

SSCP Lager BidCo AB (publ)

Bokslutskommuniké och delårsrapport för fjärde kvartalet 2020

Fjärde kvartalet, oktober - december 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 441 253 KSEK (340 132).
- Rörelseresultatet uppgick till 34 245 KSEK (-22 868).
- Periodens resultat uppgick till -6 909 KSEK (-56 804).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 52 262 KSEK (30 440) motsvarande 11,8% (8,9%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 48 603 KSEK (28 758) motsvarande 11,0% (8,5%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 93 879 KSEK (77 752).

Januari - december 2020*

- Nettoomsättningen uppgick till 1 455 124 KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 80 415 KSEK.
- Periodens resultat uppgick till -24 743 KSEK.
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 152 294 KSEK motsvarande 10,5%.
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 137 745 KSEK motsvarande 9,5%.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 170 676 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-december) i denna delårsrapport.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	441 253	340 132	1 455 124	658 168
EBITDA	69 867	11 987	228 885	62 221
EBITA	49 836	(7 277)	142 777	23 335
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	52 262	30 440	152 294	63 745
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	48 603	28 758	137 745	60 519
Rörelseresultat	34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
Resultat efter skatt	(6 909)	(56 804)	(24 743)	(58 865)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	93 879	77 752	170 676	111 928
Nettoskuld	997 430	1 078 260	997 430	1 078 260
Nettoskuld exklusive IFRS 16	660 319	731 642	660 319	731 642

För definitioner, se sida 15.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet, oktober – december 2020

Corona pandemin

I inledningen av Corona pandemin hade Logent utmaningar främst inom Automotive. Därefter och under resten av året har effekterna av pandemin varit begränsade. Logent har fortsatt fått statligt stöd men främst genom lättnader för sjuklönekostnader och minimalt genom permitteringsstöd. Under fjärde kvartalet har segmentet Automotive återhämtat sig helt och E-handels segmentet har fortsatt att utvecklas i positiv riktning.

Projektimplementeringar

Under tredje kvartalet startade Logent verksamheten för NA-KDs lager i Landskrona. Implementeringen har gått bra och verksamheten är nu fullt uppe i drift.

Övrigt

I december anställdes Mona Hem Mattsson som VD för Bemanning Sverige. Mona kommer närmast från K2 Search.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Logent har signat avtal med Semper om drift av deras lager. Implementeringen påbörjas under 2021 och väntas vara i drift i slutet av 2021.

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.

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 och Q4 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 december 2020.

Omsättning och resultat fjärde 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 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

	Not	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
		2020	2019	2020	2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	441 253	340 132	1 455 124	658 168
Aktiverat arbete för egen räkning		808	-	808	-
Övriga rörelseintäkter		202	204	1 590	453
Bruttoresultat		442 262	340 336	1 457 521	658 621
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		(120 024)	(138 083)	(408 254)	(228 596)
Personalkostnader		(252 049)	(189 818)	(819 041)	(367 101)
Övriga rörelsekostnader		(322)	(448)	(1 342)	(702)
Resultat innan avskrivningar		69 867	11 987	228 885	62 222
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(35 622)	(34 855)	(148 470)	(70 067)
Rörelseresultat		34 245	(22 868)	80 415	(7 845)
Resultat från finansiella kostnader					
Finansiella intäkter		(714)	141	311	206
Finansiella kostnader		(23 879)	(23 448)	(103 983)	(44 101)
Finansiella poster - netto		(24 593)	(23 307)	(103 672)	(43 895)
Resultat före skatt		9 652	(46 175)	(23 258)	(51 740)
Inkomstskatt		(16 561)	(10 629)	(1 485)	(7 125)
Periodens resultat		(6 909)	(56 804)	(24 743)	(58 865)
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		(6 909)	(56 804)	(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		28	(517)	(3 095)	(727)
Övrigt totalresultat för perioden		28	(517)	(3 095)	(727)
Summa totalresultat för perioden		(6 881)	(57 321)	(27 838)	(59 592)
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		(6 881)	(57 321)	(27 838)	(59 592)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Varumärken		135 894	135 894	135 894
Kundkontrakt		447 179	462 770	509 542
Goodwill		940 939	940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		5 625	5 646	5 069
Summa immateriella tillgångar		1 529 638	1 545 249	1 591 444
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		3 994	4 034	4 073
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 596	1 697	2 037
Maskiner och andra tekniska anläggningar		17 726	18 956	15 953
Inventarier, verktyg och installationer		13 390	14 996	4 805
Summa materiella anläggningstillgångar		36 706	39 682	26 868
Nyttjanderättstillgångar		340 021	350 156	352 856
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		1 652	1 654	1 432
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 652	1 654	1 432
Uppskjuten skattefordran		1 023	884	482
Summa anläggningstillgångar		1 909 040	1 937 625	1 973 052
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter		480	414	346
Summa varulager		480	414	346
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		145 938	131 291	114 527
Aktuella skattefordringar		8 906	11 252	8 811
Övriga fordringar		3 427	3 361	4 257
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		93 944	83 221	66 784
Likvida medel		239 681	163 044	168 358
Summa kortfristiga fordringar		491 895	392 168	362 737
Summa omsättningstillgångar		492 375	392 582	363 083
SUMMA TILLGÅNGAR		2 401 415	2 330 207	2 336 135

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
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		(3 822)	(3 850)	(727)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(83 609)	(76 699)	(58 865)
Summa eget kapital		383 221	390 102	411 059
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Obligationslån	3	881 572	880 343	877 484
Lån till aktieägare	3	302 377	296 147	268 403
Uppskjutna skatteskulder		128 121	127 023	141 697
Leasingskulder		271 256	279 847	287 712
Summa långfristiga skulder		1 583 327	1 583 361	1 575 296
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		95 900	71 803	99 138
Kortfristiga leasingskulder		65 855	66 283	58 906
Skatteskulder		26 354	10 119	11 215
Övriga kortfristiga skulder		74 904	59 635	54 914
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		171 854	148 903	125 608
Summa kortfristiga skulder		434 867	356 744	349 780
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 401 415	2 330 207	2 336 135

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-sep 2020					(17 834)	(17 834)
Övrigt totalresultat jan-sep 2020				(3 123)		(3 123)
Summa totalresultat jan-sep 2020				(3 123)	(17 834)	(20 957)
Utgående balans per 30 september 2020		5 565	465 086	(3 850)	(76 699)	390 102
Resultat okt-dec 2020					(6 909)	(6 909)
Övrigt totalresultat okt-dec 2020				28		28
Summa totalresultat okt-dec 2020				28	(6 909)	(6 881)
Utgående balans per 31 december 2020		5 565	465 086	(3 822)	(83 609)	383 221

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec	28 jun- 31 dec	
	Not	2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		35 622	34 855	148 470	70 067
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		30	-	45	-
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		(138)	(517)	(106)	(727)
Erhållen ränta		16	141	311	206
Betald ränta		(15 645)	(4 788)	(64 208)	(15 039)
Betalda inkomstskatter		2 978	(5 171)	(558)	3 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		57 099	11 994	164 369	49 690
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager		(65)	65	(144)	61
Ökning/minskning av kundfordringar		(14 546)	3 169	(33 454)	32 843
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(10 886)	28 017	(26 922)	22 228
Ökning/minskning av leverantörsskulder		24 129	22 986	(3 128)	4 633
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		38 148	11 521	69 955	2 473
Summa förändring av rörelsekapital		36 780	65 758	6 307	62 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten		93 879	77 752	170 676	111 928
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	-	-	(784 221)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(280)	-	(1 697)	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		(380)	(4 058)	(23 333)	(4 087)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(660)	(4 058)	(25 030)	(788 308)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån		-	99 000	-	1 200 000
Amortering av lån		-	(50 000)	-	(712 798)
Betalda transaktionskostnader lån		-	(3 741)	(900)	(23 701)
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-	415 449
Lämnade depositioner		-	-	(226)	-
Betalda leasingsskulder		(15 286)	(16 920)	(68 305)	(33 385)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(15 286)	28 339	(69 430)	845 565
Minskning/ökning av likvida medel		77 933	102 033	76 215	169 185
Likvida medel vid periodens början		163 044	66 594	168 358	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		(1 296)	(269)	(4 892)	(877)
Likvida medel vid periodens slut		239 681	168 358	239 681	168 358

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod			
		okt-dec		jan-dec	
		2020	2019	2020	2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		(2 467)	604	6 493	604
Bruttoresultat		(2 467)	604	6 493	604
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		(84)	558	(1 063)	(1 663)
Personalkostnader		2 504	(567)	(5 123)	(567)
Rörelseresultat		(47)	595	307	(1 626)
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 225	8 335	33 496	16 918
Räntekostnader och liknande resultatposter		(21 132)	(20 957)	(94 156)	(38 465)
Summa resultat från finansiella poster		(12 907)	(12 622)	(60 661)	(21 547)
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag		121 039	-	121 039	-
Avsättning till periodiseringsfond		(20 722)	-	(20 722)	-
Summa bokslutsdispositioner		100 317	-	100 317	-
Resultat före skatt		87 363	(12 028)	39 964	(23 173)
Skatt på periodens resultat		(13 303)	-	(13 303)	-
Periodens resultat		74 060	(12 028)	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	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		1 042 521	947 385	947 535
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 066	613 066
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 655 587	1 560 450	1 560 600
Summa anläggningstillgångar		1 655 587	1 560 450	1 560 600
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		36 582	12 881	11 678
Övriga kortfristiga fordringar		650	2	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8	18	157
Summa kortfristiga fordringar		37 240	12 902	11 836
Kassa och bank		10 596	20 037	48 005
Summa omsättningstillgångar		47 836	32 939	59 841
SUMMA TILLGÅNGAR		1 703 423	1 593 389	1 620 441

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
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		(23 173)	(23 173)	-
Årets resultat		26 661	(47 399)	(23 173)
Summa eget kapital		474 139	400 080	447 479
OBESKATTADE RESERVER				
Avsättning till periodiseringsfond		20 722	-	-
Summa obeskattade reserver		20 722	-	-
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till aktieägare		302 377	296 147	268 403
Obligationslån		881 572	880 343	877 484
Summa långfristiga skulder		1 183 949	1 176 491	1 145 886
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		(136)	128	15 353
Skatteskulder		13 303	-	-
Övriga kortfristiga skulder		94	2 406	1 810
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		11 351	14 284	9 913
Summa kortfristiga skulder		24 613	16 819	27 076
Summa skulder		1 208 562	1 193 310	1 172 963
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 703 423	1 593 389	1 620 441

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	okt-dec		jan-dec		
	Not	2020	2019	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		(47)	595	307	(1 626)
Ej likviditetspåverkade poster					
-Valutakursdifferenser		-	(138)	(4)	(178)
Erhållen ränta		5 903	6 046	30 078	6 046
Betald ränta		(13 563)	(2 428)	(55 040)	(9 739)
Betalda inkomstskatter		-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		(7 708)	4 075	(24 659)	(5 498)
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		3 886	6 450	4 013	(964)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(264)	11 619	(15 489)	15 353
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(5 356)	3 651	(375)	2 764
Summa förändring av rörelsekapital		(1 734)	21 720	(11 851)	17 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten		(9 441)	25 795	(36 509)	11 656
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag		-	(32 747)	-	(892 382)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	(32 747)	-	(892 382)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagande av lån		-	99 000	-	1 200 000
Amortering av lån		-	(50 000)	-	(50 000)
Betalda transaktionskostnader lån		-	(3 741)	(900)	(23 702)
Lämnade lån		-	-	-	(613 066)
Erhållna aktieägartillskott		-	-	-	415 449
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	45 259	(900)	928 682
Minskning/ökning av likvida medel		(9 441)	38 307	(37 409)	47 955
Likvida medel vid periodens början		20 037	9 698	48 005	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut		10 596	48 005	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 2019 förutom nedan.

Under andra, tredje och fjärde 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 31 dec 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

	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Contract Logistics	40 009	26 240	128 086	54 522
Staffing	9 113	3 555	24 734	8 685
Övrigt	3 140	645	(526)	538
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	52 262	30 440	152 294	63 745

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

	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	52 262	30 440	152 294	63 745
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	-	(37 138)	150	(39 358)
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	17 604	18 685	76 441	37 833
Summa EBITDA	69 867	11 987	228 885	62 221
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(35 622)	(34 855)	(148 470)	(70 067)
Finansiella poster – netto	(24 593)	(23 307)	(103 672)	(43 895)
Resultat före skatt	9 652	(46 175)	(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.

okt-dec 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	347 180	94 073	-	441 253
Intäkter från externa kunder				
Warehousing	204 330			
Transport Management	99 374			
Ports	36 794			
Customs	6 683			
Staffing		94 073		
Summa	347 180	94 073	-	441 253
jan-dec 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	1 141 919	313 205	-	1 455 124
Intäkter från externa kunder				
Warehousing	637 201			
Transport Management	345 773			
Ports	133 242			
Customs	25 703			
Staffing		313 205		
Summa	1 141 919	313 205	-	1 455 124

okt-dec 2019	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	272 830	67 201	102	340 133
Intäkter från externa kunder				
Warehousing	141 405			
Transport Management	82 722			
Ports	42 756			
Customs	5 947			
Staffing		67 201		
Summa	272 830	67 201	102	340 133

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

3. Upplåning

	2020-12-31 Redovisat värde	2020-12-31 Verkligt värde	2019-12-31 Redovisat värde	2019-12-31 Verkligt värde
Långfristig				
Obligationslån	900 000	900 000	900 000	900 000
Obligationslån – periodiserade transaktionskostnader	(18 428)	(18 428)	(22 516)	(22 516)
Skulder till aktieägare	302 377	302 377	268 403	268 403
Summa	1 183 949	1 183 949	1 145 886	1 145 886

Kortfristig

Summa upplåning	1 183 949	1 183 949	1 145 886	1 145 886
------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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

Avstämning av alternativa nyckeltal

	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
1) EBITDA				
Rörelseresultat	34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
Avskrivningar	35 622	34 855	148 470	70 067
EBITDA	69 867	11 987	228 885	62 221
2) EBITA				
Rörelseresultat	34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	62 363	31 181
EBITA	49 836	(7 277)	142 777	23 335
3) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16				
Rörelseresultat	34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
Avskrivningar	35 622	34 855	148 470	70 067
Jämförelsestörande poster (se not 6)	0	37 138	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(17 604)	(18 685)	(76 441)	(37 833)
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	52 262	30 440	152 294	63 745
4) Justerat EBITA exklusive IFRS 16				
Rörelseresultat	34 245	(22 868)	80 415	(7 847)
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	62 363	31 181

Jämförelsestörande poster (se not 6)	0	37 138	(150)	39 358
IFRS 16 effekter (se not 7)	(1 232)	(1 103)	(4 882)	(2 174)
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	48 603	28 758	137 745	60 519

5) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)

Nettoomsättning	441 253	340 132	1 455 124	658 168
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	52 262	30 440	152 294	63 745
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)	11,8%	8,9%	10,5%	9,7%

6) Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)

Nettoomsättning	441 253	340 132	1 455 124	658 168
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	48 603	28 758	137 745	60 519
Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)	11,0%	8,5%	9,5%	9,2%

7) Nettoskuld

Obligationslån	881 572	877 484	881 572	877 484
Obligationslån – transaktionskostnader (se not 3)	18 428	22 516	18 428	22 516
Leasingskuld	337 111	346 618	337 111	346 618
Likvida medel	(239 681)	(168 358)	(239 681)	(168 358)
Nettoskuld	997 430	1 078 260	997 430	1 078 260
Leasingskuld	(337 111)	(346 618)	(337 111)	(346 618)
Nettoskuld exklusive IFRS 16	660 319	731 642	660 319	731 642

6. Justeringar för jämförelsestörande poster

	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Förvärvsrelaterade kostnader	-	30 527	(150)	32 747
Finansieringsrelaterade kostnader	-	4 925	-	4 925
Övriga engångskostnader	-	1 686	-	1 686
Summa justeringar för jämförelsestörande poster	-	37 138	(150)	39 358

7. Effekt av IFRS 16

	okt-dec		jan-dec	28 jun-31 dec
	2020	2019	2020	2019
Övriga externa kostnader	17 635	18 670	76 486	37 826
Övriga rörelsekostnader	(30)	15	(45)	7
Avskrivningar	(16 372)	(17 582)	(71 559)	(35 660)
Summa effekt EBIT av IFRS 16	1 232	1 103	4 882	2 174

Effekt på EBITDA

	17 604	18 685	76 441	37 833
--	---------------	---------------	---------------	---------------

Effekt på EBITA

	1 232	1 103	4 882	2 174
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Kortfristiga leasingskulder	65 855	58 906	65 855	58 906
Långfristiga leasingskulder	271 256	287 712	271 256	287 712
Summa leasingskulder	337 111	346 618	337 111	346 618

Kommande rapporttillfällen

- Årsredovisningen för 2020 publiceras den 30 april 2021.
- Delårsrapporten för första kvartalet publiceras den 28 maj 2021.
- Delårsrapporten för andra kvartalet publiceras den 31 augusti 2021.
- Delårsrapporten för tredje kvartalet publiceras den 30 november 2021.

Stockholm den 26 februari 2021

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