25
Kortfristiga leasingskulder	138	69	148
Övriga kortfristiga skulder	971	905	848
Summa kortfristiga skulder	1 128	974	1 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 406	3 516	3 413

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-40	-19
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	109	56
Betalningar avseende avsättningar	-6	0
Betald skatt	-12	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	51	24
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-128	-81
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	78	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1	-63
Förvärv/försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27	26
Förvärv/försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	2
Utdelning från intresseföretag	2	-
Förändringar av kortfristiga placeringar	-	564
Förändringar av långfristiga placeringar	-	50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	643
Upptagna lån	50	-
Amortering av leasingkulder och lån	-80	-630
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-30	-630
Periodens kassaflöde	-54	-50
Likvida medel vid periodens början	95	123
Likvida medel vid periodens slut	41	73

Förändringar i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Kassa- flödes- säkring	Säkring netto- invest- ering	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2016	200	1 047	-95	-27	-23	3	-11	-2	1 092
Disposition av föregående års resultat			-27	27					0
Periodens resultat				-40					-40
Periodens övrigt totalresultat					-21	-4	5	0	-20
Utgående balans 30 juni 2016	200	1 047	-122	-40	-44	-1	-6	-2	1 032
Ingående balans 1 jan 2015	200	1 047	93	-188	-49	-2	-1	-4	1 096
Disposition av föregående års resultat			188	-188					0
Periodens resultat				-19					-19
Periodens övrigt totalresultat					19	4	-6	0	17
Utgående balans 30 juni 2015	200	1 047	281	-395	-30	2	-7	-4	1 094

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Helår 2015	R12
Nettoomsättning	994	923	1 964	1 863	3 670	3 771
Övriga rörelseintäkter	1	3	1	8	14	7
Summa rörelsens intäkter	995	926	1 965	1 871	3 684	3 778
Driftskostnader	-492	-452	-979	-904	-1 779	-1 854
Personalkostnader	-329	-325	-659	-661	-1 256	-1 254
Övriga kostnader	-103	-123	-220	-250	-467	-437
Avskrivningar	-59	-57	-118	-113	-222	-227
Nedskrivningar	0	-1	0	-1	-1	-
Rörelseresultat	12	-32	-11	-58	-41	6
Finansiella poster	-7	-5	-15	-14	152	151
Resultat efter finansiella poster	5	-37	-26	-72	111	157
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-14	-14
Periodens resultat	5	-37	-26	-72	97	143

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Apr-jun 2016	Apr-jun 2015	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015	Helår 2015	R12
Periodens resultat	5	-37	-26	-72	97	143
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassafördessäkringar	-12	16	-26	25	33	-18
Skatt	2	-4	5	-6	-7	4
Totalresultat för perioden	-5	-25	-47	-53	123	129

Balansräkning moderbolaget

	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	18	24	22
Materiella anläggningstillgångar	2 219	2 255	2 305
Finansiella anläggningstillgångar	372	368	368
Uppskjutna skattefordringar	133	143	128
Summa anläggningstillgångar	2 742	2 790	2 823
Varulager	16	19	18
Kortfristiga fordringar	627	539	522
Kortfristiga placeringar	0	25	0
Kassa och bank	24	73	95
Summa omsättningstillgångar	667	656	635
SUMMA TILLGÅNGAR	3 409	3 446	3 458
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 023	894	1 070
Långfristiga avsättningar	21	22	31
Långfristiga leasingskulder	613	754	639
Övriga långfristiga skulder	607	648	630
Summa långfristiga skulder	1 241	1 443	1 300
Övriga kortfristiga avsättningar	19	19	25
Kortfristiga leasingskulder	138	69	148
Övriga kortfristiga skulder	988	1 040	940
Summa kortfristiga skulder	1 145	1 109	1 088
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 409	3 446	3 458

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-jun 2016	Jan-jun 2015
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-26	-72
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	103	119
Betalningar avseende avsättningar	-6	0
Betald skatt	-12	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	59	35
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-100	-82
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	28	19
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13	-28
Förvärv/försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27	-10
Förvärv/försäljning av verksamheter	-3	-
Utdelning från intresseföretag	2	1
Förändringar av kortfristiga placeringar	-	564
Förändringar av långfristiga placeringar	-	50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28	605
Upptagna lån	50	-
Amortering av leasingskulder och lån	-80	-630
Erhållna/lämnade koncernbidrag	-	3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-30	-627
Periodens kassaflöde	-71	-50
Likvida medel vid periodens början	95	123
Likvida medel vid periodens slut	24	73

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2016	200	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 juni 2016	200	100	-44	793	-26	1 023
Ingående balans 1 jan 2015	200	100	-49	876	-180	947
Disposition av föregående års resultat				-180	180	0
Periodens resultat					-72	-72
Periodens övrigt totalresultat			19			7
Utgående balans 30 juni 2015	200	100	-30	696	-72	894

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

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

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, 2016-06-30	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			508			508	508
Fordringar hos intresseföretag			-			-	-
Derivatinstrument						-	-
Kortfristiga placeringar						-	-
Kassa och bank			41			41	41
	-	-	549	-	-	549	549
Finansiella skulder							
Leasingskulder					752	752	752
Leverantörsskulder					176	176	176
Derivatinstrument		58				58	58
Skulder till kreditinstitut					809 ³	809	809
Summa	-	58	-	-	1 737	1 795	1 795

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 179 lån i utländska valuta avseende säkring av nettoinvestering i utlandet.

Värderingsmetod finansiella instrument

Koncernen, 2016-06-30	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	-	58	-	58
Summa	-	58	-	58

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 2016	30 jun 2015	30 jun 2016	30 jun 2015
Eventualförpliktelser				
Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag	11	11	11	11
Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag	155	174	155	174
Övriga eventualförpliktelser	1	1	1	1
Summa eventualförpliktelser	167	186	167	186

Eventualförpliktelser avser främst utställda garantiförbindelser.

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 9 augusti 2016

Lennart Pihl
Styrelseordförande

Tryggve Sthen
Vice styrelseordförande

Daniel Kristiansson
Ledamot

Lotta Stalin
Ledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
Ledamot

Margareta Alestig Johnson
Ledamot

Ingvar Nilsson
Ledamot

Stefan Bieder
Arbetsstagarrepresentant

Peter Lundmark
Arbetsstagarrepresentant

Jan Kilström
Verkställande direktör

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

Kommande delårsrapporter avseende år 2016 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande:

Kvartal 3: 26 oktober 2016

Kvartal 4: 9 februari 2017 (prel.)

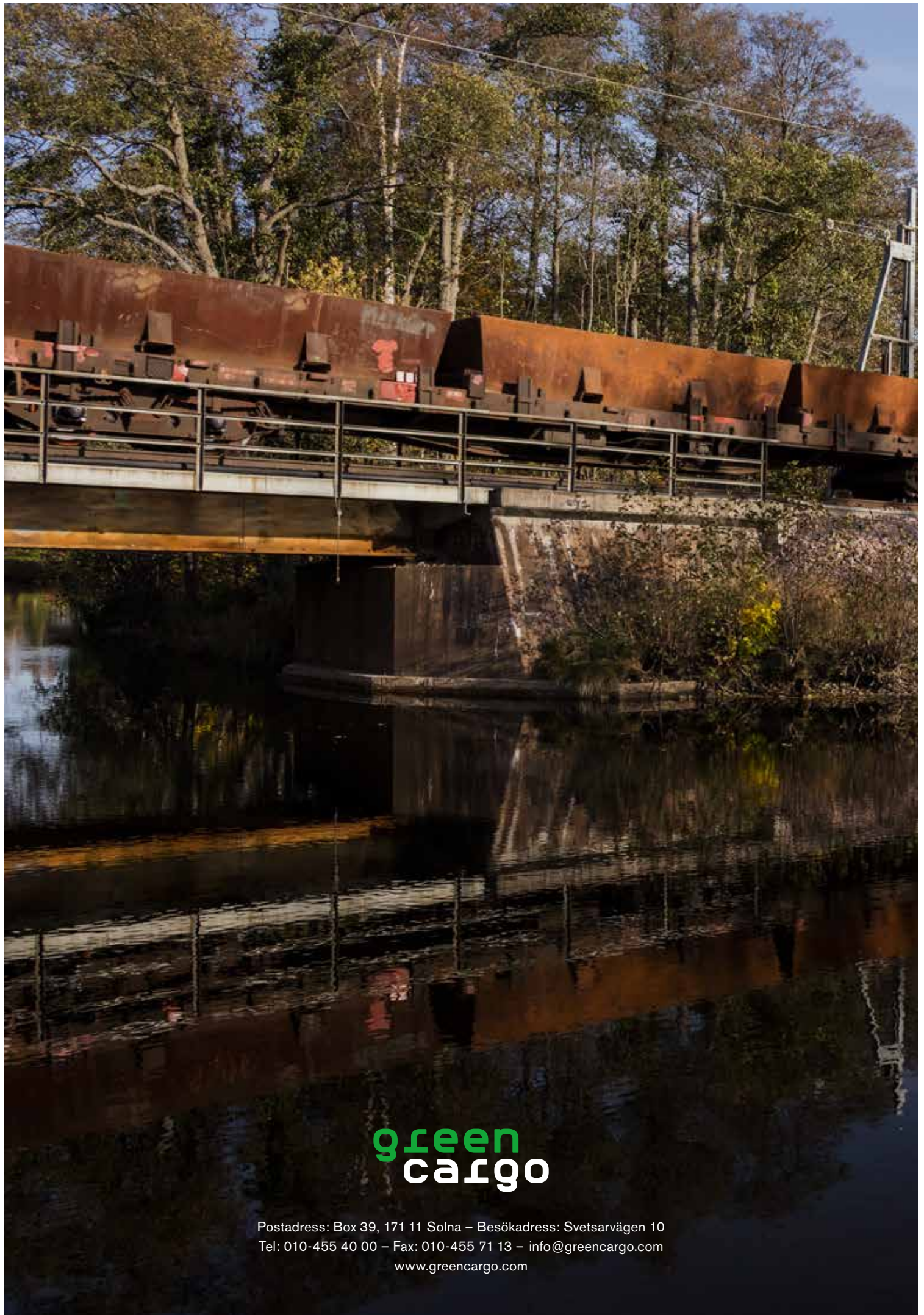
Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Jan Kilström, CEO
Henrik Backman, CFO

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA

Tel vxl: 010-455 40 00





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