

Bokslutskommuniké 2020

Rekordår i försäljning och resultat



Fjärde kvartalet

- Koncernens nettoomsättning ökade med 2,2 procent till 95,6 MSEK (93,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12,8 MSEK till 14,3 MSEK (1,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,47 SEK (0,01).

Helår 2020, januari – december 2020

- Koncernens nettoomsättning ökade med 8,3 procent till 401,3 MSEK (370,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 28,4 MSEK till 60,4 MSEK (32,0).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,82 SEK (0,87).
- Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att besluta om en utdelning om 0,60 SEK per aktie (0,30 SEK) för verksamhetsåret 2020.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Railcare har tecknat ett 10-årskontrakt värt 740 MSEK med Kaunis Iron AB för transport av järnmalm.
- Railcare har tecknat ett snöröjningskontrakt med Trafikverket på två år om 40,2 MSEK per år.

Finansiell översikt

| Belopp i MSEK, om inget annat anges | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | 95,6 | 93,5 | 401,3 | 370,6 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 14,3 | 1,5 | 60,4 | 32,0 |
| Rörelsemarginal, % | 14,9 | 1,6 | 15,0 | 8,6 |
| Periodens resultat | 11,2 | 0,2 | 43,8 | 20,8 |
| Soliditet, % | 37,4 | 33,5 | 37,4 | 33,5 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 0,47 | 0,01 | 1,82 | 0,87 |

För definitioner se sida 27.

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

VD-kommentar

Under fjärde kvartalet 2020 har vi ett rörelseresultat (EBIT) på 14 MSEK och en försäljning på 96 MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 15 procent. Under helåret 2020 har vi ett rörelseresultat (EBIT) på 60 MSEK och en försäljning på 401 MSEK, vilket ger en rörelsemarginal på 15 procent. 2020 är ett rekordår för koncernen både när det kommer till försäljning och resultat. Samtliga av koncernens segment har positiva rörelseresultat för helåret. Tillväxten jämfört med föregående år är 8 procent, trots ett år med en världspandemi.

Under fjärde kvartalet är försäljningen i jämförelse med föregående år 2 procent högre och rörelseresultatet är 13 MSEK bättre. Ökningen i resultat under kvartalet kommer från samtliga segment.

2020 är minst sagt ett märkligt år på många sätt. Där helt plötsligt järnvägen kom än mer i fokus och att den måste fungera i kristid. Samtidigt ställs vi inför en mängd olika nya utmaningar, tex. hur vi skyddar oss mot en pandemi och dess smittspridning. Vi får hitta nya flexibla lösningar i vårt arbete och vi följer de olika ländernas rekommendationer. Jag tycker vi har balanserat detta mycket bra för oss själva och våra familjer, för företaget och för den samhällsviktiga järnvägen. Dessutom har vi samtidigt som vi utfört allt arbete på järnvägen varit än mer flexibla än vanligt med resor och arbetsuppgifter och vi har hållit humör och energi uppe i företaget. Vi har gett två miljoner kronor till välgörenhet i form av det välgörenhetsprojekt vi hade under våren, för att bidra till samhället och näringslivet för att motverka effekterna av smittspridningen av Covid-19.

Brexit är nu ett faktum och en överenskommelse träffades mellan EU och Storbritannien. Vi har inte sett någon negativ påverkan för den verksamhet som vi bedriver i Storbritannien, även om det kan bli en viss ökning av administration tex. vid tullar.

På entreprenadsidan har vi under kvartalets början varit sysselsatta med kabelsänkning på sträckorna Fagersta – Ludvika samt Laxå – Kil för att sedan från mitten på november övergå till snöröjning i det uppdrag vi har åt Trafikverket. Nytt avtal med Trafikverket är tecknat angående snöröjning för kommande år där avtalet är på två år samt med möjlighet till förlängning med tre år. Avtalet började gälla den 15 november 2020 och kontraktssumman är på 40,2 miljoner kronor per år. Antal maskinenheter i avtalet är desamma som tidigare kontrakt.

Just nu pågår planering tillsammans med Trafikverket för beläggning av maskiner för de arbeten som ska utföras under 2021 inom det ramavtal som vi har med dem. Beläggningen för 2021 är god, då det är många förarbeten som ska genomföras. Det är ovanligt god framförhållning för vår verksamhet på entreprenadsidan i Sverige.

Det fjärde kvartalet var ett starkt kvartal för segment Transport Skandinavien, med en tillväxt på 36 procent i jämförelse med föregående års fjärde kvartal samt med ett resultat efter finansiella poster på 5,4 MSEK. Under kvartalet har vi haft god beläggning i två av höstens olika spårbyten Helsingborg – Teckomatorp och Bankeryd – Jönköping som pågick fram till att snöröjningsavtalet började den 15 november 2020. Fem lok och tio lokförare är engagerade i snöröjningsuppdraget åt Trafikverket fram till och med den 15 mars 2021. Försäljning pågår nu förfullt inför de planerade spårbytesprojekten 2021.

Under kvartalet har vi också kört järnmalm åt Kaunis Iron och transporterna fortsätter gå planenligt mellan Pitkäljärvi och Narvik.

Den 12 juni 2020 startade vi att köra malmtransporter åt LKAB Malmtrafik och uppdraget är nu förlängt till den 30 juni 2021. Vi kör ett omlopp per dygn med totalt 3200 ton malm mellan Svappavaara och Kiruna.

Vi har under kvartalet startat upp 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.



Två lok T68 är sedan länge uthyrda till Cargo Net i Norge och vi har kontrakt på tre år samt fyra optionsår. Ett lok är tillsvidare uthyrt till Banenor i Norge.

Lokverkstaden har haft bra beläggning för kvartalet och det är fortsatt hög efterfrågan på våra tjänster i lokverkstaden. Under kvartalet har motorbyten genomförts åt Strukton och Infranord samt reparation och underhåll av egna lok.

Segment Entreprenad Utland har under fjärde kvartalet haft något lägre beläggning än föregående års fjärde kvartal, men med ett bättre resultat än tidigare. Detta då vi gjort kostnadsbesparingar och hittat nya arbetssätt. Försäljning och planering pågår för fullt 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 samt London South East.

Under oktober 2020 hyrde vi i Norge ut en Railvac med operatörer och i Finland har vi utfört ballastbyten i växlar samt genomfört arbeten i Salo där spårsänkning utfördes i en järnvägstunnel med vår finskanpassade Railvac. I Danmark rullar maskinuthyrningen av lok och Railvac på som vanligt. Loket är uthyrt till Kontec och den Danska Railvacen har varit uthyrd i Sverige under kvartalet.

Segment Maskinförsäljning har under fjärde kvartalet gjort finjusteringar av den första prototypen av MPV:n. MPV:n testas på verkstadsområdet i Skelleftehamn. MPV:n har förts över från segment Maskinförsäljning till Entreprenad Sverige för att sedan komma ut i riktigt arbete till våren 2021.

I verkstaden pågår också byggnation av en Ballast Feeder som ska användas i vår egen verksamhet i Sverige eller utlandet.

Vi har fått beställning av Loram på två maskindelar till Railvacs med leverans under andra kvartalet till ett samlat ordervärde på 10 MSEK.

När jag summerar våra arbetsinsatser under året 2020 blir jag mycket glad och stolt över den fina prestation som alla i företaget har gjort under det gångna året. Vi har under året levererat alla våra uppdrag på ett föredömligt sätt med kvalitet och som alltid med hög säkerhet. Detta i alla våra bolag och uppdrag med allt från verkstadsarbeten, transporter och entreprenadarbeten. Under året har vi också byggt klart vår nya innovation, den batteridrivna MPV:n som i oktober 2020 hade världspremiär i Skelleftehamn.

Ser vi framåt har vi långa kontrakt med Trafikverket när det kommer till både snöröjning och entreprenadjobb, har ett nytecknat avtal med Kaunis Iron för 10 år framåt, förlängt uppdrag hos LKAB, och har ramavtal med Network Rail, vilket skapar en stabil orderstock framåt. Under 2021 så ser det ut att bli fortsatt mycket att göra i alla bolag och volymerna ser stabila ut. Det är många spårbyten under 2021 som vi kommer att vara engagerade i på olika sätt, både med lok och Railvac. Under våren planerar vi för att MPV:n kommer ut på sitt första riktiga jobb och det ser jag verkligen fram emot. På maskinsidan ser jag stora expensionsmöjligheter framöver. Jag tror också att de olika staterna där vi jobbar kommer att investera ännu mer medel för järnvägen för att få igång samhället igen efter pandemin, så det ser fortsatt ljus ut för järnvägsindustrin framledes.

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

Daniel Öholm
CEO

Finansiell översikt – Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet 2020 ökade med 2,2 procent till 95,6 MSEK jämfört med 93,5 MSEK det fjärde kvartalet 2019. Ökningen i nettoomsättningen är hänförlig till segmentet Transport Skandinavien där efterfrågan varit hög, vilket till viss del motverkats av en lägre beläggning inom Entreprenad Utland.

Nettoomsättningen under helåret 2020 ökade med 8,3 procent till 401,3 MSEK jämfört med 370,6 MSEK helåret 2019. Ökningen är främst hänförlig till segment Transport Skandinavien och Maskinförsäljning, vilket till viss del motverkats av en minskning inom Entreprenad Sverige och Entreprenad Utland.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 92,9 MSEK, vilket är en minskning med 0,9 MSEK, eller 1,0 procent, jämfört med det fjärde kvartalet 2019 då rörelsekostnaderna uppgick till 93,8 MSEK. Minskningen förklaras till viss del av lägre kostnader inom segment Entreprenad Utland tack vare effektivare arbetssätt.

Rörelsekostnaderna för helåret 2020 ökade med 3,7 procent och uppgick till 360,7 MSEK, jämfört med helåret 2019, då rörelsekostnaderna uppgick till 348,0 MSEK. Ökningen är hänförlig till bolagets högre omsättning.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12,8 MSEK till 14,3 MSEK för det fjärde kvartalet 2020, jämfört med utfallet om 1,5 MSEK för motsvarande period 2019. Rörelsemarginalen uppgick till 14,9 procent (1,6). Det högre rörelseresultatet är främst hänförligt till ökningen i nettoomsättning inom segment Transport Skandinavien, i kombination med lägre kostnader inom Entreprenad Sverige och Entreprenad Utland.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 28,4 MSEK till 60,4 MSEK för helåret 2020 jämfört med utfallet om 32,0 MSEK för samma period 2019. Rörelsemarginalen uppgick till 15,0 procent (8,6). Ökningen är främst hänförlig till segmenten Transport Skandinavien där efterfrågan varit hög, samt Maskinförsäljning där bland annat leverans och vinstavräkning skett av tre generatorvagnar beställda av Infranord.

Periodens resultat

Resultatet för det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 11,2 MSEK (0,2), vilket motsvarar en ökning med 11,0 MSEK jämfört med motsvarande period 2019.

Resultatet för helåret 2020 uppgick till 43,8 MSEK (20,8), vilket motsvarar en ökning med 23,0 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 stötta sjukvård och näringsliv i de geografiska områden som bolaget arbetar inom.

Kassaflöde

Kassaflödet under årets fjärde kvartal gav upphov till ett inflöde om 8,5 MSEK, jämfört med ett inflöde om 16,3 MSEK fjärde kvartalet 2019.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,5 MSEK (31,2). Minskningen jämfört med föregående år beror i huvudsak på ökade kundfordringar främst orsakade av ändrade villkor hos Trafikverket. Det ökade rörelseresultatet har till viss del vägt upp minskningen i rörelsekapitalet.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -12,0 MSEK (-5,9) under det fjärde kvartalet 2020 och avser främst investeringar i maskiner för egen produktion samt investeringar i befintlig maskinpark. Föregående år gjordes investeringar främst i uppbygganden av MPV (Multi Purpose Vehicle) för egen produktion.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,0 MSEK (-8,9). Under kvartalet har koncernen tagit upp banklån om 10 MSEK (0) för att finansiera pågående investeringar i maskinparken.

Kassaflödet under helåret 2020 gav upphov till ett inflöde om 2,9 MSEK, jämfört med ett utflöde om 2,4 MSEK motsvarande period föregående år. Det förbättrade kassaflödet är främst en effekt av det förbättrade rörelseresultatet, under en tid då omfattande investeringar genomförts. Under året har 7,2 MSEK (0) betalats ut i utdelning.

Soliditet

Enligt Railcares finansiella mål bör soliditeten minst uppgå till 25 procent. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 37,4 procent, jämfört med 33,5 procent 31 december 2019.

Anställda

Antalet anställda i Railcare per den 31 december 2020 var 141 personer, jämfört med 130 personer 31 december 2019.

Finansiell översikt – Affärssegment

I segmentens nettoomsättning inkluderas även internomsättning mellan segmenten. Se not 3 för omsättning mellan segment.

Entreprenad Sverige

Nettoomsättningen inom segmentet Entreprenad Sverige minskade med 3,2 procent under det fjärde kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 40,3 MSEK (41,6). Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 6,5 MSEK (4,0).

Under kvartalet har segmentet haft en normal beläggning kring förarbeten inför kommande spårbyten samt arbeten kopplade till snöavtalet med Trafikverket. Den ökade marginalen är till stor del hänförlig till en koncernintern kostnadsallokering. Inom Liningverksamheten har beläggningen varit låg.

Nettoomsättningen minskade med 7,1 procent under helåret 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 159,0 MSEK (171,1). Resultat efter finansiella poster minskade jämfört med föregående år och uppgick till 17,6 MSEK (21,8). Den lägre omsättningen har lett till ett minskat resultat.

Nyckeltal – Entreprenad Sverige

| Belopp i KSEK, om inget annat anges | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | Förändring, % | helår 2020 | helår 2019 | Förändring, % |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Nettoomsättning | 40 259 | 41 602 | -3,2 | 159 027 | 171 104 | -7,1 |
| Resultat efter finansiella poster | 6 526 | 3 978 | 64,1 | 17 625 | 21 841 | -19,3 |
| Nettomarginal, % | 16,2 | 9,6 | 6,6 | 11,1 | 12,8 | -1,7 |

Entreprenad Utland

Nettoomsättningen inom segmentet Entreprenad Utland minskade med 22,7 procent under det fjärde kvartalet 2020 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 13,6 MSEK (17,6). Resultat efter finansiella poster förbättrades uppgick till -0,3 MSEK (-2,9).

Under kvartalet har segmentet haft en lägre beläggning jämfört med föregående år på grund av att en del projekt flyttats fram. Trots detta har resultatet kunnat förbättras tack vare kostnadsbesparingar.

Nettoomsättningen minskade med 11,8 procent under helåret 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 59,9 MSEK (67,9). Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 1,8 MSEK (-1,1).

Nyckeltal – Entreprenad Utland

| Belopp i KSEK, om inget annat anges | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | Förändring, % | helår 2020 | helår 2019 | Förändring, % |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| Nettoomsättning | 13 582 | 17 565 | -22,7 | 59 891 | 67 932 | -11,8 |
| Resultat efter finansiella poster | -304 | -2 894 | 89,5 | 1 830 | -1 084 | 268,8 |
| Nettomarginal, % | -2,2 | -16,5 | 14,2 | 3,1 | -1,6 | 4,7 |

Transport Skandinavien

Nettoomsättningen inom segment Transport Skandinavien ökade med 35,5 procent under det fjärde kvartalet 2020 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 47,0 MSEK (34,6). Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,4 MSEK (-1,7).

Den högre omsättningen är främst hänförlig till en hög efterfrågan på transporttjänster inom den ordinarie transportverksamheten. Samtliga delar inom segmentet har dock bidragit till den ökade omsättningen såväl som det högre resultatet.

Nettoomsättningen ökade med 16,5 procent under helåret 2020 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 184,0 MSEK (158,0). Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 24,2 MSEK (5,4). Den ökade omsättningen i kombination med lägre reparations- och underhållskostnader har bidragit till det förbättrade resultatet.

Nyckeltal – Transport Skandinavien

| Belopp i KSEK, om inget annat anges | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | Förändring, % | helår 2020 | helår 2019 | Förändring, % |
|--|-----------------|-----------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Nettoomsättning | 46 959 | 34 644 | 35,5 | 184 025 | 158 027 | 16,5 |
| Resultat efter finansiella poster | 5 416 | -1 717 | 415,4 | 24 245 | 5 393 | 349,6 |
| Nettomarginal, % | 11,5 | -5,0 | 16,5 | 13,2 | 3,4 | 9,8 |

Maskinförsäljning

Nettoomsättningen inom segment Maskinförsäljning ökade under det fjärde kvartalet 2020 och uppgick till 40,5 MSEK (15,8). Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,0 MSEK (1,6).

I kvartalet har MPV (Multi Purpose Vehicle) sålts över till segment Entreprenad Sverige, vilket påverkat omsättningen i segmentet. I övrigt har kvartalet innehållit försäljning av reservdelar till eftermarknaden, intern maskinuthyrning och interna verkstadstjänster.

Nettoomsättningen ökade under helåret 2020 och uppgick till 82,7 MSEK (19,0). Resultat efter finansiella poster ökade och uppgick till 11,3 MSEK (0,7). Under första kvartalet levererades och vinstavräknades tre generatorvagnar beställda av Infranord.

Nyckeltal – Maskinförsäljning

| Belopp i KSEK, om inget annat anges | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | Förändring, % | helår 2020 | helår 2019 | Förändring, % |
|--|-----------------|-----------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Nettoomsättning | 40 552 | 15 839 | 156,0 | 82 653 | 18 956 | 336,0 |
| Resultat efter finansiella poster | 1 952 | 1 585 | 23,1 | 11 330 | 686 | 1 551,6 |
| Nettomarginal, % | 4,8 | 10,0 | -5,2 | 13,7 | 3,6 | 10,1 |

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 helåret 2020 uppgick till 30,2 MSEK (27,6) och bestod i huvudsak av koncerngemensamma tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 0,9 MSEK (-1,0). Moderbolagets resultat efter finansiella poster har påverkats positivt av utdelning från dotterbolaget 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.

Styrelsen avser att föreslå årsstämman 2021 att besluta om en utdelning om 0,60 SEK (0,30) per aktie, totalt 14 474 500 SEK (7 237 250), för verksamhetsåret 2020.

RAIL

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

(ISIN SE0010441139)

Händelser efter perioden

Inga övriga väsentliga händelser, utöver den ordinarie verksamheten, har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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 2021

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 Dahlqvist. 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.

Aktieägarstruktur

| De tio största ägarna 31 december 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 | 1 183 337 | 4,9 |
| Norrlandsfonden | 1 061 111 | 4,4 |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension | 677 154 | 2,8 |
| BNY Mellon NA, W9 | 627 328 | 2,6 |
| Bernt Larsson | 570 264 | 2,4 |
| The Northern Trust Company | 503 283 | 2,1 |
| De tio största ägarna | 13 994 872 | 58,1 |
| Övriga ägare | 10 129 295 | 41,9 |
| Summa | 24 124 167 | 100,0 |

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

Källor: Euroclear och Railcare

4 329

Antalet aktieägare i
Railcare Group AB
per 31 december 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.

Skelleftehamn den 18 februari 2021

Railcare Group AB (publ)

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| Belopp i KSEK | Not | okt–dec 2020 | okt–dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-----|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 3 | 95 583 | 93 537 | 401 301 | 370 610 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 11 346 | 976 | 16 217 | 7 548 |
| Övriga rörelseintäkter | | 228 | 778 | 3 603 | 1 775 |
| Summa | | 107 157 | 95 291 | 421 120 | 379 933 |
| Råvaror och förnödenheter | | -31 704 | -37 575 | -121 740 | -129 593 |
| Övriga externa kostnader | | -13 934 | -12 179 | -58 868 | -47 142 |
| Personalkostnader | | -32 696 | -31 170 | -124 575 | -120 357 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -13 605 | -12 658 | -53 266 | -49 654 |
| Övriga rörelsekostnader | | -962 | -258 | -2 285 | -1 210 |
| Summa rörelsens kostnader | | -92 901 | -93 840 | -360 733 | -347 956 |
| Rörelseresultat (EBIT) | | 14 257 | 1 451 | 60 386 | 31 977 |
| Finansiella intäkter | | - | - | 2 | 6 |
| Finansiella kostnader | | -1 209 | -1 372 | -4 820 | -5 763 |
| Finansnetto | | -1 209 | -1 372 | -4 818 | -5 757 |
| Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden | | 167 | 121 | 347 | 284 |
| Resultat före skatt | | 13 215 | 200 | 55 915 | 26 504 |
| Inkomstskatt | | -1 981 | 8 | -12 139 | -5 744 |
| Periodens resultat | | 11 234 | 208 | 43 776 | 20 760 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | |
| <i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i> | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | -424 | -373 | -389 | 355 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | | -424 | -373 | -389 | 355 |
| Summa totalresultat för perioden | | 10 810 | -165 | 43 387 | 21 115 |
| Belopp i kronor | | okt–dec 2020 | okt–dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
| Resultat per aktie före utspädning* | | 0,47 | 0,01 | 1,82 | 0,90 |
| Resultat per aktie efter utspädning* | | 0,47 | 0,01 | 1,82 | 0,87 |
| Genomsnittligt antal aktier | | 24 124 167 | 23 013 056 | 24 036 128 | 23 013 056 |
| Antal utestående aktier på balansdagen | | 24 124 167 | 23 013 056 | 24 124 167 | 23 013 056 |

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

| Belopp i KSEK | Not | 31 dec 2020 | 31 dec 2019 |
|--|----------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | | 1 830 | 2 471 |
| Patent | | 299 | 377 |
| Goodwill | | 7 274 | 3 554 |
| Trafikeringsstillstånd | | 685 | 547 |
| Summa immateriella tillgångar | | 10 088 | 6 949 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| | 4 | | |
| Byggnader och mark | | 33 257 | 30 790 |
| Lok och vagnar | | 135 316 | 129 169 |
| Arbetsmaskiner | | 155 562 | 165 405 |
| Fordon | | 6 521 | 7 604 |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 5 898 | 5 545 |
| Pågående nyanläggningar | | 66 907 | 31 912 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 403 461 | 370 425 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden | | 832 | 686 |
| Depositioner | | 658 | 658 |
| Uppskjuten skattefordran | | 925 | 97 |
| Andra långfristiga fordringar | | 3 954 | 3 954 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 6 369 | 5 395 |
| Summa anläggningstillgångar | | 419 918 | 382 769 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 11 865 | 11 805 |
| Varor under tillverkning | | 7 659 | 10 765 |
| Summa varulager | | 19 524 | 22 570 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 44 905 | 15 928 |
| Aktuella skattefordringar | | 655 | 1 750 |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 1 809 | 6 775 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 9 792 | 7 362 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 57 161 | 31 815 |
| Likvida medel | | 24 785 | 22 012 |
| Summa omsättningstillgångar | | 101 470 | 76 397 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 521 388 | 459 166 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, forts

| Belopp i KSEK | Not | 31 dec 2020 | 31 dec 2019 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| EGET KAPITAL | | | |
| Aktiekapital | | 9 891 | 9 435 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 36 565 | 32 178 |
| Reserver | | 1 280 | 1 669 |
| Balanserat resultat (inklusive periodens resultat) | | 147 126 | 110 589 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | 194 862 | 153 871 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | | 38 170 | 27 670 |
| Skulder till kreditinstitut | | 107 659 | 106 979 |
| Leasingskuld | | 33 654 | 24 712 |
| Summa långfristiga skulder | | 179 483 | 159 361 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leasingskuld | | 26 045 | 31 567 |
| Skuld till kreditinstitut | | 59 494 | 50 162 |
| Konvertibellån | | - | 4 782 |
| Leverantörsskulder | | 25 139 | 24 537 |
| Förskott från kund | | 5 848 | 4 162 |
| Aktuella skatteskulder | | 861 | 931 |
| Övriga skulder | | 2 680 | 4 475 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 26 977 | 25 318 |
| Summa kortfristiga skulder | | 147 044 | 145 934 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 521 388 | 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 | | - | - | - | 20 760 | 20 760 |
| Övrigt totalresultat | | - | - | 355 | - | 355 |
| Summa totalresultat | | - | - | 355 | 20 761 | 21 116 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | | 9 435 | 32 178 | 1 669 | 110 589 | 153 871 |
| Ingående balans per 1 januari 2020 | | 9 435 | 32 178 | 1 669 | 110 589 | 153 870 |
| Årets resultat | | - | - | - | 43 776 | 43 776 |
| Övrigt totalresultat | | - | - | -389 | - | -389 |
| Summa totalresultat | | | | -389 | 43 776 | 43 387 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Konvertering av skuldebrev | | 456 | 4 387 | - | - | 4 843 |
| Utdelning | | - | - | - | -7 237 | -7 237 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | | 9 891 | 36 565 | 1 280 | 147 126 | 194 862 |

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

| Belopp i KSEK | Not | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---|-----|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | | 14 256 | 1 451 | 60 386 | 31 977 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 13 605 | 13 802 | 51 835 | 50 993 |
| Erlagd ränta | | -1 210 | -1 316 | -4 784 | -5 544 |
| Erhållen ränta | | 2 | -1 | 2 | 6 |
| Betald inkomstskatt | | 512 | -39 | -1 756 | -2 041 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 27 165 | 13 897 | 105 683 | 75 391 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/minskning varulager | | -2 244 | 259 | 2 788 | -12 244 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | | -5 500 | 25 148 | -26 136 | 5 017 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | | 3 113 | -8 142 | 516 | 3 798 |
| Summa förändring av rörelsekapital | | -4 631 | 17 265 | -22 832 | -3 429 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 22 534 | 31 162 | 82 851 | 71 962 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | | -275 | -327 | -462 | -704 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | -11 709 | -5 956 | -53 410 | -27 732 |
| Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan | 5 | - | - | -2 617 | - |
| Utdelning från intresseföretag | | - | - | 200 | 193 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | - | 350 | 2 150 | 420 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -11 984 | -5 933 | -54 139 | -27 823 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagande av lån | | 10 000 | - | 34 020 | 6 030 |
| Amortering av lån | | -12 003 | -8 938 | -52 606 | -52 546 |
| Utbetald utdelning | | - | - | -7 237 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -2 003 | -8 938 | -25 823 | -46 516 |
| Periodens kassaflöde | | 8 547 | 16 291 | 2 889 | -2 377 |
| Likvida medel vid periodens början | | 16 507 | 5 710 | 22 012 | 24 081 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -269 | 11 | -116 | 308 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 24 785 | 22 012 | 24 785 | 22 012 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i KSEK | Not | okt–dec 2020 | okt–dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|---|-----|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | | 6 190 | 7 810 | 30 189 | 27 620 |
| Övriga rörelseintäkter | | - | 6 | 127 | 44 |
| Summa rörelsens intäkter | | 6 190 | 7 816 | 30 316 | 27 664 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -2 | -1 599 | -3 300 | -2 748 |
| Övriga externa kostnader | | -3 189 | -4 058 | -14 168 | -14 130 |
| Personalkostnader | | -3 369 | -3 294 | -11 937 | -11 683 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -44 | -49 | -163 | -197 |
| Övriga rörelsekostnader | | -38 | - | -80 | -77 |
| Summa rörelsens kostnader | | -6 640 | -9 000 | -29 648 | -28 835 |
| Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag | | - | - | 200 | 193 |
| Rörelseresultat | | -450 | -1 184 | 868 | -978 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | - | - | 4 346 | 4 296 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | | 1 | 222 | 73 | 778 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | - | -93 | -53 | -392 |
| Summa resultat från finansiella poster | | 1 | 129 | 4 366 | 4 682 |
| Resultat efter finansiella poster | | -449 | -1 055 | 5 234 | 3 704 |
| Bokslutsdispositioner | | 70 | 2 300 | 70 | 2 300 |
| Skatt på periodens resultat | | -23 | -294 | -547 | -384 |
| Periodens resultat | | -401 | 951 | 4 757 | 5 620 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| Belopp i KSEK | Not | 31 dec 2020 | 31 dec 2019 |
|---|-----|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Patent | | 299 | 377 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 299 | 377 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Byggnader | | 4 304 | - |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 344 | 168 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 4 648 | 168 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 38 336 | 34 236 |
| Andelar i intresseföretag | | 204 | 204 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 38 540 | 34 440 |
| Summa anläggningstillgångar | | 43 487 | 34 985 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 10 070 | 23 348 |
| Aktuella skattefordringar | | - | 337 |
| Övriga fordringar | | 33 | 183 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 828 | 1 021 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 10 931 | 24 889 |
| Kassa och bank | | 1 789 | 5 099 |
| Summa omsättningstillgångar | | 12 720 | 29 988 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 56 207 | 64 973 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

| Belopp i KSEK | Not | 31 dec 2020 | 31 dec 2019 |
|--|-----|---------------|---------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 9 891 | 9 435 |
| Summa bundet eget kapital | | 9 891 | 9 435 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | | 23 024 | 18 638 |
| Balanserat resultat | | 4 140 | 5 757 |
| Periodens resultat | | 4 757 | 5 620 |
| Summa fritt eget kapital | | 31 921 | 30 015 |
| Summa eget kapital | | 41 812 | 39 450 |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | - | 47 |
| Summa avsättningar | | - | 47 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Konvertibellån | | - | 4 782 |
| Leverantörsskulder | | 966 | 1 005 |
| Aktuella skatteskulder | | 498 | - |
| Skulder till koncernföretag | | 10 028 | 16 911 |
| Övriga skulder | | 622 | 555 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 2 281 | 2 223 |
| Summa kortfristiga skulder | | 14 395 | 25 476 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 56 207 | 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.

| | okt-dec 2020 | | | okt-dec 2019 | | |
|---------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | Intäkter segment | Försäljning mellan segment | Intäkter externa kunder | Intäkter segment | Försäljning mellan segment | Intäkter externa kunder |
| Entreprenad Sverige | 40 259 | 4 780 | 35 479 | 41 602 | 6 861 | 34 741 |
| Entreprenad Utland | 13 582 | 2 816 | 10 767 | 17 565 | 1 940 | 15 625 |
| Transport Skandinavien | 46 959 | 4 999 | 41 960 | 34 644 | 4 691 | 29 953 |
| Maskin- försäljning | 40 552 | 33 552 | 7 000 | 15 839 | 3 013 | 12 826 |
| Koncern- gemensamt | 6 190 | 5 812 | 378 | 7 810 | 7 417 | 393 |
| Summa | 147 543 | 51 960 | 95 583 | 117 460 | 23 922 | 93 537 |

| | helår 2020 | | | helår 2019 | | |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| | Segment- ens intäkter | Försäljning mellan segment | Intäkter från externa kunder | Segment- ens intäkter | Försäljning mellan segment | Intäkter från externa kunder |
| Entreprenad Sverige | 159 027 | 14 595 | 144 432 | 171 104 | 16 988 | 154 113 |
| Entreprenad Utland | 59 891 | 9 809 | 50 082 | 67 932 | 9 183 | 58 749 |
| Transport Skandinavien | 184 025 | 14 284 | 169 741 | 158 027 | 16 793 | 141 232 |
| Maskinförsäljning | 82 653 | 47 123 | 35 530 | 18 956 | 4 040 | 14 916 |
| Koncern- gemensamt | 30 189 | 28 674 | 1 515 | 27 620 | 26 020 | 1 600 |
| Summa | 515 785 | 114 485 | 401 301 | 443 639 | 73 024 | 370 610 |

Resultat efter finansiella poster

| | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Entreprenad Sverige | 6 526 | 3 978 | 17 625 | 21 841 |
| Entreprenad Utland | -304 | -2 894 | 1 830 | -1 084 |
| Transport Skandinavien | 5 416 | -1 717 | 24 245 | 5 393 |
| Maskinförsäljning | 1 952 | 1 585 | 11 330 | 686 |
| Koncerngemensamt | -542 | -873 | 539 | -616 |
| Summa | 13 048 | 79 | 55 568 | 26 220 |

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

| | | | | |
|--|---------------|------------|---------------|---------------|
| Resultat efter finansiella poster | 13 048 | 79 | 55 568 | 26 220 |
| Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden | 167 | 121 | 347 | 284 |
| Resultat före skatt | 13 215 | 200 | 55 915 | 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 | |
|------------------------|------------------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | okt-dec | okt-dec | okt-dec | okt-dec | okt-dec | okt-dec | okt-dec | okt-dec |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Entreprenad Sverige | 35 479 | 34 739 | - | - | - | - | 35 479 | 34 739 |
| Entreprenad Utland | 10 560 | 15 624 | - | - | 207 | - | 10 767 | 15 624 |
| Transport Skandinavien | 37 484 | 25 332 | 843 | 1 538 | 3 634 | 3 084 | 41 960 | 29 954 |
| Maskinförsäljning | 742 | 899 | 6 259 | 11 927 | - | - | 7 000 | 12 826 |
| Koncerngemensamt | 377 | 393 | - | - | - | - | 377 | 393 |
| Summa | 84 641 | 76 987 | 7 101 | 13 465 | 3 841 | 3 084 | 95 583 | 93 536 |

| Segment | Intäkter från tjänster | | Varuförsäljning | | Uthyrning | | Summa | |
|------------------------|------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | helår | helår | helår | helår | helår | helår | helår | helår |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Entreprenad Sverige | 144 432 | 154 113 | - | - | - | - | 144 432 | 154 113 |
| Entreprenad Utland | 49 379 | 58 511 | - | - | 703 | 238 | 50 082 | 58 749 |
| Transport Skandinavien | 151 388 | 118 566 | 4 479 | 7 355 | 13 875 | 15 311 | 169 741 | 141 232 |
| Maskinförsäljning | 5 239 | 877 | 30 291 | 14 039 | - | - | 35 530 | 14 916 |
| Koncerngemensamt | 1 515 | 1 600 | - | - | - | - | 1 515 | 1 600 |
| Summa | 351 953 | 333 667 | 34 770 | 21 394 | 14 578 | 15 549 | 401 301 | 370 610 |

Not 4 Anläggningstillgångar

| | Byggnader och mark | Lok och vagnar | Arbets- maskiner | Fordon | Inventarier, verktyg och installationer | Pågående nyanlägg- ningar | Summa |
|--|-----------------------|-------------------|---------------------|--------------|---|---------------------------------|----------------|
| 2019-12-31 | | | | | | | |
| 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 | 253 | 59 | 70 | 53 | 39 | - | 474 |
| Inköp/årets aktiverade utgifter | 15 500 | 7 202 | 1 467 | 1 215 | 1 465 | 25 224 | 52 073 |
| Omklassificeringar | 970 | 8 315 | 15 283 | -213 | -347 | -24 898 | -890 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | -624 | -1 199 | -30 | - | -1 853 |
| Avskrivningar | -7 413 | -25 403 | -12 308 | -2 551 | -1 033 | - | -48 708 |
| 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 |
| 2020-12-31 | | | | | | | |
| Ingående redovisat värde 2020-01-01 | 30 790 | 129 169 | 165 405 | 7 604 | 5 545 | 31 912 | 370 425 |
| Valutakursdifferenser | -122 | -78 | -110 | -6 | -49 | - | -365 |
| Inköp/årets aktiverade utgifter | 10 389 | 26 266 | | 1 471 | 672 | 46 939 | 85 737 |
| Omklassificeringar | | 7 992 | 3 666 | | 853 | -11 797 | 714 |
| Avyttringar och utrangeringar | -73 | -522 | | | -84 | -147 | -826 |
| Avskrivningar | -7 727 | -27 511 | -13 399 | -2 548 | -1 040 | | -52 226 |
| Utgående redovisat värde 2020-12-31 | 33 257 | 135 316 | 155 562 | 6 521 | 5 898 | 66 907 | 403 461 |
| Varav nyttjanderättstillgångar | 22 842 | 31 873 | 2 178 | 6 482 | 13 | - | 63 389 |

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 | okt-dec 2020 | okt-dec 2019 | helår 2020 | helår 2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 95 583 | 93 537 | 401 301 | 370 610 |
| Omsättningstillväxt, % | 2,2 | 18,9 | 8,3 | 37,2 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 14 257 | 1 451 | 60 386 | 31 977 |
| Rörelsemarginal, % | 14,9 | 1,6 | 15,0 | 8,6 |
| Periodens resultat | 11 234 | 208 | 43 776 | 20 760 |
| Finansnetto | -1 209 | -1 372 | -4 818 | -5 757 |
| Balansomslutning | 521 388 | 459 166 | 521 388 | 459 166 |
| Soliditet, % | 37,4 | 33,5 | 37,4 | 33,5 |
| Nyckeltal per aktie, SEK | | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | 0,47 | 0,01 | 1,82 | 0,90 |
| Resultat per aktie efter utspädning | 0,47 | 0,01 | 1,82 | 0,87 |
| Eget kapital per aktie | 8,08 | 6,69 | 8,08 | 6,69 |
| Utdelning per aktie, SEK | - | - | 0,3 | - |

KVARTALSDATA¹, KONCERNEN I SAMMANDRAG

| Belopp i MSEK | Q4 2020 | Q3 2020 | Q2 2020 | Q1 2020 | Q4 2019 | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 | Q4 2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettoomsättning | 95,6 | 94,5 | 105,3 | 106,0 | 93,5 | 101,0 | 91,2 | 84,9 | 78,7 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 11,3 | 3,5 | 0,7 | 0,7 | 1,0 | 2,3 | 3,2 | 1,1 | 1,2 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,2 | 1,0 | 1,7 | 0,6 | 0,8 | 0,1 | 0,6 | 0,3 | 0,2 |
| Summa | 107,2 | 99,0 | 107,8 | 107,2 | 95,3 | 103,5 | 94,9 | 86,3 | 80,1 |
| Råvaror och förnödenheter | -31,7 | -27,5 | -31,1 | -31,4 | -37,6 | -33,7 | -34,5 | -23,8 | -22,7 |
| Övriga externa kostnader | -13,9 | -14,4 | -15,3 | -15,3 | -12,2 | -12,2 | -11,1 | -11,7 | -19,7 |
| Personalkostnader | -32,7 | -29,0 | -33,2 | -29,7 | -31,2 | -28,1 | -33,1 | -28,0 | -29,2 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -13,6 | -13,4 | -13,5 | -12,7 | -12,7 | -12,5 | -12,6 | -12,0 | -6,1 |
| Övriga rörelsekostnader | -1,0 | -0,2 | -0,5 | -0,6 | -0,3 | -0,2 | -0,4 | -0,4 | -0,3 |
| Summa rörelsens kostnader | -92,9 | -84,5 | -93,5 | -89,8 | -93,8 | -86,7 | -91,5 | -75,9 | -77,9 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 14,3 | 14,4 | 14,3 | 17,4 | 1,5 | 16,8 | 3,4 | 10,4 | 2,2 |
| 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 | -1,2 | -1,4 | -1,5 | -1,5 | -1,5 | -1,4 |
| Finansnetto | -1,2 | -1,2 | -1,2 | -1,2 | -1,4 | -1,5 | -1,5 | -1,5 | -1,4 |
| Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Resultat före skatt | 13,2 | 13,3 | 13,1 | 16,3 | 0,2 | 15,4 | 2,0 | 8,9 | 0,9 |
| Skatt | -2,0 | -3,6 | -3,1 | -3,5 | 0,0 | -3,3 | -0,9 | -1,5 | -0,6 |
| Periodens resultat | 11,2 | 9,8 | 9,9 | 12,8 | 0,2 | 12,0 | 1,1 | 7,4 | 0,3 |
| Soliditet, % | 37,4 | 36,4 | 35,4 | 36,2 | 33,5 | 33,4 | 29,9 | 30,4 | 32,3 |

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

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

Pressmeddelanden under fjärde kvartalet 2020

- **1 december** - Railcare tecknar ett 10-årskontrakt värt 740 MSEK med Kaunis Iron AB för transport av järnmalm
- **5 november** - Delårsrapport januari-september 2020
- **19 oktober** - Mattias Remahl ny CFO och Vice VD för Railcare Group AB (publ)
- **15 oktober** - Valberedning inför Railcare Group AB:s årsstämma 2021
- **5 oktober** - Railcare presenterade världens största batteridrivna underhållsmaskin för järnvägen

Finansiell kalender

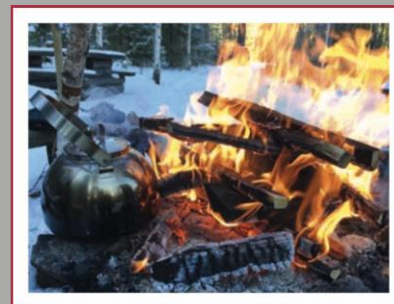
- Delårsrapport januari-mars 2021 publiceras den 4 maj 2021.
- Årsstämma för 2021 kommer äga rum den 5 maj 2021 på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn.
- Delårsrapport januari-juni 2021 publiceras den 19 augusti 2021.
- Delårsrapport januari-september 2021 publiceras den 5 november 2021.
- Bokslutskommuniké 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 18 februari 2021 kl. 07:30 CET.