

Q1

GREEN CARGO – DELÅRSSRAPPORT
JANUARI–MARS 2017



Perioden januari–mars 2017

- Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 099 MSEK (1 027)
- Koncernens rörelseresultat uppgick till –2 MSEK (–24).
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till –8 MSEK (–32).
- Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt värde av 225 MSEK (253).

| NYCKELTAL Koncernen | Jan–mar 2017 | Jan–mar 2016 | Jan–mar 2015 | Jan–mar 2014 | Helår 2016 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Nettoomsättning | 1 099 | 1 027 | 1 004 | 1 075 | 4 208 |
| Rörelseresultat | –2 | –24 | –32 | –19 | –83 |
| Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster* | –20 | –24 | –32 | –19 | –41 |
| Periodens/Årets resultat | –8 | –32 | –41 | –29 | –225 |
| Rörelsemarginal % | –0,2 | –2,3 | –3,2 | –1,8 | –2,0 |
| Rörelsemarginal justerat för jmf.störande poster % | –1,8 | –2,3 | –3,2 | –1,8 | –1,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | –48 | 27 | –41 | 35 | 86 |
| Avkastning på operativt kapital % | neg | neg | neg | neg | neg |
| Avkastning på eget kapital % | neg | neg | neg | neg | neg |
| Soliditet % | 27 | 30 | 30 | 31 | 26 |
| Nettoskuldssättningsgrad (ggr) | 1,9 | 1,5 | 1,4 | 1,0 | 1,8 |
| Bruttoinvesteringar | 8 | 12 | 8 | 82 | 74 |
| Medelantal anställda | 1 946 | 1 847 | 1 906 | 2 056 | 1 918 |

*Jämförelsestörande poster framgår av not 4.

Definition av nyckeltal framgår på sidan 72 i årsredovisningen 2016.

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

Koncernchefens kommentarer

Green Cargos nettoomsättning för det första kvartalet 2017 har ökat med sju procent och uppgick till 1 099 MSEK (1 027). Koncernens resultat förbättrades med 22 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick till -2 MSEK. Resultatet påverkas positivt av en engångsintäkt kopplad till företagets fastighet i Eskilstuna men påverkas negativt av fortsatta etableringskostnader i Norge. Transportvolymerna fortsätter att stiga och blev fyra procent högre än för första kvartalet 2016.

Årets första kvartal visar att Green Cargo är på rätt väg. Nya affärer, höga säkerhetsiffror och kundnöjdhet som ligger på den högsta nivån sedan de veckovisa mätningarna började är tydliga tecken på detta. Även punktligheten har förbättrats och har på ett år ökat från 87 procent till 94 procent, vilket är nära målet på 95 procent. Detta är viktigt inte bara för kunderna utan även för kvaliteten i produktionen. När punktligheten är hög är resurserna på rätt plats och i rätt tid. De goda resultaten har uppnåtts mycket tack vare ett gediget och ihärdigt kvalitetsarbete. Verksamheten löper enligt plan vilket ger en kostnadseffektiv produktion och en stabil leverans.

Under årets första kvartal tecknade Green Cargo nya transportavtal till ett kontraktvärde om 225 MSEK. Bland annat tecknades avtal med Maersk, Moelven och BillerudKorsnäs. Det är mycket glädjande och kommer att bidra till företagets fortsatta resultatförbättring. Parallellt med detta fortsätter Green Cargo att verkställa sin strategi för att nå en lönsam tillväxt och två huvudaktiviteter är nu i hamn. Ett effektivare och modernare arbetstidsavtal för lokförare är den ena. Avtalet innebär förändringar av arbetstidsreglerna som ger företaget sänkta kostnader men också förbättrade arbetsscheman för lokförarna. Den andra aktiviteten är reduktion av cirka 60 administrativa tjänster och en framtida flytt av huvudkontoret från Solna till Green Cargo

” Ökade godsvolymer, höjd punktlighet och nya transportuppdrag kännetecknar det första kvartalet under 2017.

Center i Hallsberg. Där finns företagets operativa center i direkt anslutning till Sveriges största rangerbangård. Med en samlad organisation nyttjas kompetenser och resurser bättre och företagets leveransförmåga har stärkts. Dessa parallella spår är viktiga för att säkerställa ytterligare tillväxt och lönsamhet inom den svenska verksamheten.

Green Cargo i Norge visar ett resultat under förväntan, men åtgärder har initierats och resultatutvecklingen följs noggrant. Inledningen av året har varit svag bland annat på grund av



fortsatta utbildningskostnader för lokförare men nu ser vi tydliga tecken på förbättring både vad gäller punktligheten som ligger på 96 procent och tågfullnaden. Norge är en viktig arena för Green Cargo som operatör och strategin för denna marknad ligger fast.

Efterfrågan på järnvägstransporter växer och det syns genom att transportvolymerna för koncernen ökade med fyra procent jämfört med motsvarande period 2016. Detta tillsammans med förbättringarna under kvartalet stärker övertygelsen om att Green Cargo har ett konkurrenskraftigt erbjudande och är ett företag som skapar värde genom hållbar logistik.

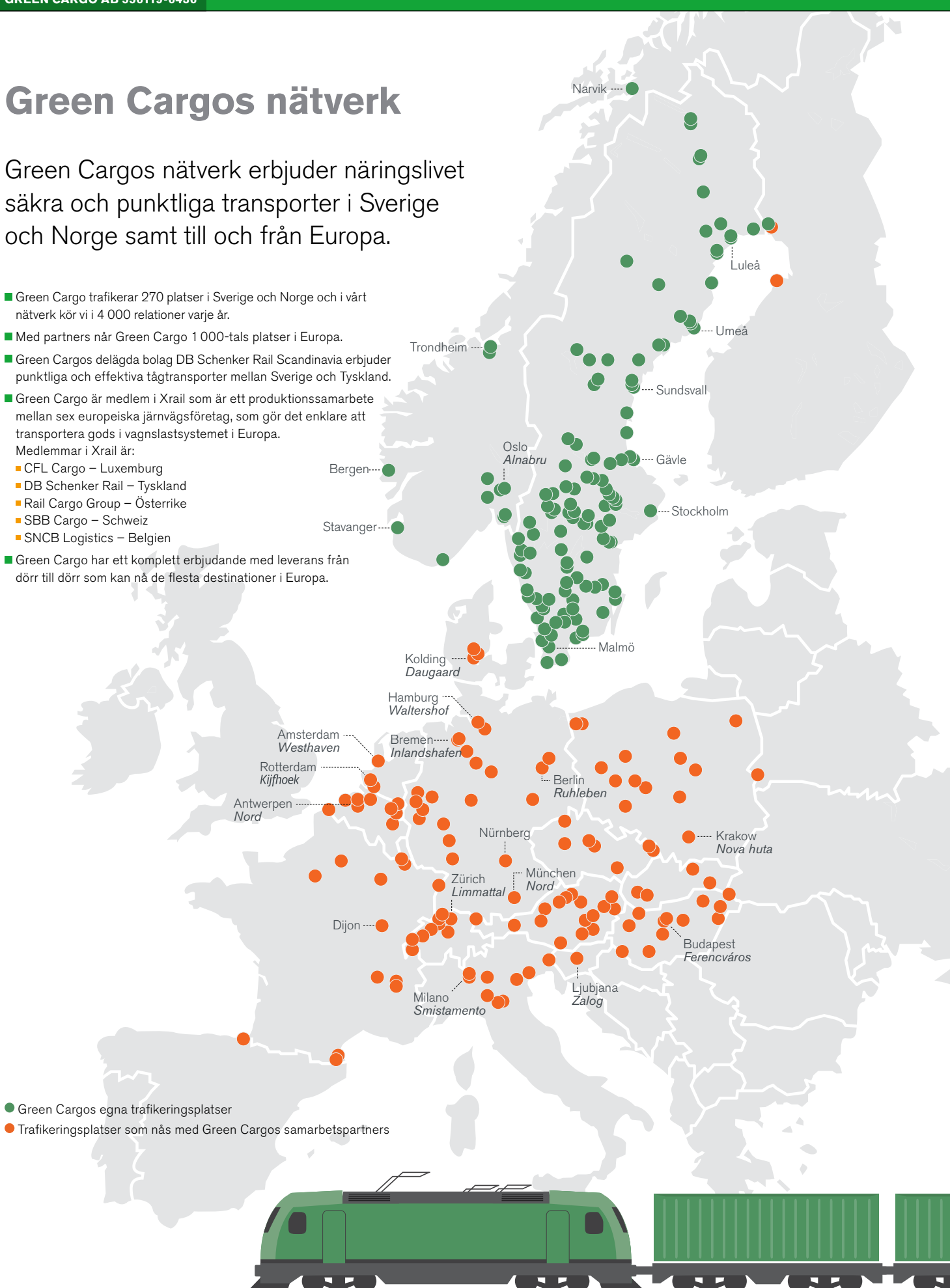
Solna den 25 april 2017

Jan Kilström
Verkställande direktör

Green Cargos nätverk

Green Cargos nätverk erbjuder näringslivet säkra och punktliga transporter i Sverige och Norge samt till och från Europa.

- Green Cargo trafikerar 270 platser i Sverige och Norge och i vårt nätverk kör vi i 4 000 relationer varje år.
- Med partners når Green Cargo 1 000-tals platser i Europa.
- Green Cargos delägda bolag DB Schenker Rail Scandinavia erbjuder punktliga och effektiva tågtransporter mellan Sverige och Tyskland.
- Green Cargo är medlem i Xrail som är ett produktionssamarbete mellan sex europeiska järnvägsföretag, som gör det enklare att transportera gods i vagnlastsystemet i Europa.
Medlemmar i Xrail är:
 - CFL Cargo – Luxemburg
 - DB Schenker Rail – Tyskland
 - Rail Cargo Group – Österrike
 - SBB Cargo – Schweiz
 - SNCB Logistics – 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.

Under första kvartalet 2017 ökade volymerna med 4 procent jämfört med motsvarande period 2016. Uppgången är mest markant inom branscherna stål och skog.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 225 MSEK under första kvartalet. Bland annat tecknades nya avtal med Maersk, Moelven och BillerudKorsnäs.

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

” Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde om 225 MSEK under första kvartalet.

hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2016. Ingen väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under 2017.

Våra tjänster



Vagnslast

För verksamheter som behöver regelbundna såväl som enstaka godstransporter.

Vi transporterar en eller flera tågvagnar med fasta leveranstider i redan befintliga tågavgångar för alla typer av gods. Vi når även platser som inte är järnvägsanknutna.

Intermodal

För företag som regelbundet behöver transportera stora volymer mellan fasta destinationer.

Transporter av standardiserade enheter mellan terminaler och hamnar enligt en fast tidtabell.

Systemtransport

För företag som regelbundet behöver transportera stora volymer mellan fasta destinationer.

Tillsammans skapar vi en unik transportlösning. Oftast används hela tåg vid systemtransport.

Så här långt kommer 1 ton gods med 1 kg CO₂-utsläpp



1 km



20 km



200 km



9 000 km

Perioden januari–mars 2017 i korthet

Resultat januari–mars 2017

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 099 MSEK (1 027) vilket är cirka 7 procent högre än föregående år. Transportvolymer var 4 procent högre än föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till –2 MSEK (–24) och har påverkats positivt av försäljning av markfastighet med 23 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till –6 MSEK (0).

Finansnettot för perioden uppgick till –6 MSEK (–8). Räntenettet uppgick till –6 MSEK (–7) och har påverkats positivt av lägre räntebärande skuld. Marknadsvärderingar av finansiella poster har påverkat finansnettot med 0 MSEK (–1).

Periodens skatt var 0 MSEK (0).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde under perioden uppgick till –215 MSEK (5). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –48 MSEK (27).

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till –6 MSEK (–11) och avsåg främst reinvesteringar och ombyggnad av vagnar.

Kassaflöde från finanseringsverksamheten uppgick till –161 MSEK (–11) och avser amortering av låne- och leasingkulder.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar i kvartalet uppgick till 8 MSEK (12). Kvartalets investeringar avser främst reinvesteringar i lokparken och ombyggnad av vagnar.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 617 MSEK (1 646) varav 713 MSEK (777) avsåg finansiella leasingkontrakt och 888 MSEK (853) lånefinansiering. Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2017–2023, och skuldportföljen har en genomsnittlig löptid på knappt 2,5 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på drygt 1,5 år.

Räntebärande skulder har under kvartalet minskat med 166 MSEK inklusive omvärderingar av skulder i utländsk valuta. Inom ramen för en revolverande kredit har 150 MSEK återbetalats och löpande amortering av leasingkulder har skett med 11 MSEK. Räntebärande tillgångar har minskat med 214 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgick på balansdagen till 1 591 MSEK (1 537 MSEK).

Likvida medel uppgick på balansdagen till 22 MSEK (100). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om totalt 450 MSEK, samt en rörelsekredit på 71 MSEK.

Säkerhet, punktlighet och miljö

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet uppgick under kvartalet till 95 (94), vilket är i nivå med årsmålet 95.

Punktligheten till kund för järnvägen var under kvartalet 94 procent (87), vilket är något under årets mål om 95 procent. En kvalitetssäkrad tågplan och en mild vinter ligger bakom förbättringarna mot föregående år.

Utfallet inom transportverksamhetens målområde Miljö (dieselförbrukning) uppgick till 0,72 liter per 1 000 nettotonkilometer (0,96) för första kvartalet, att jämföra med årets mål om 0,77 liter per 1 000 nettotonkilometer. Resultatet beror på att start-stoppfunktion har installerats på flertalet diesellok, 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.

Viktiga händelser efter periodens utgång

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

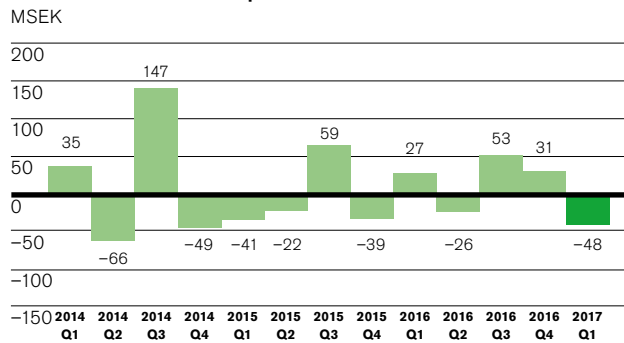
Ägarnas mål

Ägarnas finansiella mål för Green Cargo-koncernen utgörs av krav på att nettoskuldsättningsgraden ska uppgå till minst 0,6 och högst 0,9. Nettoskuldsättningsgraden uppgick den 31 mars 2017 till 1,9 (1,5). Försämring av nettoskuldsättningsgrad förklaras framförallt av den negativa resultatvecklingen. Avkastning på operativt kapital ska uppgå till minst 10 procent över en konjunkturcykel. Avkastning på operativt kapital första kvartalet var negativt (neg). Ordinarie utdelning ska uppgå till hälften av årets vinst efter skatt under förutsättning att nettoskuldsättningsgraden efter utdelningar hamnar inom målintervallet.

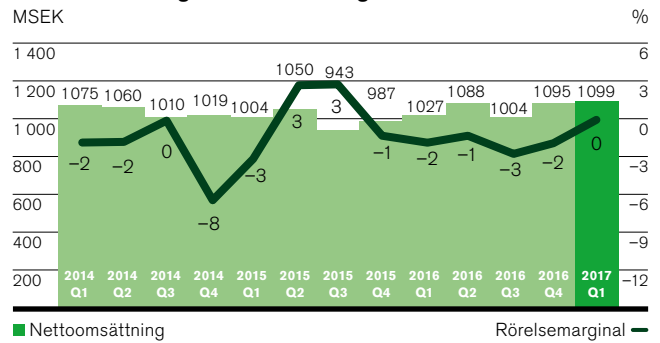
MODERBOLAGET

Kommentarerna till koncernens siffror ovan är i huvudsak tillämpliga även för moderbolaget. Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under perioden till 1 009 MSEK mot 970 MSEK i jämförelseperioden. Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -8 MSEK (-23). Periodens resultat uppgick till -14 MSEK (-31). Moderbolagets nettoskuld minskade från årets början med 25 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 612 MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

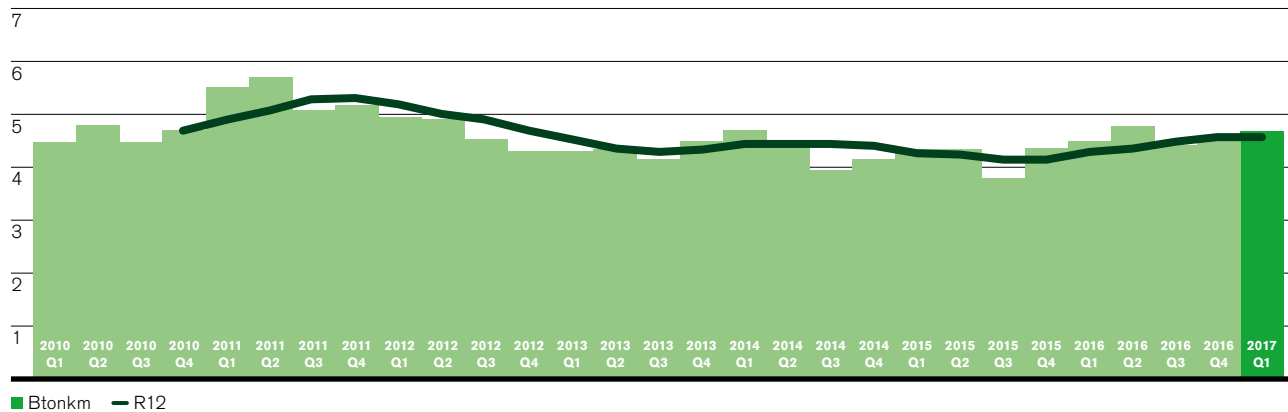


Nettoomsättning och rörelsemarginal



Bruttotonkilometer last

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



Resultaträkning i sammandrag koncernen

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 1 099 | 1 027 |
| Övriga rörelseintäkter | 24 | 0 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 123 | 1 027 |
| Driftskostnader | -595 | -542 |
| Personalkostnader | -362 | -330 |
| Övriga kostnader | -103 | -119 |
| Avskrivningar | -59 | -60 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | -6 | 0 |
| Rörelseresultat | -2 | -24 |
| Finansiella poster | -6 | -8 |
| Resultat efter finansiella poster | -8 | -32 |
| Skatter | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -8 | -32 |

Rapport över totalresultatet koncernen

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -8 | -32 |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat | | |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | 0 | 0 |
| Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat | 0 | 0 |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | | |
| Kassaflödessäkringar | 5 | -14 |
| Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet | 0 | -2 |
| Omräkningsdifferenser | 4 | -1 |
| Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | -1 | 3 |
| Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt | 8 | -14 |
| Totalresultat för perioden | 0 | -46 |

Balansräkning koncernen

| | 31 mar 2017 | 31 mar 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Immateriella tillgångar | 23 | 22 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 112 | 2 280 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 355 | 339 |
| Uppskjutna skattefordringar | 23 | 131 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 513 | 2 772 |
| Varulager | 20 | 16 |
| Kortfristiga fordringar | 656 | 562 |
| Likvida medel | 22 | 100 |
| Summa omsättningstillgångar | 698 | 678 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 211 | 3 450 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 851 | 1 047 |
| Långfristiga avsättningar | 23 | 30 |
| Långfristiga leasingskulder | 528 | 630 |
| Övriga långfristiga skulder | 595 | 641 |
| Summa långfristiga skulder | 1 146 | 1 301 |
| Övriga kortfristiga avsättningar | 11 | 20 |
| Kortfristiga leasingskulder | 185 | 147 |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 018 | 935 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 214 | 1 102 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 211 | 3 450 |

Förändringar i eget kapital koncernen

| | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balans- erade vinstmedel | Periodens resultat | Kassa- flödes- säkring | Säkring netto- investe- ring | Omräk- nings- differens | Omvärdering förmånsbe- stämd pen- sionsplan | Totalt eget kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--|------------------------------------|
| Ingående balans 1 jan 2017 | 200 | 1 047 | -122 | -225 | -33 | -3 | -8 | -5 | 851 |
| Disposition av föregående års resultat | | | -225 | 225 | | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | | -8 | | | | | -8 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | | 4 | 0 | 4 | 0 | 8 |
| Utgående balans per 31 mar 2017 | 200 | 1 047 | -347 | -8 | -29 | -3 | -4 | -5 | 851 |
| Ingående balans 1 jan 2016 | 200 | 1 047 | -95 | -27 | -23 | 3 | -11 | -2 | 1 092 |
| Disposition av föregående års resultat | | | -27 | 27 | | | | | 0 |
| Periodens resultat | | | | -32 | | | | | -32 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | | -11 | -1 | -1 | 0 | -13 |
| Utgående balans per 31 mar 2016 | 200 | 1 047 | -122 | -32 | -34 | 2 | -12 | -2 | 1 047 |

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

Kassaflödesanalys i sammandrag koncernen

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | -8 | -32 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 63 | 70 |
| Betalningar avseende avsättningar | -3 | -10 |
| Betald skatt | -6 | -6 |
| Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar | -134 | -73 |
| Ökning/Minskning av kortfristiga skulder | 40 | 78 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -48 | 27 |
| Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -6 | -11 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -6 | -11 |
| Upptagna lån | 0 | 0 |
| Amortering av leasingskulder och lån | -161 | -11 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -161 | -11 |
| Periodens kassaflöde | -215 | 5 |
| Likvida medel vid årets början | 237 | 95 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 22 | 100 |

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 1 009 | 970 |
| Övriga rörelseintäkter | 1 | 0 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 010 | 970 |
| Driftskostnader | -528 | -487 |
| Personalkostnader | -334 | -330 |
| Övriga kostnader | -98 | -117 |
| Avskrivningar | -58 | -59 |
| Rörelseresultat | -8 | -23 |
| Finansiella poster | -6 | -8 |
| Resultat efter finansiella poster | -14 | -31 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -14 | -31 |

Rapport över totalresultatet moderbolaget

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -14 | -31 |
| Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | | |
| Kassaflödessäkringar | 5 | -14 |
| Skatt | -1 | 3 |
| Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt | 4 | -11 |
| Totalresultat för perioden | -10 | -42 |

Balansräkning moderbolaget

| | 31 mar 2017 | 31 mar 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Immateriella tillgångar | 21 | 20 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 092 | 2 259 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 390 | 371 |
| Uppskjutna skattefordringar | 23 | 131 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 526 | 2 781 |
| Varulager | 20 | 16 |
| Kortfristiga fordringar | 590 | 599 |
| Kassa och bank | -3 | 96 |
| Summa omsättningstillgångar | 607 | 711 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 133 | 3 492 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | 818 | 1 028 |
| Långfristiga avsättningar | 16 | 26 |
| Långfristiga leasingskulder | 528 | 630 |
| Övriga långfristiga skulder | 591 | 643 |
| Summa långfristiga skulder | 1 135 | 1 299 |
| Övriga kortfristiga avsättningar | 11 | 20 |
| Kortfristiga leasingskulder | 185 | 147 |
| Övriga kortfristiga skulder | 984 | 988 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 180 | 1 165 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 133 | 3 492 |

Förändringar i eget kapital moderbolaget

| | Aktie- kapital | Överkursfond | Fond för utvecklings- utgifter | Fond för verkligt värde | Balanserade vinstmedel | Periodens resultat | Summa |
|--|-------------------|--------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------|
| Ingående balans 1 jan 2017 | 200 | 100 | 5 | -32 | 788 | -233 | 828 |
| Disposition av föregående års resultat | | | | | -233 | 233 | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | | -14 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | 4 | | | 4 |
| Utgående balans 31 mar 2017 | 200 | 100 | 5 | -28 | 555 | -14 | 818 |
| Ingående balans 1 jan 2016 | 200 | 100 | 0 | -23 | 696 | 97 | 1 070 |
| Disposition av föregående års resultat | | | | | 97 | -97 | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | -31 | -31 |
| Periodens övrigt totalresultat | | | | -11 | | | -11 |
| Utgående balans 31 mar 2016 | 200 | 100 | 0 | -34 | 793 | -31 | 1 028 |

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

Kassaflödesanalys i sammandrag moderbolaget

| | Jan-mar 2017 | Jan-mar 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | -14 | -31 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 56 | 69 |
| Betalningar avseende avsättningar | -3 | -10 |
| Betald skatt | -6 | -6 |
| Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar | -95 | -69 |
| Ökning/Minskning av kortfristiga skulder | 40 | 73 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -22 | 26 |
| Förvärv/Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -5 | -11 |
| Förvärv/Försäljning av finansiella anläggningstillgångar | 0 | -3 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -5 | -14 |
| Amortering av leasingskulder och lån | -161 | -11 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -161 | -11 |
| Periodens kassaflöde | -188 | 1 |
| Likvida medel vid årets början | 185 | 95 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | -3 | 96 |

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.

NOT 2 VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument

| Koncernen, 2017-03-31 | Tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹ | Derivat som används i säkringsredovisning ² | Låne- och kundfordringar | Investeringar som hålles till förfall | Övriga skulder | Summa redovisat värde | Summa verkligt värde |
|--------------------------------|---|--|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Verkligt värde | Verkligt värde | Upplupet anskaffningsvärde | Upplupet anskaffningsvärde | Upplupet anskaffningsvärde | | |
| Finansiella tillgångar | | | | | | | |
| Kundfordringar | | | 487 | | | 487 | 487 |
| Fordringar hos intresseföretag | | | 0 | | | 0 | 0 |
| Derivatinstrument | | 3 | | | | 3 | 3 |
| Kortfristiga placeringar | | | | | | - | - |
| Kassa och bank | | | 22 | | | 22 | 22 |
| | - | 3 | 509 | - | - | 512 | 512 |
| Finansiella skulder | | | | | | | |
| Leasingskulder | | | | | 713 | 713 | 713 |
| Leverantörsskulder | | | | | 135 | 135 | 135 |
| Derivatinstrument | | 41 | | | | 41 | 41 |
| Skulder till kreditinstitut | | | | | 888 ³ | 888 | 888 |
| Summa | - | 41 | - | - | 1 736 | 1 777 | 1 777 |

¹ Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen avser de som klassificeras som att de innehas för handel enligt IAS 39.

² Verkligt värde på ränte- och valutaderivat har beräknats som de kostnader/intäkter som uppstått om kontrakten stängts på balansdagen.

³ Av beloppet avser 181 lån i utländska valuta avseende säkring av nettoinvestering i utlandet.

Värderingsmetod finansiella instrument som värderas till verkligt värde

| Koncernen, 2017-03-31 | Nivå 1 ¹ | Nivå 2 ² | Nivå 3 ³ | Summa redovisat värde |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde: | | | | |
| - Kortfristiga placeringar | - | - | - | - |
| - Derivatinstrument | - | - | - | - |
| - Säkringsredovisade derivatinstrument | - | 3 | - | 3 |
| Summa | - | 3 | - | 3 |
| Finansiella skulder | | | | |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde: | | | | |
| - Derivatinstrument | - | - | - | - |
| - Säkringsredovisade derivatinstrument | - | 41 | - | 41 |
| Summa | - | 41 | - | 41 |

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.

NOT 3 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | 31 mar 2017 | 31 mar 2016 | 31 mar 2017 | 31 mar 2016 |
| Eventualförpliktelser | | | | |
| Övriga eventualförpliktelser till förmån för dotterföretag | 7 | 8 | 7 | 8 |
| Övriga eventualförpliktelser till förmån för intresseföretag | 142 | 154 | 142 | 154 |
| Övriga eventualförpliktelser | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Summa eventualförpliktelser | 149 | 163 | 149 | 163 |

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.

| | Q1 2017 | Q1 2016 | Q1 2015 | Q1 2014 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Rörelseresultat | -2 | -24 | -32 | -19 |
| Jämförelsestörande poster: | | | | |
| Etableringskostnader nya verksamheter | -5 | - | - | - |
| Avyttring mark | 23 | - | - | - |
| Summa jämförelsestörande poster | 18 | - | - | - |
| Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster | -20 | -24 | -32 | -19 |

Solna den 25 april 2017



Jan Kilström
Verkställande direktör

Information

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande delårsrapporter avseende år 2017 är planerade att presenteras på bolagets hemsida www.greencargo.com enligt följande:

Kvartal 2: 11 augusti 2017

Kvartal 3: 25 oktober 2017

Kvartal 4: 8 februari 2018 (preliminärt)

Har du frågor gällande Green Cargos delårsrapport, vänligen kontakta:

Jan Kilström, CEO

Henrik Backman, CFO

Adress: Box 39, 171 11 SOLNA

Tel vxl: 010-455 40 00



397

green
cargo

green
cargo

Postadress: Box 39, 171 11 Solna – Besöksadress: Svetsarvägen 10
Tel: 010-455 40 00 – Fax: 010-455 71 13 – info@greencargo.com
www.greencargo.com