



LÅNGSAM ÅTERHÄMTNING

SAMMANFATTNING TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättningen minskade med 60 procent till 2 085 MSEK (5 195).
- Beläggningsgraden uppgick till 36 procent (75,5), vilket var en dryg halvering jämfört med det tredje kvartalet föregående år.
- Justerat EBITDA uppgick till 90 MSEK (823). Resultatminskningen mildrades av erhållna statliga stöd om 371 MSEK samt låga operativa kostnader.
- Exklusive IFRS 16 samt jämförelsestörande poster uppgick resultat per aktie till -0,77 SEK (4,28).
- Jämförelsestörande poster uppgick till -70 MSEK, främst hänförligt till personalreduktioner i Norge och Danmark.
- Vid slutet av kvartalet uppgick Scandics tillgängliga likviditet, inklusive kreditlöften till omkring 3,2 BSEK.
- Den 28 september presenterade Scandic en förstärkning av sin kommersiella organisation genom rekryteringen av Anna Spjuth som Chief Commercial Officer.

SAMMANFATTNING AV PERIODEN JANUARI-SEPTEMBER

- Nettoomsättningen minskade med 57 procent till 6 093 MSEK (14 114) och justerat EBITDA uppgick till -1 221 MSEK (1 542).
- Justerat för IFRS 16 samt jämförelsestörande poster uppgick resultat per aktie till -37,78 SEK (5,65) med en väsentlig negativ påverkan från nedskrivningar av immateriella tillgångar som skedde i det första kvartalet.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS SLUT

- Avtal om övertagande av hotell vid Stockholm Arlanda Airport med 150 rum med omsättningsbaserad hyra.
- Scandic intensifierar förhandlingarna med hyresvärdarna om hyresvillkor och kommer därför reducera hyresbetalningar fram till att nya överenskommelser har nåtts.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	% Förändring	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Finansiella nyckeltal							
Nettoomsättning	2 085	5 195	6 093	14 114	-56,8%	18 945	10 924
Justerat EBITDA	90	823	-1 221	1 542		2 046	-717
Justerat EBITDA-marginal, %	4,3	15,8	-20,0	10,9		10,8	-6,6
EBIT (Rörelseresultat)	19	799	-4 423	1 646		2 144	-3 925
Periodens resultat	-254	387	-5 424	597		725	-5 296
Periodens resultat, exkl. effekt leasing	-203	441	-5 277	753		942	-5 088
Resultat per aktie, SEK	-1,32	3,76	-40,37	5,77		7,01	-41,88
Resultat per aktie, SEK, exkl. effekt leasing	-1,06	4,28	-39,29	7,31		9,15	-26,60
Resultat per aktie, SEK, exkl. effekt leasing & jämförelsestörande poster	-0,77	4,28	-37,78	5,65		7,49	-25,98
Räntebärande nettoskuld	3 426	3 963	3 426	3 963		3 497	
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	neg	2,0	neg	2,0		1,7	
Hotellrelaterade nyckeltal							
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	323	807	298	719	-58,6%	707	392
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	896	1 070	971	1 069	-9,1%	1 071	1 015
OCC (Beläggningsgrad), %	36,1	75,5	30,6	67,2		66,0	38,6
Antal rum vid periodens utgång	53 159	52 744	53 159	52 744	0,8%	52 755	53 159

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Förbättring från historisk låg nivå, men fortsatt svag efterfrågan

Vårt justerade EBITDA förbättrades jämfört med föregående kvartal och vände till ett svagt positivt resultat, bland annat drivet av låga operationella kostnader samt erhållna statliga stöd. Beläggningsgraden uppgick till 36 procent i kvartalet vilket är ungefär hälften av vad som tidigare varit normalt, och under vad som krävs för uthållig lönsamhet.

Eftersom många valt att semestra i sina hemländer hade vissa hotell på semesterdestinationerna hög beläggning under sommaren. Däremot var aktivitetsnivån väldigt låg i samtliga nordiska huvudstäder. Från slutet av augusti har efterfrågan framförallt drivits av inhemska företagskunder utanför storstäderna under veckodagarna, kombinerat med fritidsresande på helgerna.

Hyresavtalen behöver förändras

Coronakrisen kommer att ha konsekvenser över lång tid för hotellbranschen, och det kommer att ta flera år innan vi är tillbaka på de beläggningsnivåer som rådde innan pandemin. Våra hyresavtal måste därför möjliggöra lönsamhet vid lägre beläggning och ha en balanserad riskfördelning i perioder med låg efterfrågan. Vissa hotell, framförallt i storstäderna, har idag en hyra som överstiger hotellets omsättning, vilket är orimligt. Vi intensifierar nu förhandlingarna med hyresvärdarna och kommer därför reducera hyresbetalningarna fram till att överenskommelser om nya villkor har nåtts.

Scandic har tecknat avtal om övertagande av ett modernt hotell vid Arlanda i Stockholm med rörlig hyra som ger en balanserad riskfördelning mellan oss och fastighetsägaren. Jag är övertygad om att vi kommer att se fler avtal med liknande struktur framöver.

Viktiga kommersiella initiativ

Scandic har nyligen lanserat en rad kommersiella initiativ, bland annat ett coworkingkoncept, erbjudande för studentboende samt förbättrade villkor för våra lojalitetsmedlemmar. Dessutom har vi nyligen stärkt vår kommersiella organisation genom rekryteringen av Anna Spjuth som övergripande kommersiellt ansvarig på Scandic.

Osäkert marknadsläge

I oktober var vår beläggningsgrad ungefär i linje med september och uppgick till 33 procent. Efterfrågan påverkas för närvarande negativt av ökad spridning av coronaviruset kombinerat med skärpta myndighetsrestriktioner på våra marknader. Baserat på nuvarande bokningstakt förväntas beläggningsgraden i november bli lägre än i oktober.

Som klar marknadsledare med en bevisat stark operationell och kommersiell modell och ett ledande kunderbjudande är jag övertygad om att Scandic också i framtiden kommer att vara den bästa långsiktiga partnern för hotellfastighetsägarna i Norden.

Jens Mathiesen
VD & koncernchef



”Vårt justerade EBITDA förbättrades jämfört med föregående kvartal och vände till ett svagt positivt resultat”

”Vi intensifierar nu förhandlingarna med hyresvärdarna och kommer därför reducera hyresbetalningarna fram till att överenskommelser om nya villkor har nåtts.”

”I oktober var vår beläggningsgrad ungefär i linje med september och uppgick till 33 procent”

NORDISKA HOTELLMARKNADENS UTVECKLING I KVARTALET

Förbättrad beläggning under sommaren driven av inhemsk turism

Jämfört med det historiskt svaga andra kvartalet ökade hotellefterfrågan på samtliga marknader under juli-september. Beläggingsgraden var högst i Norge, främst driven av god efterfrågan i juli.

Totalt minskade RevPAR i de nordiska länderna med mellan 39 och 65 procent jämfört med samma period föregående år. Den genomsnittliga beläggingsgraden uppgick till mellan 37 och 43 procent jämfört med 70-80 procent under det tredje kvartalet förra året.

Fortsatt stora variationer i beläggning mellan olika destinationer

Beläggingsnivån steg kraftigt från juni till juli på samtliga marknader för att sedan minska något i augusti. I september minskade marknadens beläggingsgrad något i Norge, Danmark och Finland medan den steg marginellt i Sverige.

Den stigande efterfrågan under kvartalet var i stor utsträckning driven av inhemsk turism. Det har varit en mycket stor spridning i beläggningen mellan olika orter. Hotellen på vissa turistdestinationer hade en mycket hög beläggning under sommaren, medan de större städerna fortsatt har påverkats negativt av inställda evenemang, samt mötes- och reserestriktioner.

Under början av hösten har visst affärsresande kommit igång med tonvikt på mindre destinationer. Dessutom hålls aktivitetsnivån upp under helgerna av efterfrågan från fritidsresande. Marknaden belastas dock av mycket begränsat internationellt resande, frånvaro av större evenemang i storstäderna samt reserestriktioner bland företag och organisationer.

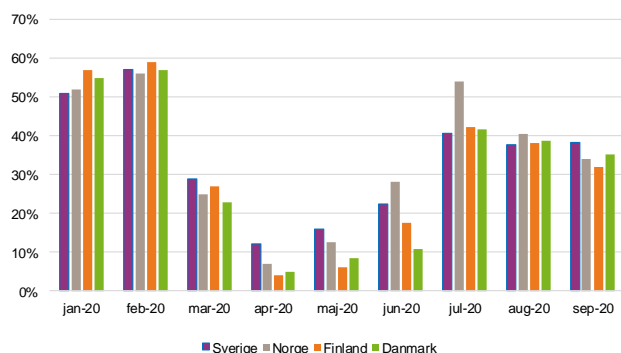
Sverige har haft mindre omfattande myndighetsrestriktioner än de övriga nordiska länderna vilket bidragit till att Sverige i september var den marknad som hade högst beläggning i Norden.

Till följd av ändrat resebeteende har det skett en förskjutning i beläggingsnivån mellan veckodagarna, där beläggningen nu ofta är som högst fredag-lördag istället för det normala mönstret med högst beläggning måndag-onsdag.

Liknande beläggingsgrad i oktober

I oktober har den genomsnittliga beläggingsgraden i Norden på ungefär samma nivå som i september. Beläggingsgraden förbättrades något i Sverige och Norge, medan Finland, Danmark och Tyskland påverkades negativt av skärpta myndighetsrestriktioner

MARKNADENS BELÄGGNINGSGRAD JANUARI-SEPTEMBER
2020



Källa: Benchmarking Alliance

HOTELLPORTFÖLJEN

Befintlig hotellportfölj

Vid periodens utgång hade Scandic totalt 53 159 rum i drift fördelade på 268 hotell, varav 244 med hyresavtal.

Under kvartalet öppnades Scandic Pasila i Helsingfors. Totalt ökade antalet rum i drift med 179 under kvartalet.

Under det fjärde kvartalet kommer två finska hotell med totalt 255 rum att lämnas. Scandic planerar inte att öppna några ytterligare hotell under det fjärde kvartalet.

Omkring 15 procent av Scandics hyresavtal löper ut fram till slutet av 2022 och ca 25 procent till slutet av 2025. Den genomsnittliga återstående kontraktslängden för Scandics hotell uppgår till ca 11 år.

Hotellportföljens förändring	Antal rum
Ingående balans 1 juli 2020	
Hyresavtal	49 751
Franchise, Management & Övrigt	3 229
Totalt	52 980
Förändring hyresavtal	179
Förändring övriga	0
Total förändring under kvartalet	179
Utgående balans 30 september 2020	
Hyresavtal	49 930
Franchise, Management & Övrigt	3 229
Totalt	53 159

Antal hotell och rum i drift och i pipeline

	I drift per 30 sep, 2020				I pipeline per 30 sep, 2020	
	Hotell	av vilka med hyresavtal	Rum	av vilka med hyresavtal	Hotell	Rum
Sverige	84	78	17,541	16,749	4	1,189
Norge	88	72	16,531	14,371	1	477
Finland	63	62	12,414	12,347	3	1,113
Danmark	27	26	4,955	4,745	4	1,574
Övriga Europa	6	6	1,718	1,718	2	739
Totalt	268	244	53,159	49,930	14	5,092
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>179</i>	<i>179</i>	<i>-2</i>	<i>-603</i>

Högkvalitativ pipeline

Vid periodens utgång fanns netto 14 hotell med 5 092 rum i Scandics pipeline vilket motsvarade 9,6 procent av den aktuella portföljen. Pipeline minskade med 603 rum under kvartalet till följd av osäkerhet i genomförandet av vissa projekt. Efter kvartalets slut tecknade Scandic avtal om övertagande av ett hotell vid Arlanda Airport i Stockholm med 150 rum. Övertagandet sker utan någon köpeskilling och med ett

helt rörligt hyresavtal som ger en balanserad riskfördelning.

Investeringarna för pipeline bedöms uppgå till 1,1 miljarder SEK under åren 2020–2024.

FÖRSÄLJNING OCH JUSTERAT EBITDA

Koncernen

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%
Nettoomsättning (MSEK)	2 085	5 195	-59,8%	6 093	14 114	-56,8%
Valutakurseffekter	-101		-1,9%	-177		-1,3%
Organisk tillväxt	-3 008		-57,9%	-7 844		-55,5%
<i>Nya hotell</i>	-66		-1,3%	-106		-0,7%
<i>Lämnade hotell</i>	-41		-0,8%	-151		-1,1%
LFL	-2 901		-55,8%	-7 588		-53,7%
Justerat EBITDA	90	823	-89,0%	-1 221	1 542	-179,2%
% marginal	4,3%	15,8%		-20,0%	10,9%	
RevPAR (SEK)	323	807	-60,0%	298	719	-58,6%
Valutakurseffekter	-15		-1,9%	-8		-1,2%
Nya/Lämnade hotell	1		0,1%	-1		0,0%
LFL	-470		-58,2%	-413		-57,4%

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 59,8% till 2 085 MSEK (5 195). Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 1,9%.

Organisk omsättningsförändring exklusive valutakurseffekter och förvärv, uppgick till -57,9%. För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 55,8%. Omsättningen har påverkats negativt av Covid-19 i alla länder.

Av totalt 246 hotell som ägs eller bedrivs med hyres- eller managementavtal kvarstod 14 hotell stängda per den sista september 2020.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 58,1% i lokal valuta jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 58,2%.

Restaurang- och konferensintäkterna minskade med 62,7 % och andelen av nettoomsättningen minskade till 25,6% (27,5). Restaurangerna har haft begränsade öppettider under kvartalet. Konferensintäkterna har fortsatt varit på en låg nivå under kvartalet.

Hyreskostnaderna, exklusive effekt av leasing, minskade och uppgick till 731 MSEK (1 397). Den kraftiga minskningen i nettoomsättning medförde att för

nästan alla hotell utgick endast fast och garanterad hyra. Hyreskostnaderna har reducerats med ca 233 MSEK avseende statligt stöd i tredje kvartalet.

Resultatet för centrala funktioner förbättrades och uppgick till -57 MSEK (-90). Personalkostnaderna har reducerats till följd av uppsägningar och permitteringsstöd.

Justerat EBITDA minskade till 90 MSEK (823). De operativa kostnaderna, exklusive hyreskostnader, har minskat i kvartalet med 1 638 MSEK eller 55,1% exklusive valutaeffekter jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med utgången av februari har motsvarande ca 4 000 heltidsanställda lämnat bolaget. Vid utgången av september var motsvarande ca 1 500 heltidsanställda permitterade.

Justerat EBITDA inkluderar erhållna bidrag för kvartalet och permitteringsstöd i olika former har erhållits i olika omfattning i samtliga länder. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd uppgick till 371 MSEK i det tredje kvartalet, vilket i huvudsak är hänförligt till tidigare perioder.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 56,8% till 6 093 MSEK (14 114). Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med 1,3%.

Organisk omsättningsförändring, uppgick till -55,5%. Omsättningen har påverkats negativt av Covid-19 i alla länder.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med -257 MSEK. Crowne Plaza stängde för renovering i januari 2020. Nya hotell har bidragit negativt då nettoomsättningen för dessa hotell har minskat jämfört med den period de varit i drift föregående år.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 57,4% i lokal valuta jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 57,4%.

Restaurang- och konferensintäkterna minskade med 58,5% och andelen av nettoomsättningen minskade till 29,6% (30,8).

Hyreskostnaderna, exklusive effekt av IFRS 16, minskade och uppgick till 2 533 MSEK (3 786). Den kraftiga minskningen i nettoomsättning medförde att för nästan alla hotell utgick endast fast och garanterad hyra från det andra kvartalet. Hyreskostnaderna har reducerats med ca 326 MSEK avseende statligt stöd i perioden.

Kostnaderna för centrala funktioner minskade och uppgick till -259 MSEK (-282). Personalkostnader har reducerats från slutet av det första kvartalet till följd av uppsägningar och permitteringsstöd.

Justerat EBITDA minskade till -1 221 MSEK (1 542). Kraftiga kostnadsbesparingar, främst personalneddragningar, har från slutet av det första kvartalet reducerat den negativa effekten av Covid-19.

Justerat EBITDA inkluderar statliga bidrag för perioden. Permitteringsstöd i olika former har erhållits i olika omfattning i samtliga länder. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd uppgår till 500 MSEK i perioden.

Segmentsredovisning

Kvartalet Jul-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerat EBITDA-marginal	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Sverige	625	1 674	77	309	12,3%	18,5%
Norge	724	1 519	104	232	14,4%	15,3%
Finland	472	1 234	-95	247	-20,1%	20,0%
Övriga Europa	264	768	61	125	23,1%	16,3%
Centrala funktioner	-	-	-57	-90	-	-
Totalt koncernen	2 085	5 195	90	823	4,3%	15,8%

Perioden Jan-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerat EBITDA-marginal	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Sverige	2 024	4 669	-266	671	-13,1%	14,4%
Norge	1 826	4 066	-55	424	-3,0%	10,4%
Finland	1 413	3 324	-368	491	-26,0%	14,8%
Övriga Europa	830	2 055	-274	238	-33,0%	11,6%
Centrala funktioner	-	-	-259	-282	-	-
Totalt koncernen	6 093	14 114	-1 221	1 542	-20,0%	10,9%

EFFEKT IFRS 16

Från och med 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16 Leasing. Redovisningsprincipen innebär att hyreskontrakt där det finns en fast eller minimihyra redovisas i balansräkningen som nyttjanderättstillgång och som skulder för leasing. IFRS 16 har en väsentlig påverkan på Scandics resultat- och balansräkning. Rapporterat EBITDA ökar väsentligt då redovisade hyreskostnader minskar samtidigt som avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och räntekostnader för leasingskulden ökar. Med den portfölj av leasingavtal som förelåg vid utgången av 2019 beräknades nettoresultat efter skatt för 2020 att påverkas negativt med ca 180 MSEK (217). Vid oförändrad portfölj av leasingavtal och i övrigt oförändrade antaganden

beräknas den negativa resultateffekten att minska över tid för att från 2026 påverka nettoresultatet positivt. Anledningen till detta är att räntekostnader för leasingskulden minskar över tid då leasingskulden amorteras löpande.

Definitionen av justerat EBITDA är oförändrad jämfört med föregående år och exkluderar effekt av leasing. Nedanstående tabell visar en avstämning från en resultaträkning exkl. effekt av leasing till rapporterad resultaträkning enligt IFRS.

Sammanställning över effekt leasing till följd av IFRS 16

	Jan-sep 2020		Jan-sep 2019	
	Exkl. effekt leasing	Effekt leasing	Rapporterat	Rapporterat
Rörelsens intäkter	6 093	0	6 093	14 114
EBITDAR	1 312	0	1 312	5 328
Totala hyreskostnader	-2 533	2 429	-104	-1 406
Justerat EBITDA	-1 221			
Öppningskostnader	-33	0	-33	-67
Jämförelsestörande poster	-258	0	-258	168
EBITDA	-1 512	2 429	917	4 023
Av- och nedskrivningar	-3 557	-1 783	-5 340	-2 377
EBIT (Rörelseresultat)	-5 069	646	-4 423	1 646
Finansiella poster netto	-188	-833	-1 020	-909
EBT (Resultat före skatt)	-5 257	-187	-5 443	737
Skatt	-20	39	19	-140
Periodens resultat	-5 277	-148	-5 424	597
Resultat per aktie, SEK	-39,29	-1,08	-40,37	5,77

Resultat exkl. effekt av leasing

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Rörelsens intäkter	2 085	5 195	6 093	14 114	18 945	10 924
EBITDAR	820	2 222	1 312	5 328	7 107	3 091
Totala hyreskostnader	-731	-1 397	-2 533	-3 786	-5 061	-3 808
Justerat EBITDA	90	823	-1 221	1 542	2 046	-717
Öppningskostnader	-4	-21	-33	-67	-81	-47
Jämförelsestörande poster	-70	0	-258	168	169	-257
EBITDA	15	802	-1 512	1 643	2 134	-1 021
Av- och nedskrivningar	-204	-221	-3 557	-629	-859	-3 787
EBIT (Rörelseresultat)	-189	580	-5 069	1 014	1 275	-4 808
Finansiella poster netto	-60	-23	-188	-81	-99	-206
EBT (Resultat före skatt)	-249	557	-5 257	933	1 176	-5 014
Skatt	46	-116	-20	-181	-234	-73
Periodens resultat	-203	441	-5 277	753	942	-5 088
Resultat per aktie, SEK	-1,06	4,28	-39,29	7,31	9,15	-26,60

REDOVISAT RESULTAT

Tredje kvartalet

EBITDA uppgick till 811 MSEK (1 617) och till 90 MSEK (823) exkl. effekt av leasing. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -4 MSEK (-21). Jämförelsestörande poster uppgick till -69 MSEK (-) och avsåg främst kostnader hänförliga till personalneddragningar i Norge och Danmark.

EBIT uppgick till 19 MSEK (799) och till -189 MSEK (580) exkl. effekt av leasing. Avskrivningarna uppgick till -792 MSEK (-818). Exkl. effekt av leasing uppgick avskrivningarna till -204 MSEK (-221).

Koncernens finansnetto uppgick till -333 MSEK (-308) och till -60 MSEK (-23) exkl. effekt av leasing. Räntekostnaderna, exklusive effekter av leasing, uppgick till -62 MSEK (-284).

Resultat före skatt uppgick till -314 MSEK (491) och till -249 MSEK (557) exkl. effekt av leasing.

Perioden januari - september

EBITDA uppgick till 917 MSEK (4 023) och till -1 512 MSEK (1 643) exkl. effekt av leasing. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -33 MSEK (-67) samt jämförelsestörande poster om -258 MSEK (168). Jämförelsestörande poster avsåg främst kostnader hänförliga till personalneddragningar i Sverige, Norge och Danmark. Jämförelsestörande poster motsvarande period föregående år bestod av rearesultat vid försäljning av Scandic Hasselbacken i Stockholm om 181 MSEK samt kostnader i samband med byte av vd och koncernchef om -13 MSEK.

EBIT uppgick till -4 423 MSEK (1 646) och till -5 070 MSEK (1 014) exkl. effekt av leasing. Till följd av negativa effekter på verksamheten av Covid-19 genomfördes ett nedskrivningstest av anläggningstillgångar i samband med upprättandet av delårsrapporten för det första kvartalet. Nedskrivningstestet visade på ett nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar om 2 955 MSEK.

Nedskrivningen avsåg främst tillgångar i Norge och Sverige, men även i Danmark och Finland. Av nedskrivningen förklarades ca 85% av högre diskonteringsränta till följd av bedömd högre risk och därmed avkastningskrav för hotellverksamhet. Resterande del av nedskrivningsbeloppet förklarades av att framtida kassaflöden bedöms bli något lägre.

Avskrivningarna uppgick till -5 340 MSEK (-2 377). Exkl. effekt av leasing uppgick avskrivningarna till -3 557 MSEK (-629).

Redovisad skatt uppgick till 60 MSEK (-104).

Nettoresultatet minskade till -254 MSEK (387). Exklusive effekt av leasing minskade nettoresultatet till -203 MSEK (441).

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -1,32 SEK per aktie (3,76) och till -1,06 SEK (4,28) exklusive leasing. Efter justering för jämförelsestörande poster uppgick resultat per aktie till -0,77 SEK (4,28).

Koncernens finansnetto uppgick till -1 020 MSEK (-909) och till -188 MSEK (-81) exkl. effekt av leasing. Räntekostnaderna, exklusive effekter av leasing, uppgick till -133 MSEK (-79). I finansnetto ingår kostnader av engångskaraktär avseende tillägg och uppdatering av låneavtal om -52 MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -5 443 MSEK (737) och till -5 257 MSEK (-187) exkl. effekt av leasing.

Redovisad skatt uppgick till 19 MSEK (-140). Förvaltningsdomstolen i Finland har avslagit Scandics överklagan angående eftertaxering för åren 2007–2017 av den finska filialen till Scandic Hotels AB. Scandic har överklagat beslutet. Eftertaxeringen uppgick till motsvarande ca 400 MSEK och har i sin helhet kostnadsförts i det första kvartalet. Beloppet är marginellt lägre än bolagets tidigare inbetalning till Skatteförvaltningen. Scandic har därför erhållit ca 15 MSEK i det andra kvartalet.

Nettoresultatet minskade till -5 424 MSEK (597) och till -5 277 MSEK (753) exklusive effekt av leasing.

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -40,37 SEK per aktie (5,77) och till -39,29 SEK (7,31) exklusive leasing. Efter justering för jämförelsestörande poster uppgick resultat per aktie till -37,78 SEK (5,65) med en väsentlig negativ påverkan från nedskrivningar av immateriella tillgångar samt skattekostnader från eftertaxering i Finland.

Resultat per aktie

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Resultat per aktie, SEK	-1,32	3,76	-40,37	5,77	7,01	-41,88
Effekt av leasing	0,26	0,52	1,08	1,54	2,14	15,28
Resultat per aktie, SEK, exkl. effekt leasing	-1,06	4,28	-39,29	7,31	9,15	-26,60
Jämförelsestörande poster	0,29	0,00	1,51	-1,66	-1,66	0,62
Resultat per aktie, SEK, exkl. effekt leasing & jämförelsestörande poster	-0,77	4,28	-37,78	5,65	7,49	-25,98

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde för perioden januari – september exklusive leasing uppgick till -1 436 MSEK (281), vilket påverkats av negativa effekter på verksamheten av Covid-19. Kassaflödeseffekten från förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 622 MSEK (-344). Förbättringen förklaras framförallt av omförhandlade betalningsvillkor avseende hyresavtal med en nettoeffekt om ca 500 MSEK samt anstånd med betalning av moms och sociala avgifter om ca 240 MSEK.

Betald skatt uppgick till -55 MSEK (-301).

Nettoinvesteringarna uppgick till -603 MSEK (-821). Av dessa avser -406 MSEK (-443) hotellrenoveringar och -28 MSEK (-44) IT. Investeringar i nya hotell och utökad

rumskapacitet har gjorts till ett belopp motsvarande -169 MSEK (-334). Investeringstakten har reducerats sedan det andra kvartalet och förväntas under resten av året vara på en lägre nivå där endast redan kontrakterade investeringar kommer att slutföras. Under motsvarande period föregående år erhöll Scandic köpeskilling avseende försäljning av Scandic Hasselbacken om 232 MSEK.

Sammantaget försämrades det fria kassaflödet till -1 605 MSEK (179).

Emissionslikviden om 1 765 MSEK erhöles före utgången av det andra kvartalet 2020 och har reducerats med betalda emissionskostnader om 63 MSEK.

Operativt kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Justerat EBITDA	90	823	-1 221	1 542	2 046	-717
Öppningskostnader	-4	-21	-33	-67	-81	-47
Jämförelsestörande poster	-70	0	-258	168	169	-257
Poster som inte ingår i kassaflödet	21	-11	34	-174	-173	35
Betald skatt	2	-40	-55	-301	-343	-97
Förändring rörelsekapital	-131	-247	622	-344	158	1 124
Betald ränta, kreditinstitut	-61	-18	-91	-56	-71	-106
Rörelsens kassaflöde	-153	486	-1 002	768	1 705	-65
Investeringar i hotellrenoveringar	-73	-118	-406	-443	-722	-685
Investeringar i IT	-2	-10	-28	-44	-71	-55
Fritt kassaflöde före investeringar i expansion	-228	358	-1 436	281	912	-805
Förvärf/försäljning av rörelse	0	2	0	232	232	0
Investeringar i ny kapacitet	-65	-111	-169	-334	-367	-202
Fritt kassaflöde	-293	249	-1 605	179	777	-1 007
Nyemission	-44	0	1 702	0	0	1 702
Övriga poster i finansieringsverksamheten	-42	0	-75	-14	-14	-75
Teckningsrätter	17	0	17	0	0	17
Kostnadsförda transaktionskostnader	-14	3	2	-5	-8	-1
Valutaeffekter i räntebärande nettoskulden	-21	-18	29	-105	-55	79
Utdelning	0	-4	0	-181	-361	-180
Förändring räntebärande nettoskuld	-397	230	71	-126	339	535

Balansomslutningen uppgick per 30 september 2020 till 38 608 MSEK jämfört med 43 509 MSEK per den 31 december 2019.

Den räntebärande nettoskulden, exklusive leasingskulder minskade under året med 71 MSEK till 3 426 MSEK. Minskningen förklaras av att emissionslikviden översteg det negativa fria kassaflödet.

Scandic ingick den 22 maj 2020 ett avtal om tillägg och uppdatering av befintligt låneavtal som ger ett ytterligare kreditutrymme om totalt 1 150 MSEK varav 500 MSEK är tillgängligt från 1 september 2020 och ytterligare 650 MSEK från 1 januari 2021. Det tillkommande kreditutrymmet är tillgängligt fram till 31 december 2021. Det ursprungliga låneavtalet om 5 500 MSEK förfaller den 22 juni 2022. Det uppdaterade låneavtalet innehåller bl. a justeringar vad gäller räntevillkor, säkerheter och covenantar.

Totalt avtalat kreditutrymme inklusive lånelöften uppgick vid utgången av september 2020 till 6 650 MSEK. Lån från kreditinstitut uppgick till 3 261 MSEK, företagscertifikat till 336 MSEK och likvida medel till 171 MSEK. Total tillgänglig likviditet uppgick till ca 3 200 MSEK.

Nyemissionen har per 30 september 2020 ökat eget kapital före emissionskostnader med 1 765 MSEK varav aktiekapitalet med 22,1 MSEK. Antal aktier ökade med 88 272 918. Totala emissionskostnader bedöms uppgå till 64 MSEK, varav 63 MSEK är betalda. Per den 30 september 2020 uppgick totalt antal utestående aktier till 191 257 993 och genomsnittligt antal aktier efter utspädning till 134 324 699. Det egna kapitalet uppgick till 2 810 MSEK jämfört med 6 601 MSEK per den 31 december 2019.

SEGMENTSRAPPORTERING

Sverige

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%
Nettoomsättning (MSEK)	625	1 674	-62,7%	2 024	4 669	-56,7%
Organisk tillväxt	-1 049		-62,7%	-2 645		-56,7%
Nya hotell	-		-	-		-
Lämnade hotell	0		0,0%	-7		-0,2%
LFL	-1 049		-62,7%	-2 638		-56,5%
Justerat EBITDA	77	309	-75,1%	-266	671	-139,6%
% marginal	12,3%	18,5%		-13,1%	14,4%	
RevPAR (SEK)	308	809	-61,9%	308	735	-58,1%
Nya/lämnade hotell	0		0,0%	0		0,1%
LFL	-501		-61,9%	-427		-58,2%
ARR (SEK)	822	1 033	-20,4%	933	1 047	-10,9%
OCC %	37,5%	78,4%		33,0%	70,1%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 62,7% till 625 MSEK (1 674). För jämförbara enheter rapporterades en minskad nettoomsättning med 62,7%.

Samtliga hotell som bedrevs med hyres- eller managementavtal var öppna vid slutet av kvartalet.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 61,9% jämfört med motsvarande kvartal

föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 61,9%.

Justerat EBITDA minskade till 77 MSEK (309), inklusive statligt permitteringsstöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 149 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 99 MSEK i det tredje kvartalet.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 56,7% till 2 024 MSEK (4 669). För jämförbara enheter rapporterades en minskad nettoomsättning med 56,5%.

Scandic Hasselbacken i Stockholm såldes den 1 mars 2019, vilket påverkade nettoomsättning negativt med 7 MSEK jämfört med föregående år.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 58,1% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 58,2%.

Justerat EBITDA minskade till -266 MSEK (671) inklusive statligt permitteringsstöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 149 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 99 MSEK i perioden.

Norge

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%
Nettoomsättning (MSEK)	724	1 519	-52,3%	1 826	4 066	-55,1%
Valutaeffekter	-80		-5,3%	-175		-4,4%
Organisk tillväxt	-715		-47,0%	-2 065		-50,7%
<i>Nya hotell</i>	21		1,4%	48		1,2%
<i>Lämnade hotell</i>	-5		-0,3%	-30		-0,7%
LFL	-731		-48,1%	-2 083		-51,2%
Justerat EBITDA	104	232	-55,1%	-55	424	-112,9%
% marginal	14,4%	15,3%		-3,0%	10,4%	
RevPAR (SEK)	388	781	-50,3%	296	687	-57,0%
Valutaeffekter	-41		-5,4%	-28		-4,2%
Nya/lämnade hotell	9		1,2%	0		0,1%
LFL	-361		-46,1%	-363		-52,9%
ARR (SEK)	945	1 055	-10,4%	964	1 071	-10,0%
OCC %	41,1%	74,0%		30,7%	64,1%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 52,3% till 724 MSEK (1 519). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 48,1%.

Förändringar i hotellportföljen bidrag netto med 16 MSEK. Scandic Voss som öppnade den 30 januari 2020 samt Stavanger Royal som Scandic tog över 1 oktober 2019 bidrog positivt.

Av Norges 73 hotell som ägs eller bedrivs med hyresavtal kvarstod 4 hotell stängda per den sista september.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 44,9% i lokal valuta jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 46,1%.

Justerat EBITDA minskade till 104 MSEK (232) inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 62 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 44 MSEK i det tredje kvartalet.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 55,1% till 1 826 MSEK (4 066). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 51,2%.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 18 MSEK. Scandic Voss som öppnade den 30 januari 2020 samt Stavanger Royal som Scandic tog över 1 oktober 2019 bidrog positivt.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 52,8% i lokal valuta jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 52,9%.

Justerat EBITDA minskade till -55 MSEK (424), inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 190 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 137 MSEK i perioden.

Finland

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%
Nettoomsättning (MSEK)	472	1 234	-61,7%	1 413	3 324	-57,5%
Valutaeffekter	-14		-1,2%	-1		-0,1%
Organisk tillväxt	-747		-60,5%	-1 910		-57,4%
Nya hotell	-66		-5,3%	-161		-4,8%
Lämnade hotell	-36		-2,9%	-113		-3,4%
LFL	-645		-52,3%	-1 635		-49,2%
Justerat EBITDA	-95	247	-138,5%	-368	491	-174,9%
% marginal	-20,2%	20,0%		-26,1%	14,8%	
RevPAR (SEK)	286	763	-62,5%	290	668	-56,5%
Valutaeffekter	-8		-1,0%	0		0,0%
Nya/lämnade hotell	-10		-1,3%	-5		-0,7%
LFL	-459		-60,2%	-373		-55,8%
ARR (SEK)	944	1 093	-13,7%	1 041	1 063	-2,1%
OCC %	30,4%	69,8%		27,9%	62,8%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 61,7% till 472 MSEK (1 234). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 52,3%.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med -102 MSEK. Störst negativ påverkan har Crowne Plaza som stängde för renovering i januari 2020 och öppnade 1 oktober 2020.

Per den sista september 2020 kvarstod tio hotell stängda i Finland.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 61,5% i lokal valuta jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 60,2%.

Justerat EBITDA minskade till -95 MSEK (247), inklusive statligt stöd. I Finland har staten tagit kostnaderna för anställda som permitterats under kvartalet. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 5 MSEK i det tredje kvartalet.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 57,5% till 1 413 MSEK (3 324). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 49,2%.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med -274 MSEK. Störst negativ påverkan har Crowne Plaza som stängde för renovering i januari 2020 samt att nya hotell bidragit negativt då nettoomsättningen för dessa hotell har minskat jämfört med motsvarande period de varit i drift föregående år

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 56,5% i lokal valuta jämfört med

föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 55,8%.

Justerat EBITDA minskade till -368 MSEK (491), inklusive statligt stöd. I Finland har staten tagit kostnaderna för anställda som permitterats med effekt från slutet av det första kvartalet. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 5 MSEK i perioden.

Övriga Europa

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%
Nettoomsättning (MSEK)	264	768	-65,6%	830	2 055	-59,6%
Valutaeffekter	-8		-1,0%	-1		0,0%
Organisk tillväxt	-496		-64,6%	-1 224		-59,6%
Nya hotell	-22		-2,8%	8		0,4%
Lämnade hotell	0			-		0,0%
LFL	-475		-61,8%	-1 232		-60,0%
Justerat EBITDA	61	125	-51,0%	-274	238	-215,2%
% marginal	23,2%	16,3%		-33,0%	11,6%	
RevPAR (SEK)	286	950	-69,9%	289	848	-66,0%
Valutaeffekter	-8		-0,8%	0		0,0%
Nya/lämnade hotell	-7		-0,8%	-7		-0,8%
LFL	-649		-68,3%	-552		-65,2%
ARR (SEK)	899	1 158	-22,4%	980	1 128	-13,1%
OCC %	31,8%	82,0%		29,4%	75,2%	

Andra kvartalet

Tredje kvartalet

Segmentet Övriga Europa inkluderar verksamheterna i Danmark, Tyskland och Polen.

Nettoomsättningen minskade med 65,6% till 264 MSEK (768). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 61,8%.

Per den sista september 2020 var samtliga hotell öppna.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 69,1% i lokal valuta jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 68,3%.

Justerat EBITDA minskade till 61 MSEK (125) inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 156 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 90 MSEK i det tredje kvartalet.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 59,6% till 830 MSEK (2 055). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 60,0%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 66,0% i lokal valuta jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 65,2%.

Justerat EBITDA minskade till -274 MSEK (238) inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exklusive permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 156 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 90 MSEK i perioden.

Centrala funktioner

Justerat EBITDA för centrala funktioner uppgick till -57 MSEK (-90) under kvartalet samt till -259 MSEK (-282) för perioden januari-september.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 6 393 per 30 september 2020 jämfört med 11 525 per 30 september 2019. Vid slutet av perioden var motsvarande ca 1 500 heltidsanställda permitterade.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS SLUT

Scandic intensifierar förhandlingarna med hyresvärdarna om hyresvillkor och kommer därför reducera hyresbetalningar fram till att nya överenskommelser har nåtts.

Scandic tecknar avtal om övertagande av hotell vid Stockholm Arlanda Airport med 150 rum med omsättningsbaserad hyra.

UTSIKTER

I oktober var Scandics belägningsgrad ungefär i linje med september och uppgick till 33 procent. Efterfrågan påverkas för närvarande negativt av ökad spridning av coronaviruset kombinerat med skärpta myndighetsrestriktioner på Scandics marknader. Baserat på nuvarande bokningstakt förväntas beläggningen i november bli lägre än i oktober.

Scandic räknar med att erhålla fortsatt statsstöd under slutet av året vilket kommer att ha en positiv påverkan på resultatet för det fjärde kvartalet.

FINANSIELLA MÅL

Scandic antog i början av 2016 följande finansiella mål:

- Årlig genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om minst 5 procent sett över en hel konjunkturcykel, exklusive eventuella förvärv och sammangående.
- En genomsnittlig justerad EBITDA-marginal om minst 11 procent sett över en hel konjunkturcykel.

- En nettoskuld i relation till justerat EBITDA om 2–3x.

RAPPORTPRESENTATION

En webbsänd rapportpresentationen äger rum klockan 09.00 den 3 november 2020, med VD & koncernchef Jens Mathiesen och ekonomi- och finansdirektör Jan Johansson. Presentationen är tillgänglig på www.scandichotelsgroup.com samt

SE: +46 8 505 583 68 UK: +44 3 333 009 031 (inringning fem minuter i förväg). Presentationen är även tillgänglig i efterhand på www.scandichotelsgroup.com

FINANSIELL KALENDER

2021-02-17	Bokslutskommuniké 2020 (tyst period börjar 16 januari 2021)
2021-04-28	Delårsrapport Q1 2021 (tyst period börjar 27 mars 2021)
2021-05-10	Årsstämma
2021-07-16	Delårsrapport Q2 2021 (tyst period börjar 15 juni 2021)
2021-10-28	Delårsrapport Q3 2021 (tyst period börjar 27 september 2021)

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Jan Johansson

Ekonomi- och finansdirektör
Tel: +46 70 575 89 72
jan.johansson@scandichotels.com

Henrik Vikström

Chef Investor Relations
Tel: +46 70 952 80 06
henrik.vikstrom@scandichotels.com

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Scandic verkar i en bransch där efterfrågan på hotellövernattnings och konferenser påverkas dels av den inhemska underliggande utvecklingen av ekonomin och köpkraften i de länder där Scandic har verksamhet, dels av utvecklingen i de länder som har ett stort resande till Scandics hemmamarknader. Därutöver påverkas branschens lönsamhet av förändring av rumskapacitet där nya hotelletableringar kortsiktigt medför en minskad beläggningsgrad, men långsiktigt kan bidra till ett ökat intresse för orten som turist- eller mötesdestination, och därmed leda till ökat antal hotellövernattnings.

Scandics affärsmodell är baserad på hyresavtal där cirka 90 procent av dessa (baserat på antal rum) har en rörlig, intäktsbaserad hyreskomponent. Detta medför en reducerad resultatrisk då intäktsbortfall delvis kompenseras av lägre hyreskostnader. Av Scandics övriga kostnader är också en hög andel rörliga, där framförallt flexibilitet i bemanning är viktig för att kunna anpassa kostnadsnivån till variationer i efterfrågan. Detta sammantaget innebär att Scandic, genom en flexibel kostnadsstruktur, kan dämpa effekterna av säsongsmässiga och konjunkturmässiga fluktuationer.

Scandic har per 30 september 2020 ett totalt redovisat värde på goodwill och andra immateriella tillgångar om 6 814 MSEK.

Värdet är framförallt hänförligt till verksamheterna i Sverige, Norge och Finland. En väsentlig nedgång av hotellmarknaderna i de aktuella länderna skulle negativt påverka det förväntade kassaflödet och därmed det redovisade värdet på goodwill och andra immateriella tillgångar.

Mot bakgrund av den fortsatta spridningen av Coronaviruset och dess konstaterade effekter på hotellverksamheten råder fortsatt osäkerhet beträffande styrka och tidpunkt för återhämtning av efterfrågan och därmed utvecklingen under den närmaste 12-månaders perioden av genomsnittlig rumsintäkt (RevPAR). Detta i

kombination med osäkerhet beträffande utfallet av pågående förhandlingar om hyresreduktioner och senareläggning av kontrakterade projektåtaganden innebär risk för fortsatta negativa kassaflöden och som en möjlig konsekvens potentiella svårigheter att finansiera verksamheten.

KÄNSLIGHETSANALYS

Scandic har en kostnadsstruktur som består av rörliga kostnader som påverkas av förändrad volym och kostnader som kortsiktigt är fasta och oberoende av volymförändringar. Kostnader som påverkas av volymförändringar är i huvudsak försäljningsprovisioner och övriga externa distributionskostnader, kostnader för sålda varor, omsättningsbaserade hyreskostnader, fastighetsrelaterade driftskostnader (el, vatten etc.), lönekostnader avseende hotellpersonal utan garanterad arbetstid och kostnader för vissa tjänster såsom t ex tvätt. Kostnader som inte påverkas av volymförändringar består i huvudsak av lönekostnader för hotellpersonal med garanterad arbetstid, fasta och garanterade hyreskostnader samt kostnader relaterade till lands- och koncerngemensamma funktioner såsom försäljning, marknad, IT och övrig administration.

Baserat på helårssiffror för 2019 bedöms en ökning eller minskning av beläggningsgraden för rum och en volymförändring inom restaurang- och konferensverksamheten om en procent påverka justerat EBITDA med cirka 150 MSEK och justerad EBITDA-marginal med 0,6 procentenheter på årsbasis. Bedömningen gäller volymförändringar inom ett mindre intervall (+/- 2%) och förutsätter att omsättningsförändringen inte innebär att hyresavtal passerar gränsen för när fast minimihyra utgår och att det inte sker någon förändring av fasta kostnader.

Verksamheten i Scandics dotterbolag är huvudsakligen lokal, med intäkter och kostnader i inhemsk valuta och den koncerninterna försäljningen är låg. Detta innebär att valutakursexponeringen avseende transaktioner är begränsad för rörelseresultatet. Valutakurseffekter i koncernen uppkommer vid omräkning av de utländska dotterbolagens resultat- och balansräkningar till SEK.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
INTÄKTER						
Logiintäkter	1 472	3 615	4 039	9 427	12 416	7 028
Restaurang- och konferensintäkter*	532	1 429	1 803	4 343	6 095	3 555
Franchise- och managementavgifter	8	10	14	22	30	22
Övriga hotellrelaterade intäkter	73	141	237	322	404	319
Nettoomsättning	2 085	5 195	6 093	14 114	18 945	10 924
Övriga intäkter	-	-	-	-	-	-
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	2 085	5 195	6 093	14 114	18 945	10 924
RÖRELSENS KOSTNADER						
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-172	-427	-498	-1 203	-1 634	-929
Övriga externa kostnader	-685	-1 106	-2 075	-3 203	-4 335	-3 207
Personalkostnader	-408	-1 440	-2 208	-4 380	-5 869	-3 697
Fasta och garanterade hyreskostnader	213	-63	251	-137	-74	314
Variabla hyreskostnader	-148	-521	-355	-1 269	-1 696	-782
Öppningskostnader	-4	-21	-33	-67	-81	-47
Jämförelsestörande poster	-70	-	-258	168	169	-257
EBITDA	811	1 617	917	4 023	5 425	2 319
Av- och nedskrivningar	-792	-818	-5 340	-2 377	-3 281	-6 244
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-2 066	-4 396	-10 516	-12 468	-16 801	-14 849
EBIT (Rörelseresultat)	19	799	-4 423	1 646	2 144	-3 925
Finansiella intäkter	1	2	4	5	11	10
Finansiella kostnader	-334	-310	-1 024	-914	-1 253	-1 363
Finansiella poster netto	-333	-308	-1 020	-909	-1 242	-1 353
EBT (Resultat före skatt)	-314	491	-5 443	737	902	-5 278
Skatt	60	-104	19	-140	-177	-18
PERIODENS RESULTAT	-254	387	-5 424	597	725	-5 296
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-253	387	-5 423	595	722	-5 296
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-	-1	2	3	-
Periodens resultat	-254	387	-5 424	597	725	-5 296
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 243 149	103 013 408	134 301 997	103 013 408	103 006 267	126 429 984
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	191 263 851	103 037 200	134 324 699	103 037 200	103 036 484	126 452 686
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,32	3,76	-40,37	5,78	7,01	-41,89
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,32	3,76	-40,37	5,77	7,01	-41,88

*) Intäkter från bar, restaurang, frukost samt konferenser inklusive lokalhyra.

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Periodens resultat	-254	387	-5 424	597	725	-5 296
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	13	142	-54	229	69	-214
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	29	-113	20	-190	-159	51
Övrigt totalresultat	42	29	-34	39	-90	-163
Totalresultat för perioden	-212	416	-5 458	636	635	-5 459
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-207	414	-5 453	631	626	-5 458
Innehav utan bestämmande inflytande	-5	2	-5	5	9	-1

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	6 813	10 104	9 941
Byggnader och mark	25 513	27 476	26 759
Inventarier, installationer och utrustning	4 736	4 803	4 865
Finansiella anläggningstillgångar	375	623	616
Summa anläggningstillgångar	37 437	43 006	42 181
Omsättningstillgångar	998	1 680	1 294
Derivatinstrument	-	17	8
Likvida medel	171	33	26
Summa omsättningstillgångar	1 169	1 730	1 328
SUMMA TILLGÅNGAR	38 606	44 736	43 509
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 772	6 555	6 558
Innehav utan bestämmande inflytande	38	42	43
Totalt eget kapital	2 810	6 597	6 601
Skulder till kreditinstitut	3 261	2 895	3 036
Skulder för leasing	25 505	27 322	26 661
Övriga långfristiga skulder	1 117	1 353	1 342
Summa långfristiga skulder	29 883	31 570	31 039
Derivatinstrument	33	-	-
Kortfristig del av skulder för leasing	2 136	2 100	2 116
Företagscertifikat	336	1 101	487
Övriga kortfristiga skulder	3 409	3 368	3 266
Summa kortfristiga skulder	5 914	6 569	5 868
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 606	44 736	43 509
Eget kapital per aktie, SEK	14,5	63,6	63,7
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut	191 257 993	102 985 075	102 985 075
Rörelsekapital	-2 411	-1 688	-1 971
Räntebärande nettoskuld	3 426	3 963	3 497
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA	neg	2,0	1,7

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
INGÅENDE BALANS 2019-01-01	26	7 865	85	-1 674	6 302	38	6 340
Periodens resultat	-	-	-	595	595	2	597
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	223	-190	33	6	39
Årets totalresultat	-	-	223	405	628	8	636
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	-	-	-375	-375	-4	-379
UTGÅENDE BALANS 2019-09-30	26	7 865	308	-1 644	6 555	42	6 597
Periodens resultat	-	-	-	127	127	1	128
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-160	31	-129	-	-129
Årets totalresultat	-	-	-160	158	-2	1	-1
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	-	-	5	5	-	5
UTGÅENDE BALANS 2019-12-31	26	7 865	148	-1 481	6 557	43	6 601
INGÅENDE BALANS 2020-01-01	26	7 865	148	-1 481	6 557	43	6 601
Periodens resultat	-	-	-	-5 423	-5 423	-1	-5 424
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-49	20	-29	-5	-34
Årets totalresultat	-	-	-49	-5 403	-5 452	-6	-5 458
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission och emissionskostnader	22	1 679	-	-	1 701	-	1 701
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	6	6	-	6
Aktieswapavtal för återköp av egna aktier	-	-	-	-39	-39	-	-39
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	22	1 679	-	-34	1 668	-	1 668
UTGÅENDE BALANS 2020-09-30	48	9 544	99	-6 918	2 773	37	2 810

Koncernens kassaflödesanalys

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
EBIT (Rörelseresultat)	19	799	-4 423	1 646	2 144	-3 925
Av- och nedskrivningar	792	818	5 340	2 377	3 281	6 244
Poster som inte ingår i kassaflödet	21	-11	34	-174	-173	35
Betald skatt	2	-40	-55	-301	-343	-97
Förändring rörelsekapital	-131	-247	622	-344	158	1 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten	703	1 319	1 518	3 204	5 067	3 381
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Nettoinvesteringar	-140	-235	-603	-817	-1 155	-941
Försäljning av rörelse	-	2	-	232	232	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-140	-233	-603	-585	-923	-941
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Betald ränta, kreditinstitut	-61	-18	-91	-56	-71	-106
Betald ränta, leasing	-273	-284	-833	-828	-1 143	-1 148
Nyemission	-44	-	1 702	-	-	-
Utdelning	-	-2	-	-179	-357	-178
Utdelning från investeringar	-	-2	-	-2	-4	-2
Omfinansiering av lån	-25	-	-38	-6	-6	-38
Utdelning aktieswapavtal	-	-	-20	-14	-14	-20
Netto Upplåning/Amorteringar	-75	-268	269	-116	52	437
Amortering finansiell leasing	-523	-529	-1 596	-1 552	-2 147	-2 191
Emission företagscertifikat	87	2	-151	101	-513	-765
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-914	-1 101	-758	-2 652	-4 203	-4 011
PERIODENS KASSAFLÖDE	-351	-15	157	-33	-59	131
Likvida medel vid periodens början	525	60	26	103	103	33
Omräkningsdifferens i likvida medel	-4	-12	-12	-37	-18	7
Likvida medel vid periodens slut	171	33	171	33	26	171

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Nettoomsättning	12	10	36	42	57	51
Kostnader	-12	-10	-36	-41	-57	-52
EBIT (Rörelseresultat)	-0	-0	0	1	-	-1
Finansiella intäkter	31	40	198	116	155	237
Finansiella kostnader	-58	-26	-179	-208	-149	-120
Finansiella poster netto	-27	14	19	-92	6	117
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	613	613
EBT (Resultat före skatt)	-27	14	19	-90	619	729
Skatt	12	-3	2	19	-133	-150
PERIODENS RESULTAT	-15	11	21	-71	486	579

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Periodens resultat	-15	11	21	-71	486	579
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-15	11	21	-71	486	579

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	8 415	5 039	5 039
Fordringar på koncernbolag	3 294	4 988	4 397
Uppskjuten skattefordran	-	21	-
Övriga fordringar	20	23	23
Summa anläggningstillgångar	11 729	10 071	9 459
Fordringar på koncernbolag	8	4	618
Kortfristiga fordringar	10	9	-
Likvida medel	135	0	0
Summa omsättningstillgångar	153	13	618
SUMMA TILLGÅNGAR	11 881	10 083	10 077
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8 129	5 799	6 361
Skulder till kreditinstitut	3 261	2 895	3 036
Övriga skulder	20	23	23
Summa långfristiga skulder	3 281	2 918	3 059
Skulder för företagscertifikat	336	1 101	487
Skulder till aktieägare	-	180	-
Övriga skulder	57	77	142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78	7	28
Summa kortfristiga skulder	471	1 365	657
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 881	10 083	10 077

Förändringar i moderbolagets eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
MSEK				
INGÅENDE BALANS 2019-01-01	26	1 534	4 685	6 245
Periodens resultat	-	-	-71	-71
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-	-
Årets totalresultat			-71	-71
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-375	-375
UTGÅENDE BALANS 2019-09-30	26	1 534	4 239	5 799
Periodens resultat	-	-	557	557
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	5	5
INGÅENDE BALANS 2020-01-01	26	1 534	4 801	6 361
Periodens resultat	-	-	21	21
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	21	21
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission med kostnader	22	1 679	-	1 701
Aktierelaterade ersättningar	-	-	6	6
Aktieswapavtal för återköp av egna aktier	-	-	39	39
Summa transaktioner med aktieägare	22	1 679	46	1 747
UTGÅENDE BALANS 2020-09-30	48	3 213	4 868	8 129

Moderbolaget

Moderbolaget Scandic Hotels Group AB:s verksamhet omfattar managementtjänster till övriga koncernen. Intäkterna för perioden uppgick till 36 MSEK (42). Rörelse-resultatet uppgick till 0 MSEK (1).

Finansnettot för perioden uppgick till 19 MSEK (-92). Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 21 MSEK (-71).

Transaktioner med närstående parter

Koncernen Braganza AB anses vara närstående med hänsyn till ägarandel och styrelsrepresentation under året. Logiintäkter från närstående uppgick till 0 MSEK för perioden. Kostnader för inköp av tjänster från närstående uppgick till 0 MSEK för perioden. För transaktioner med dotterbolag tillämpas OECD:s rekommendationer för Transfer Pricing.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de är antagna av EU. Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är i huvudsak oförändrade från de som användes vid upprättandet av års- och koncernredovisningen för år 2019 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, vilket i huvudsak innebär att IFRS tillämpas med vissa undantag och tillägg.

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Alla belopp i denna rapport är angivna i MSEK såvida inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Delårsinformationen på sidorna 1-28 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolaget använder sig av alternativa nyckeltal för resultat- och balansräkning och tillämpar från och med andra kvartalet 2016 ESMAs (European Securities and Market Authority) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal.

Alternativa nyckeltal redovisas som en hjälp för investerare att utvärdera utvecklingen i bolaget. Dessa alternativa nyckeltal används av ledningen vid den interna utvärderingen av den löpande verksamheten och som mått vid prognostisering och budgetering. Måtten används delvis som kriterier i LTIP-programmen.

Definitionerna av måtten avser att mäta Scandics verksamhet och kan därför avvika från hur andra bolag beräknar liknande mått.

Definitionerna och motiveringarna av de alternativa nyckeltalen se bolagets hemsida:

www.scandichotelsgroup.com/sv/definitioner.

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde på finansiella instrument är värderade utifrån klassificeringen i verkligt värdehierarkin. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1: Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra observerbara data än nivå 1 för tillgången eller skulden, antingen direkt eller indirekt.

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Koncernens derivatinstrument samt lån från kreditinstitut är klassificerade enligt nivå 2. Posten Skulder till kreditinstitut, är redovisat värde lika med verkligt värde.

SEGMENTSRAPPORTERING

Segmenten är redovisade enligt IFRS 8 Rörelsesegment. Segmentsinformationen är redovisad på samma sätt som den internt analyseras och studeras av de verkställande beslutsfattarna: främst vd, koncernledning och styrelse.

Scandics huvudsakliga marknader i vilka gruppen bedriver verksamhet består av:

Sverige – svensk hotellverksamhet som bedrivs under Scandics varumärke.

Norge – norsk hotellverksamhet som bedrivs under Scandics varumärke.

Finland – finsk hotellverksamhet som bedrivs under Scandics varumärke samt under varumärkena Hilton, Crowne Plaza och Holiday Inn.

Övriga Europa – hotellverksamhet som bedrivs under Scandics varumärke i Danmark, Polen och Tyskland.

Centrala funktioner – kostnader för finans, affärsutveckling, IR, kommunikation, teknisk utveckling, HR, varumärke, marknadsföring, försäljning, IT samt inköp. Samtliga funktioner stödjer alla koncernens hotell, såväl under hyresavtal som management- och franchiseavtal.

Uppdelningen av intäkter från de olika segmenten utgår ifrån var affärsverksamheten är belägen och redovisningen per segment sker efter eliminering av koncerninterna transaktioner. Intäkterna kommer från ett stort antal kunder inom alla segment. Segmentens resultat baseras på måttet justerat EBITDA.

Resultat per segment

Jul-sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Logiintäkter	474	1 213	514	993	312	861	172	548	-	-	1 472	3 615
Restaurang- och konferensintäkter	135	436	183	450	130	334	85	209	-	-	533	1 429
Franchise- och managementavgifter	3	4	3	3	-	0	2	3	-	-	8	10
Övriga hotellrelaterade intäkter	13	21	24	73	30	39	5	8	-	-	72	141
Nettoomsättning	625	1 674	724	1 519	472	1 234	264	768			2 085	5 195
Övriga intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	12	10	12	10
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-12	-10	-12	-10
Summa intäkter	625	1 674	724	1 519	472	1 234	264	768			2 085	5 195
Kostnader	-548	-1 365	-620	-1 287	-567	-987	-203	-643	-57	-90	-1 995	-4 372
Justerat EBITDA	77	309	104	232	-95	247	61	125	-57	-90	90	823
Justerad EBITDA marginal %	12,3	18,5	14,4	15,3	-20,1	20,0	23,1	16,3	-	-	4,3	15,8
EBITDA											813	1 617
EBITDA marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,0	31,1
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-792	-818
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-333	-308
EBT (Resultat före skatt)											-314	491

MSEK

Jan-sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Logiintäkter	1 420	3 256	1 150	2 527	933	2 225	536	1 419	-	-	4 039	9 427
Restaurang- och konferensintäkter	567	1 350	549	1 396	409	986	277	611	-	-	1 802	4 343
Franchise- och managementavgifter	5	9	6	8	-	-	4	5	-	-	15	22
Övriga hotellrelaterade intäkter	32	54	121	135	71	113	13	20	-	-	237	322
Nettoomsättning	2 024	4 669	1 826	4 066	1 413	3 324	830	2 055			6 093	14 114
Övriga intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	36	42	36	42
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-36	-42	-36	-42
Summa intäkter	2 024	4 669	1 826	4 066	1 413	3 324	830	2 055			6 093	14 114
Kostnader	-2 290	-3 998	-1 881	-3 642	-1 781	-2 833	-1 104	-1 817	-259	-282	-7 315	-12 572
Justerat EBITDA	-266	671	-55	424	-368	491	-274	238	-259	-282	-1 221	1 541
Justerad EBITDA-marginal %	-13,1	14,4	-3,0	10,4	-26,0	14,8	-33,0	11,6	-	-	-20,0	10,9
EBITDA											917	4 023
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,1	28,5
Avskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5 340	-2 377
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 423	1 646
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 020	-909
EBT (Resultat före skatt)											-5 443	737

Tillgångar och investeringar per segment

30 sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Anläggningstillgångar	10 818	10 865	8 820	12 056	13 577	14 423	4 776	5 566	-587	97	37 404	43 006
Investeringar i anläggningstillgångar	148	202	109	214	225	151	47	201	30	49	559	817

Intäkter per land

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Sverige	625	1 674	2 024	4 669	6 291	3 646
Norge	724	1 519	1 826	4 066	5 343	3 103
Finland	472	1 234	1 413	3 324	4 547	2 636
Danmark	202	563	601	1 470	1 979	1 112
Tyskland	53	178	202	518	696	379
Polen	9	27	27	67	89	49
Summa länder	2 086	5 195	6 095	14 114	18 945	10 924
Övrigt	12	10	36	42	57	51
Koncernelimineringar	-12	-10	-36	-42	-57	-51
Koncernen	2 086	5 195	6 095	14 114	18 945	10 924

Intäkter per avtalstyp

MSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Hysesavtal	2 078	5 176	6 072	14 062	18 877	10 887
Managementavtal	2	4	5	9	12	8
Franchise- och partneravtal	5	5	8	12	16	12
Ägda	-	10	8	31	40	17
Summa	2 085	5 195	6 093	14 114	18 945	10 924
Övrigt	12	10	36	42	57	51
Koncernelimineringar	-12	-10	-36	-42	-57	-51
Koncernen	2 085	5 195	6 093	14 114	18 945	10 924

Sammanställning över rapporterad EBITDA och justerat EBITDA

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
EBITDA	811	1617	917	4023	5 425	2 319
Effekt av leasing, fasta och garanterade hyreskostnader	-796	-813	-2 429	-2 380	-3 291	-3 340
Öppningskostnader	4	21	33	67	81	47
Jämförelsestörande poster	70	0	258	-168	-169	257
Justerat EBITDA	90	826	-1 221	1 542	2 046	-717

Totala hyreskostnader

Totala hyreskostnader	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019	Okt-sep 2019/2020
Fasta och garanterade hyreskostnader enligt resultaträkning *	213	-63	251	-137	-74	314
Fasta och garanterade hyreskostnader, återförd effekt av leasing	-796	-813	-2 429	-2 380	-3 291	-3 340
Totala fasta och garanterade hyreskostnader	-583	-876	-2 178	-2 517	-3 365	-3 026
Variabla hyreskostnader	-148	-521	-355	-1 269	-1 696	-782
Totala hyreskostnader	-731	-1 397	-2 533	-3 786	-5 061	-3 808
* Varav erhållna stadsbidrag och förhandlade rabatter	248	0	342	0	0	342
Fasta och garanterade hyreskostnader av nettoomsättningen	28,0%	16,9%	35,7%	17,8%	17,8%	27,7%
Variabla hyreskostnader av nettoomsättningen	7,1%	10,0%	5,8%	9,0%	9,0%	7,2%
Totala hyreskostnader av nettoomsättningen	35,1%	26,9%	41,6%	26,8%	26,7%	34,9%

Kvartalsdata

MSEK	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv2 2019
Nettoomsättning	2 085	665	3 343	4 831	5 195	4 853
Justerat EBITDA	90	-1 138	-174	504	823	559
Justerad EBITDA-marginal, %	4,3	-171,1	-5,2	10,4	15,8	11,5
EBIT (Rörelseresultat)	19	-1 114	-3 329	498	799	526
Periodens resultat	-254	-1 243	-3 927	126	387	173
Periodens resultat, exkl. effekt leasing	-203	-1 197	-3 876	189	441	222
Resultat/aktie, SEK	-1,32	-11,49	-38,13	1,21	3,76	1,67
Resultat/aktie, SEK exkl. effekt leasing	-1,06	-11,08	-37,63	1,84	4,28	2,16
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	neg	189,4	2,5	1,7	2,0	2,2
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	323	96	474	672	807	745
ARR (Genomsnittlig pris), SEK	896	-24	1 043	1 080	1 070	1 111
OCC (Beläggingsgrad), %	36,1	10,3	45,5	62,2	75,5	67,1

Kvartalsdata per segment

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019	Kv3 2019	Kv2 2019
Nettoomsättning						
Sverige	625	246	1 154	1 622	1 674	1 623
Norge	724	215	888	1 277	1 519	1 397
Finland	472	107	833	1 222	1 234	1 115
Övriga Europa	264	97	468	710	768	718
Summa nettoomsättning	2 085	665	3 343	4 831	5 195	4 853
Justerat EBITDA						
Sverige	77	-344	1	239	309	244
Norge	104	-94	-64	115	232	148
Finland	-95	-309	38	216	247	165
Övriga Europa	61	-296	-40	60	125	97
Centrala funktioner	-57	-95	-107	-126	-90	-95
Summa Justerat EBITDA	90	-1 138	-172	504	823	559
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	<i>4,3%</i>	<i>-171,1%</i>	<i>-5,1%</i>	<i>10,4%</i>	<i>15,8%</i>	<i>11,5%</i>

Valutakurser

	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-Dec 2019
SEK / EUR			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	10,5567	10,5656	10,5892
Balansräkning (Vid periodens slut)	10,5410	10,7287	10,4336
SEK / NOK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	0,9866	1,0810	1,0747
Balansräkning (Vid periodens slut)	0,9513	1,0801	1,0579
SEK / DKK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,4155	1,4155	1,4183
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,4156	1,4371	1,3968

Alternativa nyckeltal

	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Räntebärande nettoskuld			
Skulder till kreditinstitut	3 261	2 895	3 036
Skulder, företagscertifikat	336	1 101	487
Likvida medel	-171	-33	-26
Räntebärande nettoskuld	3 426	3 963	3 497

	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Rörelsekapital			
Omsättningstillgångar, exkl Likvida medel	998	1 680	1 294
Kortfristiga skulder	-3 411	-3 368	-3 266
Rörelsekapital	-2 413	-1 688	-1 972

Samtliga alternativa nyckeltal samt definitioner och motiveringar se bolagets hemsida:
www.scandichotelsgroup.com/sv/definitioner

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM

Aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram har implementerats inom koncernen sen slutet av 2015. Nuvarande incitamentsprogram beslutades av årsstämorna 2018 (LTIP 2018) och 2019 (LTIP 2019).

De långsiktiga incitamentsprogrammen möjliggör för deltagarna att erhålla matchningsaktier och prestationsaktier, under förutsättning att de gör egna investeringar i aktier eller allokera redan innehavda aktier till programmet. För varje sådan sparaktie kan deltagarna erhålla en matchningsaktie där 50% av tilldelningen är beroende av att ett mål relaterat till totalavkastningen på bolagets aktier (TSR) uppfylls och 50% vederlagsfritt. Utöver detta kan deltagarna vederlagsfritt tilldelas ett antal prestationsaktier, beroende på graden av uppfyllande av vissa av styrelsen fastställda prestationsvillkor relaterade till EBITDA och kassaflöde för räkenskapsåren 2018-2022 (LTIP 2018 och LTIP 2019).

Matchningsaktier och prestationsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en intjänandeperiod, som löper till och med dagen för offentliggörandet av

Scandics delårsrapport för det första kvartalet 2021 respektive första kvartalet 2022, under förutsättning att deltagaren under hela intjänandeperioden varit fast anställd inom koncernen samt behållit sparaktierna.

Ledande befattningshavare har investerat i programmen och deltagarna kan komma att tilldelas maximalt 280 082 aktier för LTIP 2018 och 329 283 aktier för LTIP 2019 vilket motsvarar cirka 0,3% av Scandics aktiekapital och röster. Vi har tagit hänsyn till nyemissionen som verkställdes i månadsskiftet juni-juli och därmed gjort en uppräknig av antal maximalt tillkommande aktier.

De förväntade kostnaderna för programmen bedöms uppgå till 22 MSEK, inklusive sociala avgifter, och de kostnader som inkluderats i koncernens resultaträkning, i enlighet med IFRS2, uppgår till 12 MSEK för perioden januari-december 2020, inklusive sociala avgifter. Den maximala kostnaden för programmen, inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till 51 MSEK.

För ytterligare information om programmet se Scandics årsredovisning för 2019, not 6. Den förväntade finansiella exponeringen mot aktier som kan komma att tilldelas enligt LTIP 2018 samt LTIP 2019 och leveransen av aktier till deltagarna säkras genom att Scandic på marknadsmässiga villkor ingått ett aktieswapavtal med tredje part.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 3 november 2020

Per G. Braathen
Styrelsens ordförande

Ingalill Berglund
Styrelseledamot

Grant Hearn
Styrelseledamot

Kristina Patek
Styrelseledamot

Martin Svalstedt
Styrelseledamot

Fredrik Wirdenius
Styrelseledamot

Marianne Sundelius
Arbetsstagarrepresentant

Jens Mathiesen
VD & koncernchef

Revisorns granskningsrapport

Scandic Hotels Group AB (publ) org nr 556703-1702

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Scandic Hotels Group AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på sidan 16, under rubriken Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, där det framgår att det råder fortsatt osäkerhet beträffande coronaviruset effekter och dess påverkan på Scandic's utveckling, kassaflöden och finansiering.

Stockholm den 3 november 2020

PricewaterhouseCoopers AB

Sofia Götmar-Blomstedt

Auktoriserad revisor

Definitioner

HOTELLRELATERADE NYCKELTAL

ARR (Average Room Rate)

Average Room Rate är ett genomsnitt av rumsintäkter per sålt hotellrum.

LFL (Like-for-like)

LFL avser de hotell som varit i drift under hela innevarande samt föregående år.

OCC (Occupancy)

Occupancy eller belägningsgrad avser antal sålda rum i relation till antalet tillgängliga rum. Anges i procent.

RevPAR (Revenue Per Available Room)

Avser genomsnittlig rumsintäkt per tillgängligt rum.

Öppningskostnader

Avser kostnader för kontrakterade och nyöppnade hotell före öppningsdagen.

FINANSIELLA OCH ALTERNATIVA NYCKELTAL

EBITDAR

Rörelseresultat före hyreskostnader, avskrivningar, finansiella poster och skatt.

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före öppningskostnader, jämförelsestörande poster och före avskrivningar, finansiella poster och skatt samt justerat för effekt av leasing.

Justerat EBITDA-marginal

Justerat EBITDA i procent av omsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, finansiella poster och skatt.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBT

Resultat före skatt.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster avser poster som ej har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, till exempel transaktionskostnader, integrationskostnader, omstruktureringskostnader och realisationsresultat från försäljning av rörelse.

Räntebärande nettoskuld

Skulder till kreditinstitut samt företagscertifikat minus likvida medel.

Rörelsekapital, netto

Omsättningstillgångar, exklusive derivatinstrument och likvida medel, minus kortfristiga skulder exklusive derivatinstrument och kortfristig del av finansiell leasingskuld och företagscertifikat.

AKTIERELATERADE NYCKELTAL

Resultat per aktie

Periodens resultat, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med totalt antal aktier vid periodens slut.

För fullständig lista över definitioner se bolagets hemsida:
www.scandichotelsgroup.com/sv/definitioner

Scandic Hotels Group

Scandic är det största hotellföretaget i Norden med omkring 58 000 hotellrum fördelade på cirka 280 hotell i drift och under utveckling. Koncernens omsättning 2019 uppgick till 18,9 miljarder SEK.

Vi bedriver vår verksamhet inom mellansegmentet för hotell genom det egna branschledande varumärket Scandic. Vi har en hög grad återkommande kunder och Scandic Friends är Nordens största lojalitetsprogram inom hotell-branschen med mer än 2 miljoner medlemmar.

Sedan Scandic grundades 1963 har vi varit pionjärer och drivit utvecklingen inom hotellbranschen.

Scandic noterades på Nasdaq Stockholm den 2 december 2015.

Pressmeddelanden (urval)

- 2020-09-28** Scandic stärker kommersiellt fokus genom rekrytering av Anna Spjuth som Chief Commercial Officer
- 2020-09-09** Scandic förväntar en beläggningsnivå på 30-35 procent för september
- 2020-09-08** Scandic introducerar coworking på 270 hotell
- 2020-08-21** Svein Arild Steen-Mevold lämnar Scandic
- 2020-06-08** Scandics beläggningsgrad och bokningsläge fortsätter att öka
- 2020-05-28** Scandic offentliggör de slutliga villkoren för den fullt garanterade nyemissionen
- 2020-04-29** Scandic beslutar om en företrädesemission om cirka 1,75 miljarder SEK och ingår ny kreditfacilitet om 1,15 miljarder SEK
- 2020-03-16** Scandics styrelse föreslår att aktieutdelningen för 2019 ställs in
- 2020-03-12** Fortsatt försämring av affärsläget – Scandic varslar om uppsägning
- 2020-03-09** Scandic reviderar försäljningsprognosen för det första kvartalet
- 2020-02-18** Scandic lanserar nytt hotellvarumärke

scandichotelsgroup.com



Följ oss i digitala kanaler:



Scandic Hotels

Group AB (Publ.)
Org. nummer. 556703-1702
Ort: Stockholm

Huvudkontor:

Sveavägen 167
102 33 Stockholm
Tel: +46 8 517 350 00

Scandic