



DELÅRSRAPPORT  
JULI-SEPTEMBER

Q3 2023

## Perioden juli-september 2023

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 970 (1 077) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till -42 (32) MSEK
- Rörelseresultatet har netto påverkats av miljökompensation med 56 (57) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -44 (17) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 150 (520) MSEK

## Viktiga händelser under perioden

### Modernisering och effektivisering av fordonsflottan

Som ett led i Green Cargos målsättning om att renodla och effektivisera lokflottan har bolagets sex Rm-lok avyttrats. Samtidigt har det första av tio Siemens Vectron-lok levererats till Malmö. Vid skiftet till nästa tidtabell, i december i år, kommer Vectron-loken att ersätta de nuvarande sex lok som trafikerar genom Danmark. Med Vectron-loken höjer vi leveranskvaliteten för våra kunder i den internationella korridoren och får samtidigt goda förutsättningar att möta en ökad efterfrågan när det gäller klimatsmarta gränsöverskridande transporter.

### Henrik Dahlin ny vd för Green Cargo

Henrik Dahlin tillträdde som vd på Green Cargo AB den 18 september. Henrik har sedan 2013 haft flera olika roller inom MTR-koncernen varav de senaste två åren med övergripande ansvar för MTR:s samtliga verksamheter i Sverige. Dessförinnan arbetade Henrik på DHL Freight som Director of Field sales & Tele sales.

Trafik-  
säkerhetsindex  
(kvartalsvärde)

95,1 »  
(96,0)

Punktlighet  
till kund, %  
(kvartalsvärde)

85,9 »  
(83,5)

Kund-  
nöjdhet

Skala 1-5 (kvartalsvärde)

3,23 »  
(2,95)



## Lägre transportvolymen påverkar det finansiella resultatet

Green Cargo gör fortsatt ett svagt finansiellt resultat under det tredje kvartalet. Resultatet påverkas negativt av minskade volymer och intäkter. Bolaget ser en positiv trend för såväl regularitet som punktlighet vilket får omedelbar påverkan på kundnöjdheten som ökar under kvartalet.

Det är med stor ödmjukhet som jag tar mig an rollen som vd för Sveriges största godstransportbolag på järnväg. Jag är stolt och glad över förtroendet. Green Cargo är i ett utmanande läge men jag är övertygad om att godstrafik på järnväg är en del av den gröna omställningen. Green Cargos kunder består av Sveriges transportberoende näringsliv varav många industrier är mitt upppe i att ställa om för att kunna erbjuda fossilfria produktions- och värdekedjor. Där är svensk järnväg en överlägsen logistikkomponent med sitt nästintill obefintliga klimatavtryck.

Rörelseresultatet under årets tredje kvartal uppgick till -42 MSEK, vilket kan jämföras med 32 MSEK under samma kvartal föregående år. Volymer och intäkter har påverkats negativt, dels till följd av en konjunkturellt driven efterfrågeminskning, dels till följd av störningar som införandet av Trafikverkets planeringssystem, MPK, gett upphov till. Sena tidtabellsändringar i samband med banarbeten, i kombination med en ansträngd bemanningssituation, har inneburit inställda avgångar, uteblivna intäkter och ökade kostnader. Transportvolymerna minskade med 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Vi tar proaktivt itu med utmaningarna i det rådande läget och koncentrerar oss på det vi har kontroll över, däribland att minska kostnaderna. Vi kommer fortsätta att agera beslutsamt för ökad effektivisering och säkerställa att Green Cargo är väl rustat för att leverera värde till både kunder och ägare.

Regulariteten uppgick under kvartalet till 94,4 procent (94,6) och punktligheten till 85,9 procent (83,5). Jämfört med föregående kvartal är detta en positiv trend men bolagets försämrade planeringsförutsättningar till följd av Trafikverkets planeringsverktyg har en fortsatt negativ påverkan på såväl punktlighet som regularitet. Då kvartalet har präglats av en hög andel banarbeten som ofta kräver långa omledningar får den korta framförhållningen från Trafikverket extra trafik- och resultatpåverkan på Green Cargos verksamhet och därmed också på våra järnvägsberoende kunder.

Trafiksäkerhetsindex uppgick under perioden till 95,1 (96,0). Det sämre utfallet beror främst på många olyckor av mindre karaktär men också av en större olycka under det tredje kvartalet. Säkerhet är vårt högst prioriterade område och det viktigaste överordnade säkerhetsmålet är att ingen medarbetare inom bolaget ska skadas svårt eller mista livet på grund av

sitt arbete. Därför är det oerhört tungt att meddela att vi under kvartalet har haft en arbetsplatsolycka i Södertälje där en av våra medarbetare skadades svårt i samband med en urspårning under växling. Vårt interna utredningsarbete som nu pågår kring varför olyckan inträffade är viktigt för att minimera risken att en motsvarande olycka sker igen. Mina varmaste tankar går till vår medarbetare och dennes familj.

Regeringen har under perioden presenterat ett uppdrag åt Trafikverket med skarpa direktiv om att redovisa åtgärder för att stärka järnvägsunderhållets genomförande och järnvägstrafikens robusthet, tillförlitlighet och punktlighet. Regeringsuppdraget är en konsekvens av det möte Green Cargo tillsammans med tre kunder initierade i början av sommaren, där infrastrukturministern kallade samman transportköpare, bransch och Trafikverket för att diskutera problemen som järnvägsföretagen och dess kunder drabbats av. Green Cargo välkomnar regeringsuppdraget och kommer i samråd med våra kunder att bidra med konstruktiva inspel i det viktiga arbetet.

Jag ser nu fram emot att möta medarbetare och ta del av all erfarenhet av godstrafik på järnväg som finns i vår verksamhet. Tillsammans behöver vi lösa de utmaningar vi har och bygga ett bolag som är säkert, punktligt och lönsamt som alla kan vara stolta över. Jag ser också fram emot att träffa fler av våra kunder. I de kundmöten jag redan har hunnit ha, ser jag en tydlig vilja att öka andelen transporter på järnväg med oss på Green Cargo. Den dialogen ger oss incitament till att accelerera arbetet med att vidareutveckla våra logistiktjänster för att både nu, och i framtiden, vara den leverantör av hållbar logistik som våra kunder förväntar sig.

Solna den 25 oktober

Henrik Dahlin  
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 Finansdepartementet. Vi transporterar årligen 21 miljoner ton gods, har över 1 700 anställda och en årsomsättning på 4,5 miljarder SEK (2022).

97 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. 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.

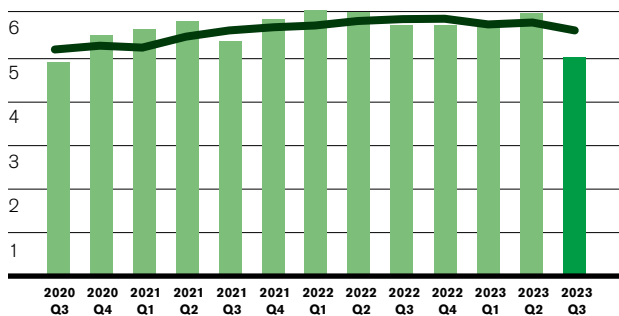
### Långsiktiga finansiella mål

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



■ 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.



<b>NYCKELTAL Koncernen</b>	<b>Jul-sep 2023</b>	<b>Jul-sep 2022</b>	<b>Jul-sep 2021</b>	<b>Jul-sep 2020</b>	<b>Helår 2022</b>
Nettoomsättning	970	1 077	1 003	964	4 519
Rörelseresultat	-42	32	42	-37	104
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster*	-98	-25	1	-37	-206
Periodens resultat	-44	17	33	-46	43
Rörelsemarginal %	-3,9	2,7	3,9	-3,8	2,1
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster * %	-9,2	-2,1	0,1	-3,8	-4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-41	169	109	-9	925
Avkastning på operativt kapital %, R12	0,9	29,2	2,3	neg	5,2
Avkastning på eget kapital %, R12	-7,9	106,2	17,3	neg	6,3
Soliditet %	21	23	7	8	21
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,6	1,7	8,0	6,7	1,4
Bruttoinvesteringar	33	81	29	128	244
Medelantal anställda	1 759	1 867	1 914	1 852	1 878
Resultat per aktie, koncern	neg	8,49	16,41	neg	21,49

\*Jämförelsestörande poster framgår av not 3.

Definition av nyckeltal framgår i årsredovisningen för 2022. 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	Måltal*	Utfall 2023	Mål 2023	Utfall helår 2022
 Säkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,2	95,8	95,5
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	4,4	4,5	5,2
	Engagemangindex (årsvärde)	76	79	76
	Ledarskapsindex (årsvärde)	74	76	73
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	21
 Miljö	Gram CO <sub>2</sub> e/nettotonkm, järnväg (R12)**	2,27	2,24	2,28
	kWh/nettotonkm, järnväg med eldrift (R12)	0,036	0,035	0,036
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,20	4,00	3,13
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)***	87,3	93,0	84,8
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	95,1	96,0	94,8
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	64	n/a	160
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	3 006	n/a	4 067
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	0,9	n/a	5,2
	Nettoskuldsättningsgrad, koncernen, ggr	1,6	n/a	1,4

\* Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

\*\* Definitionen uppdaterad 2023 varför värdet för 2022 uppdaterats för jämförbarhet.

\*\*\* Mätmetoden har förfinats från 2023.

## Lägre utfall på Green Cargos trafiksäkerhetsindex

Trafiksäkerhetsindex bygger på en värdering av alla olyckor, baserat på de olycksdefinitioner som Transportstyrelsen fastställt, i relation till utfört transportarbete. Utfallet på Green Cargos trafiksäkerhetsindex är för de senaste 12 månaderna 95,2 (95,3), vilket är under bolagets målnivå. Utfallet påverkas negativt av många olyckor av mindre karaktär under en enskild månad under det senaste kvartalet men även av en allvarlig olycka i form av en kollision mellan ett arbetsfordon och vårt tåg

som ger ett högt riskvärde. Säkerhet är vårt högst prioriterade område och det viktigaste och överordnade säkerhetsmålet är att ingen medarbetare inom bolaget ska skadas svårt eller mista livet på grund av sitt arbete. Detta till trots har Green Cargo haft en arbetsplatsolycka i Södertälje under kvartalet där en av våra medarbetare skadades svårt. Det interna utredningsarbetet kring varför olyckan inträffade pågår.

## Perioden i korthet

### Resultat juli–september 2023

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 970 (1 077) MSEK, vilket är en minskning med 10 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 10 procent lägre än under det tredje kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –42 (32) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 56 (57) MSEK. I likhet med tidigare kvartal under året förklaras den minskade nettoomsättningen under det tredje kvartalet, jämfört med motsvarande period föregående år, främst av lägre intäkter i dotterbolagen. Den norska inrikesverksamheten upphörde från och med den 1 februari i år efter det tidigare beslutet att avveckla verksamheten, vilket påverkar omsättningen negativt med 93 MSEK i kvartalet. Även den internationella trafiken i dotterbolaget NTR minskade under perioden, bland annat till följd av att linjen Belgium Direct inte längre trafikeras. Därutöver har volymer och intäkter påverkats negativt, dels till följd av en konjunkturellt driven efterfrågeminskning och dels till följd av störningar som införandet av Trafikverkets nya planeringssystem, MPK, gett upphov till. Sena tidtabellsändringar i samband med banarbeten, i kombination med en ansträngd bemanningssituation, har inneburit inställda avgångar, uteblivna intäkter och ökade kostnader. Vid jämförelse med motsvarande period föregående år belastas resultatet bland annat av högre kostnader för produktionspersonal och fordonsunderhåll. Finansnettot för perioden uppgick till –2 (–15) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med 12 (–8) MSEK, varav större delen utgörs av omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntenettet var –14 (–7) MSEK. Periodens resultat uppgick till –44 (17) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

### Resultat januari–september 2023

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 3 133 (3 399) MSEK, vilket är en minskning med knappt 8 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var cirka 6 procent lägre än under motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 27 (114) MSEK. Periodens resultat har netto påverkats positivt av miljökompensation om 355 (188) MSEK. Den minskade nettoomsättningen för de första nio månaderna, jämfört med motsvarande period föregående år beror i huvudsak på lägre intäkter i dotterbolagen. Detta beror till dels på att den norska inrikestrafiken upphörde i början av året, vilket påverkar omsättningen för perioden negativt med 245 MSEK, och dels på att linjen Belgium Direct inte längre trafikeras. Därtill har Trafikverkets införande av sitt nya planeringssystem, MPK, medfört störningar som negativt påverkat såväl intäkter som kostnader under hela perioden och i synnerhet under det andra och tredje kvartalet. Vid jämförelse med föregående år belastas resultatet av högre kostnader för fordonsunderhåll, produktions-

personal samt it-utveckling. Finansnettot för perioden uppgick till –56 (–42) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –16 (–24) MSEK, varav huvuddelen utgörs av omvärdering av skulder till kreditinstitut. Räntenettet var –40 (–18) MSEK. Periodens resultat uppgick till –29 (72) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

### Kassaflöde januari–september 2023

Koncernens kassaflöde under perioden uppgick till –106 (80) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 141 (662) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –119 (–213) MSEK och avsåg främst investeringar i nya lok. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –90 (–263) MSEK.

### Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar uppgick under de tre första kvartalen till 122 (215) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 51 (72) MSEK utgör 41 (69) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidareuthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

### Finansiering januari–september 2023

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 701 (1 674) MSEK, varav 724 (726) MSEK avser leasing-skulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 267 (1 261) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till –8 (15) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2023–2028, och har en genomsnittlig löptid på knappt 2 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och två månader. Likvida medel inklusive placeringar uppgick på balansdagen till 464 (291) MSEK. Green Cargo har utnyttjade kreditfaciliteter om 400 MSEK och 25 MEUR samt en utnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK. Räntebärande tillgångar uppgick på balansdagen till 594 (423) MSEK, en minskning med 66 MSEK sedan årsskiftet. Förändringen består av en minskning av likvida medel med 106 MSEK, en ökning av placeringar med 101 MSEK och en minskning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 61 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 108 (1 250) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –90 MSEK, varav 5 MSEK utgör nettoupplåning från kreditinstitut och –95 MSEK utgörs av amortering på skulder enligt IFRS 16. Revolverande kreditfaciliteter har under perioden netto nyttjats med 5 MEUR. Ett nytt lån på 25 MEUR har tagits upp för att betala tillbaka utnyttjade lån inom den revolverande kreditfaciliteten i euro med motsvarande belopp.



### Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna i 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 cirka 10 procent under tredje kvartalet, jämfört med motsvarande period 2022. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 150 (520) MSEK under tredje kvartalet med tyngdpunkt inom den internationella försäljningen. Risker och osäkerhetsfaktorer är under perioden kopplade till kriget i Ukraina, vikande konjunktur samt fortsatta konsekvenser av Trafikverkets införande av MPK (Marknadsanpassad planering av kapacitet). En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning.

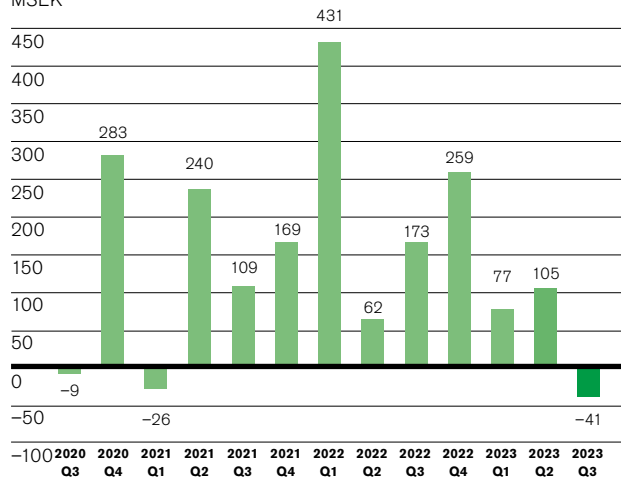
### Transaktioner med närstående

Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av enheten för statligt ägande på Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknads-mässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 505 MSEK erhållits, liksom statligt elstöd om 10 MSEK. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

### Moderbolaget

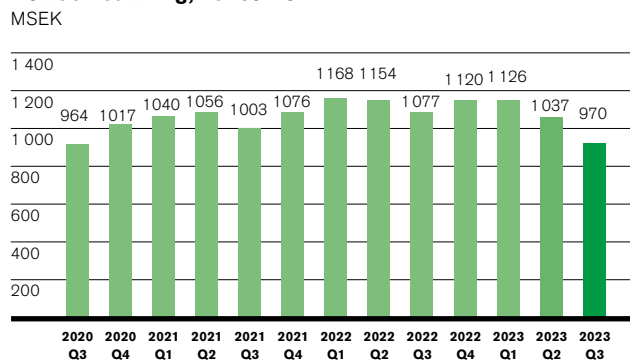
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under tredje kvartalet till 936 MSEK jämfört med 967 MSEK för motsvarande period föregående år, en minskning med drygt 3 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -34 (45) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -2 (-15) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoresultat för det tredje kvartalet uppgick till -36 (30) MSEK.

### Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen\* MSEK

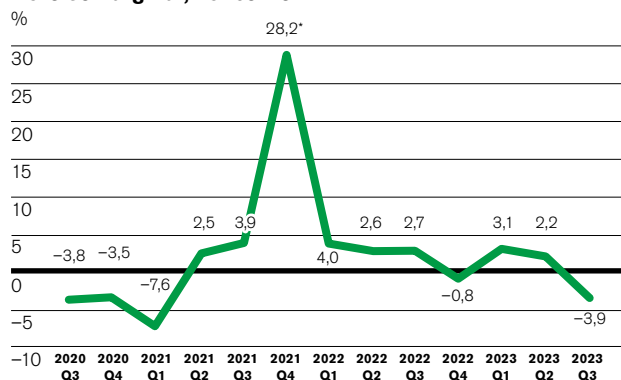


\* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022, 66 MSEK i Q2 2022, 81 MSEK i Q3 2022, 251 MSEK i Q4 2022, 149 MSEK i Q1 2023, 150 MSEK i Q2 2023 och 17 MSEK i Q3 2023. I Q1 2022 innefattas även ett pandemistöd om 389 MSEK.

### Nettoomsättning, koncernen MSEK



### Rörelsemarginal, koncernen %



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

## Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		970	1 077	3 133	3 399	4 519
Övriga rörelseintäkter		95	89	532	278	534
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>4</b>	<b>1 065</b>	<b>1 166</b>	<b>3 665</b>	<b>3 677</b>	<b>5 053</b>
Driftskostnader		-512	-520	-1 698	-1 622	-2 230
Personalkostnader		-332	-358	-1 071	-1 150	-1 584
Övriga kostnader		-172	-150	-586	-476	-695
Avskrivningar		-91	-106	-282	-315	-440
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-42</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>114</b>	<b>104</b>
Finansiella poster		-2	-15	-56	-42	-61
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-44</b>	<b>17</b>	<b>-29</b>	<b>72</b>	<b>43</b>
Skatt på periodens resultat		0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-44</b>	<b>17</b>	<b>-29</b>	<b>72</b>	<b>43</b>
Resultat per aktie		-21,82	8,49	-14,38	35,79	21,49

## Rapport över totalresultatet koncernen

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
<b>Periodens resultat</b>	<b>-44</b>	<b>17</b>	<b>-29</b>	<b>72</b>	<b>43</b>
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>					
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner					18
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	19	12	8	39	33
Omräkningsdifferenser			2		
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-4	-3	-2	-8	-7
<b>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>44</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-29</b>	<b>26</b>	<b>-23</b>	<b>103</b>	<b>87</b>

## Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	66	43	55
Materiella anläggningstillgångar	1 447	1 566	1 507
Nyttjanderättstillgångar	588	573	583
Finansiella anläggningstillgångar	51	72	102
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 152</b>	<b>2 254</b>	<b>2 247</b>
Varulager	40	34	34
Kortfristiga fordringar	730	667	704
Kortfristiga placeringar	290	179	190
Likvida medel	174	112	279
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 234</b>	<b>992</b>	<b>1 207</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 386</b>	<b>3 246</b>	<b>3 454</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>710</b>	<b>746</b>	<b>731</b>
Långfristiga avsättningar	5	20	4
Långfristiga leasingkulder	475	494	534
Övriga långfristiga skulder	674	910	621
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 154</b>	<b>1 424</b>	<b>1 159</b>
Kortfristiga leasingkulder	249	231	255
Övriga kortfristiga skulder	1 273	845	1 309
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 522</b>	<b>1 076</b>	<b>1 564</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 386</b>	<b>3 246</b>	<b>3 454</b>

## 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	<b>Totalt eget kapital</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2022</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>-12</b>	<b>7</b>	<b>-9</b>	<b>-989</b>	<b>400</b>	<b>644</b>
Disposition av föregående års resultat						400	-400	<b>0</b>
Periodens resultat							72	<b>72</b>
Periodens övrigt totalresultat			31					<b>31</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2022</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>-9</b>	<b>-589</b>	<b>72</b>	<b>746</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>14</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>-589</b>	<b>43</b>	<b>731</b>
Disposition av föregående års resultat						43	-43	<b>0</b>
Periodens resultat							-29	<b>-29</b>
Periodens övrigt totalresultat			6	1				<b>7</b>
<b>Utgående balans per 30 sep 2023</b>	<b>200</b>	<b>1 047</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>-546</b>	<b>-29</b>	<b>710</b>

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

## Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-29	72	43
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	303	331	460
Förändring avseende avsättningar			0
Betald skatt	-1	-2	0
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-98	437	423
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-34	-176	-1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>141</b>	<b>662</b>	<b>925</b>
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-119	-213	-238
Förändring av kortfristiga finansiella placeringar	-39	-106	-92
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-158</b>	<b>-319</b>	<b>-330</b>
Upptagna lån	38	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-128	-316	-401
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-90</b>	<b>-263</b>	<b>-348</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-106</b>	<b>80</b>	<b>247</b>
Likvida medel vid årets början	279	33	33
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>174</b>	<b>112</b>	<b>279</b>

## Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-Sep 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	936	967	3 006	3 051	4 067
Övriga rörelseintäkter	93	85	526	267	490
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1 029</b>	<b>1 052</b>	<b>3 532</b>	<b>3 318</b>	<b>4 557</b>
Driftskostnader	-475	-456	-1 559	-1 442	-1 981
Personalkostnader	-331	-315	-1 063	-1 020	-1 380
Övriga kostnader	-166	-142	-565	-443	-648
Avskrivningar	-91	-94	-281	-279	-388
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-34</b>	<b>45</b>	<b>64</b>	<b>134</b>	<b>160</b>
Finansiella poster	-2	-15	-78	-41	-122
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-36</b>	<b>30</b>	<b>-15</b>	<b>93</b>	<b>38</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-36</b>	<b>30</b>	<b>-15</b>	<b>93</b>	<b>38</b>

## Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
<b>Periodens resultat</b>	<b>-36</b>	<b>30</b>	<b>-15</b>	<b>93</b>	<b>38</b>
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	19	12	8	39	33
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-4	-3	-2	-8	-7
<b>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>26</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>-21</b>	<b>39</b>	<b>-9</b>	<b>124</b>	<b>64</b>

## Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	66	43	55
Materiella anläggningstillgångar	1 439	1 553	1 498
Nyttjanderättstillgångar	590	563	584
Finansiella anläggningstillgångar	94	159	146
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 189</b>	<b>2 319</b>	<b>2 283</b>
Varulager	40	33	34
Kortfristiga fordringar	753	610	633
Kortfristiga placeringar	290	179	190
Kassa och bank	174	112	279
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 257</b>	<b>935</b>	<b>1 136</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 446</b>	<b>3 254</b>	<b>3 420</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>711</b>	<b>779</b>	<b>720</b>
Långfristiga avsättningar	3	8	3
Långfristiga leasingskulder	475	494	534
Övriga långfristiga skulder	674	909	621
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 152</b>	<b>1 411</b>	<b>1 157</b>
Kortfristiga leasingskulder	249	220	255
Övriga kortfristiga skulder	1 334	843	1 287
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 583</b>	<b>1 063</b>	<b>1 542</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 446</b>	<b>3 254</b>	<b>3 420</b>

## Förändringar i sammandrag i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
<b>Ingående balans 1 jan 2022</b>	<b>200</b>	<b>28</b>	<b>100</b>	<b>-12</b>	<b>-40</b>	<b>380</b>	<b>656</b>
Disposition av föregående års resultat					380	-380	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter							0
Periodens resultat						93	93
Periodens övrigt totalresultat				31			31
<b>Utgående balans 30 sep 2022</b>	<b>200</b>	<b>28</b>	<b>100</b>	<b>19</b>	<b>339</b>	<b>93</b>	<b>779</b>
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>200</b>	<b>33</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>335</b>	<b>38</b>	<b>720</b>
Disposition av föregående års resultat					38	-38	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		10			-10		0
Periodens resultat						-15	-15
Periodens övrigt totalresultat				6			6
<b>Utgående balans 30 sep 2023</b>	<b>200</b>	<b>43</b>	<b>100</b>	<b>20</b>	<b>362</b>	<b>-15</b>	<b>711</b>

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

## Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-15	93	38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	324	295	476
Betald skatt	-5	-2	1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>194</b>	<b>666</b>	<b>897</b>
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-119	-210	-236
Förändring av finansiella fordringar	-39	-106	-92
Lämnade aktieägartillskott	-49	-21	-21
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-207</b>	<b>-337</b>	<b>-349</b>
Upptagna lån	38	53	53
Amortering av leasingskulder och lån	-131	-302	-354
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-93</b>	<b>-249</b>	<b>-301</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-106</b>	<b>80</b>	<b>247</b>
Likvida medel vid årets början	279	33	33
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>174</b>	<b>112</b>	<b>279</b>

# 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 2023-09-30.

	30 sep 2023		30 sep 2022	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

### TILLGÅNGAR

#### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Placeringar	290	290	80	80
Derivatinstrument	34	34	36	36
<b>Summa</b>	<b>324</b>	<b>324</b>	<b>116</b>	<b>116</b>

#### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Placeringar	–	–	99	99
Kundfordringar (externa)	470	470	479	479
<b>Summa</b>	<b>470</b>	<b>470</b>	<b>578</b>	<b>578</b>

### Likvida medel

Kassa och bank	174	174	112	112
<b>Summa</b>	<b>174</b>	<b>174</b>	<b>112</b>	<b>112</b>

### SKULDER

#### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	9	9	12	12
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

#### Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	260	260	237	237
Leasingskulder	724	724	726	726
Låneskulder	1 020	1 020	968	968
<b>Summa</b>	<b>2 003</b>	<b>2 003</b>	<b>1 931</b>	<b>1 931</b>

För en mer utförlig information om de olika kategorierna, se not 2. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper i årsredovisningen 2022.

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

	30 sep 2023			30 sep 2022		
	Nivå 1 <sup>1</sup>	Nivå 2 <sup>2</sup>	Nivå 3 <sup>3</sup>	Nivå 1 <sup>1</sup>	Nivå 2 <sup>2</sup>	Nivå 3 <sup>3</sup>

### Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:

– Placeringar	290	80			
– Säkringsredovisade derivatinstrument	34	36			
<b>Summa</b>	<b>– 324</b>	<b>– 116</b>			

### Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat:

– Säkringsredovisade derivatinstrument	9	12			
<b>Summa</b>	<b>– 9</b>	<b>– 12</b>			

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 2022. 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.

	Jul–sep 2023	Jul–sep 2022	Jan–sep 2023	Jan–sep 2022	Helår 2022
<b>Rörelseresultat</b>	<b>–42</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>114</b>	<b>104</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>					
Resultateffekt av miljö-kompensation	56	57	355	188	374
Omstruktureringskostnader					–43
Avsättning förlustkontrakt					–7
Nedskrivning vagnar					–14
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>355</b>	<b>188</b>	<b>310</b>
<b>Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>–98</b>	<b>–25</b>	<b>–328</b>	<b>–74</b>	<b>–206</b>



**NOT 4 UPPDELNING INTÄKTER**

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

Segment	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helår 2022
Intermodal försäljning	154	265	484	811	998
Skog & Kemi	237	230	754	772	1 038
Industri & Energi	269	251	870	784	1 100
Internationell försäljning	300	288	945	898	1 204
Övrigt	10	43	81	134	179
<b>Summa</b>	<b>970</b>	<b>1 077</b>	<b>3 133</b>	<b>3 399</b>	<b>4 519</b>

I syfte att möta bolagets tillväxtområden har Green Cargo AB:s säljenheter Handel & Logistik, Skog och Stål & Kemi, ändrat karaktär och utökats till fyra enheter fr.om 1 januari 2023; Intermodal försäljning, Skog & Kemi, Industri & Energi och Internationell försäljning. Intäkterna 2022 har gjorts jämförbara med 2023 års intäkter med hjälp av kundavtalens organisatoriska tillhörighet 2023.

**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 25 oktober 2023

**Henrik Dahlin**  
Verkställande direktör

# Revisorns granskningsrapport

Green Cargo AB org nr 556119-6436

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Green Cargo AB per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliussen  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Erik Hansson Widegren  
Auktoriserad revisor

# Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2023 är planerade att presenteras på bolagets hemsida [www.greencargo.com](http://www.greencargo.com) enligt följande preliminära datum:

**Bokslutskommuniké 2023:** 14 februari 2024 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Henrik Dahlin, CEO – [henrik.dahlin@greencargo.com](mailto:henrik.dahlin@greencargo.com)

Pär Nordlander, CFO – [par.nordlander@greencargo.com](mailto:par.nordlander@greencargo.com)

Denna delårsrapport har 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](mailto:info@greencargo.com)  
[www.greencargo.com](http://www.greencargo.com)