

green cargo

KVARTALSRAPPORT JULI-SEPTEMBER
2018



Perioden juli–september 2018

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 006 MSEK (1 043)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –54 MSEK (16).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –56 MSEK (10).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 147 MSEK (139).

Perioden januari–september 2018

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 3 154 MSEK (3 266)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –126 MSEK (20).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –161 MSEK (0).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om 528 MSEK (543).

NYCKELTAL	jan–sep 2018	jan–sep 2017	jan–sep 2016	jan–sep 2015	Helår 2017
Koncernen					
Nettoomsättning	3 154	3 266	3 116	2 927	4 337
Rörelseresultat*	–126	20	–57	21	1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster**	–126	19	–30	–44	8
Resultat från kvarvarande verksamheter	–168	0	–85	–4	–32
Resultat från avvecklade verksamheter	7	0	0	0	–73
Periodens resultat	–161	0	–85	–4	–105
Rörelsemarginal %	–4,0	0,6	–1,8	0,7	0,0
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster** %	–4,0	0,6	–1,0	–1,5	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–33	157	54	–4	216
Avkastning på operativt kapital %	neg	1,1	neg	1,1	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	0	neg	neg	neg
Soliditet %	23	27	29	32	25
Nettoskuldssättningsgrad (ggr)	2,1	1,6	1,6	1,3	1,9
Bruttoinvesteringar	68	45	44	35	85
Medelantal anställda	1 804	1 912	1 903	1 880	1 897

* Justerat för resultat från avvecklad verksamhet.

** Jämförelsestörande poster framgår av not 4.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 78 i årsredovisningen 2017.

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

Verkställande direktörs kommentar

Stora störningar i infrastrukturen och lägre volymer är de främsta orsakerna till att Green Cargos resultat är fortsatt svagt under tredje kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till –54 MSEK vilket kan jämföras med 16 MSEK under samma period föregående år. Nettoomsättningen minskade med 4 procent och uppgick till 1 006 MSEK (1 043).

Green Cargo har haft fortsatta utmaningar under årets tredje kvartal. Det svaga resultatet drivs främst av lägre transportintäkter bland annat orsakat av störningar i infrastrukturen under sommaren och lägre volymer generellt under kvartalet.

Tågpunktligheten för kvartalet landade på 91 procent vilket är lägre än årsmålet på 95 procent. På grund av betydligt fler banarbeten i Sverige under sommaren reducerade vi vår trafik på några orter i nätverket för att förbättra förutsättningarna för en punktlig trafik. Men banarbeten tillsammans med avstängningar, enkelspårsdrift och infrastrukturproblem så som solkurvor och transmissionsfel skapade förseningar i vagn-, lok- och personalomlopp vilket påverkade vår punktlighet negativt.

Sommarens extrema värme resulterade, enligt Trafikverket, i att det uppstod över 356 solkurvor, vilket är betydligt fler än normalt. Extremväder är något vi tillsammans i branschen behöver bli bättre på att hantera både under vinter- och sommarperioder. Men det ställer inte bara högre krav på vår egen planering utan även på infrastrukturförvaltare och tillsynsmyndigheter som också måste arbeta proaktivt i frågan.

Utfallet för trafiksäkerhetsindex uppgick under tredje kvartalet till 93,0 (96,0), vilket är under årsmålet 95,5. Liksom punktligheten har indexvärdet påverkats av yttre faktorer. Hos oss är det strategiska trafiksäkerhetsarbetet viktigt och vi ser

”Årets tredje kvartal har på många sätt varit utmanande för oss bland annat på grund av sommarens extremväder.

ständigt förbättringspotential i den egna verksamheten. Under hela året har arbetet fortsatt med satsningen ”Säkra vanor” i produktionsverksamheten. Det innebär bland annat att motivera våra medarbetare att självmant välja säkra beteenden framför riskfyllda. Ökat ledningsengagemang, säkerhetsbeteenden som en del i våra utbildningar och förstärkt stöd till de lokala beteendegrupperna är exempel på förstärkande åtgärder.



Under kvartalet har vi haft lägre volymer generellt vilket slår hårt mot resultatet. De lägre transportvolymerna beror på olika händelser men en stor del av de tappade volymerna beror på tillfälliga tekniska utmaningar vid produktionsförändring hos kund. Efter sommaren har vi startat upp ett effektiviseringsprogram. Syftet med programmet är att skapa ökad kontroll, kvalitet och lönsamhet.

Trots tappade volymer är efterfrågan på Green Cargos tjänster fortsatt god. Sammantaget har företaget tecknat nya transportavtal om 147 MSEK under årets tredje kvartal.

Dotterbolaget i Norge redovisar, för det tredje kvartalet, ett förbättrat resultat. Verksamheten hade stora utmaningar efter årsskiftet, stabiliserades under våren och följer nu fastlagd plan. Vi kommer sätta in ytterligare åtgärder och förväntar oss en positiv utveckling.

Solna den 23 oktober 2018

Erik Johansson

Tf Verkställande direktör och finansdirektör

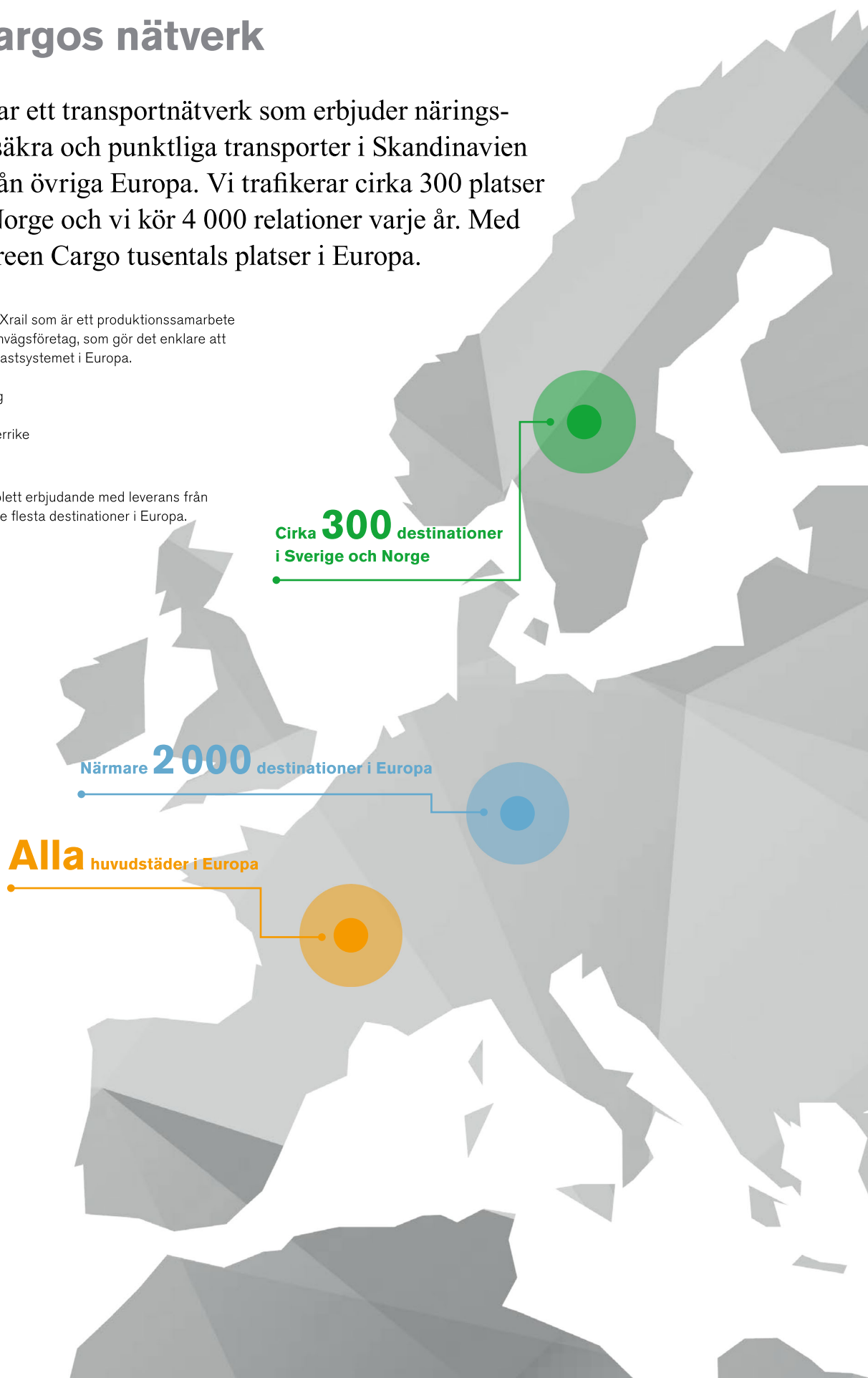
Green Cargos nätverk

Green Cargo har ett transportnätverk som erbjuder näringslivet hållbara, säkra och punktliga transporter i Skandinavien samt till och från övriga Europa. Vi trafikerar cirka 300 platser i Sverige och Norge och vi kör 4 000 relationer varje år. Med partners når Green Cargo tusentals platser i Europa.

- Green Cargo är medlem i Xrail som är ett produktionssamarbete mellan sex europeiska järnvägsföretag, som gör det enklare att transportera gods i vagnslastsystemet i Europa.

Medlemmar i Xrail är:

- CFL Cargo – Luxemburg
 - DB Cargo – Tyskland
 - Rail Cargo Group – Österrike
 - SBB Cargo – Schweiz
 - Lineas – Belgien
- Green Cargo har ett komplett erbjudande med leverans från dörr till dörr, som kan nå de flesta destinationer i Europa.



Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri, vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna Europa och USA.

Green Cargos omsättning utgörs till cirka 35 procent av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Den försvagade svenska kronan relativt euron stärker Green Cargos konkurrenskraft på den internationella marknaden.

Trots detta minskar volymerna för Green Cargo i de flesta branscher under årets tredje kvartal, liksom i de två första, jämfört med motsvarande period 2017, delvis beroende på inställda tåg och produktionsstörningar.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 147 MSEK under tredje kvartalet.

En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur

” Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 147 MSEK under tredje kvartalet.

dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2017. Ingen väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under 2018.



Perioden januari–september 2018 i korthet

Resultat juli–september 2018

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 1 006 MSEK (1 043), vilket är cirka 4 procent lägre än föregående år. Transportvolymerna för kvarvarande verksamhet var närmare 9 procent lägre än föregående år.

Rörelseresultat för kvarvarande verksamhet uppgick till – 54 MSEK (16). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre omsättning, bl a till följd av infrastrukturstörningar och högre kostnader för utlandstrafik och underhåll.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 2 MSEK (2).

Finansnettot för perioden uppgick till – 3 MSEK (–6). Räntenettot var –7 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (–6). Den svaga kronan gentemot euron har påverkat finansnettot med 2 MSEK (1), samtidigt som marknadsvärderingar av finansiella poster påverkat finansnettot med 2 MSEK (0).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0 (0).

Resultat januari–september 2018

Koncernens nettoomsättning under årets första tre kvartal uppgick till 3 154 MSEK (3 266), vilket är drygt 3 procent lägre än föregående år. Transportvolymerna för kvarvarande verksamhet var 7 procent lägre än föregående år.

Rörelseresultat för kvarvarande verksamhet uppgick till –126 MSEK (20). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre omsättning och högre kostnader för utlandstrafiken, underhåll och kostnader till följd av produktionsstörningar. Föregående års utfall har påverkats positivt av försäljning av markfastigheter med 23 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till 3 MSEK (0).

Finansnettot för perioden uppgick till –42 MSEK (– 20). Räntenettot var –20 MSEK, vilket var i nivå med föregående år (–19). Den svaga kronan gentemot euron har påverkat finansnettot med –22 MSEK (0), samtidigt som marknadsvärderingar av finansiella poster påverkat finansnettot med 0 MSEK (0).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 7 (0).

Kassaflöde januari–september 2018

Koncernens kassaflöde under de tre första kvartalen uppgick till –141 MSEK (–125) och har påverkats både av likvid från det tidigare intressebolaget DB Cargo Scandinavia (225) samt av amortering avseende tillhörande lån som en följd av vårt utträde ur samarbetet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –33 MSEK (157).

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –64 MSEK (–41) och avsåg främst reinvesteringar i lokparken, ombyggnad av vagnar samt IT-utveckling.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till –271 MSEK (–242) och avsåg amortering av lån och leasingskulder.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under tredje kvartalet uppgick till 17 MSEK (22). Kvartalets, och årets, investeringar avser främst reinvesteringar i lokparken, ombyggnad av vagnar och IT-utveckling.

Finansiering juli–september

Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 7 MSEK. Räntebärande skulder har minskat med netto 36 MSEK inkl. omvärdering av skulder i utländsk valuta. Räntebärande tillgångar har minskat med 72 MSEK, vilket sammantaget innebär att räntebärande nettoskuld ökat med 36 MSEK.

Finansiering januari–september

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 288 MSEK (1 533) varav 570 MSEK (675) avsåg finansiella leasingkontrakt och 702 MSEK (840) lånefinansiering.

Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2018–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på knappt 1,5 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på drygt 2,5 år.

Räntebärande skulder har under året minskat med netto 266 MSEK inklusive omvärdering av skulder i utländsk valuta. Inom ramen för en revolverande kreditfacilitet har 50 MSEK tagits upp som lån. Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 80 MSEK. Återbetalning av lån och leasing uppgår till 242 MSEK. Räntebärande tillgångar har minskat med 141 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 286 MSEK (1 421). Likvida medel uppgick på balansdagen till 1 MSEK (112). Därutöver har Green Cargo en utnyttjad kreditfacilitet om totalt 300 MSEK, samt en checkräkningskredit på 75 MSEK varav 19 MSEK är utnyttjade.

Viktiga händelser efter periodens utgång

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

Säkerhet, punktlighet och miljö januari–september 2018

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet uppgick i tredje kvartalet till 93 (96). Det ackumulerade utfallet uppgick till 93,2 (95,4), vilket är under årsmålet 95,5.

Antal olyckor under kvartalet ligger på ungefär samma nivå som föregående år. Under perioden har dock flera allvariga olyckor inträffat, bland annat två urspårningar på grund av solkurvor i mitten av juli, båda med stora skador på fordon och infrastruktur. Dessutom uppstod under juli ett antal bränder utmed banvallar på grund av en kombination av extrem torka och gnistbildning från tåg. Under sista månaden av perioden inträffar ett rimligt antal olyckor men tre får höga riskvärden vilket påverkar trafiksäkerhetsindex.

Utfallet för lastade vagnar till kund uppgick under tredje kvartalet till 90,9 (92,3). Det ackumulerade utfallet uppgick till 89,3 (93,2), vilket är under årsmålet 95 procent.

Tågpunktligheten som påverkar mätetalet har haft ett tufft år hittills, med vinterproblematik följt av banarbeten, solkurvor och bränder i torra banvallar.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,64 liter per 1 000 nettotonkm (0,63) under tredje kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,70. Motsvarande ackumulerade utfallssiffra är 0,65 liter. Resultatet beror på den start-stopppunktion som installerades på flertalet diesellok under 2016, vilket har minskat tomgångskörningen betydligt.

Transaktioner med närstående

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

MODERBOLAGET

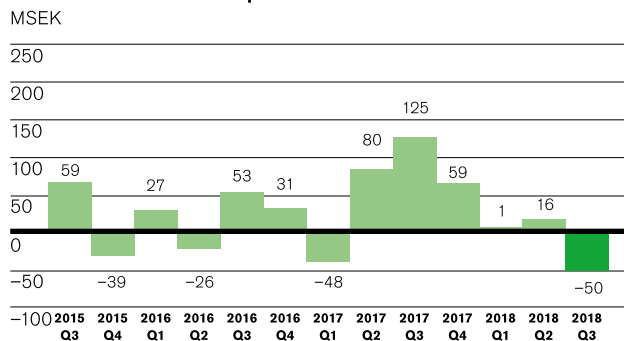
Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i stort tillämpliga även för moderbolaget.

Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under kvartalet till 899 MSEK (951). Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -47 MSEK (21). Resultat från finansiella poster uppgick till -6 MSEK (-5) för perioden.

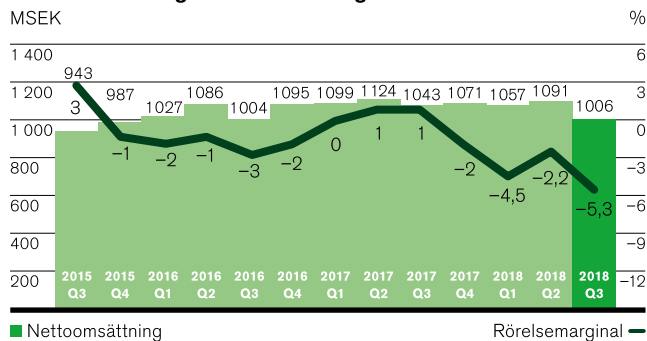
Periodens nettoresultat uppgick till -53 MSEK (16).

Moderbolagets nettoskuld har minskat med 156 MSEK från årets början och uppgick på balansdagen till 1 286 MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

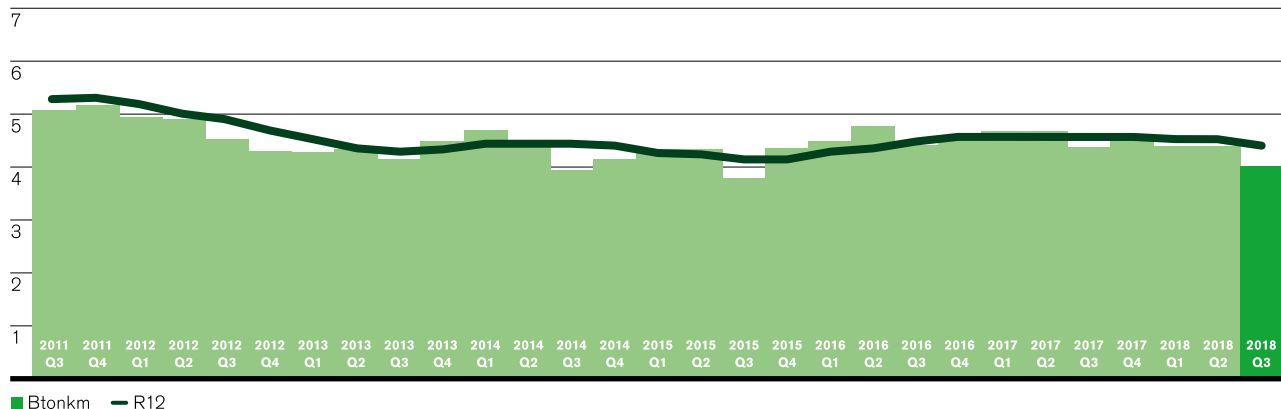


Nettoomsättning och rörelsemarginal



Bruttotonkilometer last

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



Resultaträkning i sammandrag koncernen

	Not	Juli-sep 2018	Juli-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	R12
KVARVARANDE VERKSAMHETER							
Nettoomsättning		1 006	1 043	3 154	3 266	4 337	4 225
Övriga rörelseintäkter		1	0	6	26	27	7
Summa rörelsens intäkter	5	1 007	1 043	3 160	3 292	4 364	4 232
Driftskostnader		-570	-550	-1 761	-1 741	-2 304	-2 324
Personalkostnader		-318	-324	-1 021	-1 049	-1 402	-1 374
Övriga kostnader		-116	-98	-330	-308	-427	-449
Avskrivningar		-59	-57	-177	-174	-233	-236
Resultat från andelar i intresseföretag		2	2	3	0	3	6
Rörelseresultat		-54	16	-126	20	1	-145
Finansiella poster		-2	-6	-42	-20	-33	-55
Resultat efter finansiella poster		-56	10	-168	0	-32	-200
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-	0
Resultat från kvarvarande verksamheter		-56	10	-168	0	-32	-200
AVVECKLAD VERKSAMHET							
Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt		-	0	7	0	-73	-66
Periodens resultat		-56	10	-161	0	-105	-266

Rapport över totalresultatet koncernen

	Juli-sep 2018	Juli-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	R12
Periodens resultat	-56	10	-161	0	-105	-266
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-2	-2
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-	1	1
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	16	9	5	14	4	-5
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	7	2	7	0	-5	2
Omräkningsdifferenser	-2	1	-9	3	11	-1
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	1	-3	1	-3	0	4
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	22	9	4	14	9	-1
Summa totalresultat för perioden	-34	19	-157	14	-96	-267

Balansräkning i sammandrag koncernen

	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	29	23	25
Materiella anläggningstillgångar	1 415	2 033	2 011
Finansiella anläggningstillgångar	503	377	26
Summa anläggningstillgångar	1 947	2 433	2 062
Varulager	24	21	19
Kortfristiga fordringar	677	603	570
Likvida medel	1	112	142
Tillgångar som innehas för försäljning	–	–	274
Summa omsättningstillgångar	702	736	1 005
SUMMA TILLGÅNGAR	2 649	3 169	3 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	598	865	755
Långfristiga avsättningar	18	19	0
Långfristiga leasingskulder	483	506	543
Övriga långfristiga skulder	372	373	360
Summa långfristiga skulder	873	898	903
Övriga kortfristiga avsättningar	11	17	15
Kortfristiga leasingskulder	87	169	109
Övriga kortfristiga skulder	1 080	1 220	1 098
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	–	–	187
Summa kortfristiga skulder	1 178	1 406	1 409
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 649	3 169	3 067

Förändringar i eget kapital koncernen

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Kassa- flödes- säkring	Säkring netto- invest- ering	Omräk- nings- differens	Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan	Balans- erade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 jan 2018	200	1 047	-30	-7	3	-6	-347	-105	755
Disposition av föregående års resultat							-105	105	0
Periodens resultat								-161	-161
Periodens övrigt totalresultat			4	7	-7				4
Utgående balans per 30 sep 2018	200	1 047	-26	0	-4	-6	-452	-161	598
Ingående balans 1 jan 2017	200	1 047	-33	-3	-8	-5	-122	-225	851
Disposition av föregående års resultat							-225	225	0
Periodens resultat								0	0
Periodens övrigt totalresultat			11	0	3	0			14
Utgående balans per 30 sep 2017	200	1 047	-22	-3	-5	-5	-347	0	865

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-161	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	206	209
Betalningar avseende avsättningar	-18	-9
Betald skatt	-19	-19
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-29	-67
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-12	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33	157
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-64	-41
Förvärv/Försäljning av verksamheter	224	-2
Utdelning från intresseföretag	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	163	-40
Upptagna lån	50	0
Amortering av leasingskulder och lån	-321	-242
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-271	-242
Periodens kassaflöde	-141	-125
Likvida medel vid årets början	142	237
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	1	112

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

	Juli-sep 2018	Juli-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	R12
Nettoomsättning	899	951	2 834	2 981	3 960	3 813
Övriga rörelseintäkter	1	0	4	3	4	5
Summa rörelsens intäkter	900	951	2 838	2 984	3 964	3 818
Driftskostnader	-487	-481	-1 509	-1 524	-2 018	-2 003
Personalkostnader	-294	-299	-946	-970	-1 296	-1 272
Övriga kostnader	-107	-93	-306	-294	-404	-416
Avskrivningar	-59	-57	-175	-172	-230	-233
Rörelseresultat	-47	21	-98	24	16	-106
Finansiella poster	-6	-5	-35	-17	-53	-71
Resultat efter finansiella poster	-53	16	-133	7	-37	-177
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	0
Periodens resultat	-53	16	-133	7	-37	-177

Rapport över totalresultatet moderbolaget

	Juli-sep 2018	Juli-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	R12
Periodens resultat	-53	16	-133	7	-37	-177
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	23	9	4	14	5	-5
Skatt	-1	-2	-1	-3	-1	1
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	22	7	3	11	4	-4
Totalresultat för perioden	-30	23	-130	18	-33	-181

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	28	21	23
Materiella anläggningstillgångar	1 882	2 015	1 994
Finansiella anläggningstillgångar	93	411	369
Summa anläggningstillgångar	2 003	2 447	2 386
Varulager	24	21	19
Kortfristiga fordringar	644	558	551
Kassa och bank	–	98	123
Summa omsättningstillgångar	668	677	693
SUMMA TILLGÅNGAR	2 671	3 124	3 079
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	665	846	795
Långfristiga avsättningar	10	14	0
Långfristiga leasingskulder	483	506	543
Övriga långfristiga skulder	372	368	343
Summa långfristiga skulder	865	888	886
Övriga kortfristiga avsättningar	11	18	15
Kortfristiga leasingskulder	87	169	109
Övriga kortfristiga skulder	1 024	1 203	1 274
Checkräkningskredit	19	–	–
Summa kortfristiga skulder	1 141	1 390	1 398
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 671	3 124	3 079

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2018	200	9	100	-29	552	-37	795
Disposition av föregående års resultat					-37	37	0
Periodens resultat						-133	-133
Periodens övrigt totalresultat				3			3
Utgående balans 30 sep 2018	200	9	100	-26	515	-133	665
Ingående balans 1 jan 2017	200	5	100	-32	788	-233	828
Disposition av föregående års resultat					-233	233	0
Periodens resultat						7	7
Periodens övrigt totalresultat				11			11
Utgående balans 30 sep 2017	200	5	100	-21	555	7	848

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-133	7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	197	200
Betalningar avseende avsättningar	-17	-9
Betald skatt	-19	-19
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-30	-49
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-34	61
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35	191
Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-63	-41
Förvärv/Försäljning av verksamheter	224	-
Utdelning från intresseföretag	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	164	-38
Upptagna lån	50	0
Amortering av leasingskulder och lån	-321	-240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-271	-240
Periodens kassaflöde	-142	-87
Likvida medel vid årets början	123	185
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	-19	98

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Green Cargo tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU, i sin koncernredovisning. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

Under 2018 har koncernen börjat tillämpa IFRS 9 "Finansiella instrument" och IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder". Den enda förändring övergången till IFRS 9 medfört för Green Cargo är ändrade klassificering vilket framgår av not 2 som visar värdering till verkligt värde. IFRS 15 är standarden som ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter. Den enda förändring övergången till IFRS 15 medfört för Green Cargo är adderade upplysningskrav vilket framgår av not 5 som visar uppdelningen av intäkter.

IFRS 16 påverkar främst leasetagare och den största effekten är att alla leasingavtal som enligt nu gällande principer redovisas som operationella leasingavtal ska redovisas på ett sätt som liknar nuvarande redovisning av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Det innebär att även för nuvarande operationella leasingavtal ska en finansiell leasingkulda och en motsvarande nyttjanderättstillgång redovisas, med tillhörande redovisning av kostnader för avskrivningar och ränta. Enligt IAS 17 sker ingen redovisning av hyrd tillgång och relaterad skuld, och leasingavgifterna periodiseras linjärt som leasingkostnad. Green Cargo avser att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att beräkningen av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för de leasade tillgångarna.

De uppskjutna skattepositionerna har omräknats enligt den nya skattesatsen från 2019 och innebär ingen väsentlig effekt.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument, redovisat enligt IFRS 9 per 2018-09-30

Koncernen	Hålls till förfall eller kan säljas 1	Hålls till förfall eller kan säljas 2	Hålls till förfall	Summa	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	redovisat värde	
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga placeringar	–			–	–
Kundfordringar (externa)			490	490	490
Fordringar hos intresseföretag			0	–	–
Derivatinstrument	–	–		–	–
Kortfristiga placeringar	–			–	–
Kassa och bank			1	1	1
Summa	0	0	491	491	491
Finansiella skulder					
Leasingskulder			570	570	570
Leverantörsskulder (externa)			191	191	191
Derivatinstrument	1	34		35	35
Skulder till kreditinstitut			668	668	668
Summa	1	34	1 429	1 464	1 464

1 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen inom kategorin; hålls till förfall eller kan säljas, enligt IFRS 9.

För mer utförlig information om de olika kategorierna se not 2 "Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper".

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

Koncernen och moderbolaget 2018, kvartal 3

	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Långfristiga placeringar	–	–	–	–
- Kortfristiga placeringar	–	–	–	–
- Derivatinstrument	–	–	–	–
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	–	–	–
Summa	–	–	–	–
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde:				
- Derivatinstrument	–	1	–	–
- Säkringsredovisade derivatinstrument	–	34	–	–
Summa	–	35	–	–

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.

Finansiella tillgångar och skulder värderas enligt nivå 2. 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 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sep 2018	30 sep 2017	30 sep 2018	30 sep 2017
Eventualförpliktelser				
Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag	5	7	5	7
Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag	–	150	–	150
Övriga eventualförpliktelser	–	–	–	0
Summa eventualförpliktelser	5	157	5	157

Eventualförpliktelser avser främst utställda garantiförbindelser.

NOT 4 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.

	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2015
Rörelseresultat	-54	16	-35	25
Jämförelsestörande poster:				
Etableringskostnader nya verksamheter	–	–	-17	–
Omstruktureringsprogram	–	-2	–	–
Summa jämförelsestörande poster	–	-2	-17	–
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-54	18	-18	25

	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2016	Jan– sep 2015
Rörelseresultat	-126	20	-57	21
Jämförelsestörande poster:				
Etableringskostnader nya verksamheter	–	-5	-27	–
Omstruktureringsprogram	–	-17	–	–
Avyttring markfastighet	–	23	–	–
Avyttring lok i samband med omstrukturering	–	–	–	65
Summa jämförelsestörande poster	–	1	-27	65
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-126	19	-30	-44

NOT 5 UPPDELNING INTÄKTER

I enlighet med den nya standarden IFRS 15 visas en uppdelning av intäkter. Intäkter avseende transporttjänster och tillhörande tjänster har utifrån kundkontrakt delats upp i branschdimensioner. Övriga intäkter klassas som bransch Övrigt.

Bransch	Q3 2018	Q3 2017	Jan–sep 2018	Jan–sep 2017
Handel och Logistik	378	412	1 141	1 271
Skog	248	233	780	739
Stål och Kemi	339	344	1 091	1 115
Övrigt	42	54	149	168
	1 007	1 043	3 160	3 292

NOT 6 VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning har inträffat 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 23 oktober 2018


Erik Johansson
Tf Verkställande direktör

Granskningsrapport från KPMG

Green Cargo AB

Org. nr 556119-6436

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Green Cargo AB per den 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 23 oktober 2018

KPMG AB

Jenny Jansson

Auktoriserad och huvudansvarig revisor

Information

Kommande delårsrapporter avseende år 2018 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande:
Kvartal 4: 8 februari 2019 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:
Erik Johansson, Tf VD och Finansdirektör

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA
Tel vxl: 010-455 40 00

The logo for Green Cargo, featuring the word "green" in a bold, lowercase sans-serif font above the word "cargo" in a larger, bold, lowercase sans-serif font. The entire logo is white and set against a green-tinted background of a truck and industrial facility.

green cargo

Postadresser:

Huvudkontor Hallsberg:
Green Cargo AB
Box 114
694 23 Hallsberg

Styrelsens säte Solna:
Green Cargo AB
Box 39
171 11 Solna

Besöksadresser:

Huvudkontor Hallsberg:
Kraftvärmegatan 2
694 32 Hallsberg

Kontor Solna:
Svetsarvägen 10
171 41 Solna

Växel: 010-455 40 00
info@greencargo.com
www.greencargo.com