

Delårsrapport januari-september 2021

Rekordomsättning och full beläggning i transportverksamheten



Tredje kvartalet

- Koncernens nettoomsättning ökade med 33,6 procent till 126,2 MSEK (94,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 25,3 MSEK (14,4).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,79 SEK (0,40).

Årets nio första månader

- Koncernens nettoomsättning ökade med 0,2 procent till 306,2 MSEK (305,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 31,5 MSEK (46,1).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,92 SEK (1,36).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Den 21 juli 2021 var Railcares nya innovation MPV i drift hos kund.

Finansiell översikt

Belopp i MSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	126,2	94,5	306,2	305,7	401,3
Rörelseresultat (EBIT)	25,3	14,4	31,5	46,1	60,4
Rörelsemarginal, %	20,0	15,3	10,3	15,1	15,0
Periodens resultat	19,1	9,8	22,3	32,5	43,8
Soliditet, %	37,5	36,4	37,5	36,4	37,4
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,79	0,40	0,92	1,36	1,82

För definitioner se sida 26.

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

VD-kommentar

Under tredje kvartalet har vi ett rörelseresultat (EBIT) på 25,3 MSEK och en nettoomsättning som uppgick till 126,2 MSEK. Det motsvarar en rörelsemarginal på 20,0 %. Nettoomsättningen ökade med 33,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år och är den högsta nettoomsättningen någonsin för ett enskilt kvartal. Ökningen beror i huvudsak på rekordhög beläggning i transportverksamheten.

På entreprenadsidan har volymerna under tredje kvartalet varit högre än föregående år. Fjollårets tidiga start på entreprenadarbeten innebar att en stor del av arbetena utfördes under första halvåret, till skillnad från årets arbeten som kommit igång senare vilket påverkar tredje kvartalet positivt, men hittills under året är volymerna lägre jämfört med föregående år. Inom lining-verksamheten har beläggningen varit högre än motsvarande period föregående år och antalet förfrågningar och beställningar ökar. Snöröjning åt Trafikverket kommer som tidigare år att påbörjas den 15 november.

De tester och godkännanden som behövs för att jobba med vår nya batteridrivna MPV på svenska järnvägen är på plats sedan i juni. I Karlstad startade den 21 juli det första skarpa projektet med Railcares MPV där vi under fyra veckor utfört kabelsänkningar. Alla arbeten med MPV har gått mycket bra och skapar en bra grund för framtida utveckling av batteridrivna arbetsfordon på järnvägen.

Transport Skandinavien redovisar ett mycket starkt kvartal med en tillväxt på 57,1 procent jämfört med tredje kvartalet 2020. Den högre omsättningen, som är den högsta någonsin i segmentet, förklaras av hög beläggning av entreprenadtransporter i samband med spårbyten åt bland annat Leonhard Weiss, Infrakraft med flera. Detta tillsammans med förlängda och utökade transporter för LKAB, där vi för närvarande har kontrakt till och med 31 december 2021, har bidragit till rekordhög volym transporter. I stort sett alla tillgängliga resurser, såväl personal som maskiner, har gått för fullt under kvartalet.

Under kvartalet har vi också kört järnmalm åt Kaunis Iron och transportererna går planenligt med två omlopp per dag, sju dagar i veckan mellan Pitkjärvi och Narvik.

Lokverkstaden har haft bra beläggning under kvartalet och det är fortsatt hög efterfrågan på våra tjänster i lokverkstaden. Under kvartalet har verkstadsarbeten utförts åt BLS Rail, Strukton, Infranord med flera, samt reparation och underhåll av våra egna lok.

Under tredje kvartalet har vi haft lägre beläggning än föregående år i Storbritannien och anledningen är att projekt flyttats fram i tid av kund. Under kvartalet har vi utfört arbeten i de flesta av Network Rails banområden.

Nettoomsättningen inom segment Maskinförsäljning minskade under det tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 6,1 MSEK (7,1). Minskningen förklaras av lägre uthyrning av maskiner till den svenska entreprenadverksamheten. Inga större maskinförsäljningar har skett under kvartalet.

I verkstaden pågår just nu byggnation av två Ballast Feeders som skall användas i vår egen verksamhet för uthyrning i Sverige eller utlandet samt byggnation av powerpack till Loram som skall levereras under det fjärde kvartalet 2021.



För tillfället har Railcare många projekt ute på anbudsräkning där våra innovativa maskiner är lämpade för kundens efterfrågan. Den planerade etableringen i Asien senareläggs då det finns covidrestriktioner som inte möjliggör en etablering i dagsläget. Vi räknar med att påbörja förberedelser under 2022.

Vi har en stabil orderstock med många och långa avtal både för transport och entreprenad så det ser väldigt positivt ut framöver. I Sverige storsatsas det med historiskt höga satsningar på järnväg och infrastruktur under lång tid framöver. I många länder behövs stora underhållsinsatser på järnvägen och ett stort intresse finns för våra innovativa lösningar för järnvägen, inte minst vår senaste innovation med batterifordon för arbetsmaskiner på järnväg.

Railcare har en mycket spännande resa framåt. I takt med att världen öppnas upp efter pandemin kan vi börja bemöta förfrågningar runt om i världen, och för att än bättre möta den planerade expansionen har Railcare justerat i koncernledningen. Jag kommer framöver att ha mitt fokus på att fullgöra satsningen på vår andra hemmamarknad, Storbritannien, och som affärsområdeschef för Entreprenad Utland. I samband med det så vill jag rikta ett stort tack till medarbetare, aktieägare, kunder och intressenter för de 8 år som jag har varit koncernchef. Vi har haft en fantastisk utveckling av bolaget, och nu bygger vi vidare för framtiden. Jag önskar Mattias stort lycka till som Railcares nya koncernchef.

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

Daniel Öholm

CEO till och med 30 september 2021

Jag är både ödmjuk och tacksam för förtroendet att vara koncernchef för Railcare. Det är ett fascinerande företag med en stark företagskultur, härliga medarbetare och en stark drivkraft som främsta kännetecken.

De stora satsningar på järnvägen som aviserats både i Sverige och många andra länder är viktiga för omställningen till ett hållbart samhälle. Det är med stolthet jag kan konstatera att Railcare leder utvecklingen inom hållbart järnvägsunderhåll tack vare utvecklingen av den batteridrivna underhållsmaskinen MPV. Jag ser fram emot att fortsätta utvecklingen av innovativa lösningar tillsammans med mina fantastiska kollegor.

Mattias Remahl

CEO från och med 1 oktober 2021



Finansiell översikt – Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2021 ökade med 33,6 procent till 126,2 MSEK jämfört med 94,5 MSEK för motsvarande period föregående år.

Det är den högsta nettoomsättningen någonsin för ett enskilt kvartal.

Ökningen förklaras i huvudsak av rekordhög beläggning i transportverksamheten. I stort sett alla tillgängliga resurser, såväl personal som maskiner, har gått för fullt under kvartalet. Volymen malmtransporter var högre än någonsin tidigare tack vare förlängt och utökat avtal med LKAB. Utöver malmtransporter har volymen entreprenadtransporter vid spårbyten varit historiskt hög.

I segment Entreprenad Sverige var omsättningen högre än motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av att entreprenadarbeten under fjolåret kom igång väldigt tidigt och till stor del utfördes under första halvåret. Under 2021 har entreprenadarbeten kommit igång senare, vilket påverkat det tredje kvartalet positivt. Totalt för årets nio första månader är volymen lägre än föregående år.

Entreprenad Utland och Maskinförsäljning redovisar lägre nettoomsättning än motsvarande period föregående år. Inga större maskinförsäljningar har skett under kvartalet och volymen entreprenadarbeten i England har varit säsongsmässigt låg och påverkats negativt av framskjutna projekt.

Nettoomsättningen under januari-september var i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 306,2 MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under det tredje kvartalet 2021 uppgick till 104,0 MSEK, vilket är en ökning med 19,5 MSEK, eller 23 procent, jämfört med det tredje kvartalet 2020, då rörelsekostnaderna uppgick till 84,5 MSEK. Ökningen hänförs i sin helhet till segment Transport Skandinavien och avser volymrelaterade kostnader avseende inhyrd personal och lok samt nyanställning av lokförare för att klara den ökade volymen transportuppdrag.

Rörelsekostnaderna för perioden januari-september 2021 uppgick till 285,0 MSEK jämfört med motsvarande period i fjol då rörelsekostnaderna uppgick till 267,8 MSEK. Förklaringen till ökningen är densamma som för kvartalet, dvs. högre volymrelaterade kostnader till följd av ökad volym transportuppdrag.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet 2021 ökade till 25,3 MSEK i jämförelse med tredje kvartalet föregående år då resultatet var 14,4 MSEK.

Rörelsemarginalen ökade till 20,0 procent (15,3). Det högre rörelseresultatet förklaras av väsentligt högre volymer i transportverksamheten och högre volymer i entreprenadverksamheten i Sverige till följd av förskjutning av utförda arbeten under året.

Rörelseresultatet för perioden januari-september 2021 uppgick till 31,5 MSEK, vilket är en minskning med 14,6 MSEK från fjolårets rekordresultat som uppgick till 46,1 MSEK. Minskningen förklaras av lägre volymer i

entreprenadverksamheten, lägre försäljning inom segment Maskinförsäljning och högre volymrelaterade kostnader inom transportverksamheten.

Periodens resultat

Resultatet för det tredje kvartalet 2021 uppgick till 19,1 MSEK (9,8), vilket motsvarar en ökning med 9,3 MSEK jämfört med motsvarande period 2020.

Resultatet för årets första nio månader uppgick till 22,3 MSEK (32,5), vilket motsvarar en minskning med 10,2 MSEK jämfört med föregående år.

Kassaflöde

Årets tredje kvartal gav upphov till ett positivt kassaflöde på 1,4 MSEK, jämfört med 7,2 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,4 MSEK (29,1). Minskningen jämfört med föregående år beror i huvudsak på ökade kundfordringar.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -11,0 MSEK (-17,0) under det tredje kvartalet 2021 och avser främst investeringar för egen verksamhet. Investeringsnivån i materiella anläggningstillgångar har varit lägre under det tredje kvartalet 2021 jämfört motsvarande period ifjol då investeringen i den batteridrivna underhållsmaskinen MPV pågick i större omfattning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0,9 MSEK (-4,8). Amortering av lån och leasingskulder har varit i nivå med föregående år. Nya lån på motsvarande 19,2 MSEK har tagits upp under tredje kvartalet 2021.

Soliditet

Enligt Railcares finansiella mål bör soliditeten minst uppgå till 25 procent. Soliditeten vid periodens utgång uppgick till 37,5 procent, jämfört med 36,4 procent den 30 september 2020.

Anställda

Antalet anställda i Railcare per den 30 september 2021 var 142 personer, jämfört med 139 personer den 30 september 2020.

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 2021 till 35,9 MSEK (29,9), vilken är en ökning med 20,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Volymerna under tredje kvartalet har varit högre än föregående år. Fjölårets tidiga start på entreprenadarbeten innebar att en stor del av arbetena utfördes under första halvåret, till skillnad från årets arbeten som kommit igång senare vilket påverkar det tredje kvartalet positivt, men hittills under året är volymen lägre jämfört med föregående år. Inom Lining-verksamheten har beläggningen varit högre än motsvarande period föregående år och antalet förfrågningar ökar.

Resultat efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 6,7 MSEK (-0,1).

Under årets första nio månader minskade nettoomsättningen med 23,7 procent till 90,6 MSEK (118,8). Resultatet efter finansiella poster minskade till 1,1 MSEK (11,1).

Nyckeltal – Entreprenad Sverige

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	35 884	29 866	20,2	90 585	118 768	-23,7
Resultat efter finansiella poster	6 668	-79	8 582,3	1 062	11 098	-90,4
Nettomarginal, %	18,6	-0,3	18,8	1,2	9,3	-8,2

Entreprenad Utland

Nettoomsättningen inom segment Entreprenad Utland minskade med 41,0 procent under det tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 6,3 MSEK (10,6).

Entreprenad Utland har haft lägre volymer under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år, vilket förklaras av att projekt har flyttats fram i tid av kund.

Resultat efter finansiella poster minskade till -3,0 MSEK (-0,4).

Nettoomsättningen minskade med 25,5 procent under årets första nio månader jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 34,5 MSEK (46,3). Resultat efter finansiella poster minskade jämfört med föregående år och uppgick till -1,1 MSEK (2,1).

Nyckeltal – Entreprenad Utland

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	6 262	10 613	-41,0	34 500	46 309	-25,5
Resultat efter finansiella poster	-2 950	-420	-602,4	-1 136	2 134	-153,2
Nettomarginal, %	-47,1	-4,0	-43,2	-3,3	4,6	-7,9

Transport Skandinavien

Nettoomsättningen inom segment Transport Skandinavien ökade med 57,1 procent under det tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 89,1 MSEK (56,7).

Den högre omsättningen, som är den högsta någonsin i segment Transport Skandinavien, förklaras av hög beläggning av entreprenadtransporter i samband med spårbyten tillsammans med förlängda och utökade transporter för LKAB. I stort sett alla tillgängliga resurser, såväl personal som maskiner, har gått för fullt under kvartalet. Järnmalmstransporter åt Kaunis Iron har fortgått planenligt.

Beläggningen i Lokverkstaden har varit i nivå med föregående år.

Resultat efter finansiella poster ökade till 17,3 MSEK (11,8).

Nettoomsättningen ökade med 38,1 procent under årets första nio månader jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 189,3 MSEK (137,1), vilket är den högsta nettoomsättningen någonsin för segmentet. Resultatet efter finansiella poster ökade jämfört med föregående år och uppgick till 25,7 MSEK (18,8).

Nyckeltal – Transport Skandinavien

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	89 146	56 728	57,1	189 314	137 066	38,1
Resultat efter finansiella poster	17 252	11 772	46,5	25 669	18 829	36,3
Nettomarginal, %	19,4	20,8	-1,4	13,6	13,7	-0,2

Maskinförsäljning

Nettoomsättningen inom segment Maskinförsäljning minskade under det tredje kvartalet 2021 jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 6,1 MSEK (7,1).

Minskningen förklaras av lägre uthyrning av maskiner till den svenska entreprenadverksamheten. Inga större maskinförsäljningar har skett under kvartalet.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -0,1 MSEK (1,4).

Under årets första nio månader uppgick nettoomsättningen till 30,7 MSEK (42,1). Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,6 MSEK (9,4). Den lägre omsättningen och resultatet förklaras i huvudsak av de tre generatorvagnar som levererades till Infranord under första kvartalet 2020.

Nyckeltal – Maskinförsäljning

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Förändring, %
Nettoomsättning	6 072	7 101	-14,5	30 660	42 101	-27,2
Resultat efter finansiella poster	-71	1 416	-105,0	1 624	9 378	-82,7
Nettomarginal, %	-1,2	19,9	-21,1	5,3	22,3	-17,0

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 2021 uppgick till 28,2 MSEK (24,0) och bestod i huvudsak av koncerngemensamma tjänster. Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (1,3). Moderbolagets resultat efter finansiella poster har påverkats positivt av utdelning från dotterbolaget i Danmark med 2,4 MSEK (4,3).

Finansiella mål

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

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

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

Utdelning

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

Årsstämman 2021 beslutade 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

Den 1 oktober trädde den tidigare aviserade justeringen av koncernledningen i kraft. Mattias Remahl tillträdde som CEO och koncernchef. Han kommer närmast från en roll som CFO i koncernen, och den rollen kommer han att behålla.

Tidigare CEO, Daniel Öholm, fortsätter inom koncernen som Affärsområdeschef Utland och kommer fokusera på att stärka upp verksamheten i Storbritannien.

Årsstämma 2022

Railcares årsstämma 2022 kommer äga rum onsdag den 4 maj 2022 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 2022

I samråd med de största ägarna har styrelsens ordförande i Railcare Group AB etablerat en valberedning inför årsstämman 2022. Valberedningen utgörs av Lina Ådin, utsedd av TREAC AB, Jonas Holmqvist, utsedd av Norra Västerbotten Fastighets AB, samt Kjell Lindskog, utsedd av Familjen Marklund och Dahlqvist. Valberedningen har utsett Lina Ådin till sin ordförande. Valberedningens ledamöter representerar tillsammans 38,9 procent (30 september 2021) 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 2023.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till ir@railcare.se. Railcares årsstämma kommer äga rum den 4 maj 2022 på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn.

Aktieägarstruktur

De tio största ägarna 30 september 2021	Antal aktier	Andel av aktiekapital och röster (%)
Norra Västerbotten Fastighets AB	2 721 335	11,3
TREAC Aktiebolag	2 415 000	10,0
Familjen Marklund genom bolag	2 233 905	9,3
Familjen Dahlqvist genom bolag	2 002 155	8,3
Ålandsbanken AB	1 274 762	5,3
Försäkringsbolaget Avanza Pension	873 319	3,6
Bernt Larsson	750 987	3,1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	393 124	1,6
Emil Burén	302 951	1,3
Futur Pension	287 413	1,2
De tio största ägarna	13 254 951	54,9
Övriga ägare	10 869 216	45,1
Summa	24 124 167	100,0

Källor: Euroclear och Railcare

4 357

Antalet aktieägare i Railcare Group AB per 30 september 2021.
Källa: Euroclear

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns i Railcares årsredovisning för 2020, som kan laddas ner på www.railcare.se

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

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 2020.

Styrelsens & VD:s intygande

Styrelsen och verkställande direktören för Railcare Group AB intygar att delårsrapporten för januari-september 2021 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Skelleftehamn den 5 november 2021

Railcare Group AB (publ)

Catharina Elmsäter-Svärd
Styrelseordförande

Ulf Marklund
Styrelseledamot, Vice verkställande direktör

Anna Weiner Jiffer
Styrelseledamot

Adam Ådin
Styrelseledamot

Anders Westermark
Styrelseledamot

Björn Östlund
Styrelseledamot

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 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Skellefteå 2021-11-05

Ernst & Young AB

Fredrik Lundgren

Auktoriserad revisor

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	3	126 195	94 477	306 178	305 717	401 301
Aktiverat arbete för egen räkning		1 915	3 466	6 775	4 870	16 217
Övriga rörelseintäkter		1 210	1 020	3 585	3 375	3 603
Summa		129 319	98 962	316 537	313 962	421 120
Råvaror och förnödenheter		-39 931	-27 532	-93 989	-90 036	-121 740
Övriga externa kostnader		-16 713	-14 391	-45 195	-44 934	-58 868
Personalkostnader		-33 390	-28 969	-103 780	-91 878	-124 575
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-13 661	-13 403	-41 145	-39 661	-53 266
Övriga rörelsekostnader		-325	-225	-931	-1 323	-2 285
Summa rörelsens kostnader		-104 020	-84 520	-285 039	-267 833	-360 733
Rörelseresultat (EBIT)		25 299	14 442	31 498	46 130	60 386
Finansiella intäkter		3	-	57	2	2
Finansiella kostnader		-1 090	-1 206	-3 221	-3 611	-4 820
Finansnetto		-1 087	-1 207	-3 164	-3 610	-4 818
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden		35	92	176	180	347
Resultat före skatt		24 247	13 327	28 509	42 700	55 915
Inkomstskatt		-5 186	-3 567	-6 207	-10 158	-12 139
Periodens resultat		19 061	9 761	22 302	32 542	43 776
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		92	71	194	35	-389
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		92	71	194	35	-389
Summa totalresultat för perioden		19 153	9 832	22 496	32 577	43 387
Belopp i kronor		jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Resultat per aktie före utspädning*		0,79	0,40	0,92	1,36	1,82
Resultat per aktie efter utspädning*		0,79	0,40	0,92	1,36	1,82
Genomsnittligt antal aktier		24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 006 568	24 036 128
Antal utestående aktier på balansdagen		24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167	24 124 167

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		1 183	2 046	1 830
Patent		288	317	299
Goodwill		7 290	7 322	7 274
Trafikeringsstillstånd		1 479	445	685
Summa immateriella tillgångar		10 239	10 129	10 088
Materiella anläggningstillgångar				
	4			
Byggnader och mark		28 430	34 622	33 257
Lok och vagnar		138 459	139 535	135 316
Arbetsmaskiner		149 059	159 177	155 562
Fordon		4 703	6 472	6 521
Inventarier, verktyg och installationer		6 239	6 084	5 898
Pågående nyanläggningar		82 941	58 475	66 907
Summa materiella anläggningstillgångar		409 830	404 365	403 461
Finansiella anläggningstillgångar				
Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden		808	665	832
Depositioner		-	658	658
Uppskjuten skattefordran		1 002	108	925
Andra långfristiga fordringar		3 954	3 954	3 954
Summa finansiella anläggningstillgångar		5 764	5 385	6 369
Summa anläggningstillgångar		425 834	419 879	419 918
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		13 445	12 057	11 865
Varor under tillverkning		14 803	5 282	7 659
Summa varulager		28 249	17 339	19 524
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		70 692	42 407	44 905
Aktuella skattefordringar		4	-	655
Övriga kortfristiga fordringar		1 620	219	1 809
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 955	8 646	9 792
Summa kortfristiga fordringar		81 270	51 271	57 161
Likvida medel		5 073	16 507	24 785
Summa omsättningstillgångar		114 591	85 117	101 470
SUMMA TILLGÅNGAR		540 425	504 996	521 388

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, forts

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		9 891	9 891	9 891
Övrigt tillskjutet kapital		36 565	36 565	36 565
Reserver		1 474	1 704	1 280
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		154 952	135 892	147 126
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		202 882	184 052	194 862
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		38 279	27 557	38 170
Skulder till kreditinstitut		126 540	107 974	107 659
Leasingskuld		41 569	38 377	33 654
Summa långfristiga skulder		206 387	173 909	179 483
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld		9 938	27 555	26 045
Skuld till kreditinstitut		37 621	54 617	59 494
Leverantörsskulder		40 158	22 970	25 139
Förskott från kund		6 151	1 043	5 848
Aktuella skatteskulder		2 807	7 595	861
Övriga skulder		5 249	4 749	2 680
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29 232	28 507	26 977
Summa kortfristiga skulder		131 155	147 035	147 044
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		540 425	504 996	521 388

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 2020		9 435	32 178	1 669	110 589	153 870
Periodens resultat		-	-	-	32 542	32 542
Övrigt totalresultat		-	-	35	-	35
Summa totalresultat				35	32 542	32 577
Transaktioner med aktieägare						
Konvertering av skuldebrev		456	4 387	-	-	4 843
Utdelning		-	-	-	-7 237	-7 237
Utgående balans per 30 september 2020		9 891	36 565	1 704	135 892	184 052
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
Summa totalresultat				194	22 302	22 496
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning		-	-	-	-14 475	-14 475
Utgående balans per 30 september 2021		9 891	36 565	1 474	154 952	202 882

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		25 299	14 442	31 498	46 130	60 386
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13 591	13 559	41 075	38 230	51 835
Erlagd ränta		-1 089	-1 207	-3 221	-3 574	-4 784
Erhållen ränta		3	-	57	-	2
Betald inkomstskatt		-718	-1 171	-3 539	-2 268	-1 756
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		37 086	25 623	65 870	78 518	105 683
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning varulager		-2 576	1 118	-8 821	5 032	2 788
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-27 952	5 305	-23 581	-20 636	-26 136
Ökning/minskning av rörelseskulder		4 880	-2 950	19 371	-2 597	516
Summa förändring av rörelsekapital		-25 648	3 473	-13 031	-18 201	-22 832
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 438	29 096	52 839	60 317	82 851
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar		-78	-	-951	-187	-462
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-10 991	-17 044	-32 782	-41 701	-53 410
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan		-	-	-	-2 617	-2 617
Utdelning från intresseföretag		-	-	200	200	200
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		70	-	70	2 150	2 150
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 999	-17 044	-33 463	-42 155	-54 139
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Upptagande av lån		19 200	8 000	19 200	24 020	34 020
Nettoförändring av checkräkningskredit		-4 726	-	-	-	-
Amortering av lån		-6 355	-6 023	-22 192	-19 256	-24 006
Amortering av leasingsskuld		-7 200	-6 826	-21 900	-21 347	-28 600
Utbetald utdelning		-	-	-14 475	-7 237	-7 237
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		919	-4 849	-39 367	-23 820	-25 823
Periodens kassaflöde		1 358	7 203	-19 991	-5 658	2 889
Likvida medel vid periodens början		3 684	9 270	24 785	22 012	22 012
Kursdifferens i likvida medel		31	34	279	153	-116
Likvida medel vid periodens slut		5 073	16 507	5 073	16 507	24 785

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning		10 130	6 782	28 155	23 999	30 189
Övriga rörelseintäkter		6	67	194	127	127
Summa rörelsens intäkter		10 136	6 849	28 350	24 126	30 316
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-7	-	-3 932	-3 299	-3 300
Övriga externa kostnader		-2 754	-3 346	-9 219	-10 979	-14 168
Personalkostnader		-3 814	-2 786	-13 388	-8 568	-11 937
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-99	-38	-299	-119	-163
Övriga rörelsekostnader		-11	-12	-22	-42	-80
Summa rörelsens kostnader		-6 684	-6 181	-26 860	-23 007	-29 648
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	-	200	200	200
Rörelseresultat		3 452	668	1 690	1 318	868
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	2 404	4 346	4 346
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	-	72	73
Räntekostnader och liknande resultatposter		-48	-13	-70	-54	-53
Summa resultat från finansiella poster		-47	-13	2 334	4 364	4 366
Resultat efter finansiella poster		3 405	655	4 024	5 683	5 234
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	70
Skatt på periodens resultat		-711	-199	-337	-525	-547
Periodens resultat		2 694	456	3 687	5 158	4 757

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Patent		288	317	299
Summa immateriella anläggningstillgångar		288	317	299
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader		4 142	4 057	4 304
Inventarier, verktyg och installationer		272	327	344
Summa materiella anläggningstillgångar		4 414	4 384	4 648
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		38 336	38 336	38 336
Andelar i intresseföretag		204	204	204
Summa finansiella anläggningstillgångar		38 540	38 540	38 540
Summa anläggningstillgångar		43 242	43 241	43 487
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		7	-	-
Fordringar hos koncernföretag		3 750	175	10 070
Övriga fordringar		-	-	33
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 348	1 285	828
Summa kortfristiga fordringar		5 105	1 460	10 931
Kassa och bank		1 295	3 606	1 789
Summa omsättningstillgångar		6 400	5 066	12 720
SUMMA TILLGÅNGAR		49 642	48 308	56 207

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

Belopp i KSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		9 891	9 891	9 891
Summa bundet eget kapital		9 891	9 891	9 891
Fritt eget kapital				
Överkursfond		17 446	23 024	23 024
Balanserat resultat		-	4 140	4 140
Periodens resultat		3 687	5 158	4 757
Summa fritt eget kapital		21 133	32 322	31 921
Summa eget kapital		31 024	42 213	41 812
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 784	1 923	966
Aktuella skatteskulder		524	220	498
Skulder till koncernföretag		11 479	397	10 028
Övriga skulder		1 688	967	622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 142	2 588	2 281
Summa kortfristiga skulder		18 618	6 095	14 395
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		49 642	48 308	56 207

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 2020.

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 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.

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

Intäkter

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

	jul-sep 2021			jul-sep 2020		
	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder	Intäkter segment	Försäljning mellan segment	Intäkter externa kunder
Entreprenad Sverige	35 884	5 906	29 978	29 866	2 279	27 587
Entreprenad Utland	6 262	335	5 927	10 613	2 039	8 574
Transport Skandinavien	89 146	1 016	88 130	56 728	1 097	55 631
Maskin- försäljning	6 072	4 359	1 712	7 101	4 790	2 311
Koncern- gemensamt	10 130	9 682	449	6 782	6 409	373
Summa	147 494	21 299	126 195	111 091	16 615	94 477

	jan-sep 2021			jan-sep 2020			helår 2020		
	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder	Segment- ens intäkter	Försäljning mellan segment	Intäkter från externa kunder
Entreprenad Sverige	90 585	12 275	78 311	118 768	9 815	108 953	159 027	14 595	144 432
Entreprenad Utland	34 500	3 949	30 551	46 309	6 994	39 315	59 891	9 809	50 082
Transport Skandinavien	189 314	9 304	180 010	137 066	9 284	127 781	184 025	14 284	169 741
Maskin- försäljning	30 660	14 548	16 112	42 101	13 571	28 530	82 653	47 123	35 530
Koncern- gemensamt	28 155	26 961	1 194	23 999	22 861	1 138	30 189	28 674	1 515
Summa	373 214	67 037	306 178	368 242	62 525	305 717	515 785	114 485	401 301

Resultat efter finansiella poster

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Entreprenad Sverige	6 668	-79	1 062	11 098	17 625
Entreprenad Utland	-2 950	-420	-1 136	2 134	1 830
Transport Skandinavien	17 252	11 772	25 669	18 829	24 245
Maskinförsäljning	-71	1 416	1 624	9 378	11 330
Koncerngemensamt	3 313	546	1 115	1 081	539
Summa	24 212	13 235	28 334	42 520	55 568

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

Resultat efter finansiella poster	24 212	13 235	28 334	42 520	55 568
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	35	92	176	180	347
Resultat före skatt	24 247	13 327	28 509	42 700	55 915

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

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

Segment	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020
Entreprenad Sverige	29 978	27 587	-	-	-	-	29 978	27 587
Entreprenad Utland	5 721	8 365	-	-	206	209	5 927	8 574
Transport Skandinavien	83 805	50 863	2 396	1 281	1 929	3 487	88 130	55 631
Maskinförsäljning	563	185	1 150	2 126	-	-	1 712	2 311
Koncerngemensamt	449	373	-	-	-	-	449	373
Summa	120 515	87 374	3 545	3 407	2 135	3 696	126 195	94 477

Segment	Intäkter från tjänster		Varuförsäljning		Uthyrning		Summa	
	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020
Entreprenad Sverige	78 311	108 953	-	-	-	-	78 311	108 953
Entreprenad Utland	29 914	38 819	22	-	614	496	30 551	39 315
Transport Skandinavien	165 709	113 904	6 264	3 636	8 037	10 241	180 010	127 781
Maskinförsäljning	2 387	4 498	13 725	24 032	-	-	16 112	28 530
Koncerngemensamt	1 194	1 138	-	-	-	-	1 194	1 138
Summa	277 515	267 312	20 011	27 669	8 652	10 737	306 178	305 717

Not 4 Anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Lok och vagnar	Arbets- maskiner	Fordon	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanlägg- ningar	Summa
2020-09-30							
Ingående redovisat värde	30 790	129 169	165 405	7 604	5 545	31 912	370 425
Valutakursdifferenser	-78	41	52	-5	8	-	18
Inköp/årets aktiverade utgifter	9 712	26 266	-	747	629	35 520	72 874
Omklassificeringar	-	5 082	3 667	-	717	-8 957	509
Avyttringar och utrangeringar	-	-522	-	-	-50	-	-572
Avskrivningar	-5 802	-20 500	-9 947	-1 873	-765	-	-38 888
Utgående redovisat värde 2020-09-30	34 622	139 535	159 177	6 472	6 084	58 475	404 365
Varav nyttjanderättstillgångar	24 404	36 675	2 247	6 430	56	-	69 812
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
Utgående redovisat värde 2021-09-30	28 430	138 459	149 059	4 703	6 239	82 941	409 830
Varav nyttjanderättstillgångar	18 233	30 053	1 990	4 611	-	-	54 887

NYCKELTAL, KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK, om inget annat anges	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	126 195	94 477	306 178	305 717	401 301
Omsättningstillväxt, %	33,6	-6,5	0,2	10,3	8,3
Rörelseresultat (EBIT)	25 299	14 442	31 498	46 130	60 386
Rörelsemarginal, %	20,0	15,3	10,3	15,1	15,0
Periodens resultat	19 061	9 761	22 302	32 542	43 776
Finansnetto	-1 087	-1 207	-3 164	-3 610	-4 818
Balansomslutning	540 425	504 996	540 425	504 996	521 388
Soliditet, %	37,5	36,4	37,5	36,4	37,4
Nyckeltal per aktie, SEK					
Resultat per aktie före utspädning	0,79	0,40	0,92	1,36	1,82
Resultat per aktie efter utspädning	0,79	0,40	0,92	1,36	1,82
Eget kapital per aktie	8,41	7,63	8,41	7,63	8,08
Utdelning per aktie, SEK	-	-	0,60	0,30	0,30

KVARTALSDATA, KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019
Nettoomsättning	126,2	91,0	88,9	95,6	94,5	105,3	106,0	93,5	101,0
Aktiverat arbete för egen räkning	1,9	3,5	1,4	11,3	3,5	0,7	0,7	1,0	2,3
Övriga rörelseintäkter	1,2	1,3	1,0	0,2	1,0	1,7	0,6	0,8	0,1
Summa	129,3	95,8	91,4	107,2	99,0	107,8	107,2	95,3	103,5
Råvaror och förnödenheter	-39,9	-33,7	-20,3	-31,7	-27,5	-31,1	-31,4	-37,6	-33,7
Övriga externa kostnader	-16,7	-15,7	-12,8	-13,9	-14,4	-15,3	-15,3	-12,2	-12,2
Personalkostnader	-33,4	-34,9	-35,5	-32,7	-29,0	-33,2	-29,7	-31,2	-28,1
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13,7	-13,8	-13,7	-13,6	-13,4	-13,5	-12,7	-12,7	-12,5
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,2	-0,4	-1,0	-0,2	-0,5	-0,6	-0,3	-0,2
Summa rörelsens kostnader	-104,0	-98,3	-82,7	-92,9	-84,5	-93,5	-89,8	-93,8	-86,7
Rörelseresultat (EBIT)	25,3	-2,5	8,7	14,3	14,4	14,3	17,4	1,5	16,8
Finansiella intäkter	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-1,1	-1,0	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,4	-1,5
Finansnetto	-1,1	-1,0	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,4	-1,5
Andel av resultatet efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Resultat före skatt	24,2	-3,4	7,7	13,2	13,3	13,1	16,3	0,2	15,4
Skatt	-5,2	0,4	-1,5	-2,0	-3,6	-3,1	-3,5	0,0	-3,3
Periodens resultat	19,1	-3,0	6,2	11,2	9,8	9,9	12,8	0,2	12,0
Soliditet, %	37,5	36,7	39,5	37,4	36,4	35,4	36,2	33,5	33,4

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. I juni 2021 var alla tester och godkännanden på plats, och den 21 juli 2021 startade det första skarpa projektet i Sverige med Railcares nya innovation MPV, världens största batteridrivna underhållsmaskin för järnväg.

Infrastrukturpropositionen

Den 16 april 2021 kom infrastrukturpropositionen från den svenska regeringen. Planen omfattar åren 2022–2033 och sammanlagt uppgår ramen till 876 miljarder kronor¹.

Railvac

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

¹ <https://www.regeringen.se/pressmeddelanden/2021/04/storsta-ekonomiska-ramen-nagonsin-for-transportinfrastrukturatgarder/>

Pressmeddelanden under tredje kvartalet 2021

- 19 augusti - Delårsrapport januari-juni 2021

Finansiell kalender

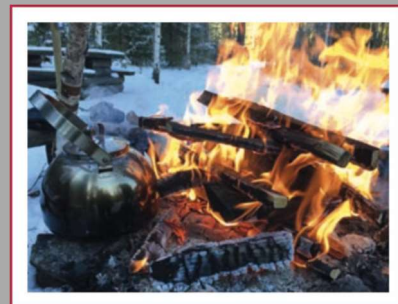
- Bokslutskommuniké för 2021 publiceras den 17 februari 2022.
- Delårsrapport januari-mars 2022 publiceras den 3 maj 2022.
- Årsstämma för 2022 kommer äga rum den 4 maj 2022 på Railcares huvudkontor i Skelleftehamn.
- Delårsrapport januari-juni 2022 publiceras den 18 augusti 2022.
- Delårsrapport januari-september 2022 publiceras den 3 november 2022.
- Bokslutskommuniké för 2022 publiceras den 19 februari 2023.

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 Skellefteå.

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:

Mattias Remahl, CEO

Telefon: 070-271 33 46

E-post: mattias.remahl@railcare.se

Lisa Borgs, tf. IR- och Kommunikationsansvarig

Telefon: 070-622 50 01

E-post: lisa.borgs@railcare.se

Denna information är sådan som Railcare Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2021 kl. 07:30 CET.