

Perioden oktober–december 2021

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 076 (1 016) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 448 (–38) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av pandemistöd med 389 (0) MSEK och av miljökompensation med 102 (28) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 434 (–28) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 282 (200) MSEK

Perioden januari–december 2021

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 4 175 (4 040) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 440 (–222) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av pandemistöd med 389 (0) MSEK och av miljökompensation med 208 (33)
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 400 (–229) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 949 (534) MSEK

Viktiga händelser under perioden

Kapitaltillskottsprocessen avbruten

Green Cargos styrelse ansökte för snart två år sedan om ett kapitaltillskott för att ha möjlighet att genomföra nödvändiga investeringar. Riksdagen beslutade den 16 december 2020 att bemyndiga regeringen att under budgetåret 2021 utge ett kapitaltillskott till Green Cargo AB om maximalt 1 400 MSEK. Efter ägarens dialog med EU-kommissionen gjordes under sista kvartalet 2021 bedömningen att ett kapitaltillskott inte var en framkomlig väg och i stället lyftes branschstärkande insatser fram som alternativ. Även om Green Cargos finansiella situation har förbättrats jämfört med för två år sedan, kvarstår investeringsbehoven.

Pandemistöd till järnvägsoperatörer

Regeringen har avsatt medel för att minska pandemins konsekvenser på järnvägsoperatörernas ekonomi. Det är ett ekonomiskt stöd till järnvägsföretagen för att minska pandemins negativa påverkan på deras lönsamhet. Regeringen har som skäl framhållit att åtgärden bidrar till operatörernas lönsamhet och minskar den negativa effekten på operatörernas investeringsförmåga, och därmed stärker eller i vart fall stabiliserar övergången från väg till järnväg och bibehåller konkurrenskraften gentemot mindre miljövänliga transportslag.

Stora produktionsstörningar i Sävenäs

I slutet av november startade Trafikverket upp rangerbangården i Sävenäs igen efter en sju veckor lång avstängning för banarbete och driftsättning av ett nytt signalställverk. Efter inkopplingen upptäcktes tekniska problem i anläggningen vilket medfört kraftiga förseningar i vårt nätverk i form av reducerad kapacitet och flexibilitet, men även längre ledtider.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(årsvärde)

95,2 »
(95,5)

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

87,1 »
(91,6)

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

3,47 »
(3,75)

*Utfallen ej jämförbara pga förfinad mätmetod under 2021.

Positiv utveckling trots stora produktionsstörningar under sista kvartalet

Omfattande produktionsstörningar på grund av ett signalställverksbyte på Sävenäs rangerbangård, ett kraftigt snöoväder över västra och södra Sverige och en markant ökning av vår sjukfrånvaro har påverkat bolaget negativt under kvartalet. Trots utmaningarna har intäkterna ökat och resultatet förbättrats under perioden.

Det avslutande kvartalet 2021 har utmanat bolaget med besked. Bland annat har Trafikverket genomfört driftsättning av ett nytt signalställverk på rangerbangården i Sävenäs. Efter en sju veckor lång avstängning av bangården väntade tekniska problem efter inkopplingen av anläggningen. Det har medfört kraftiga förseningar i vårt nätverk i form av reducerad kapacitet och flexibilitet men även längre ledtider. I början av december drog ett kraftigt snöoväder in över västra och södra Sverige. Ovädret, i kombination med problemen på Sävenäs, fick stor negativ påverkan på vår produktion. Utöver detta har bolaget haft en markant ökning av sjukfrånvaro bland vår produktionspersonal i alla delar av landet i spåren av pandemin.

Sammantaget ser vi att dessa produktionsstörningar har haft negativ påverkan på flertalet av våra icke-finansiella nyckeltal. Utfallen för såväl Trafiksäkerhetsindex och Punktlighet som Kundnöjdhet är lägre än för samma period föregående år men också under årsmålen för 2021. Det underliggande resultatet för det fjärde kvartalet är trots störningarna bättre jämfört med samma period föregående år. Detta beror på en fortsatt god kostnadskontroll samt högre intäkter inom samtliga branschsegment. Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till 448 (-38) MSEK. I rörelseresultatet för 2021 återfinns ett pandemistöd om 389 (0) MSEK samt svensk och norsk miljökompensation om 102 (28) MSEK.

För perioden januari–december uppgick rörelseresultatet till 440 MSEK, vilket kan jämföras med -222 föregående år. Nettoomsättningen ökade med drygt 3 procent och uppgick till 4 175 (4 040) MSEK. Rörelseresultatet 2021 påverkades positivt av såväl pandemistödet om 389 (0) MSEK som av miljökompensation i Sverige och Norge om sammanlagt 208 (33) MSEK.

Vi ser en fortsatt positiv trend och bolagets underliggande resultat har väsentligt stärkts under året. Som exempel förbättrades det underliggande rörelseresultat under det andra halvåret 2021 med 61 MSEK jämfört med motsvarande period 2020. Det ger en tydlig indikation på att våra prioriteringar är rätt och att vi levererar på vår transformationsplan. Trots utmaningar med kraftiga snöoväder under både årets inledande och avslutande månader, som påverkar resultatet negativt, har en god kostnadskontroll och högre intäkter påverkat utfallet positivt. Segmentet Stål & Kemi har gått starkt under hela året. Handel & Logistik som påverkats av komponentbrist och störningar i leveranskedjor under stora delar av året visar trots det också en positiv intäktsstillväxt för året.

” Vi ser en fortsatt positiv trend och bolagets underliggande resultat har väsentligt stärkts under året.

Jag kan glädjande också berätta att vi strax innan jul fick ett godkännande för erfarenhetsdrift i kommersiell trafik för våra sex senaste MB-lok av Transportstyrelsen. Det är ett välkommet tillskott för våra kunder i norra Sverige. Lokindividerna har utrustats för ERTMS vilket stärker vår omledningsförmåga mellan Luleå – Borlänge. Under slutet av 2021 beställde vi även ytterligare två MB-lok. Det innebär att vi nu investerat i totalt 18 av denna dragstarka loktyp.

För snart två år sedan äskade Green Cargos styrelse om ett kapitaltillskott hos ägaren för att ha möjlighet att genomföra nödvändiga investeringar. Efter ägarens dialog med EU-kommissionen lyfter nu kommissionen istället fram branschstärkande insatser som alternativ. Utformningen kring detta är i skrivande stund inte klar. Även om Green Cargos finansiella situation och intjäningsförmåga har förbättrats, framförallt under 2021, kvarstår investeringsbehoven. Vi avvaktar nu ägarens besked i frågan.

Nu väntar 2022 och jag är övertygad om att vi tillsammans med våra kunder kommer att fortsätta på inlagen väg mot att skapa framtidens transport- och logistiksystem. Vi ska ligga i framkant och fortsätta driva på utvecklingen mot ökad digitalisering och automatisering i järnvägsbranschen för att till 2030 betraktas som ett tech-bolag på räls.

Solna den 9 februari 2022

Ted Söderholm
Vd Green Cargo AB



Detta är Green Cargo

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

Green Cargo ägs av svenska staten och förvaltas av Näringsdepartementet. Vi transporterar årligen 21 miljoner ton gods, har över 1 900 anställda och nådde 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 5 300 vagnar, 370 lok och personal i hela Skandinavien för att möta näringslivets transportbehov.

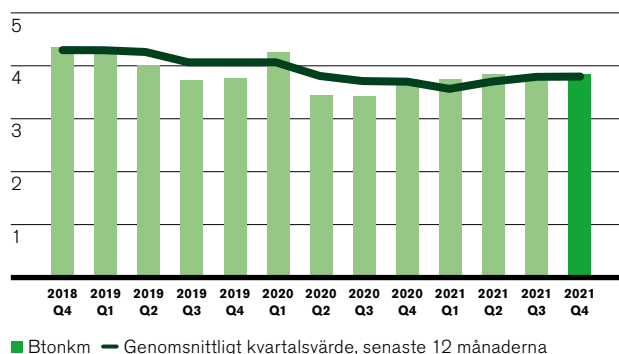
Långsiktiga finansiella mål

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.

Bruttotonkilometer last

Bruttotonkilometer är tågets totala vikt multiplicerat med producerad delsträcka
Miljarder BTONKM



NYCKELTAL Koncernen	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019*	Helår 2018	Helår 2017
Nettoomsättning	4 175	4 040	4 096	4 208	4 337
Rörelseresultat**	440	-222	-111	-122	1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	-157	-255	-240	-217	8
Resultat från kvarvarande verksamheter	400	-229	-129	-168	-32
Periodens resultat	400	-229	-129	-179	-105
Resultat från avvecklade verksamheter				-11	-73
Rörelsemarginal %	9,1	-5,5	-2,6	-2,9	0,0
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster ** %	-3,2	-6,3	-5,9	-5,2	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	492	283	422	33	216
Avkastning på operativt kapital %	20,7	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	90,2	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	19	8	16	22	25
Nettoskuldssättningsgrad (ggr)	2,5	7,3	3,5	2,1	1,9
Bruttoinvesteringar	116	339	168	151	85
Medelantal årsanställda	1 912	1 836	1 771	1 800	1 897
Resultat per aktie	199,91	neg	neg	neg	neg

* Från och med 2019 tillämpas IFRS16. ** Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2020. Samtliga belopp i denna delårsrapport avser MSEK om inget annat anges.

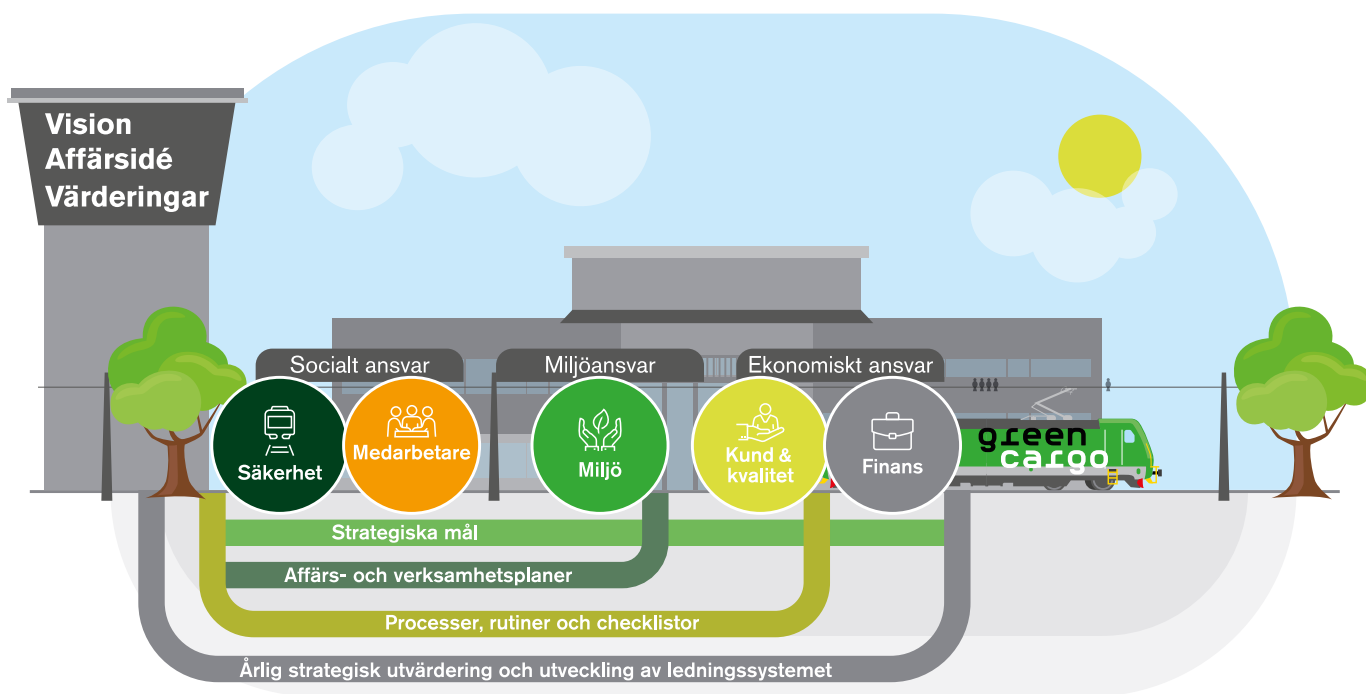
En verksamhet med hållbarhet i fokus

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






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

Våra fem målområden, Säkerhet, Medarbetare, Miljö, Kund & Kvalitet samt Finans hjälper oss att styra och leda verksamheten i enlighet med de krav och förväntningar som kunder, ägare och andra intressenter ställer på oss. På det viset skapar vi 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. Men självklart också en säker arbetsplats med god arbetsmiljö för våra medarbetare. Svenska staten arbetar aktivt för att de företag som staten äger ska vara föredömen inom hållbarhetsarbetet. Green Cargo ser på måltavlan i sin helhet som våra samlade hållbarhetsmål. Av de samlade hållbarhetsmålen har Green Cargos styrelsen 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.



Måltavlan

Målområde	Måttal**	Utfall 2021	Mål 2021	Utfall helår 2020	Mål 2030*
 Säkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,2	95,8	95,5	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,6	4,5	4,1	n/a
	Engagemangsindex (årsvärde)	77	79	78	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	71	74	74	n/a
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	20	20	19	30
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (kvartalsvärde)	2,76	2,89	2,96	n/a
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (kvartalsvärde)	0,036	0,036	0,036	0,030
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,47	3,80	3,75	n/a
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	87,1	95,0	91,6	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,8	96,0	96,3	n/a
 Finans	Rörelseresultat i MSEK (ackumulerat)	448	n/a	-206	n/a
	Nettoomsättning i MSEK (ackumulerat)	3 815	n/a	3 714	n/a
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	20,7	n/a	-10,7	n/a
	Nettoskulsättningsgrad, koncernen, ggr	2,5	n/a	7,3	n/a

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

** Utfallen avser moderbolaget om inget annat anges

Omfattande produktionsstörningar har påverkat flertalet av de icke-finansiella nyckeltalen negativt under perioden

Den sju veckor långa avstängningen, för driftsättning av det nya signalställverket i Sävenäs av Trafikverket, och de tekniska problem som uppstått efter inkopplingen av anläggningen har medfört kraftiga förseningar i vårt nätverk i form av reducerad kapacitet och flexibilitet, men även längre ledtider. I början av december drog dessutom ett kraftigt snöoväder in över västra och södra Sverige. Ovädret, i kombination med problemen

på Sävenäs, hade stor påverkan på vår produktion. Utöver detta har bolaget haft en markant ökad sjukfrånvaro på grund av covid-19 och andra säsongsrelaterade sjukdomar bland vår produktionspersonal i alla delar av landet. Sammantaget har dessa händelser haft negativ påverkan på flertalet av våra icke-finansiella nyckeltal.



Perioden och helåret i korthet

Resultat oktober–december 2021

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 1 076 (1 016) MSEK, vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var knappt 3 procent lägre än fjärde kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 448 (–38) MSEK. I rörelseresultatet för 2021 återfinns ett pandemistöd om 389 (0) MSEK samt svensk och norsk miljökompensation om 102 (28) MSEK. Trots produktionsstörningarna i Sävenäs har det underliggande rörelseresultatet i det fjärde kvartalet fortsatt att utvecklas positivt, drivet av ökade transportintäkter. Samtliga segment visade en positiv intäktsutveckling under kvartalet.

Finansnettot för perioden uppgick till –14 (10) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –6 (17) MSEK, varav hela beloppet utgörs av omvärdering av skulder i EUR. Räntenettet var –8 (–7) MSEK, dvs något lägre än föregående år. Periodens resultat uppgick till 434 (–28) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–december 2021

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 4 175 (4 040) MSEK, vilket är en ökning med drygt 3 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 2 procent högre än samma period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 440 (–222) MSEK. I rörelseresultatet för 2021 återfinns ett pandemistöd om 389 (0) MSEK samt svensk och norsk miljökompensation om 208 (33) MSEK. Det underliggande rörelseresultatet har förbättrats med 98 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Året inleddes med kraftiga vinterstörningar och dess följd effekter påverkade resultatet negativt. Trots problem i containertrafiken, brist på vissa insatsmaterial för våra kunder och produktionsstörningar till följd av ställverksbytet på Sävenäs så har intäktsutvecklingen varit stabil, framförallt inom segment Stål & Kemi. I tillägg finns en god kostnadskontroll. Återhämtningen i den svenska ekonomin har bidragit till en fortsatt stark efterfrågan från våra kunder.

Finansnettot för perioden uppgick till –40 (–7) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –13 (25) MSEK som härrör till omvärdering av leasingskulder samt skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –27 (–32) MSEK.

Periodens resultat uppgick till 400 (–229) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–december 2021

Koncernens kassaflöde under 2021 uppgick till –22 (–40) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 492 (283) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –111 (–335) MSEK och avsåg främst investeringar i lok- och vagnkomponenter samt last- och kommunikationsutrustning.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –403 (12) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under 2021 uppgick till 116 (339) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar av lok- och vagnkomponenter samt last- och kommunikationsutrustning. Av finansiella anläggningstillgångar på 36 (41) MSEK utgör 30 (35) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari–december 2021

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 798 (2 017) MSEK, varav 787 (891) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 319 (1 499) MSEK. Avsättning för pensioner uppgår till 15 (25) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2022–2025, och har en genomsnittlig löptid på knappt tre år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och nio månader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –403 MSEK, varav 71 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 232 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16, revolverande kreditfaciliteter har netto återbetalats med 74 MSEK, och skulder som förfallit och återbetalats uppgår till 26 MSEK.

Räntebärande tillgångar har minskat med 36 MSEK under året, och uppgick på balansdagen till 204 (239) MSEK. Förändringen består av en ökning av finansiell fordran enligt IFRS 16 på 5 MSEK, en minskning av likvida medel med 23 MSEK samt en minskning av övriga räntebärande tillgångar på totalt 18 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 594 (1 778) MSEK. Likvida medel uppgick på balansdagen till 33 (55) MSEK. Green Cargo har utnyttjade kreditfaciliteter om 325 MSEK samt 10 MEUR, och en utnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna Europa, 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 minskade med knappt 3 procent under fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period 2020. Detta beror framförallt på minskningar inom segment Skog samt Stål & Kemi.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 282 (200) MSEK under fjärde kvartalet med en jämn fördelning över alla segment.

Risker och osäkerhetsfaktorer är fortsatt kopplad till pandemin covid-19. Bolaget ser i slutet av perioden en väsentligt ökad sjukfrånvaro såväl internt som hos våra underleverantörer. 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 pandemistöd om 389 MSEK och miljökompensation om 229 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.

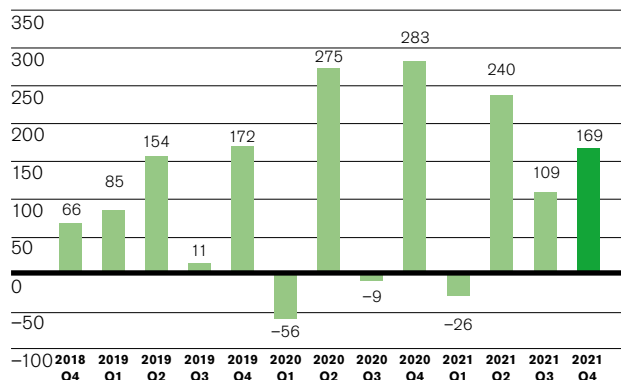
Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under fjärde kvartalet till 979 MSEK jämfört med 950 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med 3 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -43 (-38) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -43 (11) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettore-sultat för fjärde kvartalet uppgick till 394 (-27) MSEK.

Nettoresultat för helåret uppgick till 380 (-212) MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 618 (1 812) MSEK varav 458 (317) MSEK utgör effekten av IFRS 16.

Likviditet och finansiell ställning

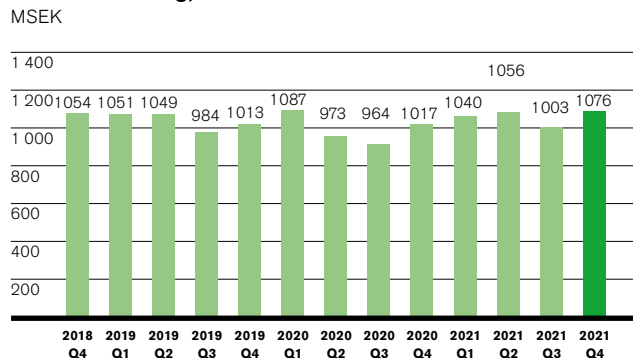
Green Cargos styrelse ansökte för cirka två år sedan om ett kapitaltillskott för att ha möjlighet att genomföra nödvändiga investeringar. Riksdagen beslutade den 16 december 2020 att bemyndiga regeringen att under budgetåret 2021 utge ett kapitaltillskott till Green Cargo AB om maximalt 1 400 MSEK. Efter ägarens dialog med EU-kommissionen avbröts processen under perioden och istället lyftes branschstärkande insatser fram som alternativ. Bolagets finansiella ställning och likviditet har under perioden ändå väsentligen stärkts till följd av erhållen miljökompensation, erhållit pandemistöd samt förbättrad egen intjäningsförmåga.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

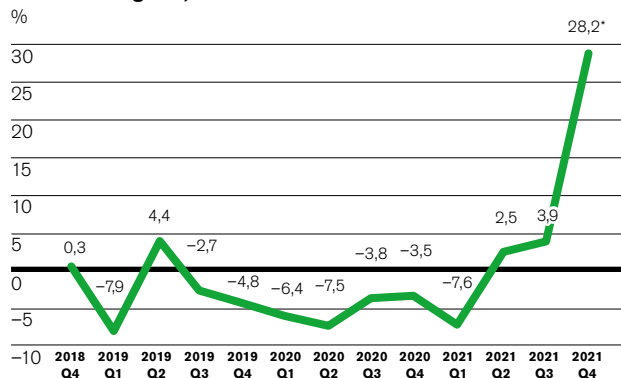


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 95 MSEK i Q4 2018, 91 MSEK i Q2 2019, 62 MSEK i Q4 2019, 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021 och 98 MSEK i Q4 2021. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder.

Nettoomsättning, koncernen MSEK



Rörelsemarginal, koncernen %



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

Resultaträkning i sammandrag koncernen

MSEK	Not	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning		1 076	1 016	4 175	4 040
Övriga rörelseintäkter		513	31	670	90
Summa rörelsens intäkter	4	1 589	1 047	4 845	4 130
Driftskostnader		-514	-520	-2 019	-2 081
Personalkostnader		-398	-379	-1 524	-1 448
Övriga kostnader		-125	-88	-468	-431
Avskrivningar		-104	-98	-394	-392
Rörelseresultat		448	-38	440	-222
Finansiella poster		-14	10	-40	-7
Resultat efter finansiella poster		434	-28	400	-229
Periodens resultat		434	-28	400	-229

Rapport över totalresultatet koncernen

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Periodens resultat	434	-28	400	-229
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	9	-8	9	-8
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-5	15	-8	8
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-1	-1	0	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	3	6	1	-1
Summa totalresultat för perioden	437	-22	401	-230

Balansräkning i sammandrag koncernen

	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	41	38
Materiella anläggningstillgångar	1 526	1 613
Nyttjanderättstillgångar	590	682
Finansiella anläggningstillgångar	36	41
Summa anläggningstillgångar	2 193	2 374
Varulager	28	28
Kortfristiga fordringar	1 194	713
Likvida medel	33	55
Summa omsättningstillgångar	1 255	796
SUMMA TILLGÅNGAR	3 448	3 170
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	644	243
Långfristiga avsättningar	15	26
Långfristiga leasingskulder	553	629
Övriga långfristiga skulder	971	1 077
Summa långfristiga skulder	1 539	1 732
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0
Kortfristiga leasingskulder	234	262
Övriga kortfristiga skulder	1 031	933
Summa kortfristiga skulder	1 265	1 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 448	3 170

Förändringar i sammandrag i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmåns- bestämd pensionsplan	Balans- erade medel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2020	200	1 047	-11	8	-11	-631	-129	473
Disposition av föregående års resultat						-129	129	0
Periodens resultat							-229	-229
Periodens övrigt totalresultat			6	-1	-6			-1
Utgående balans per 31 dec 2020	200	1 047	-5	7	-17	-760	-229	243
Ingående balans 1 jan 2021	200	1 047	-5	7	-17	-760	-229	243
Disposition av föregående års resultat						-229	229	0
Periodens resultat							400	400
Periodens övrigt totalresultat			-7		8			1
Utgående balans per 31 dec 2021	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Helår 2021	Helår 2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	400	-229
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	536	480
Förändring avseende avsättningar	-12	-20
Betald skatt	-25	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-446	-49
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	39	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten	492	283
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-111	-335
Förvärv/Försäljning av verksamheter	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-111	-335
Upptagna lån	171	368
Amortering av leasingskulder och lån	-574	-356
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-403	12
Periodens kassaflöde	-22	-40
Likvida medel vid årets början	55	95
Likvida medel vid periodens slut	33	55

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning	979	950	3 815	3 714
Övriga rörelseintäkter	486	8	641	64
Summa rörelsens intäkter	1 465	958	4 456	3 778
Driftskostnader	-459	-475	-1 822	-1 861
Personalkostnader	-356	-345	-1 382	-1 332
Övriga kostnader	-115	-84	-434	-424
Avskrivningar	-98	-92	-370	-367
Rörelseresultat	437	-38	448	-206
Finansiella poster	-43	11	-68	-6
Resultat efter finansiella poster	394	-27	380	-212
Periodens resultat	394	-27	380	-212

Rapport över totalresultatet moderbolaget

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Periodens resultat	394	-27	380	-212
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-7	15	-8	8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	2	-3	1	-2
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-5	12	-7	6
Totalresultat för perioden	389	-15	373	-206

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	41	38
Materiella anläggningstillgångar	1 515	1 601
Nyttjanderättstillgångar	584	676
Finansiella anläggningstillgångar	103	116
Summa anläggningstillgångar	2 243	2 431
Varulager	28	29
Kortfristiga fordringar	1 138	689
Kassa och bank	33	55
Summa omsättningstillgångar	1 199	773
SUMMA TILLGÅNGAR	3 442	3 204
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	656	283
Långfristiga avsättningar	3	4
Långfristiga leasingskulder	553	629
Övriga långfristiga skulder	970	1 077
Summa långfristiga skulder	1 526	1 710
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0
Kortfristiga leasingskulder	229	257
Övriga kortfristiga skulder	1 031	954
Summa kortfristiga skulder	1 260	1 211
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 442	3 204

Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade medel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2020	200	14	100	-11	318	-132	489
Disposition av föregående års resultat					-132	132	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		11			-11		0
Periodens resultat						-212	-212
Periodens övrigt totalresultat				6			6
Utgående balans per 31 dec 2020	200	25	100	-5	175	-212	283
Ingående balans 1 jan 2021	200	25	100	-5	175	-212	283
Disposition av föregående års resultat					-212	212	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		3			-3		0
Periodens resultat						380	380
Periodens övrigt totalresultat				-7			-7
Utgående balans per 31 dec 2021	200	28	100	-12	-40	380	656

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Helår 2021	Helår 2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	380	-212
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	547	447
Förändring avseende avsättningar	-12	-20
Betald skatt	-25	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-420	-86
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	16	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten	486	308
Förvärf/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-109	-332
Koncernbidrag	2	
Aktieägartillskott	-20	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-127	-357
Upptagna lån	171	368
Amortering av leasingskulder och lån	-552	-332
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-381	36
Periodens kassaflöde	-22	-13
Likvida medel vid årets början	55	68
Likvida medel vid periodens slut	33	55

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. Mätteknik för segmentsuppdelning av intäkter i not 4 har ändrats jämfört med tidigare perioder. Uppgifterna för tidigare perioder har ändrats för att säkerställa jämförbarhet. Tidigare redovisade uppgifter återfinns under tabellen i not 4. Till följd av avrundning 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 2021-12-31.

	31 dec 2021		31 dec 2020		
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde	
TILLGÅNGAR					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Derivatinstrument	-	-	13	13	
	-	-	13	13	
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Kundfordringar (externa)	455	455	461	461	
Summa	455	455	461	461	
Likvida medel					
Kassa och bank	33	33	55	55	
Summa	33	33	55	55	
SKULDER					
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Derivatinstrument	14	14	20	20	
Summa	14	14	20	20	
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Leverantörsskulder (externa)	331	331	363	363	
Leasingskulder	787	787	891	891	
Låneskulder	989	989	1 081	1 081	
Summa	2 107	2 107	2 335	2 335	
31 dec 2021		31 dec 2020			
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	-	-	-	13	-
Summa	-	-	-	13	-

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:

Säkringsredovisade derivatinstrument	-	-	-	13	-
Summa	-	-	-	13	-

31 dec 2021			31 dec 2020		
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	-	14	-	-	20	-
Summa	-	14	-	-	20	-

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 2020. 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.

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
MSEK				
Rörelseresultat	448	-37	440	-222
Jämförelsestörande poster				
Pandemistöd	389		389	
Resultateffekt av miljökompensation	102	28	208	33
Summa jämförelsestörande poster	491	28	597	33
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-43	-65	-157	-255

NOT 4 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

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

Segment	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Helår 2021	Helår 2020
Handel och Logistik	421	391	1 571	1 472
Skog	242	237	961	1 004
Stål och Kemi	371	357	1 461	1 384
Övrigt	42	32	183	180
Summa	1 076	1 016	4 175	4 040

Mättekniken har justerats från indelning efter varunummer till indelning efter kundens bransch. Vi har i tabellen uppdaterat uppgifterna för att säkerställa jämförbarhet. De tidigare redovisade uppgifterna för Q4 2020: Handel och Logistik 381, Skog 236, Stål och Kemi 354, Övrigt 46. För helåret 2020: Handel och Logistik 1 494, Skog 1 011, Stål och Kemi 1 365, Övrigt 170.

NOT 5 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

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

Solna den 9 februari 2022

Ted Söderholm
Verkställande direktör

Information

Års- och hållbarhetsredovisning för Green Cargo AB samt koncernen kommer att publiceras på bolagets hemsida www.greencargo.com den 29 mars 2022.

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

Q1-rapport: 28 april 2022

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 bokslutskommuniké 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