

Perioden oktober–december 2022

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 1 120 (1 076) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –11 (448) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 187 (102) MSEK
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –29 (434) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 109 (282) MSEK

Perioden januari–december 2022

- Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 4 519 (4 175) MSEK
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 104 (440) MSEK
- Rörelseresultatet har påverkats av miljökompensation med 374 (208)
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 43 (400) MSEK
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 1 331 (949) MSEK
- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning skall utgå

Viktiga händelser under perioden

Green Cargo avvecklar den norska inrikesverksamheten

Green Cargos styrelse fattade under perioden beslut om att avveckla den norska inrikesverksamheten, bestående av tre inrikeslinjer. Verksamheten planeras att avslutas under kvartal 1 2023. Den omedelbara orsaken är att de ekonomiska förutsättningarna för att affärsmässigt driva verksamheten vidare saknas. Avvecklingsbeslutet omfattar ett trettiotal kunder och ca 120 anställda i de norska dotterbolagen.

Ted Söderholm lämnar Green Cargo

Green Cargos vd Ted Söderholm meddelade styrelsen sin uppsägning under fjärde kvartalet. Ted Söderholm lämnar Green Cargo och logistikbranschen för ett nytt uppdrag. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess.

Ingo Paas Årets CIO

Green Cargos it-direktör Ingo Paas erhöll i december utmärkelsen Årets CIO med följande motivering: "Årets CIO har med ett tydligt fokus på verksamhetens mål och behov tagit digitaliseringen till en nivå som har lyft inte bara it-funktionen, utan hela organisationen. Årets CIO är en modig innovatör, och en förebild både internt och externt, som vågat ta sig an ett konventionellt arv på ett okonventionellt sätt."

Nytt intermodalt nätverk startat

Som ett svar på skeenden i omvärlden och en kontinuerlig och lyhörd dialog med våra kunder har vi satsat på ett nytt intermodalt nätverk i 2023 års tågplan som startade i december. Nätverket erbjuder ökad transportfrekvens, kortare ledtider och högre punktlighet. Därmed skapas förutsättningar för en planerad fördubbling av bolagets befintliga intermodala trafik. Det kan likställas med en godsvolymtillväxt på 2 miljoner ton, och tillika 10 procent av Green Cargos befintliga transportvolym.

**Trafik-
säkerhetsindex**
(kvartalsvärde)

95,5 »
(95,2)

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

84,8 »
(87,1)

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

3,13 »
(3,54)



Fortsatt tillväxt men ökande kostnader tynger resultatet sista kvartalet

Den positiva trenden med ökande intäkter fortsätter i fjärde kvartalet. Resultatet tyngs emellertid av en påtaglig kostnadsinflation, produktionsstörningar och stora engångsposter. Transportvolymen bibehölls, trots en anpassad tågplan med trafikreduceringar med hänsyn till den ansträngda bemanningssituationen.

Resultatutvecklingen i årets sista kvartal präglas av en tilltagande kostnadsinflation inom en rad områden, inte minst relaterat till produktions- och underhållskostnader samt nödvändiga it-investeringar. Ett resurskrävande manuellt arbete med att hantera införandet av Trafikverkets nya planeringssystem, tillsammans med den ansträngda bemanningssituationen på produktionsidan, driver övertidsuttaget.

Det ansträngda bemanningsläget bidrog till beslutet att anpassa tågplanen från den 1 november, vilket innebar reducerad trafik i delar av nätverket. Detta till trots uppgick koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet till 1 120 (1 076) MSEK, vilket är en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var på samma nivå som fjärde kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -11 (448) MSEK där föregående års rörelseresultat inkluderar erhållet pandemistöd om 389 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar 187 (102) MSEK av erhållen miljökompensation. I november meddelades beslutet att avveckla Green Cargos norska inrikesverksamhet. Engångsposten för den avvecklingen (43 MSEK) tynger resultatet för perioden, liksom engångskostnaden (14 MSEK) för nedskrivning av vagnar.

För perioden januari-december uppgick koncernens nettoomsättning till 4 519 (4 175) MSEK, vilket är en ökning med drygt 8 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 3 procent högre än samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 104 (440) MSEK där föregående års rörelseresultat inkluderar erhållet pandemistöd om 389 MSEK. Årets rörelseresultat inkluderar 374 (208) MSEK erhållen miljökompensation. Det underliggande rörelseresultatet är 49 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år, rensat för jämförelsestörande poster, där årets sista kvartal står för merparten av försämringen.

Trenden med växande efterfrågan på järnvägstransporter fortsätter. 2022 inleddes med en stark volym- och intäktstillväxt inom samtliga branscher. Under senvåren och sommaren kunde vi konstatera produktionsstörningar i form av banarbeten, en utmanande bemanningssituation samt Trafikverkets bristande tidtabellshantering, vilket fick tillväxttakten att bromsa in. Detta resulterade i en anpassad tågplan. Samtidigt var volym- och intäktstillväxten lägre i slutet av året. Detta gäller framför allt bransch Stål & Kemi samt den internationella trafiken medan

bransch Skog visade fortsatt god tillväxt. Att bolaget kan uppvisa tillväxt och bibehållen transportvolym trots en anpassad tågplan är en klar indikation på att det interna effektivitetsarbetet fortsätter i rätt riktning.

En viktig värdemätare är bolagets Trafiksäkerhetsindex som de senaste fyra åren nått de högsta värdena i bolagets historia, där utfallet 2022 om 95,5 är det bästa någonsin även om vi fortfarande inte når årsmålet om 95,8.

I slutet av året levererades de två Mb-lok som beställdes under 2021. I april godkände styrelsen en beställning på ytterligare fyra Mb-lok för leverans i slutet av 2023, vilket innebär att vi nu har investerat i totalt 22 av de för våra kunder i svensk basindustri så viktiga och dragstarka Mb-loken.

I december erhöll Green Cargos it-direktör Ingo Paas utmärkelsen Årets CIO 2022. I motiveringen anges bland annat att "Den här ledaren har med ett stort personligt ansvar genomfört nödvändiga förändringar, som resulterat i ett omtalat nytänkande där det omoderna nu gjorts modernt". Ett fint kvitto på att vi tagit oss an den nödvändiga digitaliseringen på ett framgångsrikt sätt.

Slutligen vill jag passa på att tacka alla er som arbetar på Green Cargo för era insatser under 2022. Det har onekligen varit ett utmanande år som krävt stora insatser på alla plan. Under ständigt föränderliga förutsättningar har vi kunnat göra viktiga prioriteringar under året och vi har i hög grad lyckats med att hålla kursen. Jag vill också rikta ett tack till våra kunder som ger oss förtroendet att vara en del av deras viktiga värdekedjor som bygger Sveriges konkurrenskraft på ett energieffektivt och klimatsmart sätt.

Solna den 9 februari 2023

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 välfärd och konsumtion.

Green Cargo ägs av svenska staten och förvaltas av Finansdepartementet. Vi transporterar årligen 20 miljoner ton gods, har drygt 1 800 anställda och nådde en årsomsättning på 4,5 miljarder SEK (2022). 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.

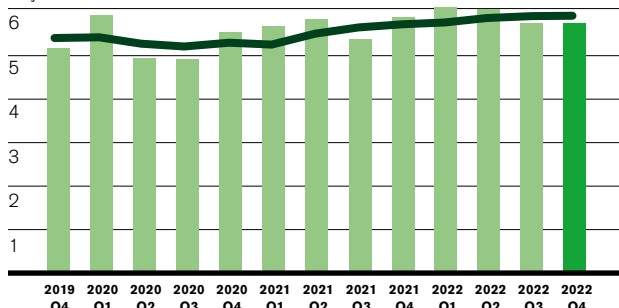
Långsiktiga finansiella mål

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.

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.



NYCKELTAL Koncernen	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019*	Jan-dec 2018
Nettoomsättning	4 519	4 175	4 040	4 096	4 208
Rörelseresultat**	104	440	-222	-111	-122
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	-206	-157	-255	-240	-217
Resultat från kvarvarande verksamheter	43	400	-229	-129	-168
Periodens resultat	43	400	-229	-129	-179
Resultat från avvecklade verksamheter					-11
Rörelsemarginal %	2,1	9,1	-5,5	-2,6	-2,9
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster ** %	-4,1	-3,2	-6,3	-5,9	-5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	925	492	283	422	33
Avkastning på operativt kapital %	5,2	20,7	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	6,3	90,2	neg	neg	neg
Soliditet %	21	19	8	16	22
Nettoskuldsättningsgrad (ggr)	1,4	2,5	7,3	3,5	2,1
Bruttoinvesteringar	244	116	339	168	151
Medelantal årsanställda	1 878	1 912	1 836	1 771	1 800
Resultat per aktie	21,49	199,91	neg	neg	neg

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

Definition av nyckeltal återfinns i års- och hållbarhetsredovisningen 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 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.

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 2021	Mål 2030*
 Sikkerhet	Trafiksäkerhetsindex (R12), koncern	95,5	95,8	95,2	98,0
	<hr/>				
 Medarbetare	Sjukfrånvaro, % (R12)	5,2	4,5	4,6	–
	Engagemangsindex (årsvärde)	76	79	77	85
	Ledarskapsindex (årsvärde)	73	75	71	–
	Andel kvinnor, % (ackumulerat)	21	22	20	30
<hr/>					
 Miljö	Gram CO ₂ e/tonkm (kvartalsvärde)	2,42	2,80	2,76	1,50
	kWh/tonkm, järnväg med eldrift (kvartalsvärde)	0,036	0,036	0,036	0,030
<hr/>					
 Kund & kvalitet	Kundnöjdhet, utvalda kunder, skala 1–5 (ackumulerat)	3,13	3,80	3,54	–
	Punktlighet till kund, lastad vagn till kund inom utlovad timme, % (R12)	84,8	95,0	87,1	95,0
	Regularitet, andel avvecklade av totala tåg (utrullad plan), % (R12)	94,8	96,0	95,8	–
<hr/>					
 Finans	Rörelseresultat i MSEK, (ackumulerat)	160	–	448	–
	Nettoomsättning i MSEK, (ackumulerat)	4 067	–	3 815	–
	Avkastning på operativt kapital, koncernen, % (ackumulerat)	5,2	–	20,7	–
	Nettoskultsättningsgrad, koncernen, ggr	1,4	–	2,5	–

* Av styrelsen beslutade långsiktiga hållbarhetsmål.

** Redovisade värden avser moderbolaget om inget annat anges.

Trafiksäkerhetsindex

Trafiksäkerhetsindex är ett volymrelaterat mått på hur säker vår verksamhet är. Allvarlighetsgrad för en olycka påverkar indexet som vid 100 visar att ingen olycka skett. Trafiksäkerhetsindex tar hänsyn till och påverkas av olyckor som en följd av både interna faktorer som vi själva kan påverka (säkerhetskultur,

utbildning, beteenden) och externa faktorer (väder, infrastruktur, andra aktörer i järnvägssystemet). De senaste fyra åren har bolaget nått de högsta värdena för Trafiksäkerhetsindex i bolagets historia där utfallet 2022 om 95,5 är det bästa någonsin även om vi fortfarande inte når årsmålet om 95,8.

Perioden och helåret i korthet

Resultat oktober–december 2022

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 1 120 (1 076) MSEK, vilket är en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var på samma nivå som fjärde kvartalet föregående år. Rörelseresultatet uppgick till –11 (448) MSEK där föregående års rörelseresultat inkluderar erhållet pandemistöd om 389 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar 187 (102) MSEK av erhållen miljökompensation. Volym- och intäktstillväxten var lägre i det fjärde kvartalet jämfört med tidigare kvartal under året. Detta gäller framförallt bransch Stål & Kemi samt den internationella trafiken medan bransch Skog visade fortsatt god tillväxt. Rörelseresultatet under kvartalet påverkades negativt av ökade produktionskostnader. Kostnadsökningarna relaterade till el, drivmedel, fordonsunderhåll, kostnader för utlandstrafik samt köpta utländska transporttjänster. Därtill ökade kostnaderna för IT-utveckling samt skadekostnader. Det fjärde kvartalets rörelseresultat har belastats med jämförelsestörande kostnader. Omstruktureringskostnader relaterade till avvecklingen av den norska inrikestrafiken belastar resultatet med 43 MSEK, nedskrivning av vagnar belastar resultatet med 14 MSEK och reservering för ett förlustkontrakt belastar resultatet med 7 MSEK.

Finansnettot för perioden uppgick till –18 (–14) MSEK.

Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –7 (–6) MSEK, varav hela beloppet utgörs av omvärdering av skulder i EUR. Räntenettet var –11 (–8) MSEK. Periodens resultat uppgick till –29 (434) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Resultat januari–december 2022

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 4 519 (4 175) MSEK, vilket är en ökning med drygt 8 procent jämfört med samma period föregående år. Transportvolymerna var drygt 3 procent högre än samma period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 104 (440) MSEK där föregående års rörelseresultat inkluderar erhållet pandemistöd om 389 MSEK. Årets rörelseresultat inkluderar 374 (208) MSEK erhållen miljökompensation. Det underliggande rörelseresultatet är 49 MSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år, rensat för jämförelsestörande poster. Året inleddes med en stark volym- och intäktstillväxt inom samtliga branscher. Detta trots mycket hög sjukfrånvaro bland produktionspersonalen till följd av pandemin, covid-19. Under sensvåren och sommaren minskade tillväxten något, bland annat som ett resultat av produktionsstörningar i form av banarbeten, en utmanande bemanningssituation samt Trafikverkets bristande tidtabellshandling. Detta resulterade i en anpassad, reducerad tågplan. Under hösten har kostnaderna ökat tydligt, främst till följd av ett ökat inflationstryck. Det är framförallt produktionskostnader i form av el, drivmedel, underhåll och utländska transporttjänster som ökat men även ökade kostnader för skador samt kostnader för IT-utveckling. Ökade kostnader i kombination med en lägre

intäktstillväxt har negativt påverkat rörelseresultatet. Årets sista kvartal belastas även med jämförelsestörande kostnader om totalt 64 MSEK.

Finansnettot för perioden uppgick till –61 (–40) MSEK. Finansnettot har påverkats av förändrade valutakurser med –29 (–13) MSEK som härrör till omvärdering av skulder i EUR. Räntenettet var –33 (–27) MSEK.

Periodens resultat uppgick till 43 (400) MSEK. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK.

Kassaflöde januari–december 2022

Koncernens kassaflöde under 2022 uppgick till 247 (–22) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 925 (492) MSEK. Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –239 (–111) MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –348 (–493) MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under 2022 uppgick till 244 (116) MSEK. Periodens investeringar avser främst investeringar i nya lok. Av finansiella anläggningstillgångar på 102 (36) MSEK utgör 93 (30) MSEK fordringar inom ramen för IFRS 16 där tillgången vidare uthyrs till Green Cargos kunder med avtalsvillkor som speglar inhyrningen.

Finansiering januari–december 2022

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 714 (1 798) MSEK, varav 789 (787) MSEK avser leasingskulder. Koncernens räntebärande skulder till banker och kreditinstitut uppgick på balansdagen till 1 248 (1 319) MSEK. Avsättning för pensioner uppgick till –9 (15) MSEK. Skulder till banker och kreditinstitut förfaller under perioden 2023–2025, och har en genomsnittlig löptid på knappt 2 år, med en räntebindning, inklusive räntederivat, på ett år och sex månader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –348 MSEK, varav 71 MSEK utgör löpande amortering till kreditinstitut och 255 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 469 (33) 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 660 (204) MSEK, en ökning med 456 MSEK under året. Förändringen består av en ökning av likvida medel med 247 MSEK, en ökning av kortfristiga placeringar med 190 MSEK, en ökning av finansiell fordran enligt IFRS 16 med 50 MSEK, samt en minskning av övriga räntebärande tillgångar om totalt 30 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 055 (1 594) 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 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 ökade med cirka 0,1 procent under fjärde kvartalet, jämfört med motsvarande period 2021. Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 109 (282) MSEK under fjärde 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 är sjukskrivningstalen hos våra europeiska järnvägspartners relativt höga, 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 års- och hållbarhetsredovisning.

Transaktioner med närstående

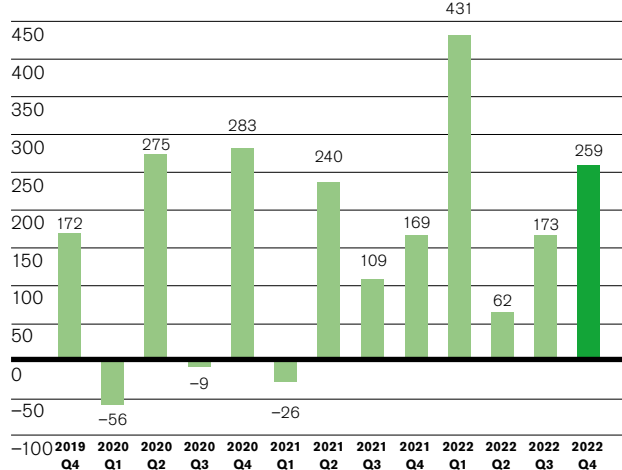
Green Cargo ägs till 100 procent av svenska staten och förvaltas av Finansdepartementet. Utöver affärsmässiga transaktioner, som skett på marknadsmässiga villkor mellan bolag inom koncernen samt med andra statliga enheter såsom Trafikverket, har miljökompensation om 468 MSEK erhållits. Inga ytterligare väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Moderbolaget

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

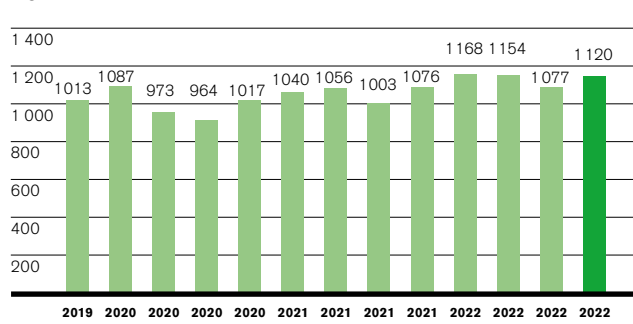
Nettoomsättningen för Green Cargo AB uppgick under fjärde kvartalet till 1 015 MSEK jämfört med 979 MSEK för motsvarande period föregående år, en ökning med knappt 4 procent. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 26 (437) MSEK. Resultat från finansiella poster uppgick till -82 (-43) MSEK. Finansiella poster inkluderar en nedskrivning av moderbolagets aktier i dotterbolaget Green Cargo AS med 65 MSEK till följd av avvecklingen av den norska inrikesverksamheten. Skatt på periodens resultat var 0 (0) MSEK. Periodens nettoreultat för fjärde kvartalet uppgick till -56 (394) MSEK. Nettoresultat för helåret uppgick till 38 (380) MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 066 (1 618) MSEK varav 510 (458) MSEK utgör effekten av IFRS 16.

Kassaflöde från den löpande verksamheten, koncernen* MSEK

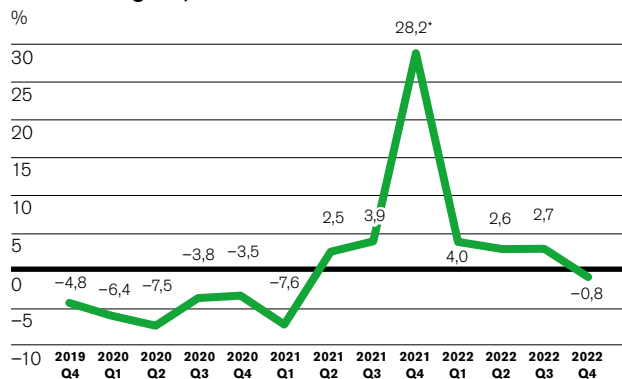


* I kassaflödesanalysen ingår positiva effekter av miljökompensation med 62 MSEK i Q4 2019, 5 MSEK i Q2 2020, 28 MSEK i Q4 2020, 86 MSEK i Q2 2021, 58 MSEK i Q3 2021, 98 MSEK i Q4 2021, 65 MSEK i Q1 2022, 66 MSEK i Q2 2022, 81 MSEK i Q3 och 251 MSEK i Q4. En negativ effekt om 30 MSEK ingår i Q1 2020 till följd av vidareförmedling av miljökompensation till kunder. I Q1 2022 innefattas även ett pandemistöd om 389 MSEK.

Nettoomsättning, koncernen MSEK



Rörelsemarginal, koncernen %



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

Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning		1 120	1 076	4 519	4 175
Övriga rörelseintäkter		256	513	534	670
Summa rörelsens intäkter	4	1 376	1 589	5 053	4 845
Driftskostnader		-608	-514	-2 230	-2 019
Personalkostnader		-434	-398	-1 584	-1 524
Övriga kostnader		-220	-125	-695	-468
Avskrivningar		-125	-104	-440	-394
Rörelseresultat		-11	448	104	440
Finansiella poster		-18	-14	-61	-40
Resultat efter finansiella poster		-29	434	43	400
Periodens resultat		-29	434	43	400

Rapport över totalresultatet koncernen

	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat	-29	434	43	400
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	18	9	18	9
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar	-6	-5	33	-8
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	-1	-7	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	13	3	44	1
Summa totalresultat för perioden	-16	437	87	401

Balansräkning i sammandrag koncernen

	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	55	41
Materiella anläggningstillgångar	1 507	1 526
Nyttjanderättstillgångar	583	590
Finansiella anläggningstillgångar	102	36
Summa anläggningstillgångar	2 247	2 193
Varulager	34	28
Kortfristiga fordringar	704	1 194
Kortfristiga placeringar	190	–
Likvida medel	279	33
Summa omsättningstillgångar	1 207	1 255
SUMMA TILLGÅNGAR	3 454	3 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Summa eget kapital	731	644
Långfristiga avsättningar	4	15
Långfristiga leasingskulder	534	553
Övriga långfristiga skulder	621	971
Summa långfristiga skulder	1 159	1 539
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0
Kortfristiga leasingskulder	255	234
Övriga kortfristiga skulder	1 309	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 564	1 265
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 454	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							400	400
Periodens övrigt totalresultat			-7		8			1
Utgående balans per 31 dec 2021	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644
Ingående balans 1 jan 2022	200	1 047	-12	7	-9	-989	400	644
Disposition av föregående års resultat						400	-400	0
Periodens resultat							43	43
Periodens övrigt totalresultat			26		18			44
Utgående balans per 31 dec 2022	200	1 047	14	7	9	-589	43	731

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Helår 2022	Helår* 2021
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	43	400
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	460	536
Förändring avseende avsättningar		-12
Betald skatt	0	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten	925	492
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-238	-111
Förändring av finansiella fordringar	-92	90
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-330	-21
Upptagna lån	53	171
Amortering av leasingskulder och lån	-401	-664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-348	-493
Periodens kassaflöde	247	-22
Likvida medel vid årets början	33	55
Likvida medel vid periodens slut	279	33

* Värden för tidigare perioder uppdaterade för jämförbarhet.

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Not	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning	4	1 015	979	4 067	3 815
Övriga rörelseintäkter		224	486	490	641
Summa rörelsens intäkter		1 239	1 465	4 557	4 456
Driftskostnader		-539	-459	-1 981	-1 822
Personalkostnader		-360	-356	-1 380	-1 382
Övriga kostnader		-204	-115	-648	-434
Avskrivningar		-110	-98	-388	-370
Rörelseresultat		26	437	160	448
Finansiella poster		-82	-43	-122	-68
Resultat efter finansiella poster		-56	394	38	380
Periodens resultat		-56	394	38	380

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Periodens resultat	-56	394	38	380
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-6	-7	33	-8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	2	-7	1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-5	-5	26	-7
Totalresultat för perioden	-61	389	64	373

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	55	41
Materiella anläggningstillgångar	1 498	1 515
Nyttjanderättstillgångar	584	584
Finansiella anläggningstillgångar	146	103
Summa anläggningstillgångar	2 283	2 243
Varulager	34	28
Kortfristiga fordringar	633	1 138
Kortfristiga placeringar	190	–
Kassa och bank	279	33
Summa omsättningstillgångar	1 136	1 199
SUMMA TILLGÅNGAR	3 420	3 442
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	720	656
Långfristiga avsättningar	3	3
Långfristiga leasingskulder	534	553
Övriga långfristiga skulder	621	970
Summa långfristiga skulder	1 157	1 526
Övriga kortfristiga avsättningar	0	0
Kortfristiga leasingskulder	255	229
Övriga kortfristiga skulder	1 287	1 031
Summa kortfristiga skulder	1 542	1 260
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 420	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
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		3			-3		0
Periodens resultat						380	380
Periodens övrigt totalresultat				-7			-7
Utgående balans 31 dec 2021	200	28	100	-12	-40	380	656
Ingående balans 1 jan 2022	200	28	100	-12	-40	380	656
Disposition av föregående års resultat					380	-380	0
Aktiverade egenupparbetade utv.utgifter		5			-5		0
Periodens resultat						38	38
Periodens övrigt totalresultat				26			26
Utgående balans 31 dec 2022	200	33	100	14	335	38	720

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Helår 2022	Helår* 2021
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	38	380
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	476	546
Förändring avseende avsättningar		-12
Betald skatt	1	-25
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	449	-420
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-67	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	897	485
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-236	-108
Koncernbidrag		2
Förändring av finansiella fordringar	-92	90
Aktieägartillskott	-21	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-349	-36
Upptagna lån	53	171
Amortering av leasingskulder och lån	-354	-642
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-301	-471
Periodens kassaflöde	247	-22
Likvida medel vid årets början	33	55
Likvida medel vid periodens slut	279	33

* Värden för tidigare perioder uppdaterade för jämförbarhet.

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 2022-12-31.

	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde

TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Kortfristigaplaceringar	140	140		
Derivatinstrument	35	35	0	0
Summa	175	175	0	0

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Kortfristigaplaceringar	50	50	-	-
Kundfordringar (externa)	501	501	455	455
Summa	551	551	455	455

Likvida medel

Kassa och bank	279	279	33	33
Summa	279	279	33	33

SKULDER

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Derivatinstrument	16	16	14	14
Summa	16	16	14	14

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder (externa)	284	284	331	331
Leasingskulder	789	789	787	787
Låneskulder	969	969	989	989
Summa	2 042	2 042	2 107	2 107

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 dec 2022			31 dec 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:

- Kortfristiga placeingar	-	140	-	-	-	-
- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	35	-	-	0	-
Summa	0	175	0	-	0	-

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:

- Säkringsredovisade derivatinstrument	-	16	-	-	14	-
Summa	0	16	0	0	14	0

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.

	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Rörelseresultat	-11	448	104	440
Jämförelsestörande poster				
Pandemistöd	-	389	-	389
Resultateffekt av miljö-kompensation	187	102	374	208
Omstruktureringskostnader	-43	-	-43	-
Avsättning förlustkontrakt	-7	-	-7	-
Nedskrivning vagnar	-14	-	-14	-
Summa jämförelsestörande poster	123	491	310	597
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-134	-43	-206	-157

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 2022	Okt- dec 2021	Helår 2022	Helår 2021
Handel och Logistik	438	421	1 753	1 571
Skog	264	242	1 040	961
Stål och Kemi	381	371	1 547	1 461
Övrigt	37	42	179	183
Summa	1 120	1 076	4 519	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 9 februari 2023

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 2023.

Kommande delårsrapporter avseende år 2023 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande preliminära datum:

Q1-rapport: 28 april 2023

Q2-rapport: 14 augusti 2023

Q3-rapport: 26 oktober 2023

Q4-rapport: 14 februari 2024 (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