

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – MARS

Q1 2022

Perioden januari–mars 2022

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 168 (1 040) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 51 (–79) MSEK
- Rörelseresultatet har netto påverkats av miljökompensation med 65 (0) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 42 (–92) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 369 (315) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Green Cargo bildar enhet för rundvirkeslogistik

Vid årsskiftet bildades en ny enhet för rundvirkeslogistik inom Green Cargos avdelning Network Management. Syftet med den nya enheten är främst att på ett bättre sätt kunna möta rundvirkeskundernas krav och önskemål, men också att öka tillväxten och stärka lönsamheten inom segmentet.

Camilla Morin ny HR-direktör och Karin Hesse ny säkerhetschef på Green Cargo

Peter Hagert, HR-direktör på Green Cargo, har valt att gå i pension. Till ny HR-direktör har Camilla Morin utsetts och samtidigt utsågs Karin Hesse till bolagets nya säkerhetschef. Camilla Morin kommer närmast från tjänsten som säkerhetschef och arbetade dessförinnan som HR-strateg på Green Cargo. Karin Hesse kommer närmast från rollen som chef för Green Cargos produktionskola. Båda två tillträdde formellt sina nya roller den 1 februari 2022.

Två nya direktlinjer från Göteborg och Trelleborg

En ökad efterfrågan på intermodala transporter som ankommer via hamnarna i Syd- och Västsverige gör att Green Cargo skapar två nya direktlinjer för vidare färd på järnväg upp mot Mälardalen. Med linjerna skapas klimatsmarta förbindelser med hög avgångsfrekvens och snabbare transportledtid för kunder inom Green Cargos nätverk.

Ny styrelseordförande och nya ledamöter föreslås i Green Cargo AB

Ägaren föreslår inför Green Cargos årsstämma den 27 april 2022 att Andreas Regnell, chef Strategic Development på Vattenfall AB, väljs som ny styrelseordförande. Vidare föreslås att Sten Olsson, vd för Nyköping Östgötalänken AB, och Karin Strömberg, egenföretagare samt styrelseordförande för Svensk Bilprovning AB, väljs som nya styrelseledamöter.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

95,5 »
(93,8)

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

86,1 »
(89,0)

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

3,28 »
(3,46)

*Under 2021 infördes en ny förfinad mätmetod.

Stark positiv resultatutveckling under första kvartalet

Högre transportintäkter samt lägre produktionskostnader påverkar Green Cargos resultatutveckling positivt under första kvartalet 2022. Rörelse-resultatet uppgick till 51 MSEK, vilket kan jämföras med –79 MSEK under samma kvartal föregående år. Nettoomsättningen ökade med 12 procent och uppgick till 1 168 (1 040) MSEK.

Det är ofrånkomligt att inte inleda med en kommentar om de händelser vi ser utspelar sig i Europa och specifikt Rysslands krig mot Ukraina. Det är en fruktansvärd situation där mina tankar som medmänniska går till det ukrainska folket och alla som drabbas av krigets fasor. I branschen diskuteras, inom ramen för bland annat CER, Community of European Railway and Infrastructure Companies, hur vi järnvägsbolag kan hjälpa till med såväl gods- som passagerartransporter. Exempelvis genomförs humanitära insatser där gods transporteras in i Ukraina och människor evakueras ut ur landet av geografiskt mer närbelägna branschkollegor. Det är beundransvärt och visar, likt pandemins inledande månader, att transporter på järnväg är tillförlitliga även i kristid. Jag vill särskilt rikta min beundran till den ukrainska järnvägens alla medarbetare. Vi ser oräkneliga exempel på hjältemod och yrkesmässig lojalitet för att upprätthålla de för det ukrainska totalförsvaret helt avgörande järnvägstransporterna. Järnvägens roll i totalförsvaret kan inte överdrivas och det behöver vi ta fasta på även i Sverige.

Transportsektorns utmaning, med bland annat lastbilsförarbrist och stigande bränslepriser, fortsätter. Utvecklingen i Europa accelererar detta, och det är märkbart i den interna-

” Green Cargo ser en fortsatt stark positiv utveckling under det första kvartalet 2022.

” Efterfrågan på resurssnåla, energieffektiva och kapacitetsstarka transporter har aldrig varit högre.

tionella trafiken då många lastbilsförare kommer från Ukraina, Vitryssland och närliggande länder som indirekt påverkas av konflikten. Detta fortsätter att driva upp priserna på vägtransporter, vilket gör att efterfrågan på intermodala transporter med järnväg ökar. Allt fler indikationer pekar på att energi- och bränslepriserna kommer ligga på betydligt högre nivåer än vad vi hittills har varit vana vid, inte minst när EU nu ställer in sig på att frigöra sig från det ryska energiberoendet. Detta, tillsammans med bristen på lastbilsförare, talar för att järnvägens energi- och resurseffektivitet kommer tilltala allt fler transportköpare framgent. En enda lokförare kan med ett eltåg dra 40–50 enheter mellan till exempel en hamn och en kombiterminal med minimal energiförbrukning. Det gör stor positiv skillnad i den samhällsutveckling som är helt nödvändig för att nå miljö- och transportpolitiska mål. Vi kan konstatera att det finns åtgärder som måste vidtas för att Green Cargo ska stå rustade inför ett ökat transportbehov. Vi analyserar, värderar och prioriterar på bred front för att med investeringar och förbättringar stärka vår förmåga och vårt erbjudande.



” Vi analyserar, värderar och prioriterar på bred front för att med investeringar och förbättringar stärka vår förmåga och vårt erbjudande.

Green Cargo ser en fortsatt stark positiv utveckling under det första kvartalet 2022. Resultatet är väsentligt bättre än samma period föregående år där en organisk underliggande förbättring är ett tydligt kvitto på att vår pågående transformation levererar resultat. Det förbättrade resultatet drivs främst av mycket goda volymer och högre transportintäkter inom alla branschsegmenten. Vi ser även en positiv trend gällande bolagets produktionsrelaterade kostnader under kvartalet där de direkta kostnaderna för motsvarande period i fjol påverkades negativt av vinterstörningar. Periodens resultat påverkas dock negativt av högre kostnader till följd av hög sjukfrånvaro samt ökade skade- och olycksrelaterade kostnader.

Även bolagets dotterbolag visar på en positiv utveckling. Både norska verksamheten och NTR, främst via direktlinjen AustriaDirect, har mycket goda volymer med högre intäkter som följd. Den positiva utvecklingen ger också en tydlig indikation på att våra prioriteringar är rätt och att vi levererar på vår transformationsplan. Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 51 (-79) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 65 (0) MSEK. Nettoomsättningen ökade med drygt 12 procent och uppgick till 1 168 (1 040) MSEK.

Efter en stökig avslutning på 2021 med stora produktionsstörningar och där samtliga av våra icke-finansiella nyckeltal påverkades negativt har detta nu succesivt stabiliserats och vi ser en förbättring inom alla områden även om vi presterar sämre än de årsmål vi satt för respektive nyckeltal. Trafiksäkerhetsindex uppgick under kvartalet till 95,5 (93,8), Punktlighet uppgick till 86,1 (89,0) procent och Kundnöjdhet till 3,28 (3,46).

I november 2021 kom Trafikverkets förslag på ny nationell plan för perioden 2022–2033 och i slutet av februari lämnade vi

in vårt remissvar*. I den befintliga nationella godstransportstrategin är väl fungerande infrastruktur och hållbara transporter för näringslivets konkurrenskraft och för Sverige som nation väl formulerat och är också utgångspunkten för vårt remissyttrande. Vi anser att Trafikverkets förslag i delar är bra och utförligt men saknar vissa perspektiv. Vi fokuserar på ett antal för oss viktiga områden som vi anser inte är tillräckligt belysta i den nationella planen. Bland annat kan vi konstatera att många av de infrastruktursatsningar som är helt avgörande för svenskt näringsliv ligger alldeles för sent i planförslaget och med alldeles för långa genomförandetider. Järnvägsinvesteringarna måste gå i takt med näringslivets investeringar och behov. Nu riskerar stora industrisatsningar att stå utan nödvändig järnvägsinfrastruktur under flera år då de påbörjas och genomförs alldeles för sent. På motsvarande sätt saknas tydliga satsningar i svensk infrastruktur kopplat till att Fehmarn Bält-förbindelsen de facto kommer att stå klart redan om sju år. Detta trots att alla prognoser tyder på en markant ökning av både godstransporter och persontransporter på järnväg till och från Skandinavien när förbindelsen är på plats. Trafikverkets planförslag ligger för beslut hos regeringen och vår förhoppning är att näringslivets och tågoperatörernas remissvar hörsammats och att viktiga infrastruktursatsningar för svensk konkurrenskraft tidigareläggs.

Vi befinner oss i ett paradigmskifte i transportsektorn. Efterfrågan på resurssnåla, energieffektiva och kapacitetsstarka transporter har aldrig varit högre. Den klimatsmarta järnvägens tid är nu.

Solna den 27 april 2022

Ted Söderholm
Vd Green Cargo AB



* Hela remissyttrandet finns att läsa på vår hemsida.



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 21 miljoner ton gods, har över 1 900 anställda och en årsomsättning på 4,2 miljarder SEK (2021).

96 procent av vårt transportarbete sker med eltåg där klimatpåverkan är mycket nära noll. Varje dygn kör vi 400 godståg och ersätter dagligen 9 000 lastbilstransporter på vägnätet. Vår insats handlar inte bara om en omfattande reduktion av koldioxidutsläpp utan även om yteffektivitet och tryggare vägar.

Stort nätverk med destinationer till hela kontinenten

Green Cargo binder samman närmare 300 platser i Sverige, Norge och Danmark och tillgodoser transportbehov som varierar från en vagn till hela tågsätt. 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 5300 vagnar, 370 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

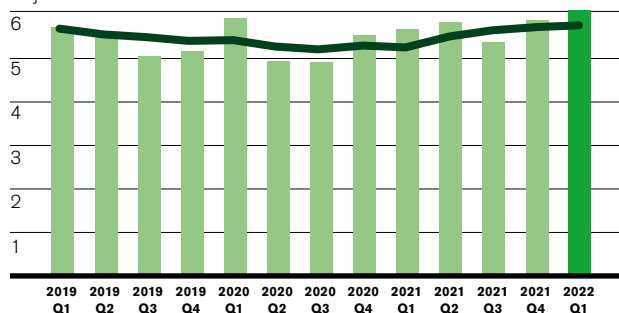
Långsiktiga finansiella mål

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

konjunkturcykel. Nettoskuldssättningsgraden ska ligga mellan 0,6 och 0,9 och ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskuldssättningsgraden efter utdelning hamnar inom målintervallet. Vd och bolagsledning har ansvar för att styra och följa upp verksamheten så att ägarens övergripande mål nås. Detta innebär bland annat att resultatfokus säkerställs inom hela organisationen och att resurser utnyttjas effektivt tillsammans med ett effektivt kapitalutnyttjande till en rimlig finansiell nivå.

BRUTTOKILOMETER LAST

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka
Miljarder BTONKM



■ Btonkm — Genomsnittligt kvartalsvärde, senaste 12 månaderna

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



NYCKELTAL Koncernen	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Helår 2021
Nettoomsättning	1 168	1 040	1 087	1 051	4 175
Rörelseresultat	51	-79	-70	-84	440
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-14	-79	-70	-84	-157
Periodens resultat	42	-92	-94	-93	400
Rörelsemarginal, %	4,0	-7,6	-6,4	-7,9	9,1
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster*, %	-1,1	-7,6	-6,4	-7,9	-3,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	431	-26	-56	85	492
Avkastning på operativt kapital, % (R12)	28,3	neg	neg	neg	20,7
Avkastning på eget kapital, % (R12)	125,9	neg	neg	neg	90,2
Soliditet, %	21	5	10	19	19
Nettoskuldssättningsgrad (ggr)	1,9	12,8	5,7	3,7	2,5
Bruttoinvesteringar	118	16	52	50	116
Medelantal anställda	1 897	1 900	1 803	1 784	1 912
Resultat per aktie	21,22	neg	neg	neg	199,91

* Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2021. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.



En verksamhet med hållbarhet i fokus

Green Cargo styrs för att utvecklas i enlighet med styrelsens och ägarens mål för verksamheten och företagets vision om järnvägslogistik i världsklass. Vi styr och leder därför bolaget ur ett bredare perspektiv än endast finansiellt med stöd av ett balanserat styrkort som vi kallar Måltavlan. På så sätt säkerställer vi att hållbarhet genomsyrar hela vår verksamhet.

Hållbart företagande är en naturlig och integrerad del i vår affärsmodell. Med utgångspunkt i vår vision, affärsidé och värderingar samt intressenters krav och förväntningar säkerställs ett socialt, miljömässigt och ekonomiskt hållbart företagande genom mätning och uppföljning inom våra fem målområden i Måltavlan. Strategiska mål konkretiseras i affärs- och verksamhetsplaner och våra processer, rutiner och checklistor ska säkerställa att vi arbetar så effektivt som möjligt.

Våra fem målområden, Säkerhet, Medarbetare, Miljö, Kund & Kvalitet samt Finans hjälper oss att styra och leda verksamheten i enlighet med de krav och förväntningar som kunder, ägare och andra intressenter ställer på oss. På det viset skapar vi förutsätt-

ningar för en effektiv, stabil och på sikt lönsam verksamhet och för att kunna erbjuda våra kunder säkra och punktliga transporter med minimal klimat- och miljöpåverkan. Det ger också en säker arbetsplats med god arbetsmiljö för våra medarbetare. Svenska staten arbetar aktivt för att de företag som staten äger ska vara föredömen inom hållbarhetsarbetet. Green Cargo ser på måltavlan i sin helhet som våra samlade hållbarhetsmål. Av de samlade hållbarhetsmålen har Green Cargos styrelse fastslagit långsiktiga målsättningar för ett antal av dessa. Basår är, där det är relevant, 2019 och alla mål ska vara uppfyllda 2030 om inget annat anges.

VISION – Järnvägslogistik i världsklass

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

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

INTRESSENTERS KRAV OCH FÖRVÄNTNINGAR

SOCIALT ANSVAR



Säkerhet



Medarbetare

MILJÖANSVAR



Miljö

EKONOMISKT ANSVAR



Kund & Kvalitet








Finans

STRATEGISKA MÅL

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSPLANER

PROCESSER, RUTINER OCH CHECKLISTOR

Måltavlan

Målområde	Måttal**	Utfall 2022	Mål 2022	Utfall helår 2021	Mål 2030*
 Säkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,5	95,8	95,2	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	5,2	4,5	4,6	n/a
	Engagemangsindex (årsvärde)	77	79	77	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	71	75	71	n/a
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	20	30
<hr/>					
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (R12)	2,70	2,83	2,76	n/a
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (R12)	0,036	0,035	0,036	0,030
<hr/>					
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,28	3,80	3,54	n/a
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	86,1	95,0	87,1	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,7	96,0	95,8	n/a
<hr/>					
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	60	n/a	448	n/a
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	1 058	n/a	3 815	n/a
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (R12)	28,3	n/a	20,7	n/a
	Nettoskulsättningsgrad, koncernen, ggr	1,9	n/a	2,5	n/a

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

** Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

Märkbar förbättring för koldioxidutsläpp på grund av höga volymer och bättre tågfullnad

Utfallet för måttal CO₂e/nettotonkm uppgår till 2,70 (3,03) gram CO₂e/nettotonkm vilket är bättre än samma period föregående år men också bättre än årsmålet om 2,83 gram. Det är en märkbar förbättring som till stor del drivs av ett första kvartal i 2022 med höga volymer jämfört med vintern 2021 som var präglad av utmanande väder med bokningsstopp och ompositionering av

lok som följd. Vi ser även en förbättrad tågfullnad vilket också påverkar mätetalet positivt.

En förbättrad tågfullnad påverkar även kWh/nettotonkm positivt. Vi har dessutom fasat in samtliga 16 Transmontana-lok, vilket höjer den genomsnittliga dragkraften och eleffektiviteten. Utfallet för perioden landar på 0,036 (0,036) kWh/nettotonkm, vilket är samma nivå som föregående år men strax över årsmålet om 0,035 kWh/nettotonkm.

Perioden januari–mars 2022 i korthet

Resultat

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 1 168 (1 040) MSEK, vilket är en ökning med 12 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 1 procent högre än första kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 51 (–79) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 65 (0) MSEK. Intäktsökningen mot föregående år är förutom den erhållna miljökompensationen driven av ökade transportintäkter inom samtliga rörelsesegment. Även dotterbolagen har under kvartalet haft en fortsatt positiv utveckling gällande såväl volymer som intäkter. Vid jämförelse med samma period föregående år har de produktionsrelaterade kostnaderna i år inte i samma utsträckning påverkats negativt av väderrelaterade störningar. Periodens resultat påverkas dock negativt av högre kostnader till följd av hög sjukfrånvaro samt ökade skade- och olycksrelaterade kostnader.

Finansnettot för perioden uppgick till –8 (–13) MSEK.

Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –2 (–6) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –6 (–7) MSEK. Periodens resultat uppgick till 42 (–92) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under kvartalet uppgick till 167 (–46) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 431 (–26) MSEK. Periodens kassaflöde har positivt påverkats av pandemistöd om 389 MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –118 (–15) MSEK och avsåg främst investeringar i nya lok.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –96 (–5) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 118 (15) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 75 (93) MSEK utgör 72 (86) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 715 (2 061) MSEK, varav 754 (860) MSEK avser leasingkulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 261 (1 548) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till 15 (25) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2022–2025, och har en genomsnittlig löptid på 2,5 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och åtta månader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –96 MSEK, varav 16 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 58 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16. Revolverande kreditfaciliteter har under perioden netto återbetalats med 22 MSEK.

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick på balansdagen till 250 (9) MSEK. Green Cargo har outnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK samt 5 MEUR samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 402 (189) MSEK, en ökning med 199 MSEK under kvartalet. Förändringen består av en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 60 MSEK, en ökning av likvida medel med 168 MSEK, en ökning av kortfristiga placeringar med 50 MSEK samt en ökning av övriga räntebärande tillgångar om totalt 42 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 313 (1 872) 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, USA och Asien. Green Cargos omsättning utgörs till drygt 30 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro.

Green Cargos position som marknadsledare i Sverige är fortsatt stark. Transportvolymerna för Green Cargo ökade med cirka 1 procent under första kvartalet, jämfört med motsvarande period 2021. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 369 (315) MSEK under första kvartalet med en jämn fördelning över alla segment. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina,

ökade energipriser och pandemin covid-19. Bolaget ser under slutet av perioden en minskad sjukfrånvaro. Emellertid så ökar sjukskrivningstalen hos våra europeiska underleverantörer, till stora delar beroende på pandemin covid-19. Hur detta på längre sikt påverkar bolaget är i nuläget svårt att bedöma. En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i bolagets årsredovisning.

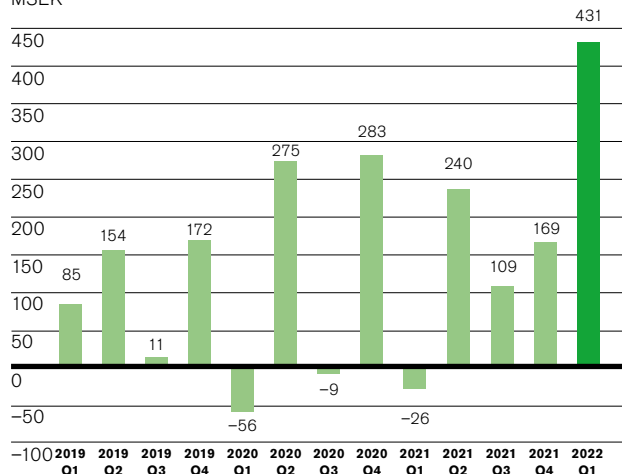
Transaktioner med närstående

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Näringsdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads-mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 85 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

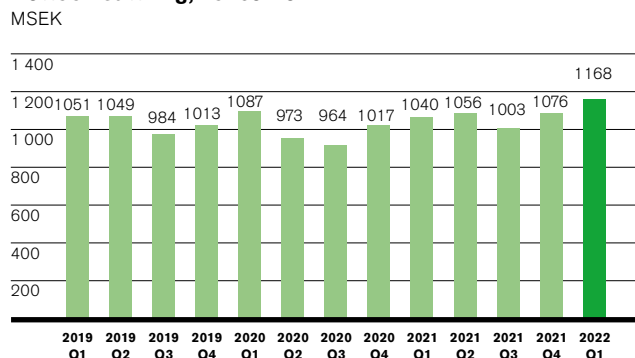
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under första kvartalet till 1 058 MSEK jämfört med 965 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med närmare 10 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 60 (-68) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -8 (-13) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för kvartalet uppgick till 52 (-81) MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

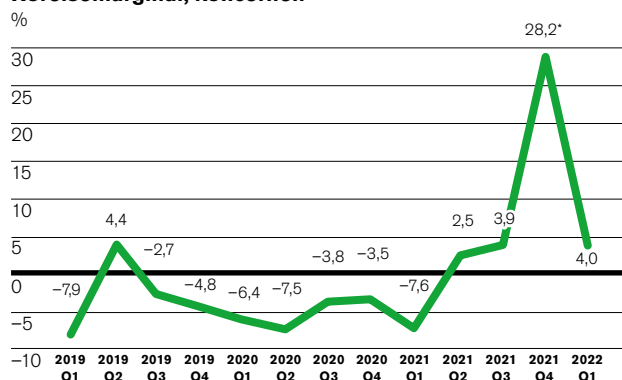


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 91 MSEK i Q2 2019, 62 MSEK i Q4 2019, 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021 och 65 MSEK i Q1 2022. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder.

Nettoomsättning, koncernen MSEK



Rörelsemarginal, koncernen %



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

Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Nettoomsättning		1 168	1 040	4 175
Övriga rörelseintäkter		92	4	670
Summa rörelsens intäkter	4	1 260	1 044	4 845
Driftskostnader		-548	-529	-2 019
Personalkostnader		-406	-397	-1 524
Övriga kostnader		-156	-103	-468
Avskrivningar		-100	-94	-394
Resultat från andelar i intresseföretag				0
Rörelseresultat		51	-79	440
Finansiella poster		-8	-13	-40
Resultat efter finansiella poster		42	-92	400
Skatt på periodens resultat		0	0	0
Periodens resultat		42	-92	400
Resultat per aktie		21,22	neg	199,91

Rapport över totalresultatet koncernen

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Periodens resultat	42	-92	400
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner			9
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar	19	-5	-8
Omräkningsdifferenser		0	
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-4	1	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	15	-4	1
Summa totalresultat för perioden	58	-96	401

Balansräkning i sammandrag koncernen

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	41	37	41
Materiella anläggningstillgångar	1 588	1 585	1 526
Nyttjanderättstillgångar	577	648	590
Finansiella anläggningstillgångar	75	93	36
Summa anläggningstillgångar	2 281	2 363	2 193
Varulager	30	27	28
Kortfristiga fordringar	753	741	1 194
Kortfristiga placeringar	50	–	–
Likvida medel	200	9	33
Summa omsättningstillgångar	1 033	777	1 255
SUMMA TILLGÅNGAR	3 314	3 140	3 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Summa eget kapital	702	147	644
Långfristiga avsättningar	15	25	15
Långfristiga leasingskulder	490	606	553
Övriga långfristiga skulder	923	1 150	971
Summa långfristiga skulder	1 428	1 781	1 539
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	263	254	234
Övriga kortfristiga skulder	920	958	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 184	1 212	1 265
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 314	3 140	3 448

Förändringar i sammandrag i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	200	1 047	-5	7	-17	-760	-229	243
Disposition av föregående års resultat						-229	229	0
Periodens resultat							-92	-92
Periodens övrigt totalresultat			-4					-4
Utgående balans per 31 mar 2021	200	1 047	-9	7	-17	-989	-92	147
Ingående balans 1 jan 2022	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644
Disposition av föregående års resultat						400	-400	0
Periodens resultat							42	42
Periodens övrigt totalresultat			15					15
Utgående balans per 31 mar 2022	200	1 047	4	7	-9	-589	42	702

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	42	-92	400
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21	126	536
Förändring avseende avsättningar	-3	-3	-12
Betald skatt	-6	-6	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	389	-63	-446
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-12	12	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	431	-26	492
Förvärf/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-118	-15	-111
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-50	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-168	-15	-111
Upptagna lån	53	151	171
Amortering av leasingskulder och lån	-149	-156	-574
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-96	-5	-403
Periodens kassaflöde	167	-46	-22
Likvida medel vid årets början	33	55	55
Likvida medel vid periodens slut	200	9	33

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	1 058	965	3 815
Övriga rörelseintäkter	91	3	641
Summa rörelsens intäkter	1 149	968	4 456
Driftskostnader	-488	-486	-1 822
Personalkostnader	-363	-366	-1 382
Övriga kostnader	-146	-96	-434
Avskrivningar	-92	-88	-370
Rörelseresultat	60	-68	448
Finansiella poster	-8	-13	-68
Resultat efter finansiella poster	52	-81	380
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	52	-81	380
Resultat per aktie	26,15	neg	189,84

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Periodens resultat	52	-81	380
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	19	-5	-8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-4	1	1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	15	-4	-7
Totalresultat för perioden	68	-85	373

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	41	37	41
Materiella anläggningstillgångar	1 576	1 572	1 515
Nyttjanderättstillgångar	561	626	584
Finansiella anläggningstillgångar	142	169	103
Summa anläggningstillgångar	2 320	2 404	2 243
Varulager	30	27	28
Kortfristiga fordringar	665	692	1 138
Kortfristiga placeringar	50	–	–
Kassa och bank	200	9	33
Summa omsättningstillgångar	945	728	1 199
SUMMA TILLGÅNGAR	3 265	3 132	3 442
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	724	198	656
Långfristiga avsättningar	3	4	3
Långfristiga leasingskulder	490	606	553
Övriga långfristiga skulder	923	1 151	970
Summa långfristiga skulder	1 416	1 761	1 526
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0	0
Kortfristiga leasingskulder	247	232	229
Övriga kortfristiga skulder	877	941	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 125	1 173	1 260
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 265	3 132	3 442

Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2021	200	25	100	-5	175	-212	283
Disposition av föregående års resultat					-212	212	0
Periodens resultat						-81	-81
Periodens övrigt totalresultat				-4			-4
Utgående balans 31 mar 2021	200	25	100	-9	-37	-81	198
Ingående balans 1 jan 2022	200	28	100	-12	-40	380	656
Disposition av föregående års resultat					380	-380	0
Periodens resultat						52	52
Periodens övrigt totalresultat				15			15
Utgående balans 31 mar 2022	200	28	100	4	340	52	724

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	52	-81	380
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	13	120	546
Förändring avseende avsättningar	-3	-3	-12
Betald skatt	-6	-6	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	419	-39	-420
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-51	-22	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	424	-31	485
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-118	-15	-108
Koncernbidrag			2
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-50	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-168	-15	-126
Upptagna lån	53	151	171
Amortering av leasingskulder och lån	-142	-151	-552
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-89	0	-381
Periodens kassaflöde	167	-46	-22
Likvida medel vid årets början	33	55	55
Likvida medel vid periodens slut	200	9	33

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Green Cargo tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU, i sin koncernredovisning. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. Moderbolaget upprättar sin redovisning enligt årsredovisningslagen och RFR 2 och tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen. Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument, redovisat enligt IFRS 9 per 2022-03-31

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Derivatinstrument	16	16	3	3
	16	16	3	3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Placeringar, kortfristiga	50	50	–	–
Kundfordringar (externa)	533	533	509	509
	583	583	509	509
Likvida medel				
Kassa och bank	200	200	9	9
	200	200	9	9
SKULDER				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Derivatinstrument	11	11	15	15
	11	11	15	15
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Leverantörsskulder (externa)	250	250	313	313
Leasingskulder	754	754	860	860
Låneskulder	961	961	1 160	1 160
Summa	1 965	1 965	2 333	2 333

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2021.

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

	31 mars 2022			31 mars 2021		
	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³
Finansiella tillgångar						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:						
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	16	–	–	3	–
Summa	–	16	–	–	3	–

	31 mars 2022			31 mars 2021		
	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:

- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	11	–	–	15	–
Summa	–	11	–	–	15	–

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

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

3 Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2021. 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.

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Rörelseresultat	51	-79	440
Jämförelsestörande poster			
Pandemistöd	–	–	389
Resultateffekt av miljökompensation	65	–	208
Summa jämförelsestörande poster	65	0	597
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-14	-79	-157

NOT 4 UPPDELNING INTÄKTER

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

Segment	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Helår 2021
Handel och Logistik	449	387	1 571
Skog	274	244	961
Stål och Kemi	395	361	1 461
Övrigt	49	48	183
Summa	1 168	1 040	4 175

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

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 27 april 2022

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2022 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Q2-rapport: 12 augusti 2022

Q3-rapport: 26 oktober 2022

Q4-rapport: 14 februari 2023 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

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