

DELÅRSRAPPORT

januari – juni 2015





Perioden januari – juni 2015

- **Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 1 985 MSEK (2 137)**
- **Koncernens rörelseresultat uppgick till -4 MSEK (-42)**
- **Koncernens resultat efter skatt uppgick till -19 MSEK (-70)**
- **Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om ca 284 MSEK (600 MSEK)**

Perioden april – juni 2015

- **Koncernens nettoomsättning i perioden uppgick till 981 MSEK (1 062)**
- **Koncernens rörelseresultat uppgick till 28 MSEK (-23)**
- **Koncernens resultat efter skatt uppgick till 22 MSEK (-41)**
- **Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktsvärde om ca 123 MSEK (230)**

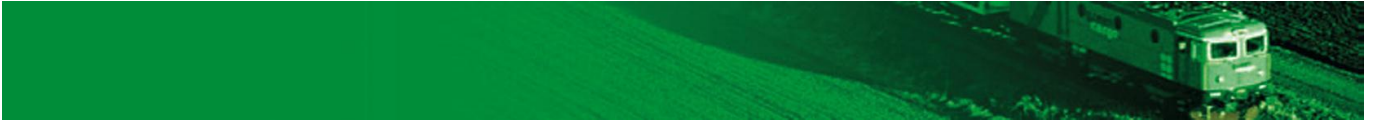
Koncernchefens kommentarer

Green Cargos nettoomsättning för det första halvåret uppgick till 1 985 MSEK (2 137) och rörelseresultatet uppgick till -4 MSEK (-42). Resultatet har påverkats positivt av avyttring av utrangerade lok med 74 MSEK, men tyngs av sjunkande volymer, främst under det första kvartalet. Volymnedgång äger rum i flera branscher och speglar generellt läget för svensk basindustri. Under några veckor i början av året har volymnedgången även en koppling till de produktionsproblem Green Cargo hade i och kring Hallsbergs rangerbangård.

Det stora effektiviseringsprogram som initierades hösten 2013 har haft stor positiv inverkan på koncernens kostnader under det första halvåret och kommer att ha så även under andra halvåret 2015. Vi klarar nu verksamheten med ca 300 medarbetare färre i produktionen och i stödjande verksamheter. I den tågplan som gäller sedan ett halvår, kör vi volymerna med färre tåg men med en ökad tågfullnad från ca 65 procent till 75 procent. Det minskar inte bara personalbehovet utan även behovet av lok. Över 100 lok har utrangerats, vilket lett till sänkta underhållskostnader, samt genererat intäkter för sålda eller skrotade lok.

Det är viktigt att Green Cargo arbetar med både effektiviseringar och tillväxtsatsningar. Efter årets inledande kunddialoger om produktionsstörningarna och insatser som gjordes för att återfå vår höga kvalitet, har vår försäljningsorganisation intensifierat vårt försäljningsarbete. Utgångspunkten är analyser av var vi ser ökad potential för tillväxt och flera segment har därefter bearbetats. Under första halvåret har nya eller förnyade transportavtal tecknats med bland andra Dagab, Volvo Cars, DSV Road, IKEA, Outokumpu, Real Rail, PostNord och Transab.

En viktig del i vårt effektiviseringsarbete görs inom IT-sidan. En ny partner för förvaltning och utveckling har kontrakterats och under första halvåret har i stort sett alla stora system och applikationer förts över till den nye partnern. Sammantaget ger detta oss lägre förvaltningskostnader



och ökade möjligheter till utveckling av det IT-stöd som är en nödvändighet för tillväxt, inte minst inom den intermodala trafiken.

Grunden för vår verksamhet är den säkerhet och den punktlighet vi levererar till våra kunder. Vi har nått stora framgångar i säkerhetsarbetet genom åren, men har också under första kvartalet haft ett par olyckor som påminner oss om hur viktigt vårt agerande är i varje enskild situation. För att ytterligare minska olyckor och olyckskostnader så förbereds nu en säkerhetssatsning i hela vår verksamhet som startar i höst.

Vår punktlighet är åter på väg mot de 95 procents punktlighet till kund inom utlovad timme, som vårt kundlöfte bygger på. Störningar på grund av infrastrukturen kan vi inte påverka kortsiktigt, men vi ska ha en effektiv verksamhet med bibehållen kvalitet.

Jan Kilström
Verkställande direktör



Nyckeltal

Koncernen	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	1 985	2 137	2 063	4 154	4 149
Rörelseresultat	-4	-42	-119	-121	-368
Periodens resultat	-19	-70	-396	-188	-382
Rörelsemarginal %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på operativt kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	31%	31%	35%	26%	32%
Nettoskuldsettingsgrad (ggr)	1,3	1,2	0,8	1,3	1,0
Bruttoinvesteringar	17	134	163	163	343
Medelantal anställda	1 909	2 041	2 158	2 002	2 123

Marknadsläge, risker och osäkerhetsfaktorer

Efterfrågan på järnvägstransporter är starkt knuten till aktiviteten inom svensk basindustri vilken i sin tur påverkas av efterfrågan på exportmarknaderna både inom Europa och USA. Green Cargos omsättning utgörs till ca 35 % av omsättning i utländsk valuta, företrädesvis euro. Den försvagade svenska kronan relativt euron stärker Green Cargos konkurrenskraft på den internationella marknaden.

Under andra kvartalet 2015 minskade volymerna med cirka 6 % jämfört med motsvarande period 2014. Volymerna minskar överlag i alla branscher med undantag för bil- och verkstadsindustrin där vi ser en liten uppgång. Nedgången är mest markant inom stålindustrin och i synnerhet inom gruvsektorn där bortfallet av transporter för Northland Resources utgör en betydande del av de minskade transportvolymerna.

Green Cargo tecknade nya transportavtal till ett totalt kontraktvärde uppgående till ca 123 MSEK under andra kvartalet. Sammantaget under året har nya transportavtal tecknats för motsvarande 284 MSEK. Bland annat tecknades nya avtal med Outokumpu och Transab.

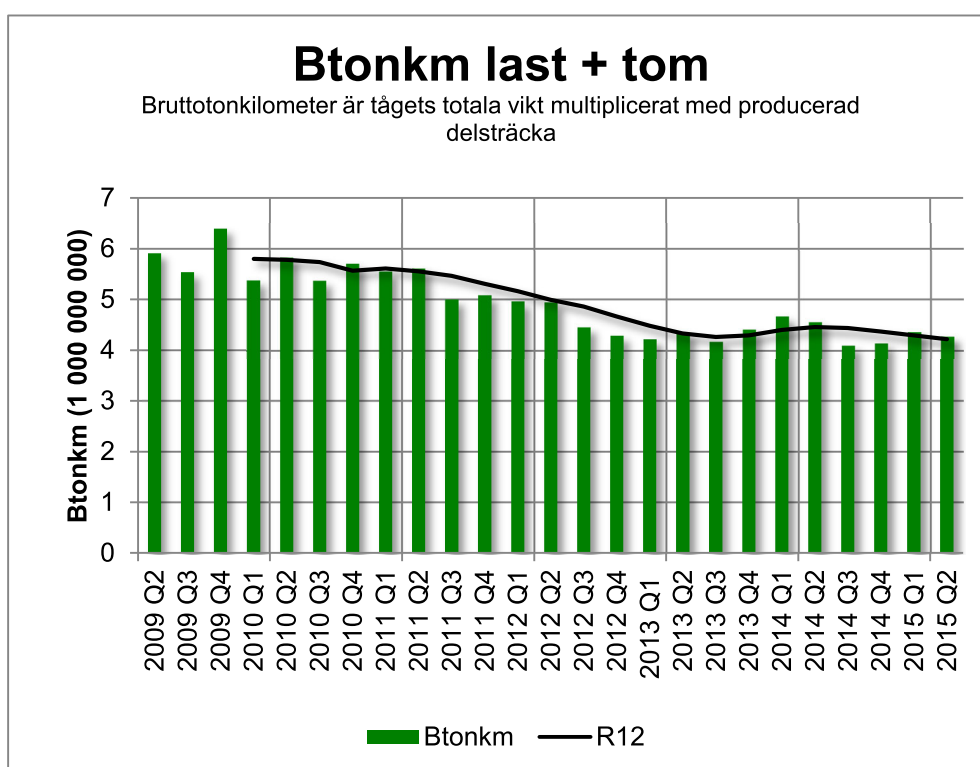
En mer omfattande beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka Green Cargos verksamhet samt hur dessa hanteras återfinns i riskavsnittet i årsredovisningen för 2014. Ingen väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under 2015.



Resultat april - juni 2015

KONCERNEN

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet 2015 uppgick till 981 MSEK (1 062), vilket är cirka 7 % lägre än motsvarande period föregående år. Transportvolymerna under andra kvartalet var 6 % lägre än jämförelseperioden. Minskningen förklaras främst av lägre efterfrågan inom branscherna stål och kemi.



Rörelseresultatet uppgick till 28 MSEK (-23). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre volym, men positivt av lägre driftskostnader samt lokförsäljning med 69 MSEK i kvartalet.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till -6 MSEK (6) främst beroende på försämrat resultat i det danska produktionsbolaget DB Schenker Rail Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till -6 MSEK (-18). Räntenettot var -8 MSEK, vilket är bättre jämfört med föregående år (-17), till följd av en avsättning redovisad i jämförelseperioden. Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till 1 MSEK (-1).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).



Resultat januari - juni 2015

KONCERNEN

Koncernens nettoomsättning under det första halvåret 2015 uppgick till 1 985 MSEK (2 137) vilket är 7 procent lägre än föregående år. Transportvolymerna var under första halvåret 6 % lägre än motsvarande period föregående år. Minskningen är främst relaterad till lägre efterfrågan inom branscherna stål och kemi.

Rörelseresultatet uppgick till -4 MSEK (-42). Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre volym, men positivt av lägre driftskostnader samt lokförsäljning med 74 MSEK.

Resultatandelar från intresseföretag uppgick till -9 MSEK (11) främst beroende på försämrat resultat i det danska produktionsbolaget DB Schenker Rail Scandinavia A/S.

Finansnettot för perioden uppgick till -15 MSEK (-28). Räntenettet var -20 MSEK, vilket är bättre än föregående år (-26), främst till följd av en avsättning redovisad i jämförelseperioden. Marknadsvärderingar av finansiella poster som påverkat finansnettot uppgick till 4 MSEK (-1).

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

MODERBOLAGET

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

Nettoomsättningen för moderbolaget, Green Cargo AB, uppgick under första halvåret till 1 863 MSEK mot 1 993 MSEK i jämförelseperioden.

Moderbolagets rörelseresultat första halvåret försämrades något jämfört med föregående år och uppgick till -58 MSEK (-53).

Resultat från finansiella poster uppgick till -14 MSEK (-24) för perioden.

Skatt på periodens resultat var 0 MSEK (0).

Periodens nettoresultat uppgick till -72 MSEK (-77).

Moderbolagets nettoskuld ökade från årets början med 76 MSEK och uppgick på balansdagen till 1 645 MSEK.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar under första halvåret uppgick till 17 MSEK (134). Moderbolagets investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 17 MSEK (134). Periodens investeringar avser främst reinvesteringar i lokparken och ombyggnad av vagnar.



Värdet för beställda investeringar som ännu inte levererats var 191 MSEK (227) vid periodens slut. Av detta avser 182 MSEK (220) den pågående lokmoderniseringen av 62 diesellok och 79 ellok.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder uppgick på balansdagen till 1 551 MSEK (1 885 MSEK) varav 823 MSEK (1 041) avsåg finansiella leasingkontrakt och 708 MSEK (883) lånefinansiering. Leasingkontrakt och lån förfaller under perioden 2015-2023, och har en genomsnittlig löptid på 4 år. Skulderna, inklusive räntederivat, har en genomsnittlig räntebindning på drygt 2,5 år.

Ett revolverande lån om totalt 150 MSEK har tecknats under året. Räntebärande skulder har minskat med netto 660 MSEK. Löpande amortering av lån och leasingskulder har skett med 95 MSEK. Skulder har lösts med 535 MSEK.

Räntebärande tillgångar har minskat med 659 MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgår på balansdagen till 1 449 MSEK.

Likvida medel uppgick på balansdagen till 73 MSEK (69). Därutöver har Green Cargo en outnyttjad kreditfacilitet om 700 MSEK, samt en outnyttjad rörelsekredit på 75 MSEK.

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

Utfallet för trafiksäkerhetsindex inom moderbolagets transportverksamhet för perioden april-juni var 93,6 (94,0), vilket är något under årsmålet på 95,0. Dessvärre har några allvarliga olyckor inträffat vilket påverkar resultatet för trafiksäkerhetsindex negativt:

- Den 3 april då ett lok och två vagnar spårade ur vid Singsån.
- Den 20 maj då en vagn spårade ur vid Oppegård mellan Ski och Oslo.
- Den 16 juni då det skedde en sammanstötning mellan vagnar vid rangering på Sävenäs bangård

Punktlighet till kund var för perioden april-juni 90,3 procent (94,7 %), vilket är bättre än första kvartalet 2015, men en bit kvar till årets mål om 95 %.

Utfallet inom målområdet Miljö var sämre än målet för perioden. Dieselförbrukningen uppgick till 0,96 liter per 1 000 nettotonkm för kvartalet (0,85), att jämföra med periodens mål om 0,79 liter per 1 000 nettotonkm. Det dåliga utfallet är en följd av generellt minskad volym samtidigt som användande av diesellok vid växling inte har minskat i samma utsträckning.

Transaktioner med närstående

Svenska staten äger 100 % 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 transaktioner med närstående skett.



Resultaträkningar i sammandrag

Koncernens resultaträkning	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014	Helår 2014	R12
Nettoomsättning	981	1 062	1 985	2 137	4 154	4 002
Övriga rörelseintäkter	69	-2	74	1	13	86
Summa rörelsens intäkter	1 050	1 060	2 059	2 138	4 167	4 088
Driftskostnader	-508	-572	-1 023	-1 148	-2 216	-2 091
Personalkostnader	-324	-332	-661	-677	-1 318	-1 302
Övriga kostnader	-125	-120	-254	-244	-484	-494
Avskrivningar	-58	-62	-115	-118	-235	-232
Nedskrivningar	-1	-3	-1	-4	-41	-38
Resultat från andelar i intresseföretag	-6	6	-9	11	6	-14
Rörelseresultat	28	-23	-4	-42	-121	-83
Finansiella poster	-6	-18	-15	-28	-50	-37
Resultat efter finansiella poster	22	-41	-19	-70	-171	-120
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-17	-17
Periodens resultat	22	-41	-19	-70	-188	-137
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	22	-41	-19	-70	0	0
Varav hänförligt till innehav utan best. inflytande	-	-	-	-	-188	-137

Rapport över koncernens totalresultat

	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014	Helår 2014	R12
Periodens resultat	22	-41	-19	-70	-188	-137
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0	-9	-9
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0	0	0	0	2	2
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	16	-23	25	-27	-54	-2
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	1	1	5	1	-12	-8
Omräkningsdifferenser	-1	-1	-6	1	10	3
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-4	5	-7	6	14	1
Totalresultat för perioden	34	-59	-2	-89	-237	-150
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	34	-59	-2	-89	-237	-150
Varav hänförligt till innehav utan best. inflytande	-	-	-	-	-	-



Resultaträkningar i sammandrag, forts.

Moderbolagets resultaträkning	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014	Helår 2014	R12
Nettoomsättning	923	985	1 863	1 993	3 865	3 735
Övriga rörelseintäkter	3	-3	8	0	10	18
Summa rörelseintäkter	926	982	1 871	1 993	3 875	3 753
Driftskostnader	-452	-496	-904	-1 007	-1 926	-1 823
Personalkostnader	-325	-331	-661	-677	-1 319	-1 303
Övriga kostnader	-123	-119	-250	-242	-483	-491
Avskrivningar	-57	-60	-113	-116	-232	-229
Nedskrivningar	-1	-3	-1	-4	-41	-38
Rörelseresultat	-32	-27	-58	-53	-126	-131
Finansiella poster	-5	-10	-14	-24	-44	-34
Resultat efter finansiella poster	-37	-37	-72	-77	-170	-165
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-10	-10
Periodens resultat	-37	-37	-72	-77	-180	-175

Rapport över moderbolagets totalresultat

	apr-jun 2015	apr-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014	Helår 2014	R12
Periodens resultat	-37	-41	-72	-77	-180	-175
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	16	-23	25	-27	-54	-2
Skatt	-4	5	-6	6	12	0
Totalresultat för perioden	-25	-59	-53	-98	-222	-177



Balansräkningar i sammandrag

TILLGÅNGAR	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
Immateriella tillgångar	26	33	29	24	29	26
Materiella anläggningstillgångar	2 279	2 503	2 380	2 255	2 476	2 354
Finansiella anläggningstillgångar	343	409	411	368	419	419
Uppskjutna skattefordringar	142	153	149	143	152	149
Summa anläggningstillgångar	2 790	3 098	2 969	2 790	3 076	2 948
Varulager	19	14	13	19	14	13
Kortfristiga fordringar	609	545	481	539	516	450
Kortfristiga placeringar	25	303	588	25	303	588
Kassa och bank	73	69	123	73	69	123
Summa omsättningstillgångar	726	931	1 205	656	902	1 174
SUMMA TILLGÅNGAR	3 516	4 029	4 174	3 446	3 978	4 122
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	1 094	1 244	1 096	894	1 071	947
Långfristiga avsättningar	48	12	57	41	12	50
Långfristiga leasingkulder	754	830	799	754	831	799
Övriga långfristiga skulder	646	755	705	648	765	701
Summa långfristiga skulder	1 448	1 597	1 561	1 443	1 608	1 550
Kortfristiga leasingkulder	69	209	98	69	209	98
Övriga kortfristiga skulder	905	979	1 419	1 040	1 090	1 527
Summa kortfristiga skulder	974	1 188	1 517	1 109	1 299	1 625
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 516	4 029	4 174	3 446	3 978	4 122
POSTER INOM LINJEN						
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	187	843	782	187	836	782



Förändringar i eget kapital

Koncernen jan - jun 2015	Eget kapital								Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Kassa flödes säkring	Säkring netto- investering	Omräknings differens	Omvärdering förmånsbest pensionsplan	
Ingående balans 1 jan 2015	200	1 047	93	-188	-49	-2	-1	-4	1 096
Disposition av föregående års resultat			-188	188					0
Periodens resultat				-19					-19
Periodens övrigt totalresultat					19	4	-6	0	17
Utgående balans per 30 jun 2015	200	1 047	-95	-19	-30	2	-7	-4	1 094

Moderbolaget jan - jun 2015	Eget kapital					
	Aktie- kapital	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2015	200	100	-49	876	-180	947
Disposition av föregående års resultat				-180	180	0
Periodens resultat					-72	-72
Periodens övrigt totalresultat			19			19
Utgående balans per 30 jun 2015	200	100	-30	696	-72	894

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

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

Koncernen jan - jun 2014	Eget kapital								Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Kassa flödes säkring	Säkring netto- investering	Omräknings differens	Omvärdering förmånsbest pensionspla	
Ingående balans 1 jan 2014	200	1 047	475	-382	-7	6	-11	5	1 333
Disposition av föregående års resultat			-382	382					0
Periodens resultat				-70					-70
Periodens övrigt totalresultat					-21	1	1	0	-19
Utgående balans 30 jun 2014	200	1 047	93	-70	-28	7	-10	5	1 244

Moderbolaget jan - jun 2014	Eget kapital					
	Aktie- kapital	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 jan 2014	200	100	-7	1 270	-394	1 169
Disposition av föregående års resultat				-394	394	0
Periodens resultat					-77	-77
Periodens övrigt totalresultat			-21			-21
Utgående balans 30 jun 2014	200	100	-28	876	-77	1 071

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

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



Kassaflödesanalyser i sammandrag

	Koncernen		Moderbolaget	
	jan - jun		jan - jun	
	2015	2014	2015	2014
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-19	-70	-72	-77
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	56	74	119	86
Betald skatt	-13	-13	-12	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	24	-9	35	-3
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-81	-11	-82	0
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-6	-11	19	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63	-31	-28	25
Förvärv/försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	26	-104	-10	-116
Förvärv/försäljning av finansiella anläggningstillgångar	2	4	0	0
Utdelning från intresseföretag	1	4	1	4
Förändringar i kortfristiga placeringar	564	130	564	131
Förändringar av långfristiga finansiella placeringar	50	45	50	57
Kassaflöde från investeringsverksamheten	643	79	605	76
Amortering av leasingkulder och lån	-630	-86	-630	-138
Erhållna/lämnade koncernbidrag	-	-	3	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-630	-86	-627	-138
Periodens kassaflöde	-50	-38	-50	-37
Likvida medel vid årets början	123	107	123	106
Likvida medel vid periodens slut	73	69	73	69

Koncernens kassaflöde under perioden uppgick till -50 MSEK (-38). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63 MSEK (-31). Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet avser främst avskrivningar samt återläggning av bokförd reavinst på avyttrade anläggningstillgångar.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 643 MSEK (79) och består av realisering av korta och långfristiga placeringar under perioden. Försäljning av lok har i perioden påverkat kassaflödet från investeringsverksamheten positivt med cirka 38 MSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -630 MSEK (-86) och avser amortering av lån och leasingkulder.



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. Moderbolaget tillämpar RFR 2 i sin redovisning.

Redovisningsprinciperna kan i sin helhet läsas i bolagets årsredovisning för 2014. Förändringar av redovisningsprinciper under 2015 har inte haft någon väsentlig effekt på den upprättade delårsrapporten.



Not 2 Värdering till verkligt värde

Redovisat och verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen, 2015-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Derivat som används i säkringsredovisning	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 (externa)			503			503	503
Fordringar hos intresseföretag			1			1	1
Derivatinstrument ³	3	3				6	6
Kortfristiga placeringar	25					25	25
Kassa och bank	73					73	73
Summa	101	3	504	-	-	608	608
Finansiella skulder							
Leasingskulder					882	882	882
Leverantörsskulder (externa)					155	155	155
Derivatinstrument ³	1	41				42	42
Skulder till kreditinstitut					708 ²	708	708
Summa	1	41	-	-	1 803	1 787	1 787

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

²⁾ Av beloppet avser 175 lån i utländska valuta avseende säkring av nettoinvestering i utlandet.

³⁾ Verkligt värde på ränte- och valutaderivat har beräknats som de kostnader/intäkter som uppstått om kontrakten stängts på balansdagen.

Koncernen, 2015-06-30	Nivå 1 ¹	Nivå 2 ²	Nivå 3 ³	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde:				
- Kassa bank	73			73
- Kortfristiga placeringar		25		25
- Derivatinstrument		3		3
- Säkringsredovisade derivatinstrument		3		3
Summa	73	31	-	104
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde:				
- Derivatinstrument		1		1
- Säkringsredovisade derivatinstrument		41		41
Summa	-	42	-	42

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



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 12 augusti 2015

Lennart Pihl
Styrelseordförande

Tryggve Sthen
Vice styrelseordförande

Daniel Kristiansson
Ledamot

Lotta Stalin
Ledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
Ledamot

Margareta Alestig Johnson
Ledamot

Ingvar Nilsson
Ledamot

Stefan Bieder
Arbetstagarrepresentant

Peter Lundmark
Arbetstagarrepresentant

Jan Kilström
Verkställande direktör

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

Kommande delårsrapporter avseende år 2015 är planerade att presenteras på bolagets hemsida **www.greencargo.com** enligt följande:

Kvartal 3: 28 oktober 2015
Kvartal 4: 10 februari 2016

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