

A worker in a black Railcare uniform is working on a bright green train car. The worker is wearing a black hoodie with the Railcare logo, black pants, and a black cap. The train car is a vibrant green color. The worker is standing on a platform and is looking into the open door of the train car. The background is a blue wall.

Delårsrapport  
Q3 2022

**railcare**

*Railcares Lokverkstad i Långsele har fortsatt hög beläggning. Under kvartalet har bland annat installation av ombordutrustning och Norden-anpassning utförts på lok, som ägs av lokuthyrningsföretaget Nordic Re-Finance.*

# Delårsrapport januari-september 2022

Omsättningsrekord och höga volymer i både segment Entreprenad Sverige och Transport Skandinavien.

This report is also available in English on [www.railcare.se](http://www.railcare.se)

## Tredje kvartalet

- Koncernens nettoomsättning ökade med 16,1 procent till 146,5 MSEK (126,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 23,9 MSEK (25,3).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,74 SEK (0,79).

## Årets nio första månader

- Koncernens nettoomsättning ökade med 20,5 procent till 369,0 MSEK (306,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 45,7 MSEK (31,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,39 SEK (0,92).

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Under kvartalet tecknade Railcare ett nytt ramavtal med Network Rail, som gäller i två år framåt. I det nya ramavtalet är prissättningen till viss del justerad och bokningsförfarandet av Railcares maskiner är förenklad.

## Finansiell översikt

Belopp i MSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning	146,5	126,2	369,0	306,2	438,0
Rörelseresultat (EBIT)	23,9	25,3	45,7	31,5	56,2
Rörelsemarginal, %	16,3	20,0	12,4	10,3	12,8
Periodens resultat	17,9	19,1	33,5	22,3	40,5
Soliditet, %	41,6	37,5	41,6	37,5	39,6
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,74	0,79	1,39	0,92	1,68

För definitioner se sida 27.

## VD-kommentar

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 146,5 MSEK (126,2) och rörelse-resultatet var 23,9 MSEK (25,3). Det motsvarar en rörelsemarginal på 16,3 procent.

- *Rekordhög volymer, stark tillväxt och fortsatt hög rörelsemarginal är utmärkande för det tredje kvartalet. Volymerna i entreprenadverksamheten i Sverige är väsentligt högre än föregående år samtidigt som transportverksamheten haft fortsatt höga volymer.*

Volymerna i Entreprenad Sverige har varit betydligt högre än föregående år. Den gröna industriboomen i norra Sverige har en positiv påverkan även på oss och det är glädjande att vi under tredje kvartalet utfört en hel del förberedande arbeten i denna region. På Malmbanan har inventering skett på delar av spåret med provgropar och miljöprover inför kommande underhållsarbete. På Pitebanan, mellan Älvsbyn och Piteå, har vi utfört kabelsänkningar inför ett spårbyte 2024. Högre maskinunderhåll och fler inhyrda maskiner från koncernbolag har medfört högre kostnader som motverkat resultateffekten av volymökningen under det tredje kvartalet. Resultatet för det tredje kvartalet är i nivå med föregående års kvartal, men ackumulerat för helåret är både volymer och resultat väsentligt bättre än föregående år. I Liningverksamheten, är efterfrågan på tillståndsbedömningar och trumrenoveringar fortsatt väldigt hög. Kunden har stort fokus på avvattning och både för tredje kvartalet och hittills under året är volymerna mer än dubbelt så höga som motsvarande perioder ifjol. Merparten av arbetena har utförts på Dalabanan, men vi har även renoverat ledningar under Billerud Korsnäs Karlsborg pappers- och massafabrik utanför Kalix.



Entreprenadverksamheten i Storbritannien har haft högre volymer under tredje kvartalet i jämförelse med föregående år, vilket bidragit till att resultatet förbättrades och verksamheten redovisade ett nollresultat under tredje kvartalet. Volymen och resultatet under årets första nio månader är alltså lägre jämfört med ifjol. Det nya ramavtalet med Network Rail gäller från slutet av juli och två år framåt.

Transport Skandinavien redovisar fortsatt höga volymer. Transporter för Kaunis Iron och LKAB har fortlöpt planerligt och i samma omfattning som under föregående år. Kontraktet med LKAB sträcker sig året ut. Volymen entreprenadtransporter är fortsatt hög men något lägre än fjolårets rekordvolymer.

Lokverkstaden jobbar under högtryck och orderingången har varit stark under hela året. Två parallella projekt pågår mot Nordic Re-Finance, som omfattar installation av ombordutrustning och Norden-anpassning på ett antal Traxx-lok och TMe-lok. Ombyggnationen av två diesellok till Infranord fortgår, projektet är i en intensiv fas där monteringsarbete mot slutprodukt pågår.

I segment Maskin & Teknik har fokus varit byggnation av ny vidareutvecklad MPVe, som fortgår planerligt och beräknas vara färdigställd andra halvåret 2023. Vi har deltagit på InnoTrans i Berlin under september månad. InnoTrans är världens största fackmessa för spårvägsbranschen. Vi kan konstatera att intresset för elektrifiering är stort och att vi ligger i framkant i utvecklingen av fossilfritt underhåll på järnvägen.

Hur oroligheterna med krig i Europa och ökad finansiell oro ska utvecklas är svårt att förutse. Vi ser i dagsläget ingen väsentlig kortsiktig påverkan på verksamheten, men eventuella långsiktiga konsekvenser är svåra att förutse.

I dessa tider behövs ljuspunkter och nu när vi förhoppningsvis lämnat pandemin bakom oss så kommer vi på Railcare att bjuda 800 medarbetare inom vård och omsorg i Skellefteåregionen på hockey. Det är vårt sätt att lyfta fram och säga tack för den enorma och livsviktiga insats som dessa människor gjort under pandemin. Stort tack till er alla!

**Mattias Remahl, CEO**

## Finansiell översikt – Koncernen

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2022 ökade med 16,1 procent till 146,5 MSEK jämfört med 126,2 MSEK för motsvarande period föregående år. Det är främst i segmentet Entreprenad Sverige som nettoomsättningen har ökat, men även i segmentet Entreprenad Utland har nettoomsättningen ökat något jämfört med samma kvartal föregående år. Transport Skandinavien har fortsatt att redovisa en hög nettoomsättning, ungefär i nivå med föregående år.

Under perioden januari-september 2022 ökade nettoomsättningen med 20,5 % till 369,0 MSEK jämfört med 306,2 MSEK under samma period föregående år. Ökningen kommer främst från Entreprenad Sverige, som hade ett relativt svagt första halvår under föregående år, men som har haft full beläggning under stora delar av innevarande år.

### Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under det tredje kvartalet 2022 uppgick till 124,0 MSEK, vilket är en ökning med 19,9 MSEK, eller 19,2 procent, jämfört med det tredje kvartalet 2021, då rörelsekostnaderna uppgick till 104,0 MSEK. Ökningen är volymrelaterad, och förklaras i huvudsak av högre kostnader för underentreprenörer och för råvaror och förnödenheter. Under kvartalet har en goodwill hänförlig till den pågående avvecklingen av verksamheten i Danmark skrivits bort, vilket belastade resultatet med 1,0 MSEK.

Under perioden januari-september uppgick rörelsekostnaderna till 333,5 MSEK jämfört med samma period föregående år då de uppgick till 285,0 MSEK. Ökade kostnader för underentreprenörer, råvaror och underhåll står bakom ökningen. Avskrivningar har minskat markant under perioden, vilket förklaras av förändrade villkor vid hyra av lok som gör att kostnaden redovisas under råvaror och förnödenheter istället.

### Rörelseresultat

Under det tredje kvartalet 2022 minskade rörelseresultatet (EBIT) något till 23,9 MSEK i jämförelse med tredje kvartalet föregående år, då resultatet var 25,3 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 16,3 procent (20,0).

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden januari-september uppgick till 45,7 MSEK, vilket är en markant ökning jämfört med samma period föregående år då rörelseresultatet uppgick till 31,5 MSEK. Det är främst i Entreprenad Sverige som rörelseresultatet (EBIT) har förbättrats, medan Entreprenad Utland visar ett lägre rörelseresultat. Rörelsemarginalen för perioden januari-september ökade något, och uppgick till 12,4 % jämfört med 10,3 % föregående år.

### Periodens resultat

Resultatet för det tredje kvartalet 2022 uppgick till 17,9 MSEK jämfört med 19,1 MSEK under motsvarande period 2021.

**+16,1 %**

Nettoomsättningen ökade under Q3 jämfört med föregående år.

**47,5 MSEK**

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 45,7 MSEK, vilket är en markant ökning jämfört med samma period föregående år.

Under årets nio första månader ökade periodens resultat till 33,5 MSEK, jämfört med 22,3 MSEK under samma period föregående år, vilket innebär en ökning med 11,2 MSEK.

## Kassaflöde

Årets tredje kvartal gav upphov till ett positivt kassaflöde om 7,5 MSEK, jämfört med 1,4 MSEK motsvarande kvartal föregående år. Det förbättrade kassaflödet beror till stor del på lägre investeringar detta år.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -4,7 MSEK (-11,0) under det tredje kvartalet 2022. De investeringar som görs är främst i utveckling av maskiner med batteridrift, samt uppgradering och anpassning av lok för den egna verksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var under det tredje kvartalet -1,3 MSEK (0,9). Under perioden har nya lån om 13,7 MSEK påverkat kassaflödet positivt, jämfört med 19,2 MSEK föregående år. Amortering av leasingskulder har varit 3,9 MSEK lägre än ifjol, vilket förklaras av förändrade hyresavtal som innebär att kostnaden redovisas under löpande verksamheten i år till skillnad från föregående år då kostnaden redovisades i finansieringsverksamheten.

## Soliditet

Enligt Railcares finansiella mål bör soliditeten minst uppgå till 25 procent. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 41,6 procent, jämfört med 37,5 procent den 30 september 2021.

## Anställda

Antalet anställda i Railcarekoncernen per den 30 september 2022 var 156 personer, jämfört med 142 personer den 30 september 2021. Det innebär en ökning med 14 personer, och det är främst lokförare som anställts för att möta den ökade efterfrågan inom Transport Skandinavien.

## 156 medarbetare

Antalet anställda har ökat med 14 personer jämfört med samma tidpunkt 2021.

## Finansiell översikt – Affärssegment

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

### Entreprenad Sverige

Nettoomsättningen inom segment Entreprenad Sverige uppgick under det tredje kvartalet 2022 till 48,8 MSEK (35,9), vilken är en ökning med 35,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Trots att nettoomsättningen ökade så var resultat efter finansiella poster i nivå med föregående år och uppgick till 6,4 MSEK (6,7). Det förklaras av höga underhållskostnader och koncernintern inhyrning av maskiner från segment Maskin & Teknik under perioder då segmentets egna maskiner varit på underhåll.

Efterfrågan på förarbeten inför kommande års spårbyten har ökat väsentligt i jämförelse med föregående år. Den industriboom som växer fram i norra Sverige påverkar även Railcare positivt. Under kvartalet har vi bland annat inventerat spåret på Malmbanan med provgropar och miljöprover inför kommande underhållsarbete. På Pitebanan, mellan Älvsbyn och Piteå, har vi utfört kabelsänkningar inför ett spårbyte 2024.

Liningverksamheten har haft en fortsatt stark utveckling och nettoomsättningen har mer än fördubblats jämfört med tredje kvartalet ifjol och även ackumulerat för helåret. Kundens ökade fokus på avvattning förklarar de kraftigt ökade volymerna både vad gäller tillståndsbedömningar, dvs bedömning av trummornas skick, och utförande av trumrenoveringar.

### Nyckeltal – Entreprenad Sverige

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	48 767	35 884	35,9	137 843	90 585	52,2
Resultat efter finansiella poster	6 367	6 668	-4,5	16 556	1 062	1 458,9
Nettomarginal, %	13,1	18,6	-5,5	12,0	1,2	10,8

### Entreprenad Utland

Nettoomsättningen inom segment Entreprenad Utland ökade med 62% under det tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 10,1 MSEK (6,3).

Resultat efter finansiella poster förbättrades till -0,1 MSEK (-3,0).

Även om beläggningen under det tredje kvartalet var bättre än motsvarande kvartal under föregående år så är de ackumulerade volymerna under 2022 lägre. Vi har under en längre tid haft få beställningar av kund trots att underhållsbehovet

## Malmbanan

Under kvartalet har spåret på Malmbanan inventerats med provgropar och miljöprover.

## Nytt ramavtal

Ett nytt 2-årigt ramavtal med Network Rail ska göra det enklare att avropa Railcares maskiner.

fortsätter att vara stort. Den pågående omorganisationen inom Network Rail har en negativ påverkan.

Det nya ramavtalet med Railcare gäller från slutet av juli och två år framåt. Förutom prisjusteringar har kunden nu lättare för att boka Railcares maskiner.

## Nyckeltal – Entreprenad Utland

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	10 133	6 262	61,8	26 248	34 500	-23,9
Resultat efter finansiella poster	-110	-2 950	96,3	-5 772	-1 136	-408,2
Nettomarginal, %	-1,1	-47,1	46,0	-22,0	-3,3	-18,7

## Transport Skandinavien

Nettoomsättningen inom segment Transport Skandinavien minskade något under det tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 87,7 MSEK (89,1).

Resultat efter finansiella poster försämrades till 13,5 MSEK (17,3).

Volymen entreprenadtransporter har varit hög, men som väntat lägre under tredje kvartalet i år jämfört med föregående års rekordvolym eftersom det utförts färre spårbyten i år. Railcares uppdrag att tillhandahålla beredskapslok åt Trafikverket har sedan den 1 augusti inletts i Långsele. För de övriga nya orterna (Boden, Vännäs och Kiruna) startar uppdragen den 1 januari 2023 enligt plan.

Transporter för Kaunis Iron och LKAB har fortlöpt planenligt och i nivå med motsvarande kvartal föregående år.

I lokverkstaden i Långsele jobbas det för fullt och orderingången har varit stark under hela året. Två parallella projekt pågår mot Nordic Re-Finance, det ena omfattar installation av ATC och nordens-anpassning på 6st Traxx-lok och det andra installation av ETCS och nordens-anpassning på deras TMe-lok.

Ombyggnationen av 2st TB-lok till Infranord fortgår, projektet är i en intensiv fas där monteringsarbete mot slutprodukt pågår.

## Nyckeltal – Transport Skandinavien

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	87 664	89 146	-1,7	204 171	189 314	7,8
Resultat efter finansiella poster	13 537	17 252	-21,5	24 355	25 669	-5,1
Nettomarginal, %	15,4	19,4	-4,0	11,9	13,6	-1,7

## Bra beläggning i Lokverkstaden

Installation av ombordutrustning och Norden-anpassning utförs på uppdrag av Nordic Re-Finance.

## Maskin & Teknik (tidigare Maskinförsäljning)

Nettoomsättningen inom segment Maskin & Teknik ökade väsentligt under det tredje kvartalet 2022 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 23,6 MSEK (6,1).

Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,6 MSEK (-0,1).

Inga större maskinleveranser har skett under kvartalet. De maskiner som förvärvats från den danska verksamheten har hyrts ut internt till segment Entreprenad Sverige. Även andra maskiner har hyrts ut till Entreprenad Sverige eftersom entreprenadverksamheten utfört underhåll på en del av sina egna maskiner. Maskin & Teknik har även hyrt ut sina inhyrda lok till Transport Skandinavien.

Byggnation av en ny vidareutvecklad MPVe fortgår enligt plan och maskinen beräknas vara färdigställd andra halvåret 2023.

## MPVe

Den vidareutvecklade Multi Purpose Vehicle med strömvtagare beräknas vara färdigställd andra halvåret 2023.

### Nyckeltal – Maskin & Teknik

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	Förändring, %	jan-sep 2022	jan-sep 2021	Förändring, %
Nettoomsättning	23 565	6 072	288,1	68 996	30 660	125,0
Resultat efter finansiella poster	2 583	-71	3 745,1	7 107	1 624	337,7
Nettomarginal, %	11,0	-1,2	12,2	10,3	5,3	5,0



## 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 2022 uppgick till 29,6 MSEK (28,2) och bestod i huvudsak av koncerngemensamma tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 1,2 MSEK (1,7). Under det tredje kvartalet 2022 har värdet på aktierna i dotterbolaget i Danmark skrivits ned med 4,4 MSEK, vilket påverkar moderbolagets resultat men inte ger någon effekt i koncernen. Föregående år påverkades moderbolagets resultat efter finansiella poster positivt av utdelning från dotterbolaget i Danmark med 2,4 MSEK.

## RAIL

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

(ISIN SE0010441139)

## Mål

### 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.

### Hållbarhet

- Minska förbrukningen av fossila utsläpp från egna lok och maskiner med 40 % till år 2025

Som en del i koncernens pågående hållbarhetsarbete har Railcare satt upp ett tydligt mål. Railcare har kommit fram till att den största skillnaden kan uppnås genom att minska de fossila utsläppen från drivmedel inom entreprenad- och transportverksamheten.

### 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 2022 beslutade om en utdelning om 0,60 SEK (0,60) per aktie, totalt 14 474 500 SEK (14 474 500), för verksamhetsåret 2021.

## Händelser efter perioden

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

## Årsstämma 2023

Railcares årsstämma 2023 kommer att äga rum torsdag den 4 maj 2023 kl 11:00 i bolagets lokaler i Skelleftehamn, Näsuddsvägen 10, 932 32 Skelleftehamn.

Årsredovisningen samt övriga handlingar kommer att finnas tillgängliga på Railcares webbsida, [www.railcare.se](http://www.railcare.se).

## Valberedningen inför Railcare Group AB:s årsstämma 2023

I samråd med de största ägarna har styrelsens ordförande i Railcare Group AB etablerat en valberedning inför årsstämman 2023. Valberedningen utgörs av Anders Westermark, styrelsens ordförande, Lina Ådin, utsedd av TREAC AB samt Jonas Holmqvist, utsedd av Norra Västerbotten Fastighets AB. Valberedningen har utsett Lina Ådin till sin ordförande. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 39,5 procent (30 september 2022) 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 vid behov lämna förslag till process för att utse valberedning inför årsstämman 2024.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till [ir@railcare.se](mailto:ir@railcare.se).

## Aktieägarstruktur

De tio största ägarna 30 september 2022	Antal aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Norra Västerbotten Fastighets AB	7 121 395	29,5
TREAC Aktiebolag	2 415 000	10,0
Ålandsbanken AB	1 236 162	5,1
Försäkringsbolaget Avanza Pension	829 676	3,4
Bernt Larsson	750 987	3,1
HSBC Bank PLC	600 000	2,5
Mikael Gunnarsson	485 000	2,0
Nordnet Pensionsförsäkring AB	383 198	1,6
Torsten Germund Dahlquist	268 506	1,1
Harry Markku Sjöblom	268 000	1,1
De tio största ägarna	14 357 924	59,5
Övriga ägare	9 766 243	40,5
<b>Summa</b>	<b>24 124 167</b>	<b>100,0</b>

Källa: Euroclear

## Ny styrelseordförande

Anders Westermark valdes till ny styrelseordförande vid Årsstämman den 4 maj 2022.

## 4 167

Antalet aktieägare i Railcare Group AB per 30 september 2022.

Källa: Euroclear

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns i Railcares årsredovisning för 2021, som kan laddas ner på [www.railcare.se](http://www.railcare.se)

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

Railcare ser fortsatt ingen väsentlig påverkan på verksamheten mot bakgrund av den ryska invasionen av Ukraina, men eventuella långsiktiga konsekvenser är svåra att förutse.

## 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 2021.

## Styrelsens & VD:s intygande

Styrelsen och verkställande direktören för Railcare Group AB intygar att delårsrapporten för januari-september 2022 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 3 november 2022*  
*Railcare Group AB (publ)*

*Anders Westermark*  
*Styrelseordförande*

*Catharina Elmsäter-Svärd*  
*Styrelseledamot*

*Anna Weiner Jiffer*  
*Styrelseledamot*

*Adam Ådin*  
*Styrelseledamot*

*Björn Östlund*  
*Styrelseledamot*

*Ulf Marklund*  
*Styrelseledamot,*  
*Vice verkställande direktör*

*Mattias Remahl*  
*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 2022 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 revisions sed 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 2022-11-03**

**Ernst & Young AB**

*Fredrik Lundgren*

*Auktoriserad revisor*

## Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning	3	146 497	126 195	369 021	306 178	437 946
Aktiverat arbete för egen räkning		1 218	1 915	7 291	6 775	8 341
Övriga rörelseintäkter		169	1 210	2 920	3 585	6 359
<b>Summa</b>		<b>147 884</b>	<b>129 319</b>	<b>379 233</b>	<b>316 537</b>	<b>452 646</b>
Råvaror och förnödenheter		-56 402	-39 931	-137 710	-93 989	-140 987
Övriga externa kostnader		-21 868	-16 713	-56 356	-45 195	-62 858
Personalkostnader		-33 782	-33 390	-105 994	-103 780	-138 950
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 661	-13 661	-32 116	-41 145	-52 096
Övriga rörelsekostnader		-246	-325	-1 343	-931	-1 536
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-123 959</b>	<b>-104 020</b>	<b>-333 520</b>	<b>-285 039</b>	<b>-396 426</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>		<b>23 926</b>	<b>25 299</b>	<b>45 713</b>	<b>31 498</b>	<b>56 219</b>
Finansiella intäkter		6	3	6	57	57
Finansiella kostnader		-1 494	-1 090	-3 583	-3 221	-4 427
<b>Finansnetto</b>		<b>-1 489</b>	<b>-1 087</b>	<b>-3 577</b>	<b>-3 164</b>	<b>-4 370</b>
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden		-	35	-	176	-182
<b>Resultat före skatt</b>		<b>22 437</b>	<b>24 247</b>	<b>42 136</b>	<b>28 509</b>	<b>51 667</b>
Inkomstskatt		-4 550	-5 186	-8 615	-6 207	-11 152
<b>Periodens resultat</b>		<b>17 886</b>	<b>19 061</b>	<b>33 520</b>	<b>22 302</b>	<b>40 514</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>						
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		128	92	518	194	250
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>		<b>128</b>	<b>92</b>	<b>518</b>	<b>194</b>	<b>250</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>18 014</b>	<b>19 153</b>	<b>34 038</b>	<b>22 496</b>	<b>40 764</b>

Belopp i kronor	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Resultat per aktie <sup>1</sup>	0,74	0,79	1,39	0,92	1,68
Genomsnittligt antal aktier	24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167
Antal utestående aktier på balansdagen	24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167

<sup>1</sup> Då inga potentiella aktier förekommer finns ingen utspädningseffekt.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<u>Anläggningstillgångar</u>				
<b>Immateriella tillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		522	1 183	967
Patent		217	288	263
Goodwill		6 300	7 290	7 293
Trafikeringsstillstånd		1 250	1 479	1 441
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>8 289</b>	<b>10 239</b>	<b>9 964</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
	4			
Byggnader och mark		31 360	28 430	35 975
Lok och vagnar		135 042	138 459	132 579
Arbetsmaskiner		182 110	149 059	145 762
Fordon		4 255	4 703	5 761
Inventarier, verktyg och installationer		6 305	6 239	6 092
Pågående nyanläggningar		66 289	82 941	92 151
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>425 361</b>	<b>409 830</b>	<b>418 319</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden		-	808	-
Uppskjuten skattefordran		732	1 002	725
Andra långfristiga fordringar		3 954	3 954	3 954
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>4 686</b>	<b>5 764</b>	<b>4 679</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>438 337</b>	<b>425 834</b>	<b>432 962</b>
<u>Omsättningstillgångar</u>				
<b>Varulager</b>				
Råvaror och förnödenheter		17 195	13 445	14 414
Varor under tillverkning		14 721	14 803	13 555
<b>Summa varulager</b>		<b>31 916</b>	<b>28 249</b>	<b>27 968</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar		72 400	70 692	46 543
Aktuella skattefordringar		190	4	1 030
Övriga kortfristiga fordringar		9 358	1 620	1 597
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 558	8 955	9 306
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>94 507</b>	<b>81 270</b>	<b>58 475</b>
Likvida medel		14 156	5 073	38 560
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>140 580</b>	<b>114 591</b>	<b>125 003</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>578 916</b>	<b>540 425</b>	<b>557 965</b>

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag, forts

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>EGET KAPITAL</b>				
Aktiekapital		9 891	9 891	9 891
Övrigt tillskjutet kapital		19 830	36 565	19 830
Reserver		2 048	1 474	1 530
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		208 945	154 952	189 899
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		<b>240 715</b>	<b>202 882</b>	<b>221 150</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Uppskjutna skatteskulder		47 258	38 279	48 158
Skulder till kreditinstitut		101 114	126 540	97 041
Leasingskuld		40 127	41 569	48 062
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>188 498</b>	<b>206 387</b>	<b>193 261</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leasingskuld		10 537	9 938	10 945
Skuld till kreditinstitut		60 521	37 621	61 668
Leverantörsskulder		36 947	40 158	26 057
Förskott från kund		1 575	6 151	9 382
Aktuella skatteskulder		5 673	2 807	356
Övriga skulder		4 718	5 249	7 046
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29 732	29 232	28 101
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>149 703</b>	<b>131 155</b>	<b>143 554</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>578 916</b>	<b>540 425</b>	<b>557 965</b>

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 2021		9 891	36 565	1 280	147 126	194 862
Periodens resultat		-	-	-	22 302	22 302
Övrigt totalresultat		-	-	194	-	194
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>194</b>	<b>22 302</b>	<b>22 496</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning		-	-	-	-14 475	-14 475
<b>Utgående balans per 30 september 2021</b>		<b>9 891</b>	<b>36 565</b>	<b>1 474</b>	<b>154 952</b>	<b>202 882</b>
Ingående balans per 1 januari 2022		9 891	19 830	1 530	189 899	221 150
Periodens resultat		-	-	-	33 520	33 520
Övrigt totalresultat		-	-	518	-	518
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>518</b>	<b>33 520</b>	<b>34 038</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning		-	-	-	-14 475	-14 475
<b>Utgående balans per 30 september 2022</b>		<b>9 891</b>	<b>19 830</b>	<b>2 049</b>	<b>208 944</b>	<b>240 715</b>

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



## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		23 926	25 299	45 713	31 498	56 219
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11 688	13 591	32 180	41 075	49 371
Erlagd ränta		-1 495	-1 089	-3 583	-3 221	-4 427
Erhållen ränta		6	3	6	57	57
Betald inkomstskatt		-578	-718	-3 499	-3 539	-1 782
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>33 547</b>	<b>37 086</b>	<b>70 817</b>	<b>65 870</b>	<b>99 438</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning varulager		-4 220	-2 576	-4 235	-8 821	-8 597
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-6 234	-27 952	-36 821	-23 581	502
Ökning/minskning av rörelseskulder		-9 676	4 880	2 422	19 371	8 894
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>-20 130</b>	<b>-25 648</b>	<b>-38 634</b>	<b>-13 031</b>	<b>799</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>13 417</b>	<b>11 438</b>	<b>32 183</b>	<b>52 839</b>	<b>100 237</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i immateriella tillgångar		-	-78	-	-951	-957
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-4 666	-10 991	-35 880	-32 782	-42 220
Utdelning från intresseföretag		-	-	-	200	200
Sålda intresseföretag		-	-	-	-	450
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	70	109	70	3 645
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-4 666</b>	<b>-10 999</b>	<b>-35 771</b>	<b>-33 463</b>	<b>-38 882</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Upptagande av lån		13 685	19 200	23 239	19 200	19 200
Nettoförändring av checkräkningskredit		-4 779	-4 726	-	-	-
Amortering av lån		-6 928	-6 355	-20 313	-22 192	-27 645
Amortering av leasingkuld		-3 261	-7 200	-9 580	-21 900	-24 982
Utbetald utdelning		-	-	-14 475	-14 475	-14 475
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 283</b>	<b>919</b>	<b>-21 129</b>	<b>-39 367</b>	<b>-47 902</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>7 468</b>	<b>1 358</b>	<b>-24 717</b>	<b>-19 991</b>	<b>13 453</b>
Likvida medel vid periodens början		6 625	3 684	38 559	24 785	24 785
Kursdifferens i likvida medel		64	31	314	279	321
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>14 156</b>	<b>5 073</b>	<b>14 156</b>	<b>5 073</b>	<b>38 559</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning		7 293	10 130	29 599	28 155	35 447
Övriga rörelseintäkter		3	6	19	194	240
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>7 296</b>	<b>10 136</b>	<b>29 617</b>	<b>28 350</b>	<b>35 687</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Råvaror och förnödenheter		-1	-7	-7 692	-3 932	-3 939
Övriga externa kostnader		-3 723	-2 754	-12 187	-9 219	-12 871
Personalkostnader		-2 253	-3 814	-8 169	-13 388	-17 733
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-100	-99	-300	-299	-396
Övriga rörelsekostnader		-13	-11	-25	-22	-28
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-6 090</b>	<b>-6 684</b>	<b>-28 373</b>	<b>-26 860</b>	<b>-34 967</b>
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	-	-	200	446
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 206</b>	<b>3 452</b>	<b>1 244</b>	<b>1 690</b>	<b>1 166</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Resultat från andelar i koncernföretag		-4 449	-	-4 334	2 404	23 404
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		19	-	26	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-38	-48	-82	-70	-83
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>-4 469</b>	<b>-47</b>	<b>-4 389</b>	<b>2 334</b>	<b>23 321</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-3 263</b>	<b>3 405</b>	<b>-3 145</b>	<b>4 024</b>	<b>24 487</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-1 200
Skatt på periodens resultat		-229	-711	-271	-337	3
<b>Periodens resultat</b>		<b>-3 492</b>	<b>2 694</b>	<b>-3 417</b>	<b>3 687</b>	<b>23 291</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Patent		217	288	263
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>217</b>	<b>288</b>	<b>263</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Byggnader		3 927	4 142	4 088
Inventarier, verktyg och installationer		397	272	435
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>4 323</b>	<b>4 414</b>	<b>4 524</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag		33 887	38 336	38 336
Andelar i intresseföretag		-	204	-
Uppskjutna skattefordringar		43	-	3
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>33 930</b>	<b>38 540</b>	<b>38 340</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>38 470</b>	<b>43 242</b>	<b>43 127</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar		35	7	13
Fordringar hos koncernföretag		95 918	3 750	67 649
Aktuella skattefordringar		-	-	-
Övriga fordringar		-	-	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 414	1 348	1 297
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>97 367</b>	<b>5 105</b>	<b>68 959</b>
Kassa och bank		8 220	1 295	30 802
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>105 587</b>	<b>6 400</b>	<b>99 761</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>144 058</b>	<b>49 642</b>	<b>142 888</b>

Moderbolagets balansräkning i sammandrag, forts.

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		9 891	9 891	9 891
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>9 891</b>	<b>9 891</b>	<b>9 891</b>
Fritt eget kapital				
Överkursfond		17 446	17 446	17 446
Balanserat resultat		8 816	-	-
Periodens resultat		-3 417	3 687	23 291
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>22 846</b>	<b>21 133</b>	<b>40 737</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>32 737</b>	<b>31 024</b>	<b>50 628</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		677	1 784	1 960
Aktuella skatteskulder		150	524	649
Skulder till koncernföretag		107 361	11 479	86 264
Övriga skulder		930	1 688	720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 163	3 142	2 668
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>111 281</b>	<b>18 618</b>	<b>92 260</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>144 057</b>	<b>49 642</b>	<b>142 888</b>

## 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 2021.

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

### Not 3 Segmentinformation

Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter:

Railcares koncernledning 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 inom Skandinavien, samt verkstadstjänster internt och externt för reparation och uppgradering av lok och vagnar.

#### Maskin & Teknik

Teknikutveckling, byggnation och försäljning av nya maskiner, samt vidareutveckling och ombyggnation av befintliga maskiner till en nationell och internationell marknad.

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

## 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. 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.

	jul-sep 2022			jul-sep 2021		
	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder
Entreprenad Sverige	48 767	1 374	47 393	35 884	5 906	29 978
Entreprenad Utland	10 133	261	9 871	6 262	335	5 927
Transport Skandinavien	87 664	1 443	86 222	89 146	1 016	88 130
Maskin & Teknik	23 565	20 893	2 672	6 072	4 359	1 712
Koncern- gemensamt	7 293	6 954	338	10 130	9 682	448
<b>Summa</b>	<b>177 422</b>	<b>30 925</b>	<b>146 497</b>	<b>147 494</b>	<b>21 299</b>	<b>126 195</b>

	jan-sep 2022			jan-sep 2021				helår 2021	
	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder
Entreprenad Sverige	137 843	6 086	131 757	90 585	12 275	78 310	130 556	15 720	114 836
Entreprenad Utland	26 248	2 375	23 873	34 500	3 949	30 551	47 954	5 657	42 296
Transport Skandinavien	204 171	10 691	193 481	189 314	9 304	180 010	273 888	14 280	259 608
Maskin & Teknik	68 996	50 138	18 858	30 660	14 548	16 112	37 197	17 790	19 407
Koncern- gemensamt	29 582	28 529	1 053	28 155	26 961	1 194	35 447	33 648	1 798
<b>Summa</b>	<b>466 840</b>	<b>97 818</b>	<b>369 022</b>	<b>373 214</b>	<b>67 037</b>	<b>306 178</b>	<b>525 041</b>	<b>87 096</b>	<b>437 946</b>

## Resultat efter finansiella poster

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

	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Entreprenad Sverige	6 367	6 668	16 556	1 062	7 575
Entreprenad Utland	-110	-2 950	-5 772	-1 136	3 797
Transport Skandinavien	13 537	17 252	24 355	25 669	39 472
Maskin & Teknik	2 583	-71	7 107	1 624	763
Koncerngemensamt	60	3 313	-110	1 115	242
<b>Summa</b>	<b>22 437</b>	<b>24 212</b>	<b>42 136</b>	<b>28 334</b>	<b>51 849</b>

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

Resultat efter finansiella poster	22 437	24 212	42 136	28 334	51 849
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	-	35	-	176	-182
<b>Resultat före skatt</b>	<b>22 437</b>	<b>24 247</b>	<b>42 136</b>	<b>28 510</b>	<b>51 667</b>

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

	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
Entreprenad Sverige	47 393	29 978	-	-	-	-	47 393	29 978
Entreprenad Utland	9 859	5 721	12	-	-	206	9 871	5 927
Transport Skandinavien	83 250	83 805	1 265	2 396	1 706	1 929	86 222	88 130
Maskin & Teknik	912	563	1 760	1 150	-	-	2 672	1 712
Koncerngemensamt	338	449	-	-	-	-	338	449
<b>Summa</b>	<b>141 753</b>	<b>120 516</b>	<b>3 038</b>	<b>3 546</b>	<b>1 706</b>	<b>2 135</b>	<b>146 497</b>	<b>126 195</b>

	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Entreprenad Sverige	131 757	78 311	-	-	-	-	131 757	78 311
Entreprenad Utland	23 837	29 914	36	22	-	614	23 873	30 551
Transport Skandinavien	183 584	165 709	3 303	6 264	6 593	8 037	193 481	180 010
Maskin & Teknik	3 708	2 387	15 150	13 725	-	-	18 858	16 112
Koncerngemensamt	1 052	1 194	-	-	-	-	1 052	1 194
<b>Summa</b>	<b>343 939</b>	<b>277 515</b>	<b>18 489</b>	<b>20 011</b>	<b>6 593</b>	<b>8 652</b>	<b>369 021</b>	<b>306 178</b>

Not 4 Anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Lok och vagnar	Arbets- maskiner	Fordon	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanlägg- ningar	Summa
2021-09-30							
Ingående redovisat värde	33 257	135 316	155 562	6 521	5 898	66 907	403 461
Valutakursdifferenser	72	39	52	-	23	-	186
Inköp/årets aktiverade utgifter	871	14 040	-	2 577	204	31 019	48 710
Omklassificeringar	-	10 661	3 362	-	1 058	-14 984	96
Avyttringar och utrangeringar	-51	-	-	-2 235	-8	-	-2 294
Avskrivningar	-5 719	-21 596	-9 918	-2 161	-935	-	-40 329
<b>Utgående redovisat värde 2021-09-30</b>	<b>28 430</b>	<b>138 459</b>	<b>149 059</b>	<b>4 703</b>	<b>6 239</b>	<b>82 941</b>	<b>409 830</b>
Varav nyttjanderättstillgångar	18 233	30 053	1 990	4 611	-	-	54 887
2022-09-30							
Ingående redovisat värde	35 975	132 579	145 762	5 761	6 092	92 151	418 319
Valutakursdifferenser	18	13	30	4	75	-	141
Inköp/årets aktiverade utgifter	668	-	1 059	805	1 090	33 715	37 337
Omklassificeringar	-	13 043	46 820	-	-	-59 578	286
Avyttringar och utrangeringar	-	-61	-	-241	-32	-	-334
Avskrivningar	-5 301	-10 532	-11 561	-2 073	-920	-	-30 387
<b>Utgående redovisat värde 2022-09-30</b>	<b>31 360</b>	<b>135 042</b>	<b>182 110</b>	<b>4 255</b>	<b>6 305</b>	<b>66 289</b>	<b>425 361</b>
Varav nyttjanderättstillgångar	21 099	25 390	1 740	4 189	-	-	52 418



## Nyckeltal, koncernen i sammandrag

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	helår 2021
Nettoomsättning	146 497	126 195	369 021	306 178	437 946
Omsättningstillväxt, %	16,1	33,6	20,5	0,2	9,1
Rörelseresultat (EBIT)	23 926	25 299	45 713	31 498	56 219
Rörelsemarginal, %	16,3	20,0	12,4	10,3	12,8
Periodens resultat	17 886	19 061	33 520	22 302	40 514
Finansnetto	-1 489	-1 087	-3 577	-3 164	-4 370
Balansomslutning	578 916	540 425	578 916	540 425	557 965
Soliditet, %	41,6	37,5	41,6	37,5	39,6
Nyckeltal per aktie, SEK					
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,74	0,79	1,39	0,92	1,68
Eget kapital per aktie	9,98	8,41	9,98	8,41	9,17
Utdelning per aktie, SEK	-	-	0,6	0,6	0,6

## Kvartalsdata, koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
Nettoomsättning	146,5	127,2	95,3	131,8	126,2	91,0	88,9	95,6	94,5
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	3,2	2,9	1,6	1,9	3,5	1,4	11,3	3,5
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,8	1,9	2,8	1,2	1,3	1,0	0,2	1,0
<b>Summa</b>	<b>147,9</b>	<b>131,2</b>	<b>100,2</b>	<b>136,1</b>	<b>129,3</b>	<b>95,8</b>	<b>91,4</b>	<b>107,2</b>	<b>99,0</b>
Råvaror och förnödenheter	-56,4	-48,8	-32,5	-47,0	-39,9	-33,7	-20,3	-31,7	-27,5
Övriga externa kostnader	-21,9	-19,1	-15,4	-17,7	-16,7	-15,7	-12,8	-13,9	-14,4
Personalkostnader	-33,8	-39,5	-32,7	-35,2	-33,4	-34,9	-35,5	-32,7	-29,0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-11,7	-10,7	-9,7	-11,0	-13,7	-13,8	-13,7	-13,6	-13,4
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,1	-1,0	-0,6	-0,3	-0,2	-0,4	-1,0	-0,2
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-124,0</b>	<b>-118,2</b>	<b>-91,3</b>	<b>-111,4</b>	<b>-104,0</b>	<b>-98,3</b>	<b>-82,7</b>	<b>-92,9</b>	<b>-84,5</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>23,9</b>	<b>13,0</b>	<b>8,8</b>	<b>24,7</b>	<b>25,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>8,7</b>	<b>14,3</b>	<b>14,4</b>
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-1,5	-1,1	-1,0	-1,2	-1,1	-1,0	-1,1	-1,2	-1,2
<b>Finansnetto</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,2</b>
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>22,4</b>	<b>11,9</b>	<b>7,8</b>	<b>23,2</b>	<b>24,2</b>	<b>-3,4</b>	<b>7,7</b>	<b>13,2</b>	<b>13,3</b>
Skatt	-4,6	-2,3	-1,8	-4,9	-5,2	0,4	-1,5	-2,0	-3,6
<b>Periodens resultat</b>	<b>17,9</b>	<b>9,6</b>	<b>6,0</b>	<b>18,2</b>	<b>19,1</b>	<b>-3,0</b>	<b>6,2</b>	<b>11,2</b>	<b>9,8</b>
Soliditet, %	41,6	39,3	40,2	39,6	37,5	36,7	39,5	37,4	36,4

## Definitioner

<b>Allmänt</b>	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.	
<b>Alternativa nyckeltal</b>	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.	
<b>Finansiella nyckeltal</b>	<b>Definition/beräkning</b>	<b>Syfte</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	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.
<b>Finansnetto</b>	Finansnetto beräknas som finansiella intäkter minus finansiella kostnader.	Nyckeltalet visar nettot av bolagets finansiella verksamhet.
<b>Nettomarginal</b>	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.
<b>Balansomslutning</b>	Beräknas som summan av bolagets tillgångar vid periodens slut.	
<b>Eget kapital per aktie, SEK</b>	Beräknas som eget kapital dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet visar bolagets nettovärde per aktie.
<b>Omsättningstillväxt, %</b>	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.
<b>Rörelsemarginal, %</b>	Beräknas som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	Nyckeltalet visar hur stor del av bolagets vinst/förlust som genereras i den operativa verksamheten.
<b>Soliditet, %</b>	Beräknas som eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Nyckeltalet visar bolagets finansiella ställning och dess långsiktiga betalningsförmåga.
<b>Utdelning per aktie, SEK</b>	Utdelning per aktie beslutad på stämma där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges.	
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	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.
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	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 skuldebreven 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

### **Ballastbyten**

Byte av det översta lagret av banvallen som järnvägssliprar vilar i.

### **Beredskapslok**

Ett röjningslok med personal som finns tillgängliga dygnet runt för att skyndsamt kunna röja eller transportera bort fordon som drabbats av haveri, och snabbt kunna få spåret trafikerbart igen. Railcare har kontrakt att tillhandahålla beredskapslok på fem olika orter.

### **Liningverksamheten**

Omfattar bland annat relining av trummor på järnväg, väg och industri med hjälp av glasfiberfoder som anpassas efter den befintliga trumman och på så sätt gör renoveringar effektiva jämfört med konventionella metoder för trumrenovering eller trumbyte.

### **Kabelsenkning**

I syfte att minimera risken för kabelbrott i samband med till exempel spårupprustningar och övrigt spårunderhåll, så sänks eller flyttas de kablar och hinder som finns i banvallen under rälsen till en lägre nivå. Railcare använder sina maskiner med vakuumteknik för den här typen av uppdrag.

### **MPVe**

Railcares nyaste underhållsmaskin, Multi Purpose Vehicle, som drivs med batterier. Utrustad med egendrift, vakuumpumpar, hydraulik och manöver-hytter, vilket gör att fordonet kan nyttjas som ett komplement till Railcares vakuumsugare, snösmältare och fungera som dragfordon för exempelvis makadamvagnar under spårarbete.

### **Ombordutrustning**

Den tekniska utrustning som installeras ombord på ett lok för att kunna kommunicera med tågskyddssystemet i spåret.

### **Provgropar**

Gropar som grävs/vakuumschaktas för inmätning och fysisk lokalisering av kablar och hinder i järnvägen, inför kommande spårupprustningar och övrigt spårunderhåll. Railcare använder sina maskiner med vakuumteknik för den här typen av uppdrag.

### **Network Rail**

Network Rail har det övergripande ansvaret för anläggning och underhåll av stora delar av det brittiska järnvägsnätet.

### **Railvac**

Railcares maskin för underhållsrenoveringar, som med hjälp av vakuumteknik kan utföra olika typer av spårunderhåll på järnvägen.

### **Tillståndsbedömningar**

Bedömning och dokumentation av skick och eventuellt underhållsbehov av trummor under främst järnväg och väg.

### **Trumrenoveringar**

Relining av trummor på järnväg, väg och industri med hjälp av glasfiberfoder. Installationsutrustningen som används är inte spårbundet, vilket innebär minimala trafikstörningar.

## Pressmeddelanden under tredje kvartalet 2022

- 1 september – Järnvägar i norr rustas upp, med batteridrivna underhållsmaskiner
- 18 augusti - Delårsrapport januari-juni 2022
- 17 augusti - Railcare förnyar ramavtal med Network Rail

## Finansiell kalender

- 16 februari 2023 - Bokslutskommuniké för 2022 publiceras
- 3 maj 2023 – Delårsrapport januari-mars 2023 publiceras
- 4 maj 2023 – Årsstämma för 2023 kommer att äga rum på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn
- 17 augusti 2023 – Delårsrapport januari-juni 2023 publiceras
- 9 november 2023 – Delårsrapport januari-september 2023 publiceras
- 15 februari 2024 – Bokslutskommuniké för 2023 publiceras

## För ytterligare information

Mattias Remahl, CEO

Telefon: 070-271 33 46

E-post: [mattias.remahl@railcare.se](mailto:mattias.remahl@railcare.se)

Lisa Borgs, IR- och Redovisningsansvarig

Telefon: 070-622 50 01

E-post: [lisa.borgs@railcare.se](mailto:lisa.borgs@railcare.se)

*Denna information är sådan som Railcare Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom dessa kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 3 november 2022 kl. 07:30 CET.*

### OM RAILCARE GROUP

Järnvägsspecialisten Railcare erbjuder innovativa produkter och tjänster för järnvägen; exempelvis spårunderhåll med egenutvecklade maskiner, lokverkstad, projekt- och specialtransporter samt maskinförsäljning. Vår marknad är främst i Skandinavien och Storbritannien. Järnvägsbranschen befinner sig i en positiv utveckling med ökande trafikvolym, omfattande investeringsprogram, utveckling av kostnadseffektiva gods- och persontransporter samt ett stigande miljömedvetande. Railcare levererar både hållbara och effektiva lösningar som bidrar till att järnvägen kan nyttjas i maximalt antal år framöver. Railcare Group AB (publ)s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap. Koncernen har omkring 150 medarbetare och årsomsättningen uppgår till omkring 440 MSEK. Bolagets säte är i Skellefteå.

### RAILCARE GROUP AB (publ)

Näsuddsvägen 10, 932 32 Skelleftehamn

Tel. 0910-43 88 00

[www.railcare.se](http://www.railcare.se)