

# SSCP Lager BidCo AB (publ)

## Delårsrapport för tredje kvartalet 2020

### Tredje kvartalet, juli - september 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 349 584 KSEK (318 035).
- Rörelseresultatet uppgick till 21 283 KSEK (15 021).
- Periodens resultat uppgick till -4 945 KSEK (-2 062).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 39 118 KSEK (33 305) motsvarande 11,2% (10,5%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 35 448 KSEK (31 761) motsvarande 10,1% (10,0%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 27 686 KSEK (34 177).

### Januari - september 2020\*

- Nettoomsättningen uppgick till 1 013 871 KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 46 170 KSEK.
- Periodens resultat uppgick till -17 834 KSEK.
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 100 031 KSEK motsvarande 9,9%.
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 89 142 KSEK motsvarande 8,8%.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 76 797 KSEK.

\*Moderbolaget SSCP Lager BidCo AB (publ) bildades den 24 april 2017 och har fram till 28 juni 2019 varit ett s.k. lagerbolag. Den 28 juni förvärvade moderbolaget Entlog Holding AB-koncernen ("Logent"). Eftersom koncernen inte fanns under januari-juni 2019 presenteras inga jämförelsetal för perioden ackumulerat (januari-september) i denna delårsrapport.

### FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	349 584	318 035	1 013 871	658 168
EBITDA	59 898	50 234	159 018	62 221
EBITA	36 873	30 612	92 942	23 335
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	39 118	33 305	100 031	63 745
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	35 448	31 761	89 142	60 519
Rörelseresultat	21 283	15 021	46 170	(7 847)
Resultat efter skatt	(4 945)	(2 062)	(17 834)	(58 865)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 686	34 177	76 797	111 928
Nettoskuld	1 083 086	1 093 956	1 083 086	1 078 260
Nettoskuld exklusive IFRS 16	736 956	734 406	736 956	731 642

För definitioner, se sida 15.

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet, juli – september 2020

### *Corona pandemin*

I inledningen av Corona pandemin hade Logent utmaningar främst inom Automotive. Därefter och under tredje kvartalet har effekterna av pandemin varit minimala. Logent har fortsatt fått statligt stöd men främst genom lättnader för sjuklönekostnader och inte genom permitteringsstöd.

### *Projektimplementeringar*

Under tredje kvartalet har Logent startat verksamheten för NA-KDs lager i Landskrona.

### *Övrigt*

I augusti noterades Logents obligation på Nasdaq. Första dag för handel var den 19e augusti.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

I oktober lämnade Patrik Engh, VDn för Bemanning Sverige, koncernen. Ny VD för Bemanning Sverige blir Mona Hem Mattsson som började 16e november.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

### *Risker relaterat till makroekonomiska faktorer och cyklisk efterfrågan*

Koncernen är genom dess olika rörelsesegment aktiva inom logistikmarknaden. Likt övriga bolag verksamma inom logistikmarknaden är koncernen påverkad av den generella finansiella och politiska situationen på såväl global, lokal och regional nivå. Den generella efterfrågan för logistiktjänster följer vanligtvis utvecklingen i bruttonationalprodukt ('BNP') och nivåerna av handelsvolymerna inom de geografiska regioner där koncernen erbjuder sina logistik tjänster. Koncernen är därmed främst beroende av utvecklingen i BNP och den relaterade utvecklingen i handelsvolymerna i Sverige och Norge samt utvecklingen i de geografiska regioner och marknader där koncernens kunder verkar då efterfrågan av koncernens logistiktjänster i slutändan påverkas av efterfrågan av dess kunders produkter. Mot bakgrund av ovanstående finns en risk att sådan minskning i efterfrågan på koncernens logistiktjänster kan påverka verksamheten, rörelseresultatet och koncernens finansiella ställning. För ytterligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer se årsredovisningen 2019 eller Logents prospekt avseende upptagande av handel av obligationen på Nasdaq på Logents hemsida, [www.logent.se](http://www.logent.se).

### *Risker relaterat till Corona*

I slutet av Q1 inleddes arbetet med att minimera effekterna av Corona-pandemin. Ett flertal åtgärder har införts som bl a innefattar korttidspermitteringar som hjälpt till att lindra effekterna av volymnedgång bland annat inom Automotive där pandemin haft störst effekt på Logent. Under Q2 inleddes en successiv reduktion av korttidspermitteringar. Under Q3 har korttidspermitteringarna med något enstaka undantag helt avslutats. De långsiktiga riskerna och påverkan på Logent som en konsekvens av Corona-pandemin är svåra att bedöma. Logent fortsätter att följa utvecklingen noggrant och vidtar löpande nya åtgärder när det behövs.

## Framtidsutsikter

SSCP Lager BidCo AB (publ) lämnar inga prognoser.

## Transaktioner med närstående

SSCP Lager BidCo AB (publ) har ett aktieägarlån från dess moderbolag SSCP Lager MidCo AB uppgående till 250 000 KSEK per 30 september 2020.

## Omsättning och resultat tredje kvartalet 2020

Omsättning och resultat för koncernen vars verksamhet startade den 28 juni 2019 framgår på första sidan i denna delårsrapport.

## MODERBOLAGET

### *Verksamheten*

Moderbolaget bildades 2017 och har fram till 28 juni 2019 varit ett lagerbolag. Bolagets verksamhet är sedan juni 2019 att äga och förvalta aktier i dotterbolag.

### *Nettoomsättning och resultatutveckling*

Moderbolaget blev verksamt från och med den 28 juni 2019 i samband med förvärvet av Entlog Holding AB-koncernen och resultatutvecklingen framgår i moderbolagets resultaträkning i denna delårsrapport.

### *Investeringar*

Moderbolaget förvärvade Entlog Holding AB-koncernen den 28 juni 2019.

### *Likviditet och finansiell ställning*

Moderbolaget tog i samband med förvärvet av Entlog Holding AB-koncernen upp banklån för att finansiera förvärvet. Moderbolaget löste sedan banklånet och emitterade den 31 oktober 2019 en obligation om totalt 900 000 KSEK med ISIN: SE0013358686. Obligationen noterades på Nasdaq Stockholm med första handelsdag 19 augusti 2020.

*Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*

Moderbolagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer är desamma som koncernen som helhet.

*Väsentliga närståendeaktioner*

Moderbolaget har ett aktieägarlån till dess moderbolag SSCP Lager MidCo AB uppgående till 250 000 KSEK.

## FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

#### Belopp i KSEK

	Not	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
		2020	2019	2020	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2	349 584	318 035	1 013 871	658 168
Övriga rörelseintäkter		307	248	1 388	453
<b>Bruttoresultat</b>		<b>349 891</b>	<b>318 284</b>	<b>1 015 259</b>	<b>658 621</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader		(91 607)	(90 513)	(288 230)	(228 596)
Personalkostnader		(198 077)	(177 283)	(566 991)	(367 101)
Övriga rörelsekostnader		(308)	(254)	(1 020)	(702)
<b>Resultat innan avskrivningar</b>		<b>59 898</b>	<b>50 234</b>	<b>159 018</b>	<b>62 222</b>
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(38 616)	(35 212)	(112 848)	(70 067)
<b>Rörelseresultat</b>		<b>21 283</b>	<b>15 021</b>	<b>46 170</b>	<b>(7 845)</b>
<b>Resultat från finansiella kostnader</b>					
Finansiella intäkter		(331)	65	1 025	206
Finansiella kostnader		(29 370)	(20 652)	(80 104)	(44 101)
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>(29 701)</b>	<b>(20 587)</b>	<b>(79 079)</b>	<b>(43 895)</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>(8 418)</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(32 910)</b>	<b>(51 740)</b>
Inkomstskatt		3 473	3 504	15 076	(7 125)
<b>Periodens resultat</b>		<b>(4 945)</b>	<b>(2 062)</b>	<b>(17 834)</b>	<b>(58 865)</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderföretagets aktieägare		(4 945)	(2 062)	(17 834)	(58 865)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		(345)	(210)	(3 123)	(727)
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>(345)</b>	<b>(210)</b>	<b>(3 123)</b>	<b>(727)</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>(5 290)</b>	<b>(2 272)</b>	<b>(20 957)</b>	<b>(59 592)</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderföretagets aktieägare		(5 290)	(2 272)	(20 957)	(59 592)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Varumärken		135 894	135 894	135 894
Kundkontrakt		462 770	509 542	525 133
Goodwill		940 939	940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		5 646	5 069	5 373
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>1 545 249</b>	<b>1 591 444</b>	<b>1 607 339</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		4 034	4 073	1 000
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 697	2 037	1 300
Maskiner och andra tekniska anläggningar		18 956	15 953	16 651
Inventarier, verktyg och installationer		14 996	4 805	5 211
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>39 682</b>	<b>26 868</b>	<b>24 162</b>
Nyttjanderättstillgångar		350 156	352 856	366 959
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		1 654	1 432	1 444
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 654</b>	<b>1 432</b>	<b>1 444</b>
Uppskjuten skattefordran		884	482	294
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 937 625</b>	<b>1 973 052</b>	<b>2 000 199</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter		414	346	411
<b>Summa varulager</b>		<b>414</b>	<b>346</b>	<b>411</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		131 291	114 527	117 696
Aktuella skattefordringar		11 252	8 811	13 347
Övriga fordringar		3 361	4 257	4 536
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		83 221	66 784	93 995
Likvida medel		163 044	168 358	66 594
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>392 168</b>	<b>362 737</b>	<b>296 168</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>392 582</b>	<b>363 083</b>	<b>296 579</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 330 207</b>	<b>2 336 135</b>	<b>2 296 778</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG**

**Belopp i KSEK**

	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
<b>EGET KAPITAL</b>				
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>				
Aktiekapital		5 565	5 565	5 565
Övrigt tillskjutet kapital		465 086	465 086	465 086
Reserver		(3 850)	(727)	(210)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(76 699)	(58 865)	(2 062)
<b>Summa eget kapital</b>		<b>390 102</b>	<b>411 059</b>	<b>468 380</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån	3	880 343	877 484	-
Skulder till kreditinstitut	3	-	-	781 039
Lån till aktieägare	3	296 147	268 403	310 000
Uppskjutna skatteskulder		127 023	141 697	141 460
Leasingskulder		279 847	287 712	298 501
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 583 361</b>	<b>1 575 296</b>	<b>1 531 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		71 803	99 138	76 152
Kortfristiga leasingskulder		66 283	58 906	61 048
Skatteskulder		10 119	11 215	-
Övriga kortfristiga skulder		59 635	54 914	45 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		148 903	125 608	115 015
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>356 744</b>	<b>349 780</b>	<b>297 398</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 330 207</b>	<b>2 336 135</b>	<b>2 296 778</b>

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I  
SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					
	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 28 juni 2019</b>		<b>50</b>				<b>50</b>
Periodens resultat					(58 865)	(58 865)
Övrigt totalresultat för perioden				(727)		(727)
<b>Summa totalresultat för perioden</b>				<b>(727)</b>	<b>(58 865)</b>	<b>(59 593)</b>
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</b>						
Aktieägartillskott			415 449			415 449
Apportemission		5 515	49 637			55 152
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>		<b>5 565</b>	<b>465 086</b>	<b>(727)</b>	<b>(58 865)</b>	<b>411 059</b>
Resultat jan-jun 2020					(12 889)	(12 889)
Övrigt totalresultat jan-jun 2020				(2 778)		(2 778)
<b>Summa totalresultat jan-jun 2020</b>				<b>(2 778)</b>	<b>(12 889)</b>	<b>(15 667)</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2020</b>		<b>5 565</b>	<b>465 086</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(71 755)</b>	<b>395 392</b>
Resultat jul-sep 2020					(4 945)	(4 945)
Övrigt totalresultat jul-sep 2020				(345)		(345)
<b>Summa totalresultat jul-sep 2020</b>				<b>(345)</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(5 290)</b>
<b>Utgående balans per 30 september 2020</b>		<b>5 565</b>	<b>465 086</b>	<b>(3 850)</b>	<b>(76 699)</b>	<b>390 102</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep	28 jun- 31 dec	
	Not	2020	2019	2020	2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		21 283	15 021	46 170	(7 847)
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		38 616	35 212	112 848	70 067
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		3	-	15	-
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		48	(210)	32	(727)
Erhållen ränta		188	65	305	206
Betald ränta		(16 601)	(10 250)	(48 563)	(15 039)
Betalda inkomstskatter		(2 483)	(2 141)	(3 536)	3 030
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>41 053</b>	<b>37 697</b>	<b>107 271</b>	<b>49 690</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>					
Ökning/minskning av varulager		11	(4)	(79)	61
Ökning/minskning av kundfordringar		(10 624)	29 674	(18 908)	32 843
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(4 238)	(5 789)	(16 036)	22 228
Ökning/minskning av leverantörsskulder		4 186	(18 353)	(27 257)	4 633
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(2 702)	(9 048)	31 807	2 473
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>(13 367)</b>	<b>(3 520)</b>	<b>(30 474)</b>	<b>62 238</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>27 686</b>	<b>34 177</b>	<b>76 797</b>	<b>111 928</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	(784 221)	-	(784 221)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(332)	-	(1 418)	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	(29)	(22 953)	(4 087)
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>(332)</b>	<b>(784 250)</b>	<b>(24 371)</b>	<b>(788 308)</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Upptagande av lån		-	1 101 000	-	1 200 000
Amortering av lån		-	(662 798)	-	(712 798)
Betalda transaktionskostnader lån		-	(19 960)	(900)	(23 701)
Erhållna aktieägartillskott		-	415 449	-	415 449
Lämnade depositioner		(226)	-	(226)	-
Betalda leasingsskulder		(18 708)	(16 465)	(53 019)	(33 385)
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>(18 934)</b>	<b>817 226</b>	<b>(54 145)</b>	<b>845 565</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>		<b>8 421</b>	<b>67 153</b>	<b>(1 718)</b>	<b>169 185</b>
Likvida medel vid periodens början		155 830	50	168 358	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		(1 206)	(609)	(3 596)	(877)
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>163 044</b>	<b>66 594</b>	<b>163 044</b>	<b>168 358</b>



**MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod				
		jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2020	2019	2020	2019	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning		1 863	-	8 960	-	604
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1 863</b>	<b>-</b>	<b>8 960</b>	<b>-</b>	<b>604</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Övriga externa kostnader		(67)	-	(979)	(2 221)	(1 663)
Personalkostnader		(1 779)	-	(7 626)	-	(567)
<b>Rörelseresultat</b>		<b>17</b>	<b>-</b>	<b>355</b>	<b>(2 221)</b>	<b>(1 626)</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 319	8 274	25 270	8 542	16 918
Räntekostnader och liknande resultatposter		(27 011)	(16 921)	(73 024)	(17 467)	(38 465)
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>(18 693)</b>	<b>(8 647)</b>	<b>(47 754)</b>	<b>(8 925)</b>	<b>(21 547)</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>(18 676)</b>	<b>(8 647)</b>	<b>(47 399)</b>	<b>(11 146)</b>	<b>(23 173)</b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>(18 676)</b>	<b>(8 647)</b>	<b>(47 399)</b>	<b>(11 146)</b>	<b>(23 173)</b>

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**  
**Belopp i KSEK**

	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		947 385	947 535	914 787
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 066	613 066
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 560 450</b>	<b>1 560 600</b>	<b>1 527 853</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 560 450</b>	<b>1 560 600</b>	<b>1 527 853</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		12 881	11 678	8 633
Övriga kortfristiga fordringar		2	-	937
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18	157	7 363
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>12 902</b>	<b>11 836</b>	<b>16 933</b>
Kassa och bank		20 037	48 005	9 698
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>32 939</b>	<b>59 841</b>	<b>26 631</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 593 389</b>	<b>1 620 441</b>	<b>1 554 485</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	Not	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		5 565	5 565	5 565
<b>Fritt eget kapital</b>				
Aktieägartillskott		415 449	415 449	415 449
Överkursfond		49 637	49 637	49 637
Balanserad vinst eller förlust		(23 173)	-	-
Årets resultat		(47 399)	(23 173)	(11 146)
<b>Summa eget kapital</b>		<b>400 080</b>	<b>447 479</b>	<b>459 506</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till aktieägare		296 147	268 403	310 000
Obligationslån		880 343	877 484	-
Skulder till kreditinstitut		-	-	781 039
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 176 491</b>	<b>1 145 886</b>	<b>1 091 039</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		128	15 353	3 734
Övriga kortfristiga skulder		2 406	1 810	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 284	9 913	206
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>16 819</b>	<b>27 076</b>	<b>3 939</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 193 310</b>	<b>1 172 963</b>	<b>1 094 978</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 593 389</b>	<b>1 620 441</b>	<b>1 554 485</b>

**MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec	
	Not	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		17	-	355	(2 221)	(1 626)
Ej likviditetspåverkade poster						
-Valutakursdifferenser		-	(40)	(4)	(40)	(178)
Erhållen ränta		5 986	-	24 174	-	6 046
Betald ränta		(14 243)	(7 312)	(41 476)	(7 312)	(9 739)
Betalda inkomstskatter		-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>(8 240)</b>	<b>(7 352)</b>	<b>(16 951)</b>	<b>(9 573)</b>	<b>(5 498)</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		5 396	(7 363)	127	(7 414)	(964)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		129	3 734	(15 225)	3 734	15 353
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(347)	(937)	4 981	(887)	2 764
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>5 177</b>	<b>(4 566)</b>	<b>(10 117)</b>	<b>(4 567)</b>	<b>17 153</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>(3 063)</b>	<b>(11 918)</b>	<b>(27 068)</b>	<b>(14 139)</b>	<b>11 656</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av dotterföretag		-	-	-	(859 635)	(892 382)
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(859 635)</b>	<b>(892 382)</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Upptagande av lån		-	-	-	1 101 000	1 200 000
Amortering av lån		-	-	-	-	(50 000)
Betalda transaktionskostnader lån		-	-	(900)	(19 961)	(23 702)
Lämnade lån		-	-	-	(613 066)	(613 066)
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-	415 449	415 449
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(900)</b>	<b>883 423</b>	<b>928 682</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>		<b>(3 063)</b>	<b>(11 918)</b>	<b>(27 968)</b>	<b>9 648</b>	<b>47 955</b>
Likvida medel vid periodens början		23 100	21 616	48 005	50	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>20 037</b>	<b>9 698</b>	<b>20 037</b>	<b>9 698</b>	<b>48 005</b>

## 1. Noter till koncernredovisningen

### 1.1 Allmän information

SSCP Lager BidCo AB (publ) med organisationsnummer 559109-9154 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är SSCP Lager BidCo AB, c/o Logent AB Hammarby Kaj 14, 120 30 Stockholm. Moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet omfattar logistiktjänster.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

### 1.2 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen 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. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i SSCP Lager BidCo-koncernens årsredovisning för 2019 förutom nedan.

Under andra och tredje kvartalet har statliga bidrag erhållits. Vid redovisning av dessa har följande redovisningsprincip tillämpats:

Statliga stöd är ekonomiska bidrag från statliga organ som erhålls i utbyte mot att koncernen uppfyller vissa ställda villkor. Samtliga erhållna bidrag är hänförliga till rapport över totalresultatet. Bidraget redovisas inte i balansräkningen eller resultaträkningen förrän det föreligger rimlig säkerhet att de villkor som är förknippade med bidragen kommer att uppfyllas och bidragen kommer att erhållas. Bidraget presenteras som förutbetalda intäkter i rapport över finansiell ställning och dras av vid redovisning av motsvarande kostnader så att de möter kostnaden som stödet avser att täcka i rapport över totalresultat.

### 1.3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

#### (a) Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i årsredovisningen 2019. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa antaganden göras varav de viktigaste antaganden utgörs av diskonteringsränta och långsiktig tillväxttakt. Det redovisade värdet av goodwill uppgår till 940 939 KSEK och det redovisade värdet av varumärken uppgår till 135 894 KSEK per den 30 sep 2020. Ett nedskrivningstest har utförts baserat på det första kvartalet 2020 och reviderad prognos med hänsyn till covid-19 vilket påvisade att inget nedskrivningsbehov fanns.

### 1.4 Segmentsinformation

Inom koncernen har två rapporterbara segment, Contract Logistics och Staffing, identifierats:

#### Contract Logistics

Kontraktologistik-lösningar relaterat till dedikerade lagerlösningar, transport management, tull och hamn.

#### Staffing

Bemanningslösningar relaterat till logistik för att hantera volymfluktuationer. Både extern och intern bemanning (d.v.s. till Contract Logistics) och för rekryteringstjänster.

Den verkställande direktören använder främst justerat resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA, se nedan) i bedömningen av rörelsesegmentens resultat exklusive effekt av IFRS 16 (se not 6 och 7).

#### Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16

	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Contract Logistics	32 677	28 282	88 077	54 522
Staffing	6 936	5 130	15 621	8 685
Övrigt	(494)	(107)	(3 666)	538
<b>Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16</b>	<b>39 118</b>	<b>33 305</b>	<b>100 031</b>	<b>63 745</b>

Nedan följer en avstämning mellan koncernens resultat före skatt och EBITDA:

	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
<b>Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16</b>	<b>39 118</b>	<b>33 305</b>	<b>100 031</b>	<b>63 745</b>
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	150	(2 220)	150	(39 358)
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	20 630	19 149	58 837	37 833
<b>Summa EBITDA</b>	<b>59 898</b>	<b>50 234</b>	<b>159 018</b>	<b>62 221</b>
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(38 616)	(35 212)	(112 848)	(70 067)
Finansiella poster – netto	(29 701)	(20 587)	(79 079)	(43 895)
<b>Resultat före skatt</b>	<b>(8 418)</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(32 910)</b>	<b>(51 740)</b>

## 2. Nettoomsättning

### Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder består i allt väsentligt av försäljning av tjänster. Koncernens intäkter från avtal med kunder fördelar sig i nedan beskrivna kategorier. Majoriteten av koncernens intäkter redovisas över tid. Nedan redovisas externa intäkter per segment.

jul-sep 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	268 555	81 029	-	<b>349 584</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Warehousing	150 641			
Transport Management	80 987			
Ports	31 179			
Customs	5 749			
Staffing		81 029		
<b>Summa</b>	<b>268 555</b>	<b>81 029</b>	<b>-</b>	<b>349 584</b>
jan-sep 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	794 739	219 132	-	<b>1 013 871</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Warehousing	432 871			
Transport Management	246 400			
Ports	96 448			
Customs	19 020			
Staffing		219 132		
<b>Summa</b>	<b>794 739</b>	<b>219 132</b>	<b>-</b>	<b>1 013 871</b>

jul-sep 2019	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	245 827	72 208	-	<b>318 035</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Warehousing	131 658			
Transport Management	71 221			
Ports	37 072			
Customs	5 876			
Staffing		72 208	-	
<b>Summa</b>	<b>245 827</b>	<b>72 208</b>	<b>-</b>	<b>318 035</b>

28 jun-31 dec 2019	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	518 644	139 422	102	<b>658 168</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Warehousing	273 052			
Transport Management	153 943			
Ports	79 828			
Customs	11 821			
Staffing		139 422	102	
<b>Summa</b>	<b>518 644</b>	<b>139 422</b>	<b>102</b>	<b>658 168</b>

### 3. Upplåning

	2020-09-30 Redovisat värde	2020-09-30 Verkligt värde	2019-09-30 Redovisat värde	2019-09-30 Verkligt värde
<b>Långfristig</b>				
Obligationslån	900 000	900 000	-	-
Obligationslån – periodiserade transaktionskostnader	(19 657)	(19 657)	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	801 000	801 000
Skulder till kreditinstitut – periodiserade transaktionskostnader	-	-	(19 961)	(19 961)
Skulder till aktieägare	296 147	296 147	310 000	310 000
<b>Summa</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 091 039</b>	<b>1 091 039</b>

#### Kortfristig

<b>Summa upplåning</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 091 039</b>	<b>1 091 039</b>
------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Det verkliga värdet på långfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar, vilka i sin helhet är kortfristiga, bedöms motsvara dess redovisade värde eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

### 4. Händelser efter rapportperiodens slut

Händelser efter rapportperiodens slut beskrivs på sida 2 i delårsrapporten.

### 5. Alternativa nyckeltal

Koncernen tillämpar ESMA:s (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. I delårsrapporten förekommer finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS s k alternativa nyckeltal. Dessa alternativa nyckeltal anses vara viktiga prestationsindikationer för investerare och andra användare av delårsrapporten. De primära alternativa nyckeltalen som presenteras avser EBITA, EBITDA, nettoskuld, justerat EBITA samt EBITDA exkluderande jämförelsestörande poster och effekt av IFRS 16. Nettoskuld presenteras även exklusive effekt av IFRS 16. Nedan återfinns en avstämning av de alternativa nyckeltalen och en beskrivning av syftet med dessa. Koncernens definition av dessa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS beskrivs i denna not. Dessa termer kan definieras på annat sätt av andra företag och är därför inte alltid jämförbara med liknande mått som används av andra företag.

Nyckeltal	Definition	Förklaring
EBITDA	Resultat innan avskrivningar, räntor och skatt.	EBITDA avser visa förståelse för koncernens operativa verksamhet oberoende avskrivningar på

		anläggningstillgångar och koncernens finansiering.
EBITA	Resultat innan avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill, räntor och skatt.	EBITA betraktas som relevant av investerare som vill förstå resultatintjäningen efter investeringar av materiella och immateriella tillgångar men före immateriella tillgångar hänförliga till företagsförvärv.
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	EBITDA inklusive justeringar för jämförelsestörande poster (se not 6) och exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).	Måttet är relevant för att följa EBITDA exklusive jämförelsestörande poster och effekt av IFRS 16 för att följa de historiska siffrorna i enlighet med obligationsavtalet.
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	EBITA inklusive justeringar för jämförelsestörande poster (se not 6) och exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).	Måttet är relevant för att följa EBITA exklusive jämförelsestörande poster och effekt av IFRS 16 för att följa de historiska siffrorna i enlighet med obligationsavtalet.
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)	Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 i relation till Nettoomsättning.	Nyckeltalet är relevant för att skapa en förståelse av den operativa lönsamheten exklusive avskrivningar i relation till koncernens nettoomsättning. Effekt av IFRS 16 exkluderas för att redovisa intjäning i enlighet med obligationsavtalet.
Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)	Justerat EBITA exklusive IFRS 16 i relation till Nettoomsättning.	Nyckeltalet är relevant för att skapa en förståelse av den operativa lönsamheten exklusive avskrivningar kopplade till företagsförvärv i relation till koncernens nettoomsättning. Effekt av IFRS 16 exkluderas för att redovisa intjäning i enlighet med obligationsavtalet.
Nettoskuld	Räntebärande finansiella skulder exklusive skulder till aktieägare med avdrag för likvida medel.	Mäter den externa finansieringen med hänsyn tagen till egna likvida medel och är användbart för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma koncernens möjlighet att leva upp till finansiella åtaganden.
Nettoskuld exklusive IFRS 16	Nettoskuld exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).	Mäter den externa finansieringen med hänsyn tagen till egna likvida medel, men exklusive leasingkulder uppkomna i och med IFRS 16 för att redovisa nettoskuld i enlighet med obligationsavtalet.

#### Avstämning av alternativa nyckeltal

	jul-sep		jan-sep	28 jun-31
	2020	2019	2020	dec 2019
<b>1) EBITDA</b>				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 283</b>	<b>15 021</b>	<b>46 170</b>	<b>(7 847)</b>
Avskrivningar	38 616	35 212	112 848	70 067
<b>EBITDA</b>	<b>59 898</b>	<b>50 234</b>	<b>159 018</b>	<b>62 221</b>
<b>2) EBITA</b>				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 283</b>	<b>15 021</b>	<b>46 170</b>	<b>(7 847)</b>
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	46 772	31 181
<b>EBITA</b>	<b>36 873</b>	<b>30 612</b>	<b>92 942</b>	<b>23 335</b>
<b>3) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16</b>				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 283</b>	<b>15 021</b>	<b>46 170</b>	<b>(7 847)</b>
Avskrivningar	38 616	35 212	112 848	70 067
Jämförelsestörande poster (se not 6)	(150)	2 220	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(20 630)	(19 149)	(58 837)	(37 833)
<b>Justerat EBITDA exklusive IFRS 16</b>	<b>39 118</b>	<b>33 305</b>	<b>100 031</b>	<b>63 745</b>
<b>4) Justerat EBITA exklusive IFRS 16</b>				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 283</b>	<b>15 021</b>	<b>46 170</b>	<b>(7 847)</b>



Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	46 772	31 181
Jämförelsestörande poster (se not 6)	(150)	2 220	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(1 275)	(1 071)	(3 650)	(2 174)
<b>Justerat EBITA exklusive IFRS 16</b>	<b>35 448</b>	<b>31 761</b>	<b>89 142</b>	<b>60 519</b>

**5) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)**

Nettoomsättning	349 584	318 035	1 013 871	658 168
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	39 118	33 305	100 031	63 745
<b>Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,5%</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,7%</b>

**6) Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)**

Nettoomsättning	349 584	318 035	1 013 871	658 168
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	35 448	31 761	89 142	60 519
<b>Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)</b>	<b>10,1%</b>	<b>10,0%</b>	<b>8,8%</b>	<b>9,2%</b>

**7) Nettoskuld**

Obligationslån	880 343	-	880 343	877 484
Obligationslån – transaktionskostnader (se not 3)	19 657	-	19 657	22 516
Skulder till kreditinstitut	-	781 039	-	-
Skulder till kreditinstitut – transaktionskostnader (se not 3)	-	19 961	-	-
Leasingskuld	346 130	359 550	346 130	346 618
Likvida medel	(163 044)	(66 594)	(163 044)	(168 358)
<b>Nettoskuld</b>	<b>1 083 086</b>	<b>1 093 956</b>	<b>1 083 086</b>	<b>1 078 260</b>
Leasingskuld	(346 130)	(359 550)	(346 130)	(346 618)
<b>Nettoskuld exklusive IFRS 16</b>	<b>736 956</b>	<b>734 406</b>	<b>736 956</b>	<b>731 642</b>

**6. Justeringar för jämförelsestörande poster**

	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Förvärvsrelaterade kostnader	(150)	2 220	(150)	32 747
Finansieringsrelaterade kostnader	-	0	-	4 925
Övriga engångskostnader	-	0	-	1 686
<b>Summa justeringar för jämförelsestörande poster</b>	<b>(150)</b>	<b>2 220</b>	<b>(150)</b>	<b>39 358</b>

**7. Effekt av IFRS 16**

	jul-sep		jan-sep	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Övriga externa kostnader	20 633	19 156	58 851	37 826
Övriga rörelsekostnader	(3)	(7)	(15)	7
Avskrivningar	(19 354)	(18 078)	(55 186)	(35 660)
<b>Summa effekt EBIT av IFRS 16</b>	<b>1 275</b>	<b>1 071</b>	<b>3 650</b>	<b>2 174</b>
<b>Effekt på EBITDA</b>	<b>20 630</b>	<b>19 149</b>	<b>58 837</b>	<b>37 833</b>
<b>Effekt på EBITA</b>	<b>1 275</b>	<b>1 071</b>	<b>3 650</b>	<b>2 174</b>

Kortfristiga leasingskulder	66 283	61 048	66 283	58 906
Långfristiga leasingskulder	279 847	298 501	279 847	287 712
<b>Summa leasingskulder</b>	<b>346 130</b>	<b>359 550</b>	<b>346 130</b>	<b>346 618</b>

**Kommande rapporttillfällen**

- Bokslutskommuniké och delårsrapport för fjärde kvartalet publiceras den 26 februari 2021.

Stockholm den 26 november 2020

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2020 ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

---

Mats Steen  
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.