

SSCP Lager BidCo AB (publ)

Delårsrapport för andra kvartalet 2021

Andra kvartalet, april - juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 486 822 KSEK (332 223).
- Rörelseresultatet uppgick till 27 065 KSEK (12 076).
- Periodens resultat uppgick till 347 KSEK (-11 320).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 45 001 KSEK (30 119) motsvarande 9,2% (9,1%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 41 297 KSEK (26 491) motsvarande 8,5% (8,0%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 45 443 KSEK (37 235).

Första halvåret, januari - juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 914 342 KSEK (664 287).
- Rörelseresultatet uppgick till 51 913 KSEK (24 887).
- Periodens resultat uppgick till -2 321 KSEK (-12 889).
- Justerat EBITDA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 87 740 KSEK (60 913) motsvarande 9,6% (9,2%).
- Justerat EBITA exklusive IFRS 16-effekt uppgick till 80 301 KSEK (53 694) motsvarande 8,8% (8,1%).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 89 314 KSEK (49 111).

FINANSIELL ÖVERSIKT

KSEK	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	486 822	332 223	914 342	664 287	1 455 124
EBITDA	63 549	49 041	124 855	99 120	228 885
EBITA	42 656	27 667	83 094	56 068	142 777
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	45 001	30 119	87 740	60 913	152 294
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	41 297	26 491	80 301	53 694	137 745
Rörelseresultat	27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Resultat efter skatt	347	(11 320)	(2 321)	(12 889)	(24 743)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45 443	37 235	89 314	49 111	170 676
Nettoskuld	917 883	1 096 429	917 883	1 096 429	997 430
Nettoskuld exklusive IFRS 16	612 785	744 170	612 785	744 170	660 319

För definitioner, se sida 15.

Väsentliga händelser under andra kvartalet, april – juni 2021

Corona pandemin

Logents påverkan av Corona pandemin fortsätter att vara begränsade under andra kvartalet 2021. Stöd i form av sjuklönekostnader förekommer medan stöd för korttidspermitteringar är av väldigt begränsad karaktär.

Projektimplementeringar

Under andra kvartalet startade Logent verksamhet för HelloFresh i Norge. Projektet har löpt enligt plan. Projektet att implementera Semper i slutet av 2021 fortgår enligt plan.

Likviditet och finansiell ställning

Under andra kvartalet gick SSCP Lager BidCo AB (publ) ut med ett erbjudande att köpa tillbaka delar av den utestående obligationen om 900 mkr. Resultatet blev att SSCP Lager BidCo AB (publ) köpte tillbaka obligationer till ett nominellt värde om 90 mkr. Transaktionen skedde till ett marknadspris om 103% av det nominella beloppet.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker relaterat till makroekonomiska faktorer och cyklisk efterfrågan

Koncernen är genom dess olika rörelsesegment aktiva inom logistikmarknaden. Likt övriga bolag verksamma inom logistikmarknaden är koncernen påverkad av den generella finansiella och politiska situationen på såväl global, lokal och regional nivå. Den generella efterfrågan för logistik tjänster följer vanligtvis utvecklingen i bruttonationalprodukt ('BNP') och nivåerna av handelsvolymerna inom de geografiska regioner där koncernen erbjuder sina logistik tjänster. Koncernen är därmed främst beroende av utvecklingen i BNP och den relaterade utvecklingen i handelsvolymerna i Sverige och Norge samt utvecklingen i de geografiska regioner och marknader där koncernens kunder verkar då efterfrågan av koncernens logistik tjänster i slutändan påverkas av efterfrågan av dess kunders produkter. Mot bakgrund av ovanstående finns en risk att sådan minskning i efterfrågan på koncernens logistik tjänster kan påverka verksamheten, rörelseresultatet och koncernens finansiella ställning. För ytterligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer se årsredovisningen 2020 eller Logents prospekt avseende upptagande av handel av obligationen på Nasdaq på Logents hemsida, www.logent.se.

Risker relaterat till Corona

I slutet av Q1 2020 inleddes arbetet med att minimera effekterna av Corona-pandemin. Ett flertal åtgärder infördes som bl.a. innefattade korttidspermitteringar som hjälpt till att lindra effekterna av volymnedgång bland annat inom Automotive där pandemin haft störst effekt på Logent. Under Q2 inleddes en successiv reduktion av korttidspermitteringar. Sedan Q3 har korttidspermitteringarna med något enstaka undantag helt avslutats. De långsiktiga riskerna och påverkan på Logent som en konsekvens av Corona-pandemin är svåra att bedöma. Logent fortsätter att följa utvecklingen noggrant och vidtar löpande nya åtgärder när det behövs.

Framtidsutsikter

SSCP Lager BidCo AB (publ) lämnar inga prognoser.

Transaktioner med närstående

SSCP Lager BidCo AB (publ) har ett aktieägarlån från dess moderbolag SSCP Lager MidCo AB uppgående till 250 000 KSEK per 30 juni 2021.

Omsättning och resultat andra kvartalet 2021

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

MODERBOLAGET

Verksamheten

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

Nettoomsättning och resultatutveckling

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

Investeringar

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

Likviditet och finansiell ställning

Moderbolaget tog i samband med förvärvet av Entlog Holding AB-koncernen upp banklån för att finansiera förvärvet. Moderbolaget löste sedan banklånet och emitterade den 31 oktober 2019 en obligation om totalt 900 000 KSEK med ISIN: SE0013358686. Obligationen noterades på Nasdaq Stockholm med första handelsdag 19 augusti 2020. 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	apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	486 822	332 223	914 342	664 287	1 455 124
Aktiverat arbete för egen räkning		-	-	-	-	808
Övriga rörelseintäkter		125	362	334	1 081	1 590
Bruttoresultat		486 946	332 585	914 676	665 368	1 457 521
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		(132 074)	(93 755)	(256 308)	(196 623)	(408 254)
Personalkostnader		(290 951)	(189 338)	(532 862)	(368 914)	(819 041)
Övriga rörelsekostnader		(373)	(451)	(652)	(711)	(1 342)
Resultat innan avskrivningar		63 549	49 041	124 855	99 120	228 885
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		(36 484)	(36 965)	(72 942)	(74 233)	(148 470)
Rörelseresultat		27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Resultat från finansiella kostnader						
Finansiella intäkter		62	(1 504)	212	1 356	311
Finansiella kostnader		(30 031)	(25 421)	(60 956)	(50 734)	(103 983)
Finansiella poster - netto		(29 969)	(26 925)	(60 744)	(49 379)	(103 672)
Resultat före skatt		(2 904)	(14 849)	(8 831)	(24 492)	(23 258)
Inkomstskatt		3 251	3 529	6 511	11 603	(1 485)
Periodens resultat		347	(11 320)	(2 321)	(12 889)	(24 743)
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		347	(11 320)	(2 321)	(12 889)	(24 743)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		(1 272)	(135)	1 531	(2 778)	(3 095)
Övrigt totalresultat för perioden		(1 272)	(135)	1 531	(2 778)	(3 095)
Summa totalresultat för perioden		(925)	(11 455)	(790)	(15 667)	(27 838)
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		(925)	(11 455)	(790)	(15 667)	(27 838)
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Varumärken		135 894	135 894	135 894
Kundkontrakt		415 998	447 179	478 361
Goodwill		940 939	940 939	940 939
Övriga immateriella tillgångar		6 288	5 625	5 599
Summa immateriella tillgångar		1 499 119	1 529 638	1 560 793
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		3 915	3 994	4 074
Förbättringsutgifter på annans fastighet		1 426	1 596	1 810
Maskiner och andra tekniska anläggningar		16 468	17 726	20 186
Inventarier, verktyg och installationer		9 640	13 390	17 003
Summa materiella anläggningstillgångar		31 449	36 706	43 073
Nyttjanderättstillgångar		306 979	340 021	356 934
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		1 648	1 652	1 428
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 648	1 652	1 428
Uppskjuten skattefordran		1 111	1 023	753
Summa anläggningstillgångar		1 840 306	1 909 040	1 962 982
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Råvaror och förnödenheter		571	480	426
Summa varulager		571	480	426
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		162 568	145 938	120 939
Aktuella skattefordringar		15 229	8 906	8 824
Övriga fordringar		3 136	3 427	3 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		106 549	93 944	79 116
Likvida medel		197 215	239 681	155 830
Summa kortfristiga fordringar		484 697	491 895	367 890
Summa omsättningstillgångar		485 268	492 375	368 316
SUMMA TILLGÅNGAR		2 325 574	2 401 415	2 331 298

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK

	Not	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
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		(2 291)	(3 822)	(3 505)
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		(85 929)	(83 609)	(71 755)
Summa eget kapital		382 431	383 221	395 392
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Obligationslån	3	795 626	881 572	879 115
Lån till aktieägare	3	320 260	302 377	284 201
Uppskjutna skatteskulder		121 698	128 121	130 422
Leasingskulder		238 307	271 256	288 496
Summa långfristiga skulder		1 475 891	1 583 327	1 582 234
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		101 008	95 900	67 619
Kortfristiga leasingskulder		66 790	65 855	63 763
Skatteskulder		15 701	26 354	10 119
Övriga kortfristiga skulder		79 997	74 904	59 763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		203 755	171 854	152 408
Summa kortfristiga skulder		467 252	434 867	353 672
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 325 574	2 401 415	2 331 298

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I
SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					
	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 28 juni 2019		50				50
Periodens resultat					(58 865)	(58 865)
Övrigt totalresultat för perioden				(727)		(727)
Summa totalresultat för perioden				(727)	(58 865)	(59 593)
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Aktieägartillskott			415 449			415 449
Apportemission		5 515	49 637			55 152
Utgående balans per 31 december 2019		5 565	465 086	(727)	(58 865)	411 059
Resultat jan-dec 2020					(24 743)	(24 743)
Övrigt totalresultat jan-dec 2020				(3 095)		(3 095)
Summa totalresultat jan-dec 2020				(3 095)	(24 743)	(27 838)
Utgående balans per 30 december 2020		5 565	465 086	(3 822)	(83 609)	383 221
Resultat jan-mar 2021					(2 667)	(2 667)
Övrigt totalresultat jan-mar 2021				2 803		2 803
Summa totalresultat jan-mar 2021				2 803	(2 667)	135
Utgående balans per 31 mars 2021		5 565	465 086	(1 020)	(86 276)	383 356
Resultat apr-jun 2021					347	347
Övrigt totalresultat apr-jun 2021				(1 272)		(1 272)
Summa totalresultat apr-jun 2021				(1 272)	347	(925)
Utgående balans per 30 juni 2021		5 565	465 086	(2 291)	(85 929)	382 431

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>						
-Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar		36 484	36 965	72 942	74 233	148 470
-Realisationsresultat avyttring av anläggningstillgångar		38	-	44	12	45
-Valutakursdifferenser vid omräkning av årets resultat		53	(35)	13	(16)	(106)
Erhållen ränta		62	(24)	212	117	311
Betald ränta		(16 398)	(15 998)	(31 962)	(31 962)	(64 208)
Betalda inkomstskatter		(3 003)	1 690	(16 977)	(1 053)	(558)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		44 301	34 673	76 185	66 218	164 369
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning av varulager		(17)	6	(88)	(90)	(144)
Ökning/minskning av kundfordringar		(19 003)	1 903	(15 540)	(8 284)	(33 454)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(15 478)	(7 737)	(11 982)	(11 799)	(26 922)
Ökning/minskning av leverantörsskulder		8 060	(11 032)	5 050	(31 443)	(3 128)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		27 580	19 422	35 690	34 510	69 955
Summa förändring av rörelsekapital		1 142	2 562	13 130	(17 107)	6 307
Kassaflöde från den löpande verksamheten		45 443	37 235	89 314	49 111	170 676
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		(1 292)	(196)	(1 328)	(1 086)	(1 697)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		(1 201)	(1 454)	(1 495)	(22 953)	(23 333)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		(2 493)	(1 650)	(2 823)	(24 038)	(25 030)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Återköp av obligationslån		(92 700)	-	(92 700)	-	-
Betalda transaktionskostnader lån		(180)	-	(180)	(900)	(900)
Lämnade depositioner		-	-	-	-	(226)
Betalda leasingsskulder		(16 703)	(16 609)	(33 337)	(34 311)	(68 305)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(109 583)	(16 609)	(126 217)	(35 211)	(69 430)
Minskning/ökning av likvida medel		(66 632)	18 977	(39 726)	(10 139)	76 215
Likvida medel vid periodens början		265 764	138 444	239 681	168 358	168 358
Valutakursdifferenser i likvida medel		(1 917)	(1 591)	(2 740)	(2 390)	(4 892)
Likvida medel vid periodens slut		197 215	155 830	197 215	155 830	239 681

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsperiod				
		apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		3 351	5 557	5 437	7 097	6 493
Bruttoresultat		3 351	5 557	5 437	7 097	6 493
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		(2 283)	(171)	(3 071)	(912)	(1 063)
Personalkostnader		(909)	(5 122)	(1 807)	(5 848)	(5 123)
Rörelseresultat		160	265	558	338	307
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8 136	8 604	16 183	16 952	33 496
Räntekostnader och liknande resultatposter		(28 062)	(23 118)	(51 398)	(46 012)	(94 156)
Summa resultat från finansiella poster		(19 926)	(14 514)	(35 215)	(29 061)	(60 661)
Bokslutsdispositioner						
Koncernbidrag		-	-	-	-	121 039
Avsättning till periodiseringsfond		-	-	-	-	(20 722)
Summa bokslutsdispositioner		-	-	-	-	100 317
Resultat före skatt		(19 767)	(14 250)	(34 657)	(28 723)	39 964
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	(13 303)
Periodens resultat		(19 767)	(14 250)	(34 657)	(28 723)	26 661

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	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag		1 042 521	1 042 521	947 535
Fordringar hos koncernföretag		613 066	613 066	613 066
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 655 587	1 655 587	1 560 600
Summa anläggningstillgångar		1 655 587	1 655 587	1 560 600
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		976	36 582	15 799
Övriga kortfristiga fordringar		3	650	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5	8	63
Summa kortfristiga fordringar		984	37 240	15 865
Kassa och bank		-	10 596	23 100
Summa omsättningstillgångar		984	47 836	38 965
SUMMA TILLGÅNGAR		1 656 571	1 703 423	1 599 565

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5 565	5 565	5 565
Fritt eget kapital				
Aktieägartillskott		415 449	415 449	415 449
Överkursfond		49 637	49 637	49 637
Balanserad vinst eller förlust		3 488	(23 173)	(23 173)
Årets resultat		(34 657)	26 661	(28 723)
Summa eget kapital		439 482	474 139	418 756
OBESKATTADE RESERVER				
Avsättning till periodiseringsfond		20 722	20 722	-
Summa obeskattade reserver		20 722	20 722	-
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till aktieägare		320 260	302 377	284 201
Obligationslån		795 626	881 572	879 115
Summa långfristiga skulder		1 115 886	1 183 949	1 163 316
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		(235)	(136)	-
Skatteskulder		13 386	13 303	-
Skulder till koncernföretag		56 594	-	-
Övriga kortfristiga skulder		933	94	3 833
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 803	11 351	13 660
Summa kortfristiga skulder		80 481	24 613	17 493
Summa skulder		1 196 367	1 208 562	1 180 809
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 656 571	1 703 423	1 599 565

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	apr-jun		jan-jun		jan-dec
		2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		160	265	558	338	307
Ej likviditetspåverkade poster						
-Valutakursdifferenser		-	2	-	(4)	(4)
Erhållen ränta		50 453	6 258	56 242	18 188	30 078
Betald ränta		(14 242)	(13 689)	(27 623)	(27 233)	(55 040)
Betalda inkomstskatter		-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		36 371	(7 164)	29 177	(8 711)	(24 659)
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		(2 162)	(4 486)	(3 803)	(5 269)	4 013
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-	(447)	(99)	(15 353)	(15 489)
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		(4 103)	5 618	415	5 328	(375)
Summa förändring av rörelsekapital		(6 265)	685	(3 487)	(15 294)	(11 851)
Kassaflöde från den löpande verksamheten		30 106	(6 479)	25 690	(24 005)	(36 509)
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Återköp av obligationslån		(92 700)	-	(92 700)	-	-
Betalda transaktionskostnader lån		(180)	-	(180)	(900)	(900)
Upptagande av lån via koncernkonto		56 594	-	56 594	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		(36 286)	-	(36 286)	(900)	(900)
Minskning/ökning av likvida medel		(6 180)	(6 479)	(10 596)	(24 905)	(37 409)
Likvida medel vid periodens början		6 180	29 579	10 596	48 005	48 005
Valutakursdifferenser i likvida medel		-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut		-	23 100	-	23 100	10 596

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 logistik-tjänster.

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 juni 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.

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

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Contract Logistics	38 133	24 060	76 383	55 400	128 086
Staffing	6 647	6 088	11 173	8 685	24 734
Övrigt	221	(29)	184	(3 172)	(526)
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	45 001	30 119	87 740	60 913	152 294

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

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Summa Justerat EBITDA exklusive effekt av IFRS 16	45 001	30 119	87 740	60 913	152 294
Återföring justeringar för jämförelsestörande poster (not 6)	-	-	-	-	150
Återföring effekt av IFRS 16 exklusive avskrivning (not 7)	18 548	18 922	37 115	38 207	76 441
Summa EBITDA	63 549	49 041	124 855	99 120	228 885
Avskrivningar av materiella, immateriella och nyttjanderättstillgångar	(36 484)	(36 965)	(72 942)	(74 233)	(148 470)
Finansiella poster – netto	(29 969)	(26 925)	(60 744)	(49 379)	(103 672)
Resultat före skatt	(2 904)	(14 849)	(8 831)	(24 492)	(23 258)

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.

apr-jun 2021	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	370 954	115 867	-	486 822
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	247 719			
Transport Management	114 657			
Customs	8 579			
Staffing		115 867		
Summa	370 954	115 867	-	486 822

apr-jun 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	256 230	75 993	-	332 223
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	165 760			
Transport Management	83 662			
Customs	6 808			
Staffing		75 993		
Summa	256 230	75 993	-	332 223

jan-jun 2021	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	705 609	208 733	-	914 342
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	470 687			
Transport Management	219 291			
Customs	15 631			
Staffing		208 733		
Summa	705 609	208 733	-	914 342

jan-jun 2020	Contract Logistics	Staffing	Övrigt	Summa
Intäkter per segment	526 184	138 103	-	664 287
Intäkter från externa kunder				
Logistics Operations	347 501			
Transport Management	165 413			
Customs	13 271			
Staffing		138 103		
Summa	526 184	138 103	-	664 287

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

3. Upplåning

	2021-06-30 Redovisat värde	2021-06-30 Verkligt värde	2020-06-30 Redovisat värde	2020-06-30 Verkligt värde
Långfristig				
Obligationslån	810 000	810 000	900 000	900 000
Obligationslån – periodiserade transaktionskostnader	(14 374)	(14 374)	(20 885)	(20 885)
Skulder till aktieägare	320 260	320 260	284 201	284 201
Summa	1 115 886	1 115 886	1 163 316	1 163 316

Kortfristig

Summa upplåning	1 115 886	1 115 886	1 163 316	1 163 316
------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
1) EBITDA					
Rörelseresultat	27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Avskrivningar	36 484	36 965	72 942	74 233	148 470
EBITDA	63 549	49 041	124 855	99 120	228 885
2) EBITA					
Rörelseresultat	27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	31 181	31 181	62 363
EBITA	42 656	27 667	83 094	56 068	142 777
3) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16					
Rörelseresultat	27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Avskrivningar	36 484	36 965	72 942	74 233	148 470
Jämförelsestörande poster (se not 6)	-	-	-	-	(150)
IFRS 16 effekter (se not 7)	(18 548)	(18 922)	(37 115)	(38 207)	(76 441)
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	45 001	30 119	87 740	60 913	152 294
4) Justerat EBITA exklusive IFRS 16					
Rörelseresultat	27 065	12 076	51 913	24 887	80 415
Avskrivningar/nedskrivningar på varumärken, kundkontrakt och goodwill	15 591	15 591	31 181	31 181	62 363
Jämförelsestörande poster (se not 6)	-	-	-	-	(150)
IFRS 16 effekter (se not 7)	(1 359)	(1 175)	(2 794)	(2 375)	(4 882)
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	41 297	26 491	80 301	53 694	137 745

5) Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)

Nettoomsättning	486 822	332 223	914 342	664 287	1 455 124
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16	45 001	30 119	87 740	60 913	152 294
Justerat EBITDA exklusive IFRS 16 (%)	9,2%	9,1%	9,6%	9,2%	10,5%

6) Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)

Nettoomsättning	486 822	332 223	914 342	664 287	1 455 124
Justerat EBITA exklusive IFRS 16	41 297	26 491	80 301	53 694	137 745
Justerat EBITA exklusive IFRS 16 (%)	8,5%	8,0%	8,8%	8,1%	9,5%

7) Nettoskuld

Obligationslån	795 626	879 115	795 626	879 115	881 572
Obligationslån – transaktionskostnader (se not 3)	14 374	20 885	14 374	20 885	18 428
Leasingskuld	305 097	352 259	305 097	352 259	337 111
Likvida medel	(197 215)	(155 830)	(197 215)	(155 830)	(239 681)
Nettoskuld	917 883	1 096 429	917 883	1 096 429	997 430
Leasingskuld	(305 097)	(352 259)	(305 097)	(352 259)	(337 111)
Nettoskuld exklusive IFRS 16	612 785	744 170	612 785	744 170	660 319

6. Justeringar för jämförelsestörande poster

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Förvävsrelaterade kostnader	-	-	-	-	(150)
Finansieringsrelaterade kostnader	-	-	-	-	-
Övriga engångskostnader	-	-	-	-	-
Summa justeringar för jämförelsestörande poster	-	-	-	-	(150)

7. Effekt av IFRS 16

	apr-jun		jan-jun		jan-dec
	2021	2020	2021	2020	2020
Övriga externa kostnader	18 586	18 922	37 158	38 219	76 486
Övriga rörelsekostnader	(38)	-	(44)	(12)	(45)
Avskrivningar	(17 189)	(17 747)	(34 321)	(35 832)	(71 559)
Summa effekt EBIT av IFRS 16	1 359	1 175	2 794	2 375	4 882
Effekt på EBITDA	18 548	18 922	37 115	38 207	76 441
Effekt på EBITA	1 359	1 175	2 794	2 375	4 882
Kortfristiga leasingskulder	66 790	63 763	66 790	63 763	65 855
Långfristiga leasingskulder	238 307	288 496	238 307	288 496	271 256
Summa leasingskulder	305 097	352 259	305 097	352 259	337 111

Kommande rapporttillfällen

- Delårsrapporten för tredje kvartalet publiceras den 29 november 2021.

Stockholm den 27 augusti 2021

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