

SSCP Lager BidCo AB (publ)

Delårsrapport för första kvartalet 2021

Första kvartalet, januari - mars 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 427 520 KSEK (332 063).
- Rörelseresultatet uppgick till 24 848 KSEK (12 811).
- Periodens resultat uppgick till -2 667 KSEK (-1 569).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 42 739 KSEK (30 795) motsvarande 10,0% (9,3%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 39 004 KSEK (27 203) motsvarande 9,1% (8,2%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 43 871 KSEK (11 876).

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	2021	2020	2020	2019
Nettoomsättning	427 520	332 063	1 455 124	658 168
EBITDA	61 306	50 079	228 885	62 221
EBITA	40 439	28 402	142 777	23 335
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	42 739	30 795	152 294	63 745
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	39 004	27 203	137 745	60 519
Rörelseresultat	24 848	12 811	80 415	(7 847)
Resultat efter skatt	(2 667)	(1 569)	(24 743)	(58 865)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43 871	11 876	170 676	111 928
Nettoskuld	955 818	1 127 192	997 430	1 078 260
Nettoskuld exklusive IFRS 16	634 236	761 556	660 319	731 642

För definitioner, se sida 15.

Väsentliga händelser under första kvartalet, januari – mars 2021

Corona pandemin

I inledningen av Corona pandemin hade Logent utmaningar främst inom Automotive. Från andra halvåret 2020 och framåt har de negativa effekterna av pandemin haft minimal påverkan på Logent. Under första kvartalet 2021 har Logent främst fått stöd från staten i form av kompensation för sjuklönekostnader. Stöd för korttidspermitteringar har ej varit av väsentlig karaktär.

Projektsimplementeringar

Under första kvartalet pågick arbetet med att implementera avtalet med Semper och HelloFresh Norge. Arbetet fortlöper som planerat.

Övrigt

Ett nytt avtal med HelloFresh Norge har undertecknats. Avtalet omfattar drift av HelloFreshs verksamhet i Norge och startar i juni 2021.

Under första kvartalet valde Mona Hem Mattsson att lämna Logent. Mona var VD för Bemanning Sverige. Arbetet med att hitta en ersättare för Mona har startat. Under tiden agerar Logent Groups CEO Mats Steen till förordnad VD för Bemanning Sverige.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

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 logistik tjänster 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 logistik tjänster i slutändan påverkas av efterfrågan av dess kunders produkter. Mot bakgrund av ovanstående finns en risk att sådan minskning i efterfrågan på koncernens logistik tjänster kan påverka verksamheten, rörelseresultatet och koncernens finansiella ställning. För ytterligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer se årsredovisningen 2020 eller Logents prospekt avseende upptagande av handel av obligationen på Nasdaq på Logents hemsida, www.logent.se.

Risker relaterat till Corona

I slutet av Q1 2020 inleddes arbetet med att minimera effekterna av Corona-pandemin. Ett flertal åtgärder infördes som bl.a. innefattade 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. Sedan 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 31 mars 2021.

Omsättning och resultat första kvartalet 2021

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 närståendetransaktioner

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

		jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	Not	2021	2020	2020	2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	427 520	332 063	1 455 124	658 168
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	808	-
Övriga rörelseintäkter		209	720	1 590	453
Bruttoresultat		427 730	332 783	1 457 521	658 621
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		(124 234)	(102 867)	(408 254)	(228 596)
Personalkostnader		(241 912)	(179 576)	(819 041)	(367 101)
Övriga rörelsekostnader		(279)	(261)	(1 342)	(702)
Resultat innan avskrivningar		61 306	50 079	228 885	62 222
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(36 458)	(37 268)	(148 470)	(70 067)
Rörelseresultat		24 848	12 811	80 415	(7 845)
Resultat från finansiella kostnader					
Finansiella intäkter		150	2 860	311	206
Finansiella kostnader		(30 925)	(25 314)	(103 983)	(44 101)
Finansiella poster - netto		(30 775)	(22 454)	(103 672)	(43 895)
Resultat före skatt		(5 927)	(9 643)	(23 258)	(51 740)
Inkomstskatt		3 260	8 073	(1 485)	(7 125)
Periodens resultat		(2 667)	(1 569)	(24 743)	(58 865)
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		(2 667)	(1 569)	(24 743)	(58 865)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		2 803	(2 643)	(3 095)	(727)
Övrigt totalresultat för perioden		2 803	(2 643)	(3 095)	(727)
Summa totalresultat för perioden		135	(4 212)	(27 838)	(59 592)
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		135	(4 212)	(27 838)	(59 592)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Varumärken		135 894	135 894	135 894
Kundkontrakt		431 588	447 179	493 951
Goodwill		940 939	940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		5 325	5 625	5 680
Summa immateriella tillgångar		1 513 747	1 529 638	1 576 465
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		3 955	3 994	4 113
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 510	1 596	1 924
Maskiner och andra tekniska anläggningar		16 496	17 726	21 069
Inventarier, verktyg och installationer		11 676	13 390	17 876
Summa materiella anläggningstillgångar		33 637	36 706	44 982
Nyttjanderättstillgångar		323 988	340 021	371 450
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		1 651	1 652	1 428
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 651	1 652	1 428
Uppskjuten skattefordran		1 071	1 023	554
Summa anläggningstillgångar		1 874 094	1 909 040	1 994 879
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter		557	480	430
Summa varulager		557	480	430
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		144 563	145 938	122 630
Aktuella skattefordringar		12 204	8 906	10 596
Övriga fordringar		5 549	3 427	3 375
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		89 029	93 944	71 273
Likvida medel		265 764	239 681	138 444
Summa kortfristiga fordringar		517 109	491 895	346 318
Summa omsättningstillgångar		517 666	492 375	346 748
SUMMA TILLGÅNGAR		2 391 760	2 401 415	2 341 627

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital		5 565	5 565	5 565
Övrigt tillskjutet kapital		465 086	465 086	465 086
Reserver		(1 020)	(3 822)	(3 370)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(86 276)	(83 609)	(60 435)
Summa eget kapital		383 356	383 221	406 847
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Obligationslån	3	882 801	881 572	877 886
Lån till aktieägare	3	311 251	302 377	276 302
Uppskjutna skatteskulder		124 910	128 121	133 696
Leasingskulder		254 761	271 256	301 198
Summa långfristiga skulder		1 573 721	1 583 327	1 589 083
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		92 974	95 900	78 617
Kortfristiga leasingskulder		66 822	65 855	64 438
Skatteskulder		15 679	26 354	10 256
Övriga kortfristiga skulder		68 552	74 904	48 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		190 657	171 854	144 295
Summa kortfristiga skulder		434 682	434 867	345 698
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 391 760	2 401 415	2 341 627

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
Ingående balans per 28 juni 2019		50				50
Periodens resultat					(58 865)	(58 865)
Övrigt totalresultat för perioden				(727)		(727)
Summa totalresultat för perioden				(727)	(58 865)	(59 593)
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Aktieägartillskott			415 449			415 449
Apportemission		5 515	49 637			55 152
Utgående balans per 31 december 2019		5 565	465 086	(727)	(58 865)	411 059
Resultat jan-dec 2020					(24 743)	(24 743)
Övrigt totalresultat jan-dec 2020				(3 095)		(3 095)
Summa totalresultat jan-dec 2020				(3 095)	(24 743)	(27 838)
Utgående balans per 30 december 2020		5 565	465 086	(3 822)	(83 609)	383 221
Resultat jan-mar 2021					(2 667)	(2 667)
Övrigt totalresultat jan-mar 2021				2 803		2 803
Summa totalresultat jan-mar 2021				2 803	(2 667)	135
Utgående balans per 31 mars 2021		5 565	465 086	(1 020)	(86 276)	383 356

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	jan-mar		jan-dec	28 jun- 31 dec	
	Not	2021	2020	2020	
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		24 848	12 811	80 415	(7 847)
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		36 458	37 268	148 470	70 067
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		6	12	45	-
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		(39)	19	(106)	(727)
Erhållen ränta		150	142	311	206
Betald ränta		(15 564)	(15 964)	(64 208)	(15 039)
Betalda inkomstskatter		(13 974)	(2 743)	(558)	3 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		31 883	31 544	164 369	49 690
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager		(71)	(96)	(144)	61
Ökning/minskning av kundfordringar		3 463	(10 187)	(33 454)	32 843
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		3 496	(4 062)	(26 922)	22 228
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(3 011)	(20 412)	(3 128)	4 633
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		8 110	15 088	69 955	2 473
Summa förändring av rörelsekapital		11 988	(19 669)	6 307	62 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten		43 871	11 876	170 676	111 928
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	-	-	(784 221)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(36)	(890)	(1 697)	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		(294)	(21 499)	(23 333)	(4 087)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(330)	(22 389)	(25 030)	(788 308)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån		-	-	-	1 200 000
Amortering av lån		-	-	-	(712 798)
Betalda transaktionskostnader lån		-	(900)	(900)	(23 701)
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-	415 449
Lämnade depositioner		-	-	(226)	-
Betalda leasingsskulder		(16 634)	(17 702)	(68 305)	(33 385)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(16 634)	(18 602)	(69 430)	845 565
Minskning/ökning av likvida medel		26 907	(29 115)	76 215	169 185
Likvida medel vid periodens början		239 681	168 358	168 358	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		(824)	(799)	(4 892)	(877)
Likvida medel vid periodens slut		265 764	138 444	239 681	168 358

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod			
		jan-mar		jan-dec	
		2021	2020	2020	2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		2 085	1 540	6 493	604
Bruttoresultat		2 085	1 540	6 493	604
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		(789)	(741)	(1 063)	(1 663)
Personalkostnader		(898)	(726)	(5 123)	(567)
Rörelseresultat		399	73	307	(1 626)
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 047	8 347	33 496	16 918
Räntekostnader och liknande resultatposter		(23 336)	(22 894)	(94 156)	(38 465)
Summa resultat från finansiella poster		(15 289)	(14 547)	(60 661)	(21 547)
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag		-	-	121 039	-
Avsättning till periodiseringsfond		-	-	(20 722)	-
Summa bokslutsdispositioner		-	-	100 317	-
Resultat före skatt		(14 890)	(14 473)	39 964	(23 173)
Skatt på periodens resultat		-	-	(13 303)	-
Periodens resultat		(14 890)	(14 473)	26 661	(23 173)

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	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		1 042 521	1 042 521	947 535
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 066	613 066
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 655 587	1 655 587	1 560 600
Summa anläggningstillgångar		1 655 587	1 655 587	1 560 600
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		40 639	36 582	8 931
Övriga kortfristiga fordringar		453	650	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		48	8	110
Summa kortfristiga fordringar		41 140	37 240	9 042
Kassa och bank		6 180	10 596	29 579
Summa omsättningstillgångar		47 319	47 836	38 621
SUMMA TILLGÅNGAR		1 702 906	1 703 423	1 599 221

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5 565	5 565	5 565
Fritt eget kapital				
Aktieägartillskott		415 449	415 449	415 449
Överkursfond		49 637	49 637	49 637
Balanserad vinst eller förlust		3 488	(23 173)	(23 173)
Årets resultat		(14 890)	26 661	(14 473)
Summa eget kapital		459 249	474 139	433 005
OBESKATTADE RESERVER				
Avsättning till periodiseringsfond		20 722	20 722	-
Summa obeskattade reserver		20 722	20 722	-
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till aktieägare		311 251	302 377	276 302
Obligationslån		882 801	881 572	877 886
Summa långfristiga skulder		1 194 051	1 183 949	1 154 189
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		(235)	(136)	447
Skatteskulder		13 303	13 303	-
Skulder till koncernföretag		3 000	-	-
Övriga kortfristiga skulder		608	94	1 992
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 208	11 351	9 587
Summa kortfristiga skulder		28 885	24 613	12 027
Summa skulder		1 222 936	1 208 562	1 166 216
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 702 906	1 703 423	1 599 221

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jan-mar		jan-dec	
		2021	2020	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		399	73	307	(1 626)
Ej likviditetspåverkade poster					
-Valutakursdifferenser		-	(6)	(4)	(178)
Erhållen ränta		5 789	11 930	30 078	6 046
Betald ränta		(13 381)	(13 545)	(55 040)	(9 739)
Betalda inkomstskatter		-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		(7 194)	(1 547)	(24 659)	(5 498)
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(1 642)	(783)	4 013	(964)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(99)	(14 906)	(15 489)	15 353
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		4 518	(291)	(375)	2 764
Summa förändring av rörelsekapital		2 777	(15 979)	(11 851)	17 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten		(4 416)	(17 526)	(36 509)	11 656
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag		-	-	-	(892 382)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-	(892 382)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån		-	-	-	1 200 000
Amortering av lån		-	-	-	(50 000)
Betalda transaktionskostnader lån		-	(900)	(900)	(23 702)
Lämnade lån		-	-	-	(613 066)
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-	415 449
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	(900)	(900)	928 682
Minskning/ökning av likvida medel		(4 416)	(18 426)	(37 409)	47 955
Likvida medel vid periodens början		10 596	48 005	48 005	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut		6 180	29 579	10 596	48 005

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 2020 om inte annat uttryckligen anges nedan.

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 2020. 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 31 mars 2020. Ett nedskrivningstest har utförts baserat på 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

Kontraktlogistik-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

	jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	2021	2020	2020	2019
Contract Logistics	38 250	31 340	128 086	54 522
Staffing	4 526	2 597	24 734	8 685
Övrigt	(37)	(3 143)	(526)	538
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	42 739	30 795	152 294	63 745

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

	jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	2021	2020	2020	2019
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	42 739	30 795	152 294	63 745
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	-	-	150	(39 358)
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	18 567	19 284	76 441	37 833
Summa EBITDA	61 306	50 079	228 885	62 221
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(36 458)	(37 268)	(148 470)	(70 067)
Finansiella poster – netto	(30 775)	(22 454)	(103 672)	(43 895)
Resultat före skatt	(5 927)	(9 643)	(23 258)	(51 740)

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.

Fr.o.m. 2021 har uppdelningen av intäkter från avtal med kunder förändrats så att de tidigare kategorierna Warehousing och Ports har slagits ihop till Logistics Operations. Jämförelsetalen för tidigare perioder är uppdaterade på motsvarande sätt. Redovisningsprinciperna i övrigt för intäkter är oförändrade och följer tidigare publicerad årsredovisning.

jan-mar 2021	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	334 655	92 866	-	427 520
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	222 968			
Transport Management	104 634			
Customs	7 052			
Staffing		92 866		
Summa	334 655	92 866	-	427 520
jan-mar 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	269 954	62 110	-	332 063
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	181 741			
Transport Management	81 751			
Customs	6 462			
Staffing		62 110		
Summa	269 954	62 110	-	332 063
jan-dec 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	1 141 919	313 205	-	1 455 124
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	770 443			
Transport Management	345 773			
Customs	25 703			
Staffing		313 205		
Summa	1 141 919	313 205	-	1 455 124

28 jun-31 dec 2019	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	518 644	139 422	102	658 168
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	352 880			
Transport Management	153 943			
Customs	11 821			
Staffing		139 422	102	
Summa	518 644	139 422	102	658 168

3. Upplåning

	2021-03-31	2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristig				
Obligationslån	900 000	900 000	900 000	900 000
Obligationslån – periodiserade transaktionskostnader	(17 199)	(17 199)	(22 114)	(22 114)
Skulder till aktieägare	311 251	311 251	276 302	276 302
Summa	1 194 051	1 194 051	1 154 189	1 154 189

Kortfristig

Summa upplåning	1 194 051	1 194 051	1 154 189	1 154 189
------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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 exklusive 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 resultatintjänningen 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 leasingskulder uppkomna i och med IFRS 16 för att redovisa nettoskuld i enlighet med obligationsavtalet.

Avstämning av alternativa nyckeltal

	jan-mar		jan-dec	28 jun-31
	2021	2020	2020	dec 2019
1) EBITDA				
Rörelseresultat	24 848	12 811	80 415	(7 847)
Avskrivningar	36 458	37 268	148 470	70 067
EBITDA	61 306	50 079	228 885	62 221
2) EBITA				
Rörelseresultat	24 848	12 811	80 415	(7 847)
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	62 363	31 181
EBITA	40 439	28 402	142 777	23 335
3) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16				
Rörelseresultat	24 848	12 811	80 415	(7 847)
Avskrivningar	36 458	37 268	148 470	70 067
Jämförelsestörande poster (se not 6)	-	-	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(18 567)	(19 284)	(76 441)	(37 833)
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	42 739	30 795	152 294	63 745
4) Justerat EBITA exklusive IFRS 16				
Rörelseresultat	24 848	12 811	80 415	(7 847)
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	62 363	31 181
Jämförelsestörande poster (se not 6)	-	-	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(1 435)	(1 199)	(4 882)	(2 174)
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	39 004	27 203	137 745	60 519
5) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)				
Nettoomsättning	427 520	332 063	1 455 124	658 168
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	42 739	30 795	152 294	63 745
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)	10,0%	9,3%	10,5%	9,7%
6) Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)				
Nettoomsättning	427 520	332 063	1 455 124	658 168
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	39 004	27 203	137 745	60 519
Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)	9,1%	8,2%	9,5%	9,2%

7) Nettoskuld				
Obligationslån	882 801	877 886	881 572	877 484
Obligationslån – transaktionskostnader (se not 3)	17 199	22 114	18 428	22 516
Leasingskuld	321 582	365 636	337 111	346 618
Likvida medel	(265 764)	(138 444)	(239 681)	(168 358)
Nettoskuld	955 818	1 127 192	997 430	1 078 260
Leasingskuld	(321 582)	(365 636)	(337 111)	(346 618)
Nettoskuld exklusive IFRS 16	634 236	761 556	660 319	731 642

6. Justeringar för jämförelsestörande poster	jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	2021	2020	2020	2019
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-	(150)	32 747
Finansieringsrelaterade kostnader	-	-	-	4 925
Övriga engångskostnader	-	-	-	1 686
Summa justeringar för jämförelsestörande poster	-	-	(150)	39 358

7. Effekt av IFRS 16	jan-mar		jan-dec	28 jun-31 dec
	2021	2020	2020	2019
Övriga externa kostnader	18 572	19 296	76 486	37 826
Övriga rörelsekostnader	(6)	(12)	(45)	7
Avskrivningar	(17 132)	(18 085)	(71 559)	(35 660)
Summa effekt EBIT av IFRS 16	1 435	1 199	4 882	2 174

Effekt på EBITDA	18 567	19 284	76 441	37 833
Effekt på EBITA	1 435	1 199	4 882	2 174

Kortfristiga leasingskulder	66 822	64 438	65 855	58 906
Långfristiga leasingskulder	254 761	301 198	271 256	287 712
Summa leasingskulder	321 582	365 636	337 111	346 618

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapporten för andra kvartalet publiceras den 31 augusti 2021.
- Delårsrapporten för tredje kvartalet publiceras den 30 november 2021.

Stockholm den 28 maj 2021

Verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén och delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2021 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.