

SSCP Lager BidCo AB (publ)

Delårsrapport för första kvartalet 2020

Första kvartalet, januari - mars 2020*

- Nettoomsättningen uppgick till 332 063 KSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 12 811 KSEK.
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 30 795 KSEK (9,3%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 27 203 KSEK (8,2%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11 876 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 kvartal 1 2019 presenteras inga jämförelsetal för jämförande kvartal i denna delårsrapport.

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	jan-mar 2020
Nettoomsättning	332 063
EBITDA	50 079
EBITA	28 402
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	30 795
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	27 203
Rörelseresultat	12 811
Resultat efter skatt	(1 569)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 876
Nettoskuld	1 127 192
Nettoskuld exklusive IFRS 16	761 556

För definitioner se sida 14.

Väsentliga händelser under första kvartalet, januari – mars 2020

Corona pandemin

Under slutet av Q1 har fokus varit omställning av verksamheten för att hantera effekterna av pandemin. Effekterna av pandemin varierar kraftigt då vissa delar inte har blivit påverkade alls, vissa delar tex Bemanning och E-handel har generellt ökat i volymer, medan vissa delar har visat upp en kraftig nedgång, tex Automotive. Fokus på omställningen har varit att reducera variabla kostnader där framförallt korttidspermitteringar har införts och omfattat cirka 350 personer över koncernen. Uppfattningen är att åtgärderna varit verkningsfulla och gjort att Logent inte drabbats av den ekonomiska nedgång man annars skulle sett.

Projektimplementeringar

Projektet att starta ett nytt e-handelslager i Landskrona för NA-KD har påbörjats och ska stå klart Q3 2020. Implementering av internlogistik för Saab pågår och följer projektplan.

Finansiering

Arbetet med att notera Logents obligation på Nasdaq Stockholm under Q3 pågår och framskrider enligt plan.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Korttidspermitteringarna har fortlöpt enligt vad som beslutade i det första kvartalet.

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 2019.

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.

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 2020.

Omsättning och resultat första 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 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 avses att noteras på Nasdaq Stockholm inom ett år från utfärdandet.

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	jan-mar 2020	28 jun-31 dec 2019
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	332 063	658 168
Övriga rörelseintäkter		720	453
Bruttoresultat		332 783	658 621
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		(102 867)	(228 596)
Personalkostnader		(179 576)	(367 101)
Övriga rörelsekostnader		(261)	(702)
Resultat innan avskrivningar		50 079	62 222
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(37 268)	(70 067)
Rörelseresultat		12 811	(7 845)
Resultat från finansiella kostnader			
Finansiella intäkter		2 860	206
Finansiella kostnader		(25 314)	(44 101)
Finansiella poster - netto		(22 454)	(44 895)
Resultat före skatt		(9 643)	(51 740)
Inkomstskatt		8 073	(7 125)
Periodens resultat		(1 569)	(58 865)
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		(1 569)	(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		(2 643)	(727)
Övrigt totalresultat för perioden		(2 643)	(727)
Summa totalresultat för perioden		(4 212)	(59 592)
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare			(59 592)
Innehav utan bestämmande inflytande			-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

	Not	2020-03-31	2019-12-31
Belopp i KSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Varumärken		135 894	135 894
Kundkontrakt		493 951	509 542
Goodwill		940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		5 680	5 069
Summa immateriella tillgångar		1 576 465	1 591 444
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark		4 113	4 073
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 924	2 037
Maskiner och andra tekniska anläggningar		21 069	15 953
Inventarier, verktyg och installationer		17 876	4 805
Summa materiella anläggningstillgångar		44 982	26 868
Nyttjanderättstillgångar		371 450	352 856
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar		1 428	1 432
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 428	1 432
Uppskjuten skattefordran		554	482
Summa anläggningstillgångar		1 994 879	1 973 052
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Råvaror och förnödenheter		430	346
Summa varulager		430	346
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		122 630	114 527
Aktuella skattefordringar		10 596	8 811
Övriga fordringar		3 375	4 257
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		71 273	66 784
Likvida medel		138 444	168 358
Summa kortfristiga fordringar		346 318	362 737
Summa omsättningstillgångar		346 748	363 083
SUMMA TILLGÅNGAR		2 341 627	2 336 135

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	2020-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital		5 565	5 565
Övrigt tillskjutet kapital		465 086	465 086
Reserver		(3 370)	(727)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(60 435)	(58 865)
Summa eget kapital		406 847	411 059
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3	877 886	877 484
Lån till aktieägare	3	276 302	268 403
Uppskjutna skatteskulder		133 696	141 697
Leasingskulder		301 198	287 712
Summa långfristiga skulder		1 589 083	1 575 296
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		78 617	99 138
Kortfristiga leasingskulder		64 438	58 906
Skatteskulder		10 256	11 215
Övriga kortfristiga skulder		48 091	54 914
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		144 295	125 608
Summa kortfristiga skulder		345 698	349 780
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 341 627	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		50		(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
Ingående balans per 1 januari 2020		5 565	465 086	(727)	(58 865)	411 059
Resultat jan-mar 2020					(1 569)	(1 569)
Övrigt totalresultat jan-mar 2020				(2 643)		(2 643)
Summa totalresultat jan-mar 2020				(2 643)	(1 569)	(4 212)
Utgående balans per 31 mars 2020		5 565	465 086	(3 370)	(60 435)	406 847

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	jan-mar 2020	28 jun-31 dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		12 811	(7 847)
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		37 268	70 067
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		12	-
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		19	(727)
Erhållen ränta		142	206
Betald ränta		(15 964)	(15 039)
Betalda inkomstskatter		(2 743)	3 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		31 544	49 690
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		(96)	61
Ökning/minskning av kundfordringar		(10 187)	32 843
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(4 062)	22 228
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(20 412)	4 633
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		15 088	2 473
Summa förändring av rörelsekapital		(19 669)	62 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 876	111 928
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-	(784 221)
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(890)	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		(21 499)	(4 087)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(22 389)	(788 308)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån		-	1 200 000
Amortering av lån		-	(712 798)
Betalda transaktionskostnader lån		(900)	(23 701)
Erhållna aktieägartillskott		-	415 449
Betalda leasingsskulder		(17 702)	(33 385)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(18 602)	845 565
Minskning/ökning av likvida medel		(29 115)	169 185
Likvida medel vid årets början		168 358	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		(799)	(877)
Likvida medel vid årets slut		138 444	168 358

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod		
		jan-mar 2020	1 jan-31 dec 2019	jan-mar 2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		1 540	604	-
Bruttoresultat		1 540	604	-
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader		(741)	(1 663)	-
Personalkostnader		(726)	(567)	-
Övriga rörelsekostnader		-	-	-
Rörelseresultat		73	(1 626)	-
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 347	16 918	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		(22 894)	(38 465)	-
Summa resultat från finansiella poster		(14 547)	(21 547)	-
Resultat före skatt		(14 473)	(23 173)	-
Skatt på periodens resultat		-	-	-
Periodens resultat		(14 473)	(23 173)	-

I moderbolaget 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	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		947 535	947 535	-
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 065	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 560 600	1 560 600	-
Summa anläggningstillgångar		1 560 600	1 560 600	-
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		8 931	11 678	-
Övriga kortfristiga fordringar		1	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		110	157	-
Summa kortfristiga fordringar		9 042	11 836	-
Kassa och bank		29 579	48 005	50
Summa omsättningstillgångar		38 621	59 841	50
SUMMA TILLGÅNGAR		1 599 221	1 620 441	50

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5 565	5 565	50
Fritt eget kapital				
Aktieägartillskott		415 449	415 449	-
Överkursfond		49 637	49 637	-
Balanserad vinst eller förlust		(23 173)	-	-
Årets resultat		(14 473)	(23 173)	-
Summa eget kapital		433 005	447 479	50
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till aktieägare		276 302	268 403	-
Obligationslån		877 886	877 484	-
Summa långfristiga skulder		1 154 189	1 145 886	-
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		447	15 353	-
Övriga kortfristiga skulder		1 992	1 810	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 587	9 913	-
Summa kortfristiga skulder		12 027	27 076	-
Summa skulder		1 166 216	1 172 963	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 599 221	1 620 441	50

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	jan-mar 2020	1 jan-31 dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		73	(1 626)
Ej likviditetspåverkade poster			
-Valutakursdifferenser		(6)	(178)
Erhållen ränta		11 930	6 046
Betald ränta		(13 545)	(9 739)
Betalda inkomstskatter		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		(1 547)	(5 498)
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(783)	(964)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(14 906)	15 353
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(291)	2 764
Summa förändring av rörelsekapital		(15 979)	17 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten		(17 526)	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)	(23 702)
Lämnade lån		-	(613 066)
Erhållna aktieägartillskott		-	415 449
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(900)	928 682
Minskning/ökning av likvida medel		(18 426)	47 955
Likvida medel vid årets början		48 005	50
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-
Likvida medel vid årets slut		29 579	48 005

*Moderbolaget var ett s.k. lagerbolag under det första kvartalet 2019 varför inga kassaflöden uppkommit.

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.

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 mars 2020. Ett nedskrivningstest har utförts baserat på det första kvartalet 2020 och reviderad prognos med hänsyn till covid-19 vilket påvisar att inget nedskrivningsbehov finns.

1.4 Segmentsinformation

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

Contracts Logistics

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

Staffing

Bemanning-lösningar 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 2020	28 jun-31 dec 2019
Contract Logistics	31 340	54 522
Staffing	2 597	8 685
Övrigt	(3 143)	538
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	30 795	63 745

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

	jan-mar 2020	28 jun-31 dec 2019
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	30 795	63 745
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	-	(39 358)
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	19 284	37 833
Summa EBITDA	50 079	62 222
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(37 268)	(70 067)
Finansiella poster – netto	(22 454)	(43 895)
Resultat före skatt	(9 643)	(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.

jan-mar 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	269 954	62 110	-	332 063
Intäkter från externa kunder				
Warehousing	142 006			
Transport Management	81 751			
Ports	39 734			
Customs	6 462			
Staffing		62 110		
Summa	269 954	62 110	-	332 063

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

	2020-03-31 Redovisat värde	2019-03-31 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	(22 114)	(22 114)	(22 516)	(22 516)
Skulder till aktieägare	276 302	276 302	268 403	268 403
Summa	1 154 189	1 154 189	1 145 887	1 145 887
Kortfristig				
Summa upplåning	1 154 189	1 154 189	1 145 887	1 145 887

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

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

5. Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
EBITDA	Resultat innan avskrivningar, räntor och skatt.
EBITA	Resultat innan avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill, räntor och skatt.
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	EBITDA inklusive justeringar för jämförelsestörande poster (se not 6) och exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	EBITA inklusive justeringar för jämförelsestörande poster (se not 6) och exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)	Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 i relation till Nettoomsättning.
Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)	Justerat EBITA exklusive IFRS 16 i relation till Nettoomsättning.
Nettoskuld	Räntebärande finansiella skulder exklusive skulder till aktieägare med avdrag för likvida medel.
Nettoskuld exklusive IFRS 16	Nettoskuld exklusive effekt av IFRS 16 (se not 7).

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

7. Effekt av IFRS 16	jan-mar 2020	28 jun-31 dec 2019
Övriga externa kostnader	19 296	37 826
Övriga rörelsekostnader	(12)	7
Avskrivningar	(18 085)	(35 660)
Summa effekt EBIT av IFRS 16	1 199	2 174

Effekt på EBITDA	19 284	37 833
Effekt på EBITA	1 199	2 174

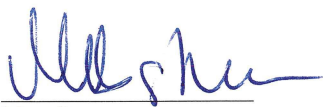
Kortfristiga leasingskulder	64 438	58 906
Långfristiga leasingskulder	301 198	287 712
Summa leasingskulder	365 636	346 618

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapport för andra kvartalet publiceras den 28 augusti 2020.
- Delårsrapport för tredje kvartalet publiceras den 27 november 2020.

Stockholm den 28 maj 2020

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