

# SSCP Lager BidCo AB (publ)

## Delårsrapport för tredje kvartalet 2021

### Tredje kvartalet, juli - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 449 507 KSEK (349 584).
- Rörelseresultatet uppgick till 21 322 KSEK (21 283).
- Periodens resultat uppgick till -2 498 KSEK (-4 945).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 39 789 KSEK (39 118) motsvarande 8,9% (11,2%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 36 120 KSEK (35 448) motsvarande 8,0% (10,1%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 40 605 KSEK (27 686).
- Logent AB förvärvade samtliga aktier i Dan Spedition AS den 1a september 2021

### Januari - september 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 1 363 849 KSEK (1 013 871).
- Rörelseresultatet uppgick till 73 235 KSEK (46 170).
- Periodens resultat uppgick till -4 819 KSEK (-17 834).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 127 529 KSEK (100 031) motsvarande 9,4% (9,9%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 116 421 KSEK (89 142) motsvarande 8,5% (8,8%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 129 919 KSEK (76 797).

### FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	449 507	349 584	1 363 849	1 013 871	1 455 124
EBITDA	58 313	59 898	183 168	159 018	228 885
EBITA	36 913	36 873	120 008	92 942	142 777
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	39 789	39 118	127 529	100 031	152 294
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	36 120	35 448	116 421	89 142	137 745
Rörelseresultat	21 322	21 283	73 235	46 170	80 415
Resultat efter skatt	(2 498)	(4 945)	(4 819)	(17 834)	(24 743)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 605	27 686	129 919	76 797	170 676
Nettoskuld	894 148	1 083 086	894 148	1 083 086	997 430
Nettoskuld exklusive IFRS 16	602 011	736 956	602 011	736 956	660 319

För definitioner, se sida 15.

## VD har ordet

När vi summerar tredje kvartalet 2021 ser vi fortsatt en stark organisk tillväxt i koncernen, framförallt inom e-handelsbranschen. Denna tillväxt ser vi både inom Logistics Operation och Staffing. Vi ser dock en påverkan av halvledarbristen i världen vilket gör att tillväxten inom vissa branscher, framförallt Automotive, hämmas. Detta har inneburit en svagare utveckling hos kunder inom detta segment under tredje kvartalet.

Resultatet under tredje kvartalet är i nivå med föregående år. Anledningen till den reducerade marginalen beror i synnerhet på halvledarbristen och en ökad tillväxt inom Staffing jämfört med Contract Logistics, där lönsamheten är högre.

Det är glädjande att vi kan informera om ett strategiskt förvärv i Danmark. Den 1a september förvärvade vi samtliga aktier i Dan Spedition AS som driver tullverksamhet på två orter i Danmark. Dan Spedition AS är ett litet bolag men med hög kompetens inom tull. Därmed ser vi att förvärvet är en plattform för fortsatt expansion på den danska marknaden och gör även att Logent bättre kan erbjuda service för våra befintliga kunder. Vi välkomnar alla nya medarbetare och kunder till Logentkoncernen.

Under kvartal 4 startar Logent verksamhet för Semper i Götene med ett nytt lager om 25 000 m<sup>2</sup> med cirka 45 anställda. Projektet har löpt enligt plan och vi ser mycket framemot ett fint samarbete med vår kund.

Inom koncernen har vi under många år fokuserat på att få människor som står utanför arbetsmarknaden i arbete. Ser man till nyanlända samt personer med funktionsvariationer har vi under Q3 anställt 30 nya medarbetare. Ackumulerat för året är antalet nu uppe i 137 nya medarbetare. Vi är väldigt stolta över detta och är fortsatt engagerade för att ge alla människor en möjlighet till arbete.

Vi lever i efterdyningar av restriktioner av en pandemi som på nytt utvecklas negativt. Självklart har även vi påverkats av detta. Vi har därför nyttjat lättnader i form av korttidspermitteringar och kompensation för sjuklönekostnader. Korttidspermitteringarna avslutades i väsentlig grad under 2020 och kompensation för sjuklönekostnaderna avslutades i september 2021. Ser man på våra enheter så har vi upplevt både positiva och negativa effekter av pandemin. Anledningen till att det har varierat är vårt breda kund- och serviceutbud.

Pipeline är fortsatt stark och vi har stor tilltro till Logents fortsatta utveckling.

## Finansiell information

### Intäkter

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 449 507 KSEK (349 584), en ökning om 28,6%. Förvärvad verksamhet i Danmark bidrog med 189 KSEK under tredje kvartalet. Segmentet Contract Logistics ökade med 25,1% medan segmentet Staffing ökade med 40,2%.

Samtliga rörelsesegment visar på tillväxt drivet av ökad efterfrågan inom e-handel. Effekten av halvledarbristen i världen påverkade intäkterna negativt under tredje kvartalet.

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 1 363 849 KSEK (1 013 871) vilket innebär en ökning om 34,5%. Förvärvad verksamhet i Danmark bidrog med 189 KSEK under niomånadersperioden. Segmentet Contract Logistics ökade med 31,0% medan segmentet Staffing ökade med 47,1%.

### Resultat

Det justerade EBITDA exkl IFRS 16 för tredje kvartalet upp gick till 39 789 KSEK (39 118). EBITDA har påverkats negativt av halvledarbristen i världen. Den justerade EBITDA marginalen uppgick till 8,9% (11,2%). För segmentet Contract Logistics uppgick justerat EBITDA exkl IFRS 16 till 34 362 KSEK (32 677). Den justerade EBITDA marginalen uppgick till 10,2% för tredje kvartalet vilket innebär en minskning från fjolårets nivå på 12,2%. Som tidigare nämnts är den negativa effekten hänförlig till halvledarbristen. För segmentet Staffing uppgick justerat EBITDA exkl IFRS 16 till 5 543 KSEK (6 936). Den justerade EBITDA marginalen för segmentet Staffing uppgick till 4,9% under tredje kvartalet. Detta innebär en

minskning från 8,6% föregående år. Minskningen förklaras av en viss mixförskjutning och sjuklönerelaterade kostnader i Norge som inte kompenserat sjuklöner i samma utsträckning som i Sverige.

För niomånadersperioden uppgick justerat EBITDA exkl IFRS 16 till 127 529 KSEK (100 031). Den justerade EBITDA marginalen exkl IFRS 16 uppgick till 9,4% (9,9%). För segmentet Contract Logistics uppgick justerat EBITDA exkl IFRS 16 till 110 745 KSEK (88 077) medan den justerade EBITDA marginalen exkl IFRS 16 till 10,6% (11,1%). Marginaltappet är hänförligt till halvledarbristen. För segmentet Staffing uppgick justerat EBITDA exkl IFRS 16 till 16 716 KSEK (15 621) medan den justerade EBITDA marginalen exkl IFRS 16 uppgick till 5,2% (7,1%).

### **Likviditet och finansiell ställning**

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades under tredje kvartalet jämfört med föregående år och uppgick till 40 605 KSEK (27 686). Förbättringen förklaras främst av ett förbättrat rörelsekapital.

För niomånadersperioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 129 919 KSEK (76 797) och förklaras också av ett väsentligt förbättrat rörelsekapital.

Nettoskulden för koncernen uppgick till 894 148 KSEK (1 083 086). Förbättringen beror främst på ökning av likvida medel.

### **Väsentliga händelser under tredje kvartalet, juli – september 2021**

#### *Förvärv*

1a september 2021 förvärvades samtliga aktier i Dan Spedition AS av Logent AB.

#### *Projektimplementeringar*

Under tredje kvartalet fortsatte projektimplementeringen för Semper i Götene. Projektet löper på enligt plan.

### **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 logistiktjänster följer vanligtvis utvecklingen i bruttonationalprodukt ('BNP') och nivåerna av handelsvolymerna inom de geografiska regioner där koncernen erbjuder sina logistiktjänster. 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 2020 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 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 30 september 2021.

## **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. I juni 2021 gjorde SSCP Lager BidCo (publ) AB ett återköp om 90 MSEK till ett pris av 103% på det nominella beloppet.

### *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	jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	2	449 507	349 584	1 363 849	1 013 871	1 455 124
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	-	-	808
Övriga rörelseintäkter		97	307	431	1 388	1 590
<b>Bruttoresultat</b>		<b>449 604</b>	<b>349 891</b>	<b>1 364 280</b>	<b>1 015 259</b>	<b>1 457 521</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Övriga externa kostnader		(119 651)	(91 607)	(375 958)	(288 230)	(408 254)
Personalkostnader		(271 431)	(198 077)	(804 293)	(566 991)	(819 041)
Övriga rörelsekostnader		(208)	(308)	(860)	(1 020)	(1 342)
<b>Resultat innan avskrivningar</b>		<b>58 313</b>	<b>59 898</b>	<b>183 168</b>	<b>159 018</b>	<b>228 885</b>
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(36 991)	(38 616)	(109 933)	(112 848)	(148 470)
<b>Rörelseresultat</b>		<b>21 322</b>	<b>21 283</b>	<b>73 235</b>	<b>46 170</b>	<b>80 415</b>
<b>Resultat från finansiella kostnader</b>						
Finansiella intäkter		114	(331)	326	1 025	311
Finansiella kostnader		(27 314)	(29 370)	(88 270)	(80 104)	(103 983)
<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>(27 200)</b>	<b>(29 701)</b>	<b>(87 944)</b>	<b>(79 079)</b>	<b>(103 672)</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>(5 878)</b>	<b>(8 418)</b>	<b>(14 709)</b>	<b>(32 910)</b>	<b>(23 258)</b>
Inkomstskatt		3 379	3 473	9 890	15 076	(1 485)
<b>Periodens resultat</b>		<b>(2 498)</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(4 819)</b>	<b>(17 834)</b>	<b>(24 743)</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>						
Moderföretagets aktieägare		(2 498)	(4 945)	(4 819)	(17 834)	(24 743)
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		192	(345)	1 723	(3 123)	(3 095)
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>192</b>	<b>(345)</b>	<b>1 723</b>	<b>(3 123)</b>	<b>(3 095)</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>(2 306)</b>	<b>(5 290)</b>	<b>(3 096)</b>	<b>(20 957)</b>	<b>(27 838)</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>						
Moderföretagets aktieägare		(2 306)	(5 290)	(3 096)	(20 957)	(27 838)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Varumärken		135 894	135 894	135 894
Kundkontrakt		400 407	447 179	462 770
Goodwill		946 838	940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		8 158	5 625	5 646
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>1 491 297</b>	<b>1 529 638</b>	<b>1 545 249</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		3 876	3 994	4 034
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 348	1 596	1 697
Maskiner och andra tekniska anläggningar		15 235	17 726	18 956
Inventarier, verktyg och installationer		8 297	13 390	14 996
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>28 755</b>	<b>36 706</b>	<b>39 682</b>
Nyttjanderättstillgångar		292 893	340 021	350 156
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		4 887	1 652	1 654
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>4 887</b>	<b>1 652</b>	<b>1 654</b>
Uppskjuten skattefordran		1 283	1 023	884
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 819 115</b>	<b>1 909 040</b>	<b>1 937 625</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter		619	480	414
<b>Summa varulager</b>		<b>619</b>	<b>480</b>	<b>414</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		173 931	145 938	131 291
Aktuella skattefordringar		18 494	8 906	11 252
Övriga fordringar		6 130	3 427	3 361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		99 409	93 944	83 221
Likvida medel		207 989	239 681	163 044
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>505 952</b>	<b>491 895</b>	<b>392 168</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>506 571</b>	<b>492 375</b>	<b>392 582</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 325 686</b>	<b>2 401 415</b>	<b>2 330 207</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

### Belopp i KSEK

	Not	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<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		(2 099)	(3 822)	(3 850)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(88 428)	(83 609)	(76 699)
<b>Summa eget kapital</b>		<b>380 125</b>	<b>383 221</b>	<b>390 102</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån	3	796 732	881 572	880 343
Lån till aktieägare	3	330 480	302 377	296 147
Uppskjutna skatteskulder		118 486	128 121	127 023
Leasingskulder		225 656	271 256	279 847
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 471 354</b>	<b>1 583 327</b>	<b>1 583 361</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		98 262	95 900	71 803
Kortfristiga leasingskulder		66 481	65 855	66 283
Skatteskulder		19 507	26 354	10 119
Övriga kortfristiga skulder		84 943	74 904	59 635
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		205 013	171 854	148 903
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>474 207</b>	<b>434 867</b>	<b>356 744</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 325 686</b>	<b>2 401 415</b>	<b>2 330 207</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>Utgående balans per 31 december 2019</b>		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)
<b>Summa totalresultat jan-sep 2020</b>				<b>(3 123)</b>	<b>(17 834)</b>	<b>(20 957)</b>
<b>Utgående balans per 30 september 2020</b>		5 565	465 086	(3 850)	(76 699)	390 102
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>		5 565	465 086	(3 822)	(83 609)	383 221
Resultat jan-sep 2021					(4 819)	(4 819)
Övrigt totalresultat jan-sep 2021				1 723		1 723
<b>Summa totalresultat jan-sep 2021</b>				<b>1 723</b>	<b>(4 819)</b>	<b>(3 096)</b>
<b>Utgående balans per 30 september 2021</b>		5 565	465 086	(2 099)	(88 428)	380 125



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		21 322	21 283	73 235	46 170	80 415
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>						
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		36 991	38 616	109 933	112 848	148 470
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		28	3	72	15	45
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		(163)	48	(150)	32	(106)
Erhållen ränta		114	188	326	305	311
Betald ränta		(14 152)	(16 601)	(46 114)	(48 563)	(64 208)
Betalda inkomstskatter		542	(2 483)	(16 435)	(3 536)	(558)
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>44 682</b>	<b>41 053</b>	<b>120 867</b>	<b>107 271</b>	<b>164 369</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av varulager		(50)	11	(138)	(79)	(144)
Ökning/minskning av kundfordringar		(10 026)	(10 624)	(25 566)	(18 908)	(33 454)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		4 431	(4 238)	(7 551)	(16 036)	(26 922)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(2 792)	4 186	2 258	(27 257)	(3 128)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		4 360	(2 702)	40 051	31 807	69 955
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>(4 077)</b>	<b>(13 367)</b>	<b>9 053</b>	<b>(30 474)</b>	<b>6 307</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>40 605</b>	<b>27 686</b>	<b>129 919</b>	<b>76 797</b>	<b>170 676</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel		(6 410)	-	(6 410)	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(1 906)	(332)	(3 234)	(1 418)	(1 697)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		(645)	-	(2 141)	(22 953)	(23 333)
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>(8 962)</b>	<b>(332)</b>	<b>(11 785)</b>	<b>(24 371)</b>	<b>(25 030)</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Återköp av obligationslån		-	-	(92 700)	-	-
Betalda transaktionskostnader lån		-	-	(180)	(900)	(900)
Lämnade depositioner		(3 165)	(226)	(3 165)	(226)	(226)
Betalda leasingsskulder		(16 633)	(18 708)	(49 970)	(53 019)	(68 305)
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>(19 798)</b>	<b>(18 934)</b>	<b>(146 015)</b>	<b>(54 145)</b>	<b>(69 430)</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>		<b>11 845</b>	<b>8 421</b>	<b>(27 880)</b>	<b>(1 718)</b>	<b>76 215</b>
Likvida medel vid periodens början		197 215	155 830	239 681	168 358	168 358
Valutakursdifferenser i likvida medel		(1 071)	(1 206)	(3 811)	(3 596)	(4 892)
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>207 989</b>	<b>163 044</b>	<b>207 989</b>	<b>163 044</b>	<b>239 681</b>

**MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod				
		jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning		1 667	1 863	7 104	8 960	6 493
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1 667</b>	<b>1 863</b>	<b>7 104</b>	<b>8 960</b>	<b>6 493</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Övriga externa kostnader		(802)	(67)	(3 873)	(979)	(1 063)
Personalkostnader		(786)	(1 779)	(2 593)	(7 626)	(5 123)
<b>Rörelseresultat</b>		<b>79</b>	<b>17</b>	<b>638</b>	<b>355</b>	<b>307</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 225	8 319	24 408	25 270	33 496
Räntekostnader och liknande resultatposter		(23 494)	(27 011)	(74 892)	(73 024)	(94 156)
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>(15 268)</b>	<b>(18 693)</b>	<b>(50 484)</b>	<b>(47 754)</b>	<b>(60 661)</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>						
Koncernbidrag		-	-	-	-	121 039
Avsättning till periodiseringsfond		-	-	-	-	(20 722)
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 317</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>(15 189)</b>	<b>(18 676)</b>	<b>(49 846)</b>	<b>(47 399)</b>	<b>39 964</b>
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	(13 303)
<b>Periodens resultat</b>		<b>(15 189)</b>	<b>(18 676)</b>	<b>(49 846)</b>	<b>(47 399)</b>	<b>26 661</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	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		1 042 521	1 042 521	947 385
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 066	613 066
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>1 655 587</b>	<b>1 655 587</b>	<b>1 560 450</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 655 587</b>	<b>1 655 587</b>	<b>1 560 450</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		864	36 582	12 881
Övriga kortfristiga fordringar		4	650	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2	8	18
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>870</b>	<b>37 240</b>	<b>12 902</b>
Kassa och bank		-	10 596	20 037
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>870</b>	<b>47 836</b>	<b>32 939</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 656 457</b>	<b>1 703 423</b>	<b>1 593 389</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	Not	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
<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		3 488	(23 173)	(23 173)
Årets resultat		(49 846)	26 661	(47 399)
<b>Summa eget kapital</b>		<b>424 293</b>	<b>474 139</b>	<b>400 080</b>
<b>OBESKATTADE RESERVER</b>				
Avsättning till periodiseringsfond		20 722	20 722	-
<b>Summa obeskattade reserver</b>		<b>20 722</b>	<b>20 722</b>	<b>-</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till aktieägare		330 480	302 377	296 147
Obligationslån		796 732	881 572	880 343
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 127 212</b>	<b>1 183 949</b>	<b>1 176 491</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder		(274)	(136)	128
Skatteskulder		13 386	13 303	-
Skulder till koncernföretag		61 085	-	-
Övriga kortfristiga skulder		517	94	2 406
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 517	11 351	14 284
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>84 231</b>	<b>24 613</b>	<b>16 819</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 211 442</b>	<b>1 208 562</b>	<b>1 193 310</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 656 457</b>	<b>1 703 423</b>	<b>1 593 389</b>

**MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG**

Belopp i KSEK	Not	jul-sep		jan-sep		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		79	17	638	355	307
Ej likviditetspåverkade poster						
-Valutakursdifferenser		-	-	-	(4)	(4)
Erhållen ränta		8 225	5 986	64 467	24 174	30 078
Betald ränta		(12 037)	(14 243)	(39 660)	(41 476)	(55 040)
Betalda inkomstskatter		-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>(3 732)</b>	<b>(8 240)</b>	<b>25 445</b>	<b>(16 951)</b>	<b>(24 659)</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		114	5 396	(3 690)	127	4 013
Ökning/minskning av leverantörsskulder		(39)	129	(138)	(15 225)	(15 489)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(834)	(347)	(418)	4 981	(375)
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>(759)</b>	<b>5 177</b>	<b>(4 246)</b>	<b>(10 117)</b>	<b>(11 851)</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>(4 491)</b>	<b>(3 063)</b>	<b>21 199</b>	<b>(27 068)</b>	<b>(36 509)</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Återköp av obligationslån		-	-	(92 700)	-	-
Betalda transaktionskostnader lån		-	-	(180)	(900)	(900)
Upptagande av lån via koncernkonto		4 491	-	61 085	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>4 491</b>	<b>-</b>	<b>(31 795)</b>	<b>(900)</b>	<b>(900)</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>		<b>-</b>	<b>(3 063)</b>	<b>(10 596)</b>	<b>(27 968)</b>	<b>(37 409)</b>
Likvida medel vid periodens början		-	23 100	10 596	48 005	48 005
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-	-	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>-</b>	<b>20 037</b>	<b>-</b>	<b>20 037</b>	<b>10 596</b>

## 1. Noter till koncernredovisningen

### 1.1 Allmän information

SSCP Lager BidCo AB (publ) med organisationsnummer 559109-9154 är ett aktieföretag 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 30 september 2021. 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.

#### Övrigt

Posten övrigt består av kostnader som ej allokerats till segmenten.

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		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Contract Logistics	34 362	32 677	110 745	88 077	128 086
Staffing	5 543	6 936	16 716	15 621	24 734
Övrigt	(116)	(494)	68	(3 666)	(526)
<b>Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16</b>	<b>39 789</b>	<b>39 118</b>	<b>127 529</b>	<b>100 031</b>	<b>152 294</b>

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

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
<b>Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16</b>	<b>39 789</b>	<b>39 118</b>	<b>127 529</b>	<b>100 031</b>	<b>152 294</b>
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	-	150	-	150	150
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	18 524	20 630	55 639	58 837	76 441
<b>Summa EBITDA</b>	<b>58 313</b>	<b>59 898</b>	<b>183 168</b>	<b>159 018</b>	<b>228 885</b>
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(36 991)	(38 616)	(109 933)	(112 848)	(148 470)
Finansiella poster – netto	(27 200)	(29 701)	(87 944)	(79 079)	(103 672)
<b>Resultat före skatt</b>	<b>(5 878)</b>	<b>(8 418)</b>	<b>(14 709)</b>	<b>(32 910)</b>	<b>(23 258)</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.

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.

jul-sep 2021	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	335 878	113 628	-	<b>449 507</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Logistics Operations	224 542			
Transport Management	103 534			
Customs	7 802			
Staffing		113 628		
<b>Summa</b>	<b>335 878</b>	<b>113 628</b>	<b>-</b>	<b>449 507</b>

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>				
Logistics Operations	181 819			
Transport Management	80 987			
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 2021	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	1 041 487	322 362	-	<b>1 363 849</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Logistics Operations	695 229			
Transport Management	322 825			
Customs	23 433			
Staffing		322 362		
<b>Summa</b>	<b>1 041 487</b>	<b>322 362</b>	<b>-</b>	<b>1 363 849</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>				
Logistics Operations	529 320			
Transport Management	246 400			
Customs	19 020			
Staffing		219 132		
<b>Summa</b>	<b>794 739</b>	<b>219 132</b>	<b>-</b>	<b>1 013 871</b>

jan-dec 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	1 141 919	313 205	-	<b>1 455 124</b>
<b>Intäkter från externa kunder</b>				
Logistics Operations	770 443			
Transport Management	345 773			
Customs	25 703			
Staffing		313 205		
<b>Summa</b>	<b>1 141 919</b>	<b>313 205</b>	<b>-</b>	<b>1 455 124</b>

### 3. Upplåning

	2021-09-30 Redovisat värde	2021-09-30 Verkligt värde	2020-09-30 Redovisat värde	2020-09-30 Verkligt värde
<b>Långfristig</b>				
Obligationslån	810 000	810 000	900 000	900 000
Obligationslån – periodiserade transaktionskostnader	(13 268)	(13 268)	(19 657)	(19 657)
Skulder till aktieägare	330 480	330 480	296 147	296 147
<b>Summa</b>	<b>1 127 212</b>	<b>1 127 212</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 176 491</b>

#### Kortfristig

<b>Summa upplåning</b>	<b>1 127 212</b>	<b>1 127 212</b>	<b>1 176 491</b>	<b>1 176 491</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 prestationsindikatorer 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

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
<b>1) EBITDA</b>					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 322</b>	<b>21 283</b>	<b>73 235</b>	<b>46 170</b>	<b>80 415</b>
Avskrivningar	36 991	38 616	109 933	112 848	148 470
<b>EBITDA</b>	<b>58 313</b>	<b>59 898</b>	<b>183 168</b>	<b>159 018</b>	<b>228 885</b>
<b>2) EBITA</b>					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 322</b>	<b>21 283</b>	<b>73 235</b>	<b>46 170</b>	<b>80 415</b>
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	46 772	46 772	62 363
<b>EBITA</b>	<b>36 913</b>	<b>36 873</b>	<b>120 008</b>	<b>92 942</b>	<b>142 777</b>
<b>3) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16</b>					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 322</b>	<b>21 283</b>	<b>73 235</b>	<b>46 170</b>	<b>80 415</b>
Avskrivningar	36 991	38 616	109 933	112 848	148 470
Jämförelsestörande poster (se not 6)	0	(150)	0	(150)	(150)
IFRS 16 effekter (se not 7)	(18 524)	(20 630)	(55 639)	(58 837)	(76 441)
<b>Justerat EBITDA exklusive IFRS 16</b>	<b>39 789</b>	<b>39 118</b>	<b>127 529</b>	<b>100 031</b>	<b>152 294</b>
<b>4) Justerat EBITA exklusive IFRS 16</b>					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21 322</b>	<b>21 283</b>	<b>73 235</b>	<b>46 170</b>	<b>80 415</b>
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	46 772	46 772	62 363
Jämförelsestörande poster (se not 6)	0	(150)	0	(150)	(150)
IFRS 16 effekter (se not 7)	(793)	(1 275)	(3 587)	(3 650)	(4 882)
<b>Justerat EBITA exklusive IFRS 16</b>	<b>36 120</b>	<b>35 448</b>	<b>116 421</b>	<b>89 142</b>	<b>137 745</b>

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

Nettoomsättning	449 507	349 584	1 363 849	1 013 871	1 455 124
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	39 789	39 118	127 529	100 031	152 294
<b>Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)</b>	<b>8,9%</b>	<b>11,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,9%</b>	<b>10,5%</b>

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

Nettoomsättning	449 507	349 584	1 363 849	1 013 871	1 455 124
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	36 120	35 448	116 421	89 142	137 745
<b>Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)</b>	<b>8,0%</b>	<b>10,1%</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,8%</b>	<b>9,5%</b>

**7) Nettoskuld**

Obligationslån	796 732	880 343	796 732	880 343	881 572
Obligationslån – transaktionskostnader (se not 3)	13 268	19 657	13 268	19 657	18 428
Leasingskuld	292 137	346 130	292 137	346 130	337 111
Likvida medel	(207 989)	(163 044)	(207 989)	(163 044)	(239 681)
<b>Nettoskuld</b>	<b>894 148</b>	<b>1 083 086</b>	<b>894 148</b>	<b>1 083 086</b>	<b>997 430</b>
Leasingskuld	(292 137)	(346 130)	(292 137)	(346 130)	(337 111)
<b>Nettoskuld exklusive IFRS 16</b>	<b>602 011</b>	<b>736 956</b>	<b>602 011</b>	<b>736 956</b>	<b>660 319</b>

**6. Justeringar för jämförelsestörande poster**

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Förvävsrelaterade kostnader	-	(150)	-	(150)	(150)
Finansieringsrelaterade kostnader	-	-	-	-	-
Övriga engångskostnader	-	-	-	-	-
<b>Summa justeringar för jämförelsestörande poster</b>	<b>-</b>	<b>(150)</b>	<b>-</b>	<b>(150)</b>	<b>(150)</b>

**7. Effekt av IFRS 16**

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Övriga externa kostnader	18 552	20 633	55 710	58 851	76 486
Övriga rörelsekostnader	(28)	(3)	(72)	(15)	(45)
Avskrivningar	(17 731)	(19 354)	(52 052)	(55 186)	(71 559)
<b>Summa effekt EBIT av IFRS 16</b>	<b>793</b>	<b>1 275</b>	<b>3 587</b>	<b>3 650</b>	<b>4 882</b>
<b>Effekt på EBITDA</b>	<b>18 524</b>	<b>20 630</b>	<b>55 639</b>	<b>58 837</b>	<b>76 441</b>
<b>Effekt på EBITA</b>	<b>793</b>	<b>1 275</b>	<b>3 587</b>	<b>3 650</b>	<b>4 882</b>
Kortfristiga leasingskulder	66 481	66 283	66 481	66 283	65 855
Långfristiga leasingskulder	225 656	279 847	225 656	279 847	271 256
<b>Summa leasingskulder</b>	<b>292 137</b>	<b>346 130</b>	<b>292 137</b>	<b>346 130</b>	<b>337 111</b>

**Kommande rapporttillfällen**

- Bokslutskommunikén för 2021 och delårsrapporten för fjärde kvartalet publiceras den 28 februari 2022.

Stockholm den 29 november 2021

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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.