

Delårsrapport januari-september 2020

Ett bra kvartal med innovation för framtiden



Tredje kvartalet

- Koncernens nettoomsättning minskade med 6,5 procent till 94,5 MSEK (101,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 2,4 MSEK till 14,4 MSEK (16,8).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,40 SEK (0,50).

Årets nio första månader

- Koncernens nettoomsättning ökade med 10,3 procent till 305,7 MSEK (277,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 15,6 MSEK till 46,1 MSEK (30,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,36 SEK (0,86).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Färdigställande av MPV inför testkörning och pressvisning den 5 oktober 2020.
- Lägre beläggning inom segment Entreprenad Sverige jämfört med samma period föregående år.
- Högre beläggning inom segment Transport Skandinavien jämfört med samma period föregående år.

Finansiell översikt

Belopp i MSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Nettoomsättning	94,5	101,0	305,7	277,1	370,6
Rörelseresultat (EBIT)	14,4	16,8	46,1	30,5	32,0
Rörelsemarginal, %	15,3	16,6	15,1	11,0	8,6
Periodens resultat	9,8	12,0	32,5	20,6	20,8
Soliditet, %	36,4	33,4	36,4	33,4	33,5
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,40	0,50	1,36	0,86	0,87

För definitioner se sida 29.

This report is also available in English on www.railcare.se.

VD-kommentar

Under tredje kvartalet har vi ett rörelseresultat (EBIT) på 14,4 MSEK och en försäljning uppgående till 94,5 MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 15,3 procent.

Försäljningen under kvartalet är något lägre, 6,5 procent, i jämförelse med föregående år och rörelseresultatet är 14,0 procent lägre. Detta tillsammans med det rekordstarka första halvåret har vi under de första nio månaderna haft en tillväxt på 10,3 procent och ett rörelseresultat på 46,1 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,1 procent samt en ökning i rörelseresultatet med 15,6 MSEK.

Ett stabilt tredje kvartal för koncernen trots att vi tillfälligt hade något lägre volymer på entreprenadsidan än planerat, både i Sverige och i Storbritannien. Orsaken till de lägre volymerna är att några projekt har flyttats fram i tid. De framflyttade projekten planeras att utföras under 2021 istället. Transportsidan, där vi varit engagerade i många spårbyten under kvartalet, har visat ett starkt kvartal.

Riktigt glädjande är att vi under kvartalet har byggt färdigt vår innovation MPV, en batteridrivna underhållsmaskin. Vi är först ut på världsmarknaden med denna typ av maskin när det kommer till den här storleken av batterikapacitet på järnväg. Vi ligger i framkant i utvecklingen och jag är övertygad om att detta är framtidens arbetsmaskiner på järnväg och extra roligt att vi med innovativa lösningar bidrar till att göra den redan gröna järnvägen ännu grönare.

På entreprenadsidan i Sverige har vi varit sysselsatta med förarbeten med kabelsänkning inför kommande spårbyten. Under kvartalet har vi bland annat utfört arbeten på sträckorna Borås – Varberg, Borås – Herrljunga, Bankeryd – Jönköping, Gävle – Åänge samt Laxå – Kil.

Entreprenad Sverige har haft god beläggning fram till juli 2020. I augusti månad hade vi en lägre beläggning för att sedan komma igång igen i september. I september har vi arbetat med kabelhantering inför spårbyte på sträckan Fagersta – Ludvika, där vi har tre maskiner, och projektet pågår fram till och med mitten av november.

Fortsatt arbete pågår med försäljning och beläggning av maskinerna för återstående del av hösten 2020. För 2021 pågår just nu planering tillsammans med Trafikverket i det ramavtal som vi har med dem. Beläggningen för 2021 är god då det är många förarbeten som skall utföras. Detta är ovanligt god framförhållning för vår verksamhet på entreprenadsidan i Sverige.

Railcare och Trafikverket har ingått en avsiktsförklaring angående fortsatt snöröjning med snösmältare. Det tidigare kontraktet löpte ut under våren 2020 och i väntan på att det nya kontraktet är färdigformulerat och underskrivet så gäller denna avsiktsförklaring. Avsiktsförklaringen informerar om att Trafikverket har som avsikt att teckna ett avtal som löper på två år samt med möjlighet till option med tre år. Avtalet börjar gälla den 15 november 2020 och antal maskinenheter i avtalet är detsamma som tidigare avtal.

Segment Transport Skandinavien visade ett starkt tredje kvartal. Under kvartalet har vi haft god beläggning under sommaren och höstens olika spårbyten. Borås – Hillared, utfarter Gävle, Avesta/Krylbo – Hedemora, Öxnered – Håkanstorp, Helsingborg – Teckomatorp, Bankeryd – Jönköping och dessa jobb pågår fram till och med slutet av oktober.

Under kvartalet har vi också kört järnmalm åt Kaunis Iron och transportererna går planenligt mellan Pitkäljärvi och Narvik.

Den 12 juni startade vi att köra malmtransporter åt LKAB Malmtrafik, uppdraget är nu förlängt till den 31 december 2020. Mellan Svappavaara och Kiruna kör vi två omlopp per dygn med 3 500 ton malm per omlopp.

Vi har under kvartalet planerat för starten av uppdraget att hålla beredskapslok i Borlänge, där kunden är Trafikverket. Uppdraget startade den 26 oktober 2020 och kontraktet är på tre år samt med två optionsår.



I segment Entreprenad Utland har vi under tredje kvartalet haft lägre beläggning än vad vi normalt brukar ha under ett tredje kvartal. Försäljning och planering pågår för fullt för resten av 2020 samt för 2021, och nya beställningar kommer in kontinuerligt.

Under kvartalet har vi utfört arbete åt Network Rail inom de geografiska områdena London North West, Skottland, London North East and Midlands samt London South East.

I Norge har vi fått en order på uthyrning av en Railvac med operatörer med start den 6 oktober 2020 och uthyrningen är för två veckor framåt. I Finland har vi fått beställning på ballastbyten i växlar två veckor i oktober. Arbetet kommer att utföras med vår finskanpassade Railvac.

Segmentet Maskinförsäljning har under tredje kvartalet 2020 haft fullt fokus på att färdigställa den första prototypen av MPV:n. Den är nu redo att testas på verkstadsområdet i Skelleftehamn för att sedan komma ut i riktigt arbete till våren 2021. Den femte oktober 2020 hade vi världspremiär för MPV:n, världens största batteridrivna underhållsmaskin för järnvägen. Avtäckningen genomfördes på huvudkontoret i Skelleftehamn av infrastrukturminister Tomas Eneroth, arbetsmarknadsminister Eva Nordmark och Västerbottens landshövding Helene Hellmark Knutsson. Det är ett stort intresse för vår senaste innovation, den emissionsfria batteridrivna Multi Purpose Vehicle (MPV), runt om i världen.

Trafikverket har aviserat stora satsningar framåt på järnvägsunderhåll med en inriktning på planerat underhåll, så som spårbyten, växelbyten, ballastbyten, det vill säga arbeten som ligger helt i linje med vad vår maskinpark kan erbjuda. Trafikverkets nationella plan sträcker sig tio år framåt och volymerna för järnvägsunderhåll kommer att öka ytterligare framöver. Till detta har regeringen beslutat att tilldela Trafikverket 700 miljoner kronor extra för utökade underhållsarbeten med anledning av Covid-19 samt ytterligare en satsning på 500 miljoner kronor årligen mellan 2021–2023 för underhåll av statliga järnvägar i hela landet^{1 2}.

Vi inte haft några inställda arbeten med anledning av Covid-19 och inte heller några andra större störningar för bolaget. Järnvägen är en kritisk samhällsfunktion som måste hållas igång för att transportera person och gods.

Vi har en stabil orderstock och ser en hög efterfrågan i marknaden. Våra kunder visar upp stora investeringsplaner för järnvägen i många år framöver och regeringar i olika länder investerar just nu extra mycket i järnvägsunderhållet för att få igång ekonomin efter pandemin, men också för att järnvägen är en kritisk samhällsfunktion vilket har gjort att järnvägen är än mer i fokus.

Den 19 oktober offentliggjorde vi att Mattias Remahl kommer bli Railcares nya CFO och vice VD i en ny kombinationstjänst. Railcare utvecklas hela tiden och det är glädjande att Mattias Remahl valt att bli en del av vårt team. Mattias har den erfarenhet vi letar efter när det kommer till Railcares nästa CFO och vice VD. Ulf Marklund kommer vara kvar som VD för Railcare Machine efter att överlämningen har skett till Mattias. Jag vill välkomna Mattias till Railcare och ser fram emot att arbeta tillsammans.

Ett rekordstarkt första halvår där vi följer upp med ett stabilt och bra tredje kvartal. Produktionen går planenligt och vi har högt tryck i sälj och marknad. Vi har en ny produkt med vår batteriteknik på järnväg, som är unikt och nytt för järnvägsindustrin³.

Med innovativa lösningar för järnvägen och med vår personal som vår främsta resurs bygger vi framtidens Railcare.

Daniel Öholm
CEO

¹ <https://www.regeringen.se/pressmeddelanden/2020/05/storsatsning-pa-jarnvags--och-vagunderhall-i-hela-landet/>

² <https://www.regeringen.se/pressmeddelanden/2020/09/satsning-pa-okat-underhall-av-jarnvag/>

³ <https://www.epirocgroup.com/se/media/corporate-press-releases/2020/20201005-epirocs-partner-railcare-lanserar-batteridrivna-maskin-for-jarnvagsunderhall>

Finansiell översikt – Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2020 minskade med 6,5 procent till 94,5 MSEK jämfört med 101,0 MSEK det tredje kvartalet 2019. Minskningen i nettoomsättningen är hänförlig till segmenten Entreprenad Sverige och Entreprenad Utland där en del projekt flyttats fram av våra uppdragsgivare, vilket till viss del vägts upp av ökningen inom Transport Skandinavien och Maskinförsäljning.

Nettoomsättningen under januari-september 2020 ökade med 10,3 procent till 305,7 MSEK jämfört med 277,1 MSEK januari-september 2019.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under det tredje kvartalet 2020 uppgick till 84,5 MSEK, vilket är en minskning med 2,2 MSEK, eller 2,5 procent, jämfört med det tredje kvartalet 2019 då rörelsekostnaderna uppgick till 86,7 MSEK. Minskningen av rörelsekostnaderna är hänförlig till den lägre beläggningen inom segmenten Entreprenad Sverige och Entreprenad Utland, vilket lett till att bland annat kostnaden för underentreprenörer minskat.

Rörelsekostnaderna för januari-september 2020 uppgick till 267,8 MSEK, jämfört med januari-september 2019, då rörelsekostnaderna uppgick till 254,1 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 2,3 MSEK till 14,4 MSEK för det tredje kvartalet 2020, jämfört med utfallet om 16,8 MSEK för motsvarande period 2019. Rörelsemarginalen uppgick till 15,3 procent (16,6). Det lägre rörelseresultatet är hänförligt till minskningen i nettoomsättning inom segmenten Entreprenad Sverige och Entreprenad Utland, vilket till viss del vägts upp av omsättningsökningen inom Transport Skandinavien och Maskinförsäljning.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 15,6 MSEK till 46,1 MSEK för januari-september 2020 jämfört med utfallet om 30,5 MSEK för samma period 2019. Rörelsemarginalen uppgick till 15,1 procent (11,0).

Periodens resultat

Resultatet för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 9,8 MSEK (12,0), vilket motsvarar en minskning med 2,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Resultatet för det januari-september 2020 uppgick till 32,5 MSEK (20,6), vilket motsvarar en ökning med 11,9 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Den svenska staten beslutade att sänka arbetsgivaravgiften under perioden mars till juni 2020 som ett stöd till företag under den pågående Covid-19 pandemin. Railcare har använt dessa medel, som uppgår till cirka 2 MSEK, för att bland annat hjälpa sjukvård och näringsliv i de geografiska områden som bolaget arbetar inom.

Kassaflöde

Kassaflödet under årets tredje kvartal gav upphov till ett inflöde om 7,2 MSEK, jämfört med ett utflöde om 8,3 MSEK tredje kvartalet 2019.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29,1 MSEK (17,0). Ökningen beror i huvudsak på att bolaget föregående år hade en stor negativ nettoförändring i rörelsekapitalet, och i år är denna nettoförändring positiv främst tack vare en minskning av varulagret i jämförelse med föregående år.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -17,0 MSEK (-5,1) under det tredje kvartalet 2020 och avser främst uppbyggnad av MPV (Multi Purpose Vehicle) för egen produktion samt investeringar i befintlig maskinpark. Föregående år gjordes investeringar främst i två Ballast Feeder-fordon och i ovan nämnda MPV.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,8 MSEK (-20,2). Under kvartalet har koncernen tagit upp banklån om 8 MSEK för att finansiera pågående investeringar i maskinparken.

Kassaflödet under perioden januari-september gav upphov till ett utflöde om 5,7 MSEK, jämfört med ett utflöde om 18,7 MSEK motsvarande period föregående år. Det minskade utflödet är främst en effekt av det förbättrade rörelseresultatet, under en tid då omfattande investeringar genomförts.

Soliditet

Enligt Railcares finansiella mål bör soliditeten minst uppgå till 25 procent. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 36,4 procent, jämfört med 33,5 procent 31 december 2019.

Anställda

Antalet anställda i Railcare per den 30 september 2020 var 139 personer, jämfört med 138 personer 30 september 2019.

Finansiell översikt – Affärssegment

I segmentens nettoomsättning inkluderas även internomsättning mellan segmenten.

Entreprenad Sverige

Nettoomsättningen inom segmentet Entreprenad Sverige minskade med 37,4 procent under det tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 29,9 MSEK (47,7). Resultat efter finansiella poster minskade jämfört med föregående år och uppgick till -0,1 MSEK (9,1).

Under kvartalet har segmentet haft en lägre beläggning kring förarbeten inför spårbyten jämfört med föregående år på grund av att en del projekt flyttats fram till 2021. Detta har lett till en lägre omsättning såväl som ett lägre resultat. Inom Liningverksamheten har beläggningen varit låg.

Nettoomsättningen minskade med 8,3 procent perioden januari-september 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 118,8 MSEK (129,5). Resultat efter finansiella poster minskade jämfört med föregående år och uppgick till 11,1 MSEK (17,9).

Nyckeltal – Entreprenad Sverige

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	29 866	47 699	-37,4	118 768	129 502	-8,3
Resultat efter finansiella poster	-79	9 128	-100,9	11 098	17 863	-37,9
Nettomarginal, %	-0,3	19,1	-19,4	9,3	13,8	-4,5

Entreprenad Utland

Nettoomsättningen inom segmentet Entreprenad Utland minskade med 31,4 procent under det tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 10,6 MSEK (15,5). Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,4 MSEK (0,5).

Under kvartalet har segmentet haft en lägre beläggning jämfört med föregående år, på grund av att en del projekt flyttats fram. Detta har lett till en lägre omsättning såväl som ett lägre resultat.

Nettoomsättningen minskade med 8,1 procent perioden januari-september 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 46,3 MSEK (50,4). Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 2,1 MSEK (1,8).

Nyckeltal – Entreprenad Utland

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	10 613	15 479	-31,4	46 309	50 367	-8,1
Resultat efter finansiella poster	-420	471	-189,2	2 134	1 810	17,9
Nettomarginal, %	-4,0	3,0	-7,0	4,6	3,6	1,0

Transport Skandinavien

Nettoomsättningen inom segment Transport Skandinavien ökade med 25,8 procent under det tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 56,7 MSEK (45,1). Resultat efter finansiella poster uppgick till 11,8 MSEK (4,6). Den högre omsättningen är främst hänförlig till en högre beläggning inom den ordinarie transportverksamheten. Samtliga delar inom segmentet har dock bidragit till den ökade omsättningen såväl som det högre resultatet. Reparations- och underhållskostnaderna har varit lägre jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen ökade med 11,1 procent perioden januari-september 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 137,1 MSEK (123,4). Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 18,8 MSEK (7,1).

Nyckeltal – Transport Skandinavien

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	56 728	45 088	25,8	137 066	123 379	11,1
Resultat efter finansiella poster	11 772	4 638	153,8	18 829	7 110	164,8
Nettomarginal, %	20,8	10,3	10,5	13,7	5,8	7,9

Maskinförsäljning

Nettoomsättningen inom segment Maskinförsäljning ökade under det tredje kvartalet 2020 och uppgick till 7,1 MSEK (0,8). Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,4 MSEK (-0,2).

Den ökade omsättningen och det förbättrade resultatet är hänförligt till intern maskinuthyrning och interna verkstadstjänster, tillsammans med försäljning av reservdelar till eftermarknaden.

Den utsläppsfria batteridrivna innovationen MPV (Multi Purpose Vehicle) pressvisades i början av oktober 2020. Fortsatt utveckling och konstruktion har pågått under kvartalet och kommer att förtgå med målet att kunna ha maskinen i drift till våren 2021. MPV:n redovisas bland pågående nyanläggningar tills den är färdig att tas i bruk.

Nettoomsättningen ökade under perioden januari-september 2020 och uppgick till 42,1 MSEK (3,1). Resultat efter finansiella poster ökade och uppgick till 9,4 MSEK (-0,9). Under första kvartalet levererades och vinstavräknades tre generatorvagnar beställda av Infranord.

Nyckeltal – Maskinförsäljning

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	Förändring, %	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Förändring, %
Nettoomsättning	7 101	790	798,9	42 101	3 117	1 250,7
Resultat efter finansiella poster	1 416	-183	873,8	9 378	-899	1 143,2
Nettomarginal, %	19,9	-23,2	43,1	22,3	-28,8	51,1

Moderbolaget

Railcare Group AB (publ), org. nr 556730–7813 är ett moderbolag registrerat i Sverige och med säte i Skellefteå. Railcare Group AB är noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap under beteckningen RAIL.

Moderbolagets nettoomsättning för perioden januari-september 2020 uppgick till 24,0 MSEK (19,8) och bestod i huvudsak av koncerngemensamma tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 1,3 MSEK (0,2). Moderbolagets resultat efter finansiella poster har påverkats positivt av utdelning från vårt dotterbolag i Danmark med 4,3 MSEK.

Finansiella mål

- Omsättning 500 MSEK
- EBIT 10 procent
- Soliditet > 25 procent efter aktieutdelning

Railcares målsättning är att nå dessa mål på medellång sikt. Bolaget strävar efter att vara det ledande specialistföretaget inom den skandinaviska marknaden gällande innovativa lösningar för entreprenader och transporter på järnväg.

För export av Railcares tjänster och maskinförsäljning på den internationella marknaden är målsättningen för Railcare att ha en positiv tillväxt och att ständigt utvecklas som innovations- och specialistföretag. Railcare ska vara ett energirikt och lönsamt företag för dess aktieägare. Lönsamheten ska vara bättre än snittet i järnvägsbranschen.

Utdelning

Bolagets utdelningspolicy är att dela ut 30–40 procent av vinsten efter skatt, upp till bolagets soliditetskrav på 25 procent efter lämnad aktieutdelning.

Årsstämman 2020 beslutade om 0,30 SEK (0) per aktie, totalt 7 237 250 SEK (0), för verksamhetsåret 2019.

Innovation & Design

Railcare Innovation & Design är koncernens avdelning för utveckling av teknik och nya innovationer. Målet är att ligga i framkant med innovationer inom järnvägsbranschen och utveckling av nya maskiner och metoder är en prioriterad del av Railcares verksamhet.

RAIL

Kortnamnet på Railcare Group AB:s aktie som handlas på Nasdaq Stockholm sedan april 2018.

(ISIN SE0010441139)

Händelser efter perioden

Railcare har samarbetat med gruvtrustningsbolaget Epiroc i utvecklingen av världens största batteridrivna spårfordon och den 5 oktober 2020 presenterade Railcare MPV:n. På plats vid invigningen i Skelleftehamn fanns bland andra Sveriges infrastrukturminister Tomas Eneroth, arbetsmarknadsminister Eva Nordmark samt Västerbottens landshövding Helene Hellmark Knutsson.

Railcare och Trafikverket har ingått en avsiktsförklaring angående fortsatt snöröjning med snösmältare. Det tidigare kontraktet löpte ut under våren 2020 och i väntan på att det nya kontraktet är färdigformulerat och underskrivet så gäller denna avsiktsförklaring. Avsiktsförklaringen informerar om att Trafikverket har som avsikt att teckna ett avtal som löper på två år samt med möjlighet till option med tre år. Avtalet börjar gälla den 15 november 2020 och antal maskinenheter i avtalet är detsamma som tidigare avtal.

Årsstämma 2021

Railcares årsstämma 2021 kommer äga rum onsdag den 5 maj 2021 kl. 13:00 i bolagets lokaler i Skelleftehamn, Näsuddsvägen 10, 932 32 Skelleftehamn.

Årsredovisningen samt övriga handlingar finns tillgänglig på Railcares webbsida, www.railcare.se.

Valberedningen inför Railcare Group AB:s årsstämma 2020

I samråd med de största ägarna har styrelsens ordförande i Railcare Group AB etablerat en valberedning inför årsstämman 2021. Valberedningen utgörs av Åke Elveros, utsedd av Norra Västerbotten Fastighets AB, Lina Ådin, utsedd av TREAC AB, samt Kjell Lindskog, utsedd av Familjen Marklund och Dahlgvist. Valberedningen har utsett Åke Elveros till sin ordförande. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 38,9 procent (30 september 2020) av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Valberedningens uppgift är att till årsstämman lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisorer. Vidare skall valberedningen lämna förslag till process för att utse valberedning inför årsstämman 2022.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till ir@railcare.se. Railcares årsstämma för 2021 kommer äga rum den 5 maj 2021 på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn.

Aktieägarstruktur

De tio största ägarna 30 september 2020	Antal aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Norra Västerbotten Fastighets AB	2 521 335	10,5
Familjen Marklund* genom bolag	2 433 905	10,1
TREAC Aktiebolag	2 415 000	10,0
Familjen Dahlqvist genom bolag	2 002 155	8,3
Ålandsbanken AB	1 174 337	4,9
Norrlandsfonden	1 111 111	4,6
BNY Mellon NA, W9	801 446	3,3
NTC IEDP AIF Clients S Non Treaty 30 % Account	622 537	2,6
Bernt Larsson	557 444	2,3
Försäkringsbolaget Avanza Pension	553 004	2,3
De tio största ägarna	14 192 274	58,9
Övriga ägare	9 931 893	41,1
Summa	24 124 167	100,0

* Ingen enskild individ innehar aktier överstigande 10 procent av rösterna.

Källor: Euroclear och Railcare

4 434

Antalet aktieägare i
Railcare Group AB
per 30 september 2020.

Källa: Euroclear

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns i Railcares årsredovisning för 2019, som kan laddas ner på www.railcare.se

Det har inte skett någon betydande förändring av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan årsredovisningen publicerades.

Railcare följer noggrant utvecklingen av händelserna kring coronaviruset och covid-19. Koncernen ser i dag ingen förändring i efterfrågan på dess tjänster och produkter, och förväntar sig ingen väsentlig påverkan på koncernens verksamhet, finansiella resultat och ställning. Railcare följer Folkhälsomyndighetens och Utrikesdepartementets rekommendationer.

En av Railcares hemmamarknader är Storbritannien. Den 31 januari 2020 lämnade Storbritannien EU. Railcares tidigare bedömning kvarstår, att Storbritanniens utträde ur EU kommer att påverka Railcares verksamhet främst genom att det blir mer administrativt betungande att ha utländsk personal i landet och att föra in och ut maskiner. Railcare bedömer att efterfrågan på koncernens tjänster kommer att kvarstå och att när nya administrativa rutiner är på plats kommer Storbritanniens utträde ur EU inte ha betydande påverkan på koncernens verksamhet eller resultat och finansiella ställning.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga förändringar har skett under året för koncernen eller moderbolaget i relationer eller transaktioner med närstående, jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2019.

Styrelsens & VD:s intygande

Styrelsen och verkställande direktören för Railcare Group AB intygar att delårsrapporten för januari-september 2020 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Skelleftehamn den 5 november 2020
Railcare Group AB (publ)

Catharina Elmsäter-Svärd
Styrelseordförande

Ulf Marklund
Styrelseledamot, Vice verkställande direktör

Anna Weiner Jiffer
Styrelseledamot

Adam Ådin
Styrelseledamot

Anders Westermark
Styrelseledamot

Björn Östlund
Styrelseledamot

Daniel Öholm
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Railcare Group AB (publ) org.nr 556730–7813

Till styrelsen i Railcare Group AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Railcare Group AB (publ) per 30 september 2020 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 International Standards on Auditing 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.

Skellefteå 2020-11-05

Ernst & Young AB

Fredrik Lundgren

Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Nettoomsättning	3	94 477	101 017	305 717	277 073	370 610
Aktiverat arbete för egen räkning		3 466	2 290	4 870	6 572	7 548
Övriga rörelseintäkter		1 020	147	3 375	997	1 775
Summa		98 962	103 454	313 962	284 642	379 933
Råvaror och förnödenheter		-27 532	-33 726	-90 036	-92 018	-129 593
Övriga externa kostnader		-14 391	-12 183	-44 934	-34 963	-47 142
Personalkostnader		-28 969	-28 139	-91 878	-89 187	-120 357
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-13 403	-12 460	-39 661	-36 996	-49 654
Övriga rörelsekostnader		-225	-189	-1 323	-952	-1 210
Summa rörelsens kostnader		-84 520	-86 697	-267 833	-254 116	-347 956
Rörelseresultat (EBIT)		14 442	16 757	46 130	30 526	31 977
Finansiella intäkter		-	2	2	7	6
Finansiella kostnader		-1 206	-1 451	-3 611	-4 392	-5 763
Finansnetto		-1 207	-1 449	-3 610	-4 385	-5 757
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden		92	51	180	163	284
Resultat före skatt		13 327	15 359	42 700	26 304	26 504
Inkomstskatt		-3 567	-3 328	-10 158	-5 752	-5 744
Periodens resultat		9 761	12 031	32 542	20 552	20 760
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		71	321	35	728	355
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		71	321	35	728	355
Summa totalresultat för perioden		9 832	12 352	32 577	21 280	21 115
Belopp i kronor		jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Resultat per aktie före utspädning*		0,40	0,52	1,36	0,89	0,90
Resultat per aktie efter utspädning*		0,40	0,50	1,36	0,86	0,87
Genomsnittligt antal aktier		24 124 167	23 013 056	24 006 568	23 013 056	23 013 056
Antal utestående aktier på balansdagen		24 124 167	23 013 056	24 124 167	23 013 056	23 013 056

*) I januari 2020 konverterades sista delen av den utestående konvertibel.
Det innebär att någon potentiell utspädningseffekt inte längre föreligger.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		2 046	2 357	2 471
Patent		317	367	377
Goodwill		7 322	3 928	3 554
Trafikeringsstillstånd		445	581	547
Summa immateriella tillgångar		10 129	7 233	6 949
Materiella anläggningstillgångar				
	4			
Byggnader och mark		34 622	25 534	30 790
Lok och vagnar		139 535	123 111	129 169
Arbetsmaskiner		159 177	152 180	165 405
Fordon		6 472	8 066	7 604
Inventarier, verktyg och installationer		6 084	6 126	5 545
Pågående nyanläggningar		58 475	50 622	31 912
Summa materiella anläggningstillgångar		404 365	365 639	370 425
Finansiella anläggningstillgångar				
Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden		665	566	686
Depositioner		658	658	658
Uppskjuten skattefordran		108	-	97
Andra långfristiga fordringar		3 954	3 954	3 954
Summa finansiella anläggningstillgångar		5 385	5 178	5 395
Summa anläggningstillgångar		419 879	378 050	382 769
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		12 057	11 500	11 805
Varor under tillverkning		5 282	11 329	10 765
Summa varulager		17 339	22 829	22 570
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		42 407	40 255	15 928
Aktuella skattefordringar		-	-	1 750
Övriga kortfristiga fordringar		219	4 461	6 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 646	9 946	7 362
Summa kortfristiga fordringar		51 271	54 662	31 815
Likvida medel		16 507	5 710	22 012
Summa omsättningstillgångar		85 117	83 201	76 397
SUMMA TILLGÅNGAR		504 996	461 251	459 166

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, forts

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		9 891	9 435	9 435
Övrigt tillskjutet kapital		36 565	32 178	32 178
Reserver		1 704	2 042	1 669
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		135 892	110 380	110 589
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		184 052	154 035	153 871
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		27 557	23 427	27 670
Konvertibellån		-	4 727	-
Skulder till kreditinstitut		107 974	112 175	106 979
Leasingskuld		38 377	21 504	24 712
Summa långfristiga skulder		173 909	161 833	159 361
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld		27 555	29 694	31 567
Skuld till kreditinstitut		54 617	45 802	50 162
Konvertibellån		-	-	4 782
Leverantörsskulder		22 970	26 475	24 537
Förskott från kund		1 043	9 218	4 162
Aktuella skatteskulder		7 595	3 452	931
Övriga skulder		4 749	4 824	4 475
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		28 507	25 918	25 318
Summa kortfristiga skulder		147 035	145 383	145 934
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		504 996	461 251	459 166

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019		9 435	32 178	1 314	90 677	133 604
Justering vid övergång till IFRS 16		-	-	-	-849	-849
Periodens resultat		-	-	-	20 552	20 552
Övrigt totalresultat		-	-	728	-	728
Summa totalresultat		-	-	728	20 552	21 280
Utgående balans per 30 september 2019		9 435	32 178	2 042	110 380	154 035
Ingående balans per 1 januari 2020		9 435	32 178	1 669	110 589	153 870
Årets resultat		-	-	-	32 542	32 542
Övrigt totalresultat		-	-	35	-	35
Summa totalresultat				35	32 542	32 577
Transaktioner med aktieägare						
Konvertering av skuldebrev		456	4 387	-	-	4 843
Utdelning		-	-	-	-7 237	-7 237
Utgående balans per 30 september 2020		9 891	36 565	1 704	135 892	184 052

Koncernens eget kapital är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		14 442	16 757	46 130	30 526	31 977
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13 559	12 106	38 230	37 191	50 993
Erlagd ränta		-1 207	-1 396	-3 574	-4 228	-5 544
Erhållen ränta		-	2	-	7	6
Betald inkomstskatt		-1 171	-781	-2 268	-2 002	-2 041
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		25 623	26 688	78 518	61 494	75 391
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning varulager		1 118	-9 492	5 032	-12 503	-12 244
Ökning/minskning av rörelsefordringar		5 305	6 767	-20 636	-20 131	5 017
Ökning/minskning av rörelseskulder		-2 950	-6 991	-2 597	11 940	3 798
Summa förändring av rörelsekapital		3 473	-9 716	-18 201	-20 694	-3 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten		29 096	16 972	60 317	40 800	71 962
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-	-288	-187	-377	-704
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-17 044	-4 847	-41 701	-21 776	-27 732
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan	5	-	-	-2 617	-	-
Utdelning från intresseföretag		-	-	200	193	193
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	70	2 150	70	420
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-17 044	-5 065	-42 155	-21 890	-27 823
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Upptagande av lån		8 000	-	24 020	6 030	6 030
Nettoförändring av checkräkningskredit		-	-2 953	-	-	-
Amortering av lån		-12 849	-17 241	-40 603	-43 608	-52 546
Utbetald utdelning		-	-	-7 237	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 849	-20 194	-23 820	-37 578	-46 516
Periodens kassaflöde		7 203	-8 287	-5 658	-18 668	-2 377
Likvida medel vid periodens början		9 270	13 784	22 012	24 081	24 081
Kursdifferens i likvida medel		34	213	153	297	308
Likvida medel vid periodens slut		16 507	5 710	16 507	5 710	22 012

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Nettoomsättning		6 782	6 210	23 999	19 810	27 620
Övriga rörelseintäkter		67	9	127	38	44
Summa rörelsens intäkter		6 849	6 219	24 126	19 848	27 664
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-	-	-3 299	-1 149	-2 748
Övriga externa kostnader		-3 346	-2 631	-10 979	-10 072	-14 130
Personalkostnader		-2 786	-2 348	-8 568	-8 389	-11 683
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-38	-53	-119	-148	-197
Övriga rörelsekostnader		-12	51	-42	-77	-77
Summa rörelsens kostnader		-6 181	-4 981	-23 007	-19 835	-28 835
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	-	200	193	193
Rörelseresultat		668	1 238	1 318	206	-978
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	4 296	4 346	4 296	4 296
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	136	72	556	778
Räntekostnader och liknande resultatposter		-13	-119	-54	-299	-392
Summa resultat från finansiella poster		-13	4 313	4 364	4 553	4 682
Resultat efter finansiella poster		655	5 551	5 683	4 759	3 704
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	2 300
Skatt på periodens resultat		-199	-287	-525	-90	-384
Periodens resultat		456	5 264	5 158	4 669	5 620

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		317	367	377
Summa immateriella anläggningstillgångar		317	367	377
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader		4 057	-	-
Inventarier, verktyg och installationer		327	188	168
Summa materiella anläggningstillgångar		4 384	188	168
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		38 336	34 236	34 236
Andelar i intresseföretag		204	204	204
Uppskjutna skattefordringar		-	204	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		38 540	34 644	34 440
Summa anläggningstillgångar		43 241	35 199	34 985
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		175	6 500	23 348
Aktuella skattefordringar		-	459	337
Övriga fordringar		-	-	183
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 285	3 048	1 021
Summa kortfristiga fordringar		1 460	10 007	24 889
Kassa och bank		3 606	3 985	5 099
Summa omsättningstillgångar		5 066	13 992	29 988
SUMMA TILLGÅNGAR		48 308	49 191	64 973

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		9 891	9 435	9 435
Summa bundet eget kapital		9 891	9 435	9 435
Fritt eget kapital				
Överkursfond		23 024	18 638	18 638
Balanserat resultat		4 140	5 757	5 757
Periodens resultat		5 158	4 669	5 620
Summa fritt eget kapital		32 322	29 064	30 015
Summa eget kapital		42 213	38 499	39 450
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		-	-	47
Summa avsättningar		-	-	47
Långfristiga skulder				
Konvertibellån		-	4 727	-
Summa långfristiga skulder		-	4 727	-
Kortfristiga skulder				
Konvertibellån		-	-	4 782
Leverantörsskulder		1 923	531	1 005
Aktuella skatteskulder		220	-	-
Skulder till koncernföretag		397	2 727	16 911
Övriga skulder		967	837	555
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 588	1 870	2 223
Summa kortfristiga skulder		6 095	5 965	25 476
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		48 308	49 191	64 973

NOTER

Not 1 Allmän information

Railcare Group AB (publ) ("Railcare"), org nr 556730-7813 är ett moderbolag registrerat i Sverige och med säte i Skellefteå med adress Näsuddsvägen 10, 932 32 Skelleftehamn.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Not 2 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Railcare har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i Railcare-koncernens årsredovisning för 2019.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms motsvara bokfört värde.

Not 3 Segmentinformation

Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter:

Railcares koncernledning bestående av verkställande direktör, vice verkställande direktör, ekonomichef och IR- och kommunikationsansvarig motsvarar högste verkställande beslutsfattare för Railcare-koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av koncernledningen och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Koncernledningen har identifierat fyra rapporterbara segment i koncernens verksamhet:

Entreprenad Sverige

Entreprenader med maskiner och personal på järnväg samt trumrenoveringar med glasfiberfoder under järnväg, väg och inom industriområden i Sverige.

Entreprenad Utland

Entreprenader med maskiner och personal på järnväg utomlands, i dagsläget främst i Storbritannien.

Transport Skandinavien

Specialtransporter med lok, vagnar och personal samt verkstadstjänster internt och externt för reparation och uppgradering av lok och vagnar.

Maskinförsäljning

Maskinförsäljning främst till utlandet och marknadsbearbetning med fokus på nya områden att implementera Railcares entreprenadtjänster i.

Posten Koncerngemensamt är en avstämningspost som innefattar koncernledning och andra koncerngemensamma tjänster.

Även om segmentet Maskinförsäljning inte uppfyller de kvantitativa gränsvärden som krävs för segment för vilka information ska lämnas enligt IFRS 8, har företagsledningen beslutat att detta segment ska rapporteras, eftersom segmentet noga bevakas av koncernledningen som ett möjligt tillväxtområde och förväntas bidra i väsentlig grad till koncernens intäkter i framtiden.

Koncernledningen använder främst resultat efter finansiella poster i bedömningen av koncernens resultat.

Intäkter

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa kunder som rapporteras till koncernledningen värderas på samma sätt som i Koncernens rapport över totalresultat.

	jul-sep 2020			jul-sep 2019		
	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder
Entreprenad Sverige	29 866	2 279	27 587	47 699	3 205	44 493
Entreprenad Utland	10 613	2 039	8 574	15 479	2 345	13 135
Transport Skandinavien	56 728	1 097	55 631	45 088	2 882	42 206
Maskin- försäljning	7 101	4 790	2 311	790	-	790
Koncern- gemensamt	6 782	6 409	373	6 210	5 817	393
Summa	111 091	16 615	94 477	115 266	14 249	101 017

	jan-sep 2020			jan-sep 2019			helår 2019		
	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Entreprenad Sverige	118 768	9 815	108 953	129 502	10 127	119 374	171 104	16 988	154 113
Entreprenad Utland	46 309	6 994	39 315	50 367	7 243	43 125	67 932	9 183	58 749
Transport Skandinavien	137 066	9 284	127 781	123 379	12 103	111 276	158 027	16 793	141 232
Maskinförsäljning	42 101	13 571	28 530	3 117	1 027	2 090	18 956	4 040	14 916
Koncerngemensamt	23 999	22 861	1 138	19 810	18 603	1 207	27 620	26 020	1 600
Summa	368 242	62 525	305 717	326 175	49 102	277 073	443 639	73 025	370 610

Resultat efter finansiella poster

	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Entreprenad Sverige	-79	9 128	11 098	17 863	21 841
Entreprenad Utland	-420	471	2 134	1 810	-1 084
Transport Skandinavien	11 772	4 638	18 829	7 110	5 393
Maskinförsäljning	1 416	-183	9 378	-899	686
Koncerngemensamt	546	1 254	1 081	257	-616
Summa	13 235	15 308	42 520	26 141	26 220

Resultat efter finansiella poster för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:

Resultat efter finansiella poster	13 235	15 308	42 520	26 141	26 220
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	92	51	180	163	284
Resultat före skatt	13 327	15 359	42 700	26 304	26 504

Koncernens kunder är såväl privata som offentliga aktörer inom järnvägsbranschen, och varierar beroende på verksamhetsområde. Koncernen har till stor del återkommande kunder och långa kundrelationer.

Omsättningen består av intäktsgруппerna Intäkter från tjänster, Varuförsäljning och Uthyrning och nedan följer en uppdelning av intäkterna.

Segment	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jul-sep	jul-sep	jul-sep	jul-sep	jul-sep	jul-sep	jul-sep	jul-sep
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entreprenad Sverige	27 587	44 493	-	-	-	-	27 587	44 493
Entreprenad Utland	8 365	13 097	-	-	209	38	8 574	13 135
Transport Skandinavien	50 863	36 840	1 281	1 052	3 487	4 315	55 631	42 207
Maskinförsäljning	185	-	2 126	790	-	-	2 311	790
Koncerngemensamt	373	393	-	-	-	-	373	393
Summa	87 374	94 823	3 407	1 842	3 696	4 353	94 477	101 017

Segment	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entreprenad Sverige	108 953	119 374	-	-	-	-	108 953	119 374
Entreprenad Utland	38 819	42 887	-	-	496	238	39 315	43 125
Transport Skandinavien	113 904	93 232	3 636	5 817	10 241	12 227	127 781	111 276
Maskinförsäljning	4 498	86	24 032	2 004	-	-	28 530	2 090
Koncerngemensamt	1 138	1 207	-	-	-	-	1 138	1 207
Summa	267 312	256 786	27 669	7 821	10 737	12 465	305 717	277 073

Not 4 Anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Lok och vagnar	Arbets- maskiner	Fordon	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanlägg- ningar	Summa
Utgående redovisat värde 2019-12-31	30 790	129 169	165 405	7 604	5 545	31 912	370 425
Varav nyttjanderättstillgångar	24 482	25 983	2 456	7 514	52	-	60 487
2019-09-30							
Ingående redovisat värde 2019-01-01	5 534	111 773	161 517	10 299	5 385	31 586	326 094
Justering vid övergång till IFRS 16	15 946	27 223	-	-	66	-	43 235
Valutakursdifferenser	146	174	205	13	69	-	607
Inköp/årets aktiverade utgifter	9 388	1 335	110	366	1 403	20 685	33 287
Omklassificeringar	-	1 649	209	-209	-	-1 649	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-624	-622	-30	-	-1 276
Avskrivningar	-5 480	-19 043	-9 237	-1 780	-767	-	-36 307
Utgående redovisat värde 2019-09-30	25 534	123 111	152 180	8 066	6 126	50 622	365 639
Varav nyttjanderättstillgångar	20 148	24 445	2 525	7 949	70	-	55 137
2020-09-30							
Ingående redovisat värde 2020-01-01	30 790	129 169	165 405	7 604	5 545	31 912	370 425
Valutakursdifferenser	-78	41	52	-5	8	-	18
Inköp/årets aktiverade utgifter	9 712	26 266	-	747	629	35 520	72 874
Omklassificeringar	-	5 082	3 667	-	717	-8 957	509
Avyttringar och utrangeringar	-	-522	-	-	-50	-	-572
Avskrivningar	-5 802	-20 500	-9 947	-1 873	-765	-	-38 888
Utgående redovisat värde 2020-09-30	34 622	139 535	159 177	6 472	6 084	58 475	404 365
Varav nyttjanderättstillgångar	24 404	36 675	2 247	6 430	56	-	69 812

Not 5 Rörelseförvärv

Railcare Group AB har förvärvat 100 procent av aktierna i Elpro i Skellefteå AB, med tillträdesdag den 3 februari 2020. Elpro är ett elbolag med fem anställda elmontörer som även innehar konstruktionskompetens. Elpro erbjuder tjänster som elservice och installation för företag, konstruktion och installation av maskiner samt programmering av maskiner, nya eller ombyggnation. Bolagets kunder består av privatpersoner, fastighetsägare, företag och industrier.

Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänförs till Elpros framtida lönsamhet och de synergieffekter som förväntas genom sammanslagning av koncernens och Elpros verksamheter. Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Belopp i KSEK

Köpeskillning vid förvärvsdatum 3 februari 2020

Likvida medel	4 100
Summa köpeskillning	4 100

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och skulder i Elpro i Skellefteå AB per förvärvsdatumet:

Likvida medel	1 483
Materiella anläggningstillgångar	53
Nyttjanderätter i leasingavtal (fordon)	143
Varulager	364
Kundfordringar och andra fordringar	1 582
Leasingskulder	-104
Leverantörsskulder och andra skulder	-3 175
Summa identifierbara nettotillgångar	346

Goodwill	3 754
-----------------	--------------

Påverkan på kassaflödet:

Belopp i KSEK

Kassautflöde för att förvärva dotterbolag, kontant köpeskillning	-4 100
Avgår förvärvad kassa	1 483
Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten	-2 617

NYCKELTAL, KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	helår 2019
Nettoomsättning	94 477	101 017	305 717	277 073	370 610
Omsättningstillväxt, %	-6,5	45,4	10,3	36,3	37,2
Rörelseresultat (EBIT)	14 442	16 757	46 130	30 526	31 977
Rörelsemarginal, %	15,3	16,8	15,1	11,0	8,6
Periodens resultat	9 761	12 031	32 542	20 552	20 760
Finansnetto	-1 207	-1 449	-3 610	-4 385	-5 757
Balansomslutning	504 996	461 251	504 996	461 251	459 166
Soliditet, %	36,4	33,4	36,4	33,4	33,5
Nyckeltal per aktie, SEK					
Resultat per aktie före utspädning	0,40	0,52	1,36	0,89	0,90
Resultat per aktie efter utspädning	0,40	0,50	1,36	0,86	0,87
Eget kapital per aktie	7,63	6,69	7,63	6,69	6,69
Utdelning per aktie, SEK	-	-	0,30	-	-

KVARTALSDATA¹, KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Q3 2018
Nettoomsättning	94,5	105,3	106,0	93,5	101,0	91,2	84,9	78,7	62,3
Aktiverat arbete för egen räkning	3,5	0,7	0,7	1,0	2,3	3,2	1,1	1,2	1,8
Övriga rörelseintäkter	1,0	1,7	0,6	0,8	0,1	0,6	0,3	0,2	0,1
Summa	99,0	107,8	107,2	95,3	103,5	94,9	86,3	80,1	64,1
Råvaror och förnödenheter	-27,5	-31,1	-31,4	-37,6	-33,7	-34,5	-23,8	-22,7	-16,7
Övriga externa kostnader	-14,4	-15,3	-15,3	-12,2	-12,2	-11,1	-11,7	-19,7	-18,9
Personalkostnader	-29,0	-33,2	-29,7	-31,2	-28,1	-33,1	-28,0	-29,2	-26,9
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13,4	-13,5	-12,7	-12,7	-12,5	-12,6	-12,0	-6,1	-6,0
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,5	-0,6	-0,3	-0,2	-0,4	-0,4	-0,3	-0,2
Summa rörelsens kostnader	-84,5	-93,5	-89,8	-93,8	-86,7	-91,5	-75,9	-77,9	-68,7
Rörelseresultat (EBIT)	14,4	14,3	17,4	1,5	16,8	3,4	10,4	2,2	-4,6
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-1,2	-1,2	-1,2	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,4	-1,3
Finansnetto	-1,2	-1,2	-1,2	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,4	-1,3
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
Resultat före skatt	13,3	13,1	16,3	0,2	15,4	2,0	8,9	0,9	-5,9
Skatt	-3,6	-3,1	-3,5	0,0	-3,3	-0,9	-1,5	-0,6	1,2
Periodens resultat	9,8	9,9	12,8	0,2	12,0	1,1	7,4	0,3	-4,7
Soliditet, %	36,4	35,4	36,2	33,5	33,4	29,9	30,4	32,3	31,6

¹ Kvartalsdata för 2019 och senare är inklusive effekterna av införandet av IFRS 16. Jämförelsetalen för tidigare år är inte omräknade.

DEFINITIONER

Allmänt	Alla belopp i tabeller är i KSEK om inget annat anges. Alla värden inom parentes är jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år om inget annat anges. Belopp i tabeller och övriga sammanställningar har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringar.	
Alternativa nyckeltal	I denna delårsrapport hänvisas till ett antal finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Dessa nyckeltal används av Railcare för att följa och analysera det ekonomiska utfallet av koncernens verksamhet och finansiella ställning. Dessa alternativa nyckeltal är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. Se definitioner och ytterligare information nedan.	
Finansiella nyckeltal	Definition/beräkning	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Beräknas som periodens resultat före skatt, resultat från andelar i intresseföretag samt finansiella poster.	Nyckeltalet visar bolagets vinst/förlust som genereras i den operativa verksamheten.
Finansnetto	Finansnetto beräknas som finansiella intäkter minus finansiella kostnader.	Nyckeltalet visar nettot av bolagets finansiella verksamhet.
Nettomarginal	Nettomarginalen beräknas som resultat efter finansiella poster dividerat med nettoomsättning.	Nyckeltalet visar hur stor del av bolagets vinst som kvarstår efter att alla bolagets kostnader, förutom bolagsskatten, dragits av.
Balansomslutning	Beräknas som summan av bolagets tillgångar vid periodens slut.	
Eget kapital per aktie, SEK	Beräknas som eget kapital dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet visar bolagets nettovärde per aktie.
Omsättningstillväxt, %	Beräknas som skillnaden mellan periodens nettoomsättning och föregående periods nettoomsättning dividerat med föregående periods nettoomsättning.	Nyckeltalet visar bolagets tillväxt och hur den sett ut historiskt, vilket bidrar till en förståelse för bolagets utveckling.
Rörelsemarginal, %	Beräknas som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	Nyckeltalet visar hur stor del av bolagets vinst/förlust som genereras i den operativa verksamheten.
Soliditet, %	Beräknas som eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Nyckeltalet visar bolagets finansiella ställning och dess långsiktiga betalningsförmåga.
Utdelning per aktie, SEK	Utdelning per aktie beslutad på stämma där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges.	
Resultat per aktie före utspädning, SEK	Beräknas som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.	Nyckeltalet visar bolagets resultatutveckling per aktie, utan hänsyn till eventuell utspädningseffekt från utestående konvertibel.
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Moderbolaget har en kategori av potentiella stamaktier med utspädningseffekt: konvertibla skuldebrev. De konvertibla skuldebrev antas ha blivit konverterade till aktier och nettovinsten justeras för att eliminera räntekostnaden minskat med skatteeffekten. Konvertibla skuldebrev ger inte upphov till en utspädningseffekt när räntan per aktie som kan erhållas vid konvertering överstiger resultat per aktie före utspädning.	Nyckeltalet visar bolagets resultatutveckling per aktie, utan hänsyn till eventuell utspädningseffekt från utestående konvertibel.

ORDLISTA

CP6

Control Period 6. I Storbritannien har regeringen beslutade medlen för järnvägen mellan 2019 och 2024 om cirka 47,9 miljarder pund.

MPV

Railcare utvecklar en ny generation av en batteridrivna Multi Purpose Vehicle, MPV. En MPV är ett arbetsfordon med mångsidigt användningsområde inom järnvägsunderhåll. Fordonet är nu i teststadiet och testerna kommer att genomföras vid huvudkontoret i Skelleftehamn. Om testerna går enligt plan så ska fordonet komma ut i produktion till våren 2021.

Nationella Planen

Den 31 maj 2018 fattade den svenska regeringen beslut om nationell plan för transportsystemet 2018–2029. Planen omfattar åtgärder som innebär ett viktigt steg mot ett modernt och hållbart transportsystem.

Railvac

Underhållsentreprenader med Railvac 16 000-maskiner, som med hjälp av vakuumteknik kan utföra olika typer av spårunderhåll på järnvägen.

Pressmeddelanden under tredje kvartalet 2020

- 20 augusti - Delårsrapport januari-juni 2020

Finansiell kalender

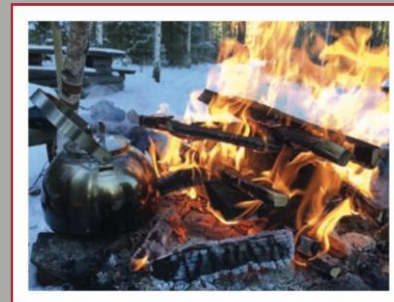
- Bokslutskommuniké för 2020 publiceras den 18 februari 2021.
- Delårsrapport januari-mars 2021 publiceras den 4 maj 2021.
- Årsstämma för 2021 kommer äga rum den 5 maj 2021 på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn.
- Delårsrapport januari-juni 2021 publiceras den 19 augusti 2021.
- Delårsrapport januari-september 2021 publiceras den 5 november 2021.
- Bokslutskommuniké för 2021 publiceras den 17 februari 2022.

Om Railcare Group

Järnvägsspecialisten Railcare Group AB erbjuder produkter och tjänster som stärker kundernas driftssäkerhet, punktlighet och lönsamhet, främst i Norden och Storbritannien. Järnvägsbranschen befinner sig i en positiv utveckling, med ökande trafikvolym och omfattande investeringsprogram samt snabb utveckling av kostnadseffektiva gods- och persontransporter och stigande miljömedvetande. Railcare har unika möjligheter att leverera effektiva lösningar som bidrar till att järnvägen ökar sin andel av den totala transportmarknaden. Railcare Group AB (publ):s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap sedan april 2018. Koncernen har omkring 140 medarbetare och årsomsättningen uppgår till omkring 400 MSEK. Bolagets säte är i Skelleftehamn.

RAILCARE GROUP AB (publ)

Näsuddsvägen 10, 932 21 Skelleftehamn
Tel. 0910-43 88 00
www.railcare.se



Railvac i 3D

Ladda gärna ner appen *Railcare 25* på App Store eller Google Play till din mobil. Följ sedan instruktionerna i appen och rikta sökfältet mot bilden ovan.

För ytterligare information kontakta:

Daniel Öholm, CEO
Telefon: 070-528 01 83
E-post: daniel.oholm@railcare.se

Sofie Däversjö, IR- och Kommunikationsansvarig
Telefon: 072-528 00 09
E-post: sofie.daversjo@railcare.se

Denna information är sådan som Railcare Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2020 kl. 07:30 CET.