



STARKT RESULTAT I EN FÖRBÄTTRAD MARKNAD

SAMMANFATTNING TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade med 79 procent till 3 734 MSEK (2 085).
- Den genomsnittliga belägningsgraden mer än fördubblades till 55,1 procent jämfört med 27,1 procent i föregående kvartal. Motsvarande kvartal föregående år uppgick belägningsgraden till 36 procent.
- Justerat EBITDA uppgick till 709 MSEK (90).
- Resultatet påverkades positivt av erhållna statsstöd om 132 MSEK och aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolag om 44 MSEK. Dessutom bedöms drygt 150 MSEK av resultatet vara hänförligt till temporära effekter av Scandics karantänsverksamhet i Norge. Exkl. ovan nämnda poster uppgick justerat EBITDA till omkring 380 MSEK, motsvarande en marginal på cirka 10 procent.
- Scandic kassaflöde uppgick till 547 MSEK och nettoskulden minskade till 3 875 MSEK.
- Exkl. IFRS 16 uppgick resultat per aktie till 1,41 SEK (-1,06).
- Scandic har kommit överens med Jan Johansson om att han kommer att fortsätta som CFO fram till den 28 februari 2022.

SAMMANFATTNING AV PERIODEN

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 6 303 MSEK (6 093).
- Justerat EBITDA uppgick till -430 MSEK (-1 221).
- Exkl. IFRS 16 uppgick resultat per aktie till -6,40 SEK (-39,29).
- I mars genomfördes en placering av konvertibler som tillförde en bruttolikvid om 1 609 MSEK.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS SLUT

- Den 26 oktober meddelade Scandic att Åsa Wirén har rekryterats till tjänsten som CFO. Åsa tillträder sin tjänst senast i april 2022.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Finansiella nyckeltal						
Nettoomsättning	3 734	2 085	6 303	6 093	7 470	7 680
Justerat EBITDA	709	90	-430	-1 221	-1 503	-712
Justerat EBITDA-marginal, %	19,0	4,3	-6,8	-20,0	-20,1	-9,3
EBIT (Rörelseresultat)	649	19	-758	-4 423	-4 800	-1 134
Periodens resultat	173	-254	-1 659	-5 424	-5 951	-2 186
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	303	-203	-1 222	-5 277	-5 739	-1 685
Resultat per aktie, SEK	0,85	-1,32	-8,68	-40,37	-40,03	-11,43
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	1,41	-1,06	-6,40	-39,29	-38,62	-8,81
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	3 875	3 426	3 875	3 426	4 714	
Hotellrelaterade nyckeltal						
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	540	323	314	298	271	284
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	980	896	936	971	945	918
OCC (Belägningsgrad), %	55,1	36,1	33,5	30,6	28,7	30,9
Antal rum vid periodens utgång	53 994	53 159	53 994	53 159	53 003	53 994

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

En bra sommar och en positiv utveckling under hösten

Vi kan med glädje konstatera att beläggningsgrad och genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade rejält i alla länder under sommaren, tack vare en god efterfrågan från inhemskt fritidsresande. Framförallt såg vi en tydlig förbättring i huvudstäderna från förra årets låga nivå med stöd av lättade restriktioner för sammankomster och restauranger. Totalt sett steg vår beläggningsgrad från 36 procent i juni till drygt 58 procent i juli.

Beläggningsnivån har därefter legat kvar över 50 procent under augusti och september samtidigt som det skett en förbättring av prisnivån jämfört med föregående kvartal. I samband med att semesterperioden började avta från mitten av augusti har en ökning av affärsresande och möten kompensert för minskat fritidsresande under veckodagarna.

Positivt resultat och kassaflöde

Justerat EBITDA uppgick till 709 MSEK samtidigt som ett positivt kassaflöde bidrog till att vår nettoskuld minskade med mer än 500 MSEK i kvartalet. Resultatet var positivt påverkat av statliga stöd om 132 MSEK samt aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolag om 44 MSEK. Dessutom bedömer vi att drygt 150 MSEK av resultatet är hänförligt till temporära effekter av vår karantänsverksamhet i Norge. Även när vi justerar för dessa poster var den underliggande intjäningen positiv i samtliga segment, med högst lönsamhet i vår norska verksamhet. Resultatet i Finland har dock hållits tillbaka av fortsatta restriktioner.

Ökad bokningsaktivitet

Det finns ett stort uppdämt behov för möten bland våra företagskunder efter en lång period som präglats av omfattande restriktioner och hemarbete. Vi har den senaste tiden sett en ökad bokningsaktivitet, inte minst för möten, vilket är drivet av att restriktionerna gradvis tagits bort och att allt fler nu återvänder till ett normalt arbetsliv på sina arbetsplatser. För närvarande är vår mötesaffär på ungefär 70 procent av nivån från samma period 2019.

Det känns mycket bra att vi igen har kunnat välkomna många medarbetare till Scandic i takt med att hotellmarknaden har förbättrats. Vi fortsätter att skala upp vår bemanning med bibehållt fokus på kostnadseffektivitet och med en tydlig ambition att varaktigt stärka vår lönsamhetsnivå.

En positiv syn på resten av året

Efterfrågan har stärkts under de första veckorna av oktober tack vare ökat affärsresande. Mot bakgrund av den ökade bokningsaktiviteten har vi en positiv syn på marknadsutvecklingen för resten av året. Vi förväntar att beläggningsgraden kommer att uppgå till omkring 58 procent i oktober och till minst 60 procent i november. Vi bedömer fortsatt att positivt kassaflöde nås vid en genomsnittlig beläggningsgrad runt 50 procent.

Jens Mathiesen

VD & koncernchef



”Beläggningsgrad och RevPAR ökade rejält i alla länder”

”Vår nettoskuld minskade med mer än 500 MSEK i kvartalet”

”En positiv syn på marknadsutvecklingen för resten av året”

NORDISKA HOTELLMARKNADENS UTVECKLING I KVARTALET

Markant förbättring under årets tredje kvartal

Under det tredje kvartalet förbättrades såväl genomsnittlig beläggingsgrad som intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) på Scandics marknader jämfört med föregående kvartal. I alla länder har minskad smittspridning och lättade restriktioner från myndigheterna haft en positiv effekt.

För kvartalet som helhet var den genomsnittliga beläggingsgraden mellan 55 och 58 procent i Sverige, Norge och Danmark och omkring 50 procent i Finland. Motsvarande period föregående år var beläggingsgraden mellan 37 och 43 procent i de nordiska länderna.

Beläggingsgraden ökade kraftigt i juli i samtliga marknader i samband med att semesterperioden inleddes och uppgick till 58-59 procent i Sverige, Norge och Finland och omkring 50 procent på den danska marknaden. Utvecklingen var positiv också på den tyska marknaden.

Beläggingsgraden låg kvar på en nivå över 50 procent i augusti och september i alla länder utom Finland där aktivitetsnivån hölls tillbaka av kvarvarande restriktioner.

Positiv prisutveckling

Prisnivån på de nordiska marknaderna har generellt ökat under de senaste månaderna. För det tredje kvartalet var genomsnittligt rumspris 10-17 procent högre än föregående kvartal. På den norska marknaden var genomsnittligt rumspris högre än motsvarande period 2019, dvs innan pandemin bröt ut.

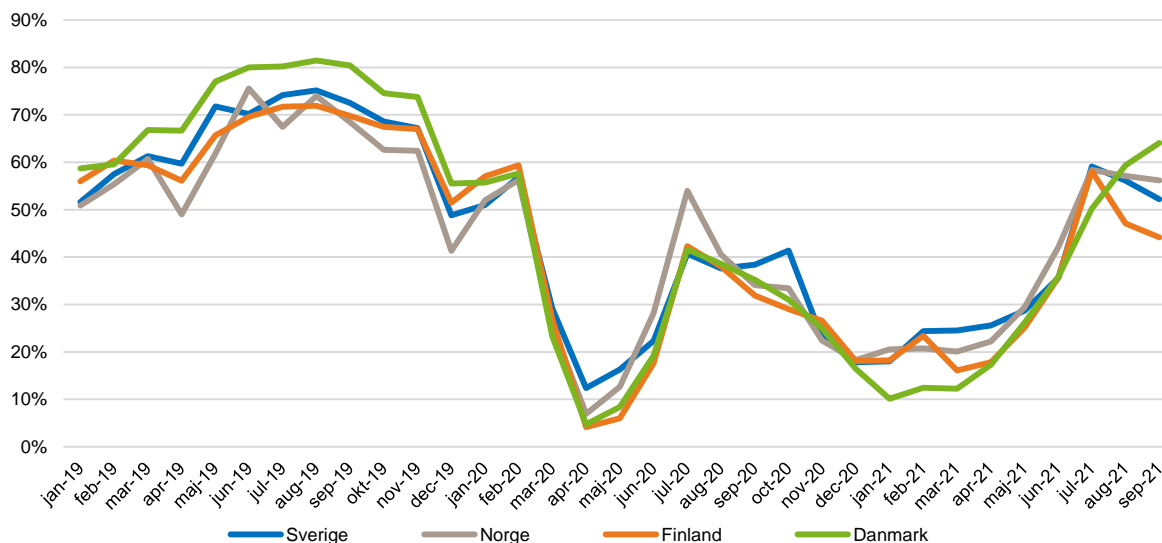
Det skedde en dryg fördubbling av marknadens RevPAR i samtliga länder jämfört med föregående kvartal. Jämfört med tredje kvartalet 2019 var RevPAR ner med mellan 35 och 41 procent i Sverige, Finland och Danmark medan RevPAR på den norska marknaden bara var 7 procent lägre än innan pandemin bröt ut.

Förbättring från låg nivå i de större städerna

Den förbättring som skedde av hotellmarknaderna under det tredje kvartalet förklaras i stor utsträckning av en högre aktivitetsnivå i storstadsregionerna.

Under det tredje kvartalet uppgick marknadens beläggingsgrad i de nordiska huvudstäderna till mellan 40 och drygt 50 procent, med högst nivå i Oslo. Motsvarande period föregående år var beläggingsgraden mellan 25 och drygt 30 procent i huvudstäderna, vilket var historiskt låga nivåer.

MARKNADENS BELÄGGNINGSGRAD JANUARI 2019-SEPTEMBER 2021



Källa: Benchmarking Alliance

HOTELLPORTFÖLJEN

Befintlig hotellportfölj

Vid periodens utgång hade Scandic totalt 53 994 rum i drift fördelade på 267 hotell, varav 243 med hyresavtal.

I september lämnades Scandic Forum i Stavanger i Norge med 182 rum. Totalt minskade antalet rum i drift med 132 under kvartalet.

Hotellportföljens förändring	Antal rum
Ingående balans 1 juli 2021	
Hyresavtal	50 836
Franchise, Management & Övrigt	3 290
Totalt	54 126
Förändring hyresavtal	-182
Förändring övriga driftsformer	50
Total förändring under kvartalet	-132
Utgående balans 30 september 2021	
Hyresavtal	50 654
Franchise, Management & Övrigt	3 340
Totalt	53 994

Antal hotell och rum i drift och i pipeline

	I drift per 30 sep, 2021				I pipeline per 30 sep, 2021	
	Hotell	av vilka med hyresavtal	Rum	av vilka med hyresavtal	Hotell	Rum
Sverige	86	80	18 035	17 243	3	854
Norge	86	69	16 346	14 008	-1	262
Finland	61	61	12 583	12 583	2	622
Danmark	28	27	5 312	5 102	3	1 217
Övriga Europa	6	6	1 718	1 718	2	739
Totalt	267	243	53 994	50 654	9	3 694
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>-1</i>	<i>-1</i>	<i>-132</i>	<i>-182</i>	<i>-1</i>	<i>56</i>

Högkvalitativ pipeline

Vid periodens utgång fanns netto 9 hotell med 3 694 rum i Scandics pipeline vilket motsvarade knappt 7 procent av den aktuella portföljen. Antalet rum i pipeline ökade med 56 rum under kvartalet på grund av hotellutbyggnader i Norge. Pipeline påverkas negativt av en planerad exit av Scandic Ferrum i Kiruna med 171 rum samt av två norska franchisehotell med totalt 190 rum.

Under det fjärde kvartalet 2021 öppnas Scandic Hamburger Börs i Åbo (272 rum) medan den planerade öppningen av Scandic Nørreport i Köpenhamn (100 rum) skjutits fram från november 2021 till maj 2022.

Investeringarna för pipeline bedöms totalt uppgå till omkring 800 MSEK fram till 2024.

FÖRSÄLJNING OCH JUSTERAT EBITDA

Koncernen

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	3 734	2 085	79,0%	6 303	6 093	3,4%
Valutakurseffekter	1		0,0%	-67		-1,1%
Organisk tillväxt	1 647		79,0%	276		4,5%
<i>Nya hotell</i>	83		4,0%	150		2,5%
<i>Lämnade hotell</i>	-28		-1,3%	-99		-1,6%
LFL	1 591		76,3%	225		3,7%
Justerat EBITDA	709	90		-430	-1 221	
% marginal	19,0%	4,3%		-6,8%	-20,0%	
RevPAR (SEK)	540	323	66,9%	314	298	5,5%
Valutakurseffekter	-1		-0,2%	-3		-1,1%
Nya/Lämnade hotell	-8		-2,4%	1		-0,2%
LFL	225		69,5%	20		6,7%

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 79,0% till 3 734 MSEK (2 085).

Organisk omsättningsförändring exkl. valutakurseffekter och förvärv, uppgick till 79,0%. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 76,3%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 66,9% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 69,5%.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 83,2% och andelen av nettoomsättningen ökade till 26,1% (25,6). Ökningen är en följd av att myndigheternas restriktioner avseende restaurangernas öppettider och deltagarbegränsningar för möten har lättats upp.

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, ökade och uppgick till 1 089 MSEK (731). I kvartalet har förhandlade hyresrabatter erhållits med ca 90 MSEK vilket reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 29,2% (35,1%).

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 3,4% till 6 303 MSEK (6 093). Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med -1,1%. Organisk omsättningsförändring, uppgick till 4,5%. Nya/lämnade hotell bidrog netto med 51 MSEK.

Kostnaderna för centrala funktioner minskade och uppgick till -53 MSEK (-57).

Justerat EBITDA förbättrades till 709 MSEK (90), drivet av högre nettoomsättning och god kostnadskontroll. Justerat EBITDA inkluderar statliga stöd, avseende tidigare perioder, med 132 MSEK, varav 120 MSEK är hänförligt till Övriga Europa. Utöver det, inkluderar justerat EBITDA en aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolaget AFA (Sverige) med 44 MSEK. Dessutom bedöms att drygt 150 MSEK av justerat EBITDA är hänförligt till karantänsverksamhet i Norge, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats. Exkl. ovan nämnda poster uppgick justerat EBITDA till omkring 380 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA marginal på cirka 10 procent.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 5,5% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 6,7%.

Restaurang- och konferensintäkterna minskade med 6,8% och andelen av nettoomsättningen minskade till

26,7% (29,6). Myndigheternas restriktioner avseende bland annat öppettider och deltagarbegränsningar för

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, minskade och uppgick till -2 384 MSEK (-2 533). I perioden har förhandlade hyresrabatter erhållits med ca 390 MSEK och statsstöd med ca 250 MSEK vilket reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 37,8% (41,6%).

Kostnaderna för centrala funktioner minskade och uppgick till -184 MSEK (-259).

Justerat EBITDA förbättrades till -430 MSEK (-1 221). Kraftiga kostnadsbesparingar, främst personalneddragningar, har från slutet av det första

möten haft en negativ inverkan, särskilt under det första halvåret.

kvartalet 2020 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 exkl. permitteringsstöd uppgår till 582 MSEK (500) i perioden, varav hyresstöd uppgick till 250 MSEK. I justerat EBITDA inkluderas aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolaget AFA (Sverige) med 44 MSEK. Dessutom bedöms att drygt 175 MSEK av justerat EBITDA är hänförligt till karantänsverksamhet i Norge, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Segmentsredovisning

Kvartalet Jul-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerad EBITDA-marginal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Sverige	1 072	625	142	77	13,3%	12,3%
Norge	1 432	724	426	104	29,7%	14,4%
Finland	716	472	29	-95	4,0%	-20,1%
Övriga Europa	515	264	164	61	31,9%	23,1%
Centrala funktioner	-	-	-53	-57	-	-
Totalt koncernen	3 734	2 085	709	90	19,0%	4,3%

Perioden Jan-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerad EBITDA-marginal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Sverige	1 851	2 024	-326	-266	-17,6%	-13,1%
Norge	2 394	1 826	379	-55	15,8%	-3,0%
Finland	1 238	1 413	-356	-368	-28,8%	-26,0%
Övriga Europa	820	830	59	-274	7,1%	-33,0%
Centrala funktioner	-	-	-184	-259	-	-
Totalt koncernen	6 303	6 093	-430	-1 221	-6,8%	-20,0%

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 har ökat kraftigt då redovisade hyreskostnader minskat samtidigt som avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och räntekostnader för leasingskulden har ökat.

Scandic anser att resultaträkningen exkl. IFRS 16 ger en mer rättvisande bild av hur verksamheten utvecklas.

I samband med överenskommelser om hyresrabatter har det i vissa fall skett förlängningar av hyreskontraktens löptid. Dessa förlängningar påverkade framförallt nettoresultatet för åren 2020 och 2021 samt

flyttar fram tidpunkten då den negativa effekten av IFRS 16 på nettoresultatet beräknas upphöra. Med den portfölj av leasingavtal som förelåg vid utgången av tredje kvartalet 2021 beräknades nettoresultat efter skatt för 2021 att påverkas negativt med ca 560 MSEK.

Vid oförändrad portfölj av leasingavtal och i övrigt oförändrade antaganden beräknas den negativa resultateffekten att minska över tid för att från 2027 påverka nettoresultatet positivt. Anledningen till detta är att räntekostnader för leasingskulden minskar över tid då leasingskulden amorteras löpande.

Definitionen av justerat EBITDA är oförändrad 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 2021		Jan-sep 2020	
	Exkl. effekt IFRS 16	Effekt IFRS 16	Rapporterat	Rapporterat
Rörelsens intäkter	6 347	0	6 347	6 093
EBITDAR	1 954	0	1 954	1 312
Totala hyreskostnader	-2 384	2 085	-298	-104
Justerat EBITDA	-430			
Öppningskostnader	-39	0	-39	-33
Jämförelsestörande poster	7	0	7	-258
EBITDA	-461	2 085	1 624	917
Av- och nedskrivningar	-643	-1 739	-2 382	-5 340
EBIT (Rörelseresultat)	-1 104	346	-758	-4 423
Finansiella poster netto	-312	-895	-1 207	-1 020
EBT (Resultat före skatt)	-1 417	-549	-1 965	-5 443
Skatt	195	112	306	19
Periodens resultat	-1 222	-437	-1 659	-5 424
Resultat per aktie, SEK	-6,40	-2,28	-8,68	-40,37

Resultat exkl. effekt av IFRS 16

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Rörelsens intäkter	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724
EBITDAR	1 797	820	1 954	1 312	1 619	2 261
Totala hyreskostnader	-1 089	-731	-2 384	-2 533	-3 121	-2 972
Justerat EBITDA	709	90	-430	-1 221	-1 503	-712
Öppningskostnader	-3	-4	-39	-33	-32	-38
Jämförelsestörande poster	23	-70	7	-258	-269	-4
EBITDA	729	15	-461	-1 512	-1 804	-753
Av- och nedskrivningar	-216	-204	-643	-3 557	-3 761	-847
EBIT (Rörelseresultat)	513	-189	-1 104	-5 069	-5 565	-1 600
Finansiella poster netto	-110	-60	-312	-188	-245	-370
EBT (Resultat före skatt)	403	-249	-1 417	-5 257	-5 810	-1 970
Skatt	-99	46	195	-20	71	285
Periodens resultat	303	-203	-1 222	-5 277	-5 739	-1 684
Resultat per aktie, SEK	1,41	-1,06	-6,40	-39,29	-38,62	-8,81

REDOVISAT RESULTAT

Tredje kvartalet

EBITDA uppgick till 1 444 MSEK (811) och till 709 MSEK (90) exkl. IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -3 MSEK (-4). Jämförelsestörande poster uppgick till 23 MSEK (-70) och bestod av justering för ej utnyttjad omstruktureringsreserv avseende personalneddragningar i Norge.

EBIT uppgick till 649 MSEK (19) och till 513 MSEK (-189) exkl. IFRS 16. Avskrivningarna uppgick till -795 MSEK (-792). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -216 MSEK (-204).

Koncernens finansnetto uppgick till -411 MSEK (-333) och till -110 MSEK (-60) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -77 MSEK (-62) och har påverkats negativt av en högre

skuldsättning, räntekostnader avseende konvertibelt lån samt en högre räntemarginal.

Resultat före skatt uppgick till 238 MSEK (-314) och till 403 MSEK (-249) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till -66 MSEK (60).

Nettoresultatet uppgick till 173 MSEK (-254). Exkl. IFRS 16 uppgick nettoresultatet till 303 MSEK (-203).

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,85 SEK per aktie (-1,32) och till 1,41 SEK (-1,06) exkl. IFRS 16. Beräkningen av resultat per aktie har inkluderat full utspädningseffekt för antagande om full konvertering (41 510 920 aktier) av konvertiblerna, då periodens resultat är positivt.

Perioden januari - september

EBITDA uppgick till 1 624 MSEK (917) och till -461 MSEK (-1 512) exkl. effekt av leasing. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -39 MSEK (-33) samt jämförelsestörande poster om 7 MSEK (-258). Jämförelsestörande poster avsåg nettoeffekt hänförligt till personalneddragningar i Sverige, Norge och Danmark varav upplösning av reserv ingår med 23 MSEK

EBIT uppgick till -758 MSEK (-4 423) och till -1 104 MSEK (-5 069) exkl. IFRS 16. Jämförelseperioden påverkas av en nedskrivning som gjordes av immateriella tillgångar om 2 955 MSEK.

Avskrivningarna uppgick till -2 382 MSEK (-5 340). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -643 MSEK (-3 557).

Koncernens finansnetto uppgick till -1 207 MSEK (-1 020) och till -312 MSEK (-188) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -233 MSEK (-133) och har påverkats negativt av en högre skuldsättning, räntekostnader avseende konvertibelt lån samt en högre räntemarginal.

Resultat före skatt uppgick till -1 965 MSEK (-5 443) och till -1 417 MSEK (-5 257) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till 306 MSEK (19).

Nettoresultatet ökade till -1 659 MSEK (-5 424) och till -1 222 MSEK (-5 277) exkl. IFRS 16.

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -8,68 SEK per aktie (-40,37) och till -6,40 SEK (-39,29) exkl. IFRS 16.

Resultat per aktie efter utspädning

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Resultat per aktie, SEK	0,85	-1,32	-8,68	-40,37	-40,03	-11,43
Effekt av IFRS 16	0,56	0,26	2,28	1,08	1,41	2,62
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	1,41	-1,06	-6,40	-39,29	-38,62	-8,81
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	232 769 549	191 243 149	191 248 223	134 301 997	148 618 805	191 250 686

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde exkl. IFRS 16 för perioden januari-september förbättrades till -368 MSEK (-1 436), påverkat av ett positivt kassaflöde i det tredje kvartalet med 703 MSEK (-153).

Kassaflödeseffekten från förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 423 MSEK (622). Rörelsekapitalet har påverkats positivt av förskottsbetalningar från kunder, högre rörelseskulder och en tillfällig återbetalning från Skatteverket avseende moms och sociala avgifter om ca 260 MSEK. Återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolag om 44 MSEK kommer att ske i oktober och har påverkat rörelsekapitalet negativt.

Betald skatt uppgick till -50 MSEK (-55) och avser betalning av 2019 års skatt i Sverige.

Nettoinvesteringarna uppgick till -375 MSEK (-603). Av dessa avser -84 MSEK (-406) hotellrenoveringar och -11 MSEK (-28) IT. Investeringar i nya hotell och utökad rumskapacitet har gjorts till ett belopp motsvarande -279 MSEK (-169). Investeringstakten har reducerats sedan det andra kvartalet 2020 till att endast avse färdigställande av redan kontrakterade investeringar.

Sammantaget förbättrades det fria kassaflödet till -647 MSEK (-1 605).

Operativt kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Justerat EBITDA	709	90	-430	-1 221	-1 503	-712
Öppningskostnader	-3	-4	-39	-33	-32	-38
Jämförelsestörande poster	23	-70	7	-258	-269	-4
Poster som inte ingår i kassaflödet	0	21	-16	34	39	-11
Betald skatt	0	2	-50	-55	-54	-49
Förändring rörelsekapital	3	-131	423	622	-221	-420
Betalda räntekostnader	-28	-61	-168	-91	-148	-225
Rörelsens kassaflöde	703	-153	-273	-1 002	-2 188	-1 459
Investeringar i hotellrenoveringar	-35	-73	-84	-406	-414	-92
Investeringar i IT	-3	-2	-11	-28	-35	-18
Fritt kassaflöde före investeringar i expansion	666	-228	-368	-1 436	-2 637	-1 569
Investeringar i ny kapacitet	-118	-65	-279	-169	-302	-412
Fritt kassaflöde	547	-293	-647	-1 605	-2 939	-1 981
Emission konvertibel	0	0	1 577	0	0	1 577
Nyemission	0	-44	0	1 702	1 701	-1
Övriga poster i finansieringsverksamheten	5	-42	-54	-75	-58	-37
Finansieringskostnader	-4	-14	12	2	-4	6
Valutaeffekter i räntebärande nettoskuld	-13	-21	-49	29	84	6
Förändring räntebärande nettoskuld	536	-397	839	71	-1 217	-447

Balansomslutningen uppgick per 30 september 2021 till 41 932 MSEK jämfört med 38 283 MSEK per den 31 december 2020.

Den räntebärande nettoskulden, exkl. leasingskulder och konvertibelt lån, minskade under året med 839 MSEK till 3 875 MSEK.

Totalt avtalat kreditutrymme uppgick vid utgången av september 2021 till 6 650 MSEK. Lån från kreditinstitut

uppgick till 3 903 MSEK och likvida medel till 28 MSEK. Total tillgänglig likviditet uppgick till ca 2 670 MSEK.

Skulder till fastighetsägare har under året minskat från ca 120 MSEK till ca 60 MSEK till följd av kvittning av skulder mot hyresrabatter och för höga a conto-betalningar. Skuld avseende anstånd med betalning av moms och sociala avgifter uppgick till ca 500 MSEK och förväntas återbetalas under 15 månader med start under första kvartalet 2022.

Finansnetto, rapporterat vs. kassaflöde

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Finansnetto, rapporterat	-410	-333	-1 207	-1 020	-1 281	-1 468
varav räntekostnader, IFRS 16	-301	-274	-895	-833	-1 036	-1 099
Finansnetto, exkl. IFRS 16	-109	-60	-312	-188	-245	-369
Justeringar betalda finansiella poster						
Räntekostnader, konvertibel (ej kassaflödespåverkande)	34	0	65	0	0	31
Förändring upplupna räntekostnader, banklån	39	-13	38	12	0	-26
Övrigt	-1	-13	-27	26	39	-26
Totala justeringar	73	-26	76	38	39	-21
Betalda finansiella poster, netto	-36	-86	-235	-149	-206	-390

På en extra bolagsstämma den 26 april 2021 godkändes styrelsens förslag att uppta ett konvertibelt lån med en bruttolikvid om 1 609 MSEK. Efter emissionskostnader om 32 MSEK uppgick nettolikviden till 1 577 MSEK. Av nettolikviden har 1 231 MSEK allokerats till konvertibelt lån och 346 MSEK till eget kapital. Den teoretiska effektiva räntan, som belastar resultaträkningen, uppgår till ca 11% och beräknas på den del som allokerats till lån. Det utgår ingen räntebetalning under löptiden (förfall: 8 oktober 2024) utan räntekostnaden ackumuleras löpande till konvertibelskulden som vid förfall uppgår till 1 800 MSEK. Konverteringskursen uppgår till 43,36 SEK. Konvertiblerna kommer, vid full konvertering,

innebära en utspädning om cirka 17,83% och en ökning av antalet akter med 41 510 920. Beräkning av vinst per aktie kommer att inkludera full utspädningseffekt för perioder med positivt resultat, vilket skett för första gången i det tredje kvartalet 2021.

Scandic har under april 2021 förlängt befintligt banklån, med ett totalt kreditutrymme om 6 650 MSEK, till 31 december 2023. I samband med förlängningen har bl. a. räntevillkor, säkerheter och covenant justerats. Finansieringskostnader i samband med förlängningen av lånet har utgått med 65 MSEK i det tredje kvartalet och ingår i uppställningen av det operativa kassaflödet i övriga poster i finansieringsverksamheten.

SEGMENTSRAPPORTERING

Sverige

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 072	625	71,5%	1 851	2 024	-8,5%
Organisk tillväxt	447		71,5%	-173		-8,5%
Nya hotell	11		1,8%	15		0,8%
Lämnade hotell	0		-	0		-
LFL	436		69,7%	-188		-9,3%
Justerat EBITDA	142	77	84,08%	-326	-266	22,5%
% marginal	13,3%	12,4%		-17,6%	-13,2%	
RevPAR (SEK)	504	308	63,6%	298	308	-3,1%
Nya/lämnade hotell	-6		-2,0%	-2		-0,7%
LFL	202		65,6%	-7		-2,4%
ARR (SEK)	887	822	8,0%	853	933	-8,6%
OCC %	56,8%	37,5%		35,0%	33,0%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 71,5% till 1 072 MSEK (625). För jämförbara enheter rapporterades en ökad nettoomsättning med 69,7%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 63,6% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 65,6%.

Justerat EBITDA förbättrades till 142 MSEK (77). I justerat EBITDA inkluderas aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolaget AFA med 44 MSEK. Hyreskostnaderna ökade med 127 MSEK till 352 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 8,5% till 1 851 MSEK (2 024). För jämförbara enheter rapporterades en minskad nettoomsättning med 9,3%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 3,1% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 2,4%.

Justerat EBITDA minskade till -326 MSEK (-266) inklusive statligt permitteringsstöd. I justerat EBITDA inkluderas aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolaget AFA med 44 MSEK. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 97 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 56 MSEK i perioden.

Norge

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 432	724	97,8%	2 394	1 826	31,1%
Valutaeffekter	23		3,2%	14		0,8%
Organisk tillväxt	685		94,6%	554		30,4%
<i>Nya hotell</i>	8		1,1%	14		0,8%
<i>Lämnade hotell</i>	-3		-0,5%	-42		-2,3%
LFL	680		94,0%	582		31,9%
Justerat EBITDA	426	104	308,9%	379	-55	-793,2%
% marginal	29,7%	14,4%		15,8%	-3,0%	
RevPAR (SEK)	675	388	73,9%	397	296	34,3%
Valutaeffekter	10		2,5%	2		0,8%
Nya/lämnade hotell	9		2,4%	5		1,8%
LFL	268		69,0%	94		31,7%
ARR (SEK)	1 104	945	16,8%	1 029	964	6,7%
OCC %	61,1%	41,1%		38,6%	30,7%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 97,8% till 1 432 MSEK (724). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 94,0%. Omsättningen har påverkats positivt av intäkter från Scandics karantänsverksamhet.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 5 MSEK.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 73,9% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 69,0%.

Justerat EBITDA förbättrades till 426 MSEK (104). Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 4 MSEK. Av justerat EBITDA bedöms att drygt 150 MSEK är hänförligt till karantänsverksamheten, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats. Hyreskostnaderna ökade med 137 MSEK till 341 MSEK.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 31,1% till 2 394 MSEK (1 826). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 31,9%. Omsättningen har påverkats positivt av intäkter från Scandics karantänsverksamhet.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med -28 MSEK. Störst negativ påverkan har Scandic Holmenkollen Park som har stängt för renovering under 2021.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 34,3% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 31,7%.

Justerat EBITDA förbättrades till 379 MSEK (-55), inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 170 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 95 MSEK i perioden. Av justerat EBITDA bedöms att drygt 175 MSEK är hänförligt till karantänsverksamheten, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Finland

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	716	472	51,3%	1 238	1 413	-12,4%
Valutaeffekter	-13		-2,8%	-49		-3,5%
Organisk tillväxt	256		54,1%	-127		-9,0%
<i>Nya hotell</i>	44		9,3%	95		6,8%
<i>Lämnade hotell</i>	-24		-5,1%	-56		-4,0%
LFL	236		50,0%	-166		-11,7%
Justerat EBITDA	29	-95	-130,2%	-356	-368	-3,1%
% marginal	4,0%	-20,1%		-28,8%	-26,1%	
RevPAR (SEK)	433	286	51,3%	253	290	-13,0%
Valutaeffekter	-8		-2,9%	-10		-3,5%
Nya/lämnade hotell	-18		-6,2%	-2		-0,7%
LFL	173		60,4%	-26		-8,9%
ARR (SEK)	983	944	4,1%	951	1 041	-8,7%
OCC %	44,1%	30,4%		26,6%	27,9%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 51,3% till 716 MSEK (472). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 50,0%.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 20 MSEK. Den positiva effekten är främst hänförlig till öppningen av det nya hotellet Scandic Grand Central i Helsingfors.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 51,3% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 60,4%.

Justerat EBITDA förbättrades till 29 MSEK (-95). Hyreskostnaderna ökade med 12 MSEK till 252 MSEK.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 12,4% till 1 238 MSEK (1 413). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 11,7%.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med 39 MSEK. Den positiva effekten är främst hänförlig till öppningen av det nya hotellet Scandic Grand Central samt öppningen av hotell Scandic Eden som tidigare varit stängt.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) minskade med 13,0% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter minskade RevPAR med 8,9%.

Justerat EBITDA minskade till -356 MSEK (-368), inklusive statligt stöd. I Finland har staten tagit kostnaderna för anställda som permitterats med effekt från slutet av det första kvartalet 2020.

Övriga Europa

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	515	264	94,9%	820	830	-1,2%
Valutaeffekter	-9		-3,4%	-32		-3,8%
Organisk tillväxt	260		98,3%	22		2,7%
Nya hotell	20		7,7%	25		3,1%
Lämnade hotell	-		0,0%	-		0,0%
LFL	239		90,6%	-4		-0,4%
Justerat EBITDA	164	61	168,1%	59	-274	-121,3%
% marginal	31,9%	23,3%		7,1%	-33,0%	
RevPAR (SEK)	543	286	89,8%	292	289	1,2%
Valutaeffekter	-10		-3,5%	-11		-3,9%
Nya/lämnade hotell	-12		-4,3%	-1		-0,3%
LFL	279		97,6%	16		5,4%
ARR (SEK)	934	899	3,9%	908	980	-7,4%
OCC %	58,1%	31,8%		32,2%	29,4%	

Tredje kvartalet

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

Nettoomsättningen ökade med 94,9% till 515 MSEK (264). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 90,6%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 89,8% jämfört med motsvarande kvartal

föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 97,6%.

Justerat EBITDA förbättrades till 164 MSEK (61). Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 120 MSEK. Hyreskostnaderna ökade med 85 MSEK till 154 MSEK.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen minskade med 1,2% till 820 MSEK (830). För jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 0,4%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 1,2% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 5,4%.

Justerat EBITDA ökade till 59 MSEK (-274) inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 307 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 100 MSEK i perioden.

Centrala funktioner

Justerat EBITDA för centrala funktioner uppgick till -53 MSEK (-57) under kvartalet samt till -184 MSEK (-259) för perioden januari-september. Kostnadsnivån har

sänkts till följd av personalneddragningar och ökad effektivitet.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 6 040 per 30 september 2021 jämfört med 6 393 per 30 september 2020.

UTSIKTER

Scandic räknar med att belägningsgraden kommer att uppgå till omkring 58 procent i oktober och till minst 60 procent i november. Scandic gör bedömningen att positivt kassaflöde nås vid en genomsnittlig belägningsgrad runt 50 procent.

FINANSIELLA MÅL

Scandic antog i början av 2016 följande finansiella mål:

- Årlig genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om minst 5 procent sett över en hel konjunkturcykel, exkl. 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 28 oktober 2021, med VD & koncernchef Jens Mathiesen och ekonomi- och finansdirektör Jan Johansson. Presentationen är tillgänglig på

www.scandichotelsgroup.com samt SE: +46 8 5055 8350 UK: +44 3333 0092 74 (inringning fem minuter i förväg). Presentationen är även tillgänglig i efterhand på www.scandichotelsgroup.com

FINANSIELL KALENDER

- 2022-02-10 Bokslutskommuniké 2021 (tyst period börjar 11 januari 2022)
- 2022-04-26 Delårsrapport för första kvartalet 2022 (tyst period börjar 27 mars 2022)
- 2022-05-10 Årsstämma
- 2022-07-15 Delårsrapport för andra kvartalet 2022 (tyst period börjar 16 juni)

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 belägningsgrad, 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 2021 ett totalt redovisat värde på goodwill och andra immateriella tillgångar om 6 781 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.

Hotellmarknaden förbättrades kraftigt under det tredje kvartalet 2021. Återhämtningen är dock i ett tidigt skede och det råder fortsatt osäkerhet beträffande styrka för återhämtningen av efterfrågan och därmed utvecklingen under den närmaste 12-månadersperioden av genomsnittlig rumsintäkt (RevPAR). Det finns således fortfarande risk för negativa kassaflöden och som en möjlig konsekvens 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.

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 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
INTÄKTER						
Logiintäkter	2 490	1 472	4 223	4 039	4 923	5 107
Restaurang- och konferensintäkter*	975	532	1 680	1 803	2 234	2 111
Franchise- och managementavgifter	11	8	17	14	19	22
Övriga hotellrelaterade intäkter	258	73	382	237	294	439
Nettoomsättning	3 734	2 085	6 303	6 093	7 470	7 680
Övriga intäkter	44	-	44	-	-	44
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724
RÖRELSENS KOSTNADER						
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-294	-172	-517	-498	-611	-630
Övriga externa kostnader	-667	-685	-1 416	-2 075	-1 751	-1 092
Personalkostnader	-1 019	-408	-2 460	-2 208	-3 489	-3 741
Fasta och garanterade hyreskostnader	-43	213	168	251	494	411
Variabla hyreskostnader	-331	-148	-467	-355	-424	-536
Öppningskostnader	-3	-4	-39	-33	-32	-38
Jämförelsestörande poster	23	-70	7	-258	-269	-4
EBITDA	1 444	811	1 624	917	1 387	2 095
Av- och nedskrivningar**	-795	-792	-2 382	-5 340	-6 187	-3 229
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-3 129	-2 066	-7 105	-10 516	-12 269	-8 858
EBIT (Rörelseresultat)	649	19	-758	-4 423	-4 800	-1 134
Finansiella poster						
Finansiella intäkter	2	1	6	4	5	7
Finansiella kostnader	-413	-334	-1 214	-1 024	-1 286	-1 476
Finansiella poster netto	-411	-333	-1 207	-1 020	-1 281	-1 469
EBT (Resultat före skatt)	238	-314	-1 965	-5 443	-6 081	-2 603
Skatt	-66	60	306	19	130	417
PERIODENS RESULTAT	173	-254	-1 659	-5 424	-5 951	-2 186
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	172	-253	-1 661	-5 423	-5 949	-2 187
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-1	2	-1	-2	1
Periodens resultat	173	-254	-1 659	-5 424	-5 951	-2 186
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 248 223	191 243 149	191 248 223	134 301 997	148 618 805	191 250 686
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	232 769 549	191 243 149	191 248 223	134 301 997	148 618 805	191 250 686
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,04	-1,32	-8,68	-40,37	-40,02	-11,43
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,85	-1,32	-8,68	-40,37	-40,03	-11,43

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

***) I resultatperioder avseende 2020, ingår den nedskrivning av immateriella tillgångar om 2 955 MSEK som gjordes i mars.

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Periodens resultat	173	-254	-1 659	-5 424	-5 951	-2 186
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	40	13	162	-54	-237	-21
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	2	29	81	20	-10	51
Övrigt totalresultat	43	42	243	-34	-247	30
Totalresultat för perioden	215	-212	-1 417	-5 458	-6 198	-2 156
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	217	-207	-1 416	-5 453	-6 200	-2 163
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-5	-2	-5	2	5

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	6 781	6 813	6 687
Byggnader och mark	28 589	25 513	25 762
Inventarier, installationer och utrustning	4 453	4 736	4 625
Finansiella anläggningstillgångar	774	375	479
Summa anläggningstillgångar	40 597	37 437	37 553
Omsättningstillgångar	1 245	998	716
Derivatinstrument	62	-	-
Likvida medel	28	171	14
Summa omsättningstillgångar	1 335	1 169	730
SUMMA TILLGÅNGAR	41 932	38 606	38 283
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 008	2 772	2 035
Innehav utan bestämmande inflytande	40	38	36
Totalt eget kapital	1 047	2 810	2 071
Skulder till kreditinstitut	3 903	3 261	4 526
Konvertibelt lån	1 297	0	0
Skulder för leasing	29 426	25 505	26 169
Övriga långfristiga skulder	1 078	1 117	1 159
Summa långfristiga skulder	35 703	29 883	31 854
Derivatinstrument	0	33	18
Kortfristig del av skulder för leasing	1 968	2 136	1 850
Företagscertifikat	0	336	201
Övriga kortfristiga skulder	3 212	3 409	2 289
Summa kortfristiga skulder	5 182	5 914	4 358
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 932	38 606	38 283
Eget kapital per aktie, SEK	5,3	14,5	10,6
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut	191 257 993	191 257 993	191 257 993
Rörelsekapital	-1 967	-2 411	-1 573
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	3 875	3 426	4 714

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 2020-01-01	26	7 865	148	-1 481	6 558	43	6 601
Periodens resultat	-	-	-	-5 423	-5 423	-1	-5 424
Övrigt totalresultat	-	-	-49	20	-29	-5	-34
Årets totalresultat	-	-	-49	-5 403	-5 452	-6	-5 458
<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
Periodens resultat	-	-	-	-526	-526	-1	-527
Övrigt totalresultat	-	-	-183	-30	-213	-	-213
Årets totalresultat	-	-	-183	-556	-739	-1	-740
Övriga justeringar	-	-	-71	-	-71	-	-71
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	-	-	71	71	-	71
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	48	9 544	-155	-7 403	2 035	36	2 071
INGÅENDE BALANS 2021-01-01	48	9 544	-155	-7 403	2 035	36	2 071
Periodens resultat	-	-	-	-1 661	-1 661	2	-1 659
Övrigt totalresultat	-	-	162	81	243	-2	241
Årets totalresultat	-	-	162	-1 580	-1 418	-	-1 418
Övriga justeringar	-	-	47	-	47	-2	47
Emission konvertibel	-	346	-	-	346	-	346
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	346	-	-	346	-	346
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	48	9 890	54	-8 983	1 010	36	1 047

Koncernens kassaflödesanalys

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
EBIT (Rörelseresultat)	649	19	-758	-4 423	-4 800	-1 134
Av- och nedskrivningar	795	792	2 382	5 340	6 187	3 229
Poster som inte ingår i kassaflödet	-	21	-16	34	39	-11
Betald skatt	-	2	-50	-55	-54	-49
Förändring rörelsekapital	3	-131	423	622	-221	-420
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 447	703	1 981	1 518	1 151	1 615
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Nettoinvesteringar	-157	-140	-375	-603	-751	-523
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-157	-140	-375	-603	-751	-523
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Betalda räntekostnader	-28	-61	-168	-91	-148	-225
Betald ränta, leasing	-301	-273	-895	-833	-1 036	-1 098
Nyemission	-	-44	-	1 702	1 701	-1
Emission konvertibel	-	-	1 577	-	-	1 577
Finansieringskostnader	-8	-25	-65	-38	-38	-65
Utdelning aktieswapavtal	-	-	-3	-20	-37	-20
Netto upplåning/amorteringar	-414	-75	-621	269	1 572	682
Amortering, leasing	-524	-523	-1 190	-1 596	-2 155	-1 749
Emission företagscertifikat	-	87	-201	-151	-285	-335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 275	-914	-1 566	-758	-426	-1 234
PERIODENS KASSAFLÖDE	15	-351	40	157	-26	-143
Likvida medel vid periodens början	20	525	14	26	26	171
Omräkningsdifferens i likvida medel	-7	-4	-26	-12	14	-
Likvida medel vid periodens slut	28	171	28	171	14	28

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Nettoomsättning	9	12	29	36	35	28
Kostnader	-8	-12	-27	-36	-32	-23
EBIT (Rörelseresultat)	1	0	2	0	3	5
Finansiella intäkter	18	31	111	198	243	156
Finansiella kostnader	-36	-58	-180	-179	-236	-237
Finansiella poster netto	-19	-27	-69	19	7	-81
EBT (Resultat före skatt)	-18	-27	-67	19	10	-75
Skatt	-	12	-	2	-3	-5
PERIODENS RESULTAT	-18	-15	-67	21	7	-80

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Periodens resultat	-18	-15	-67	21	7	-80
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-18	-15	-67	21	7	-80

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	8 415	8 415	8 415
Fordringar på koncernbolag	1 324	3 294	4 537
Övriga fordringar	16	20	19
Summa anläggningstillgångar	9 755	11 729	12 971
Fordringar på koncernbolag	10	8	4
Kortfristiga fordringar	6	10	9
Likvida medel	0	135	0
Summa omsättningstillgångar	16	153	13
SUMMA TILLGÅNGAR	9 771	11 881	12 983
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8 385	8 129	8 106
Skulder till kreditinstitut	1 297	3 261	4 526
Övriga skulder	15	20	18
Summa långfristiga skulder	1 312	3 281	4 544
Skulder för företagscertifikat	-	336	201
Skulder till koncernbolag	13	-	-
Övriga skulder	46	57	27
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	78	104
Summa kortfristiga skulder	74	471	333
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 771	11 881	12 983

Förändringar i moderbolagets eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
MSEK				
INGÅENDE BALANS 2020-01-01	26	1 534	4 801	6 361
Periodens resultat	-	-	21	21
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	21	21
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	22	1 679	46	1 747
UTGÅENDE BALANS 2020-09-30	48	3 213	4 868	8 129
Periodens resultat	-	-	-14	-14
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-14	-14
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	-	-9	-9
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	48	3 213	4 846	8 106
INGÅENDE BALANS 2021-01-01	48	3 213	4 846	8 106
Periodens resultat	-	-	-67	-67
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-67	-67
Emission konvertibel	-	346	-	346
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	-	346	-	346
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	48	3 559	4 779	8 385

Moderbolaget

Moderbolaget Scandic Hotels Group AB:s verksamhet omfattar managementtjänster till övriga koncernen. Intäkterna för perioden uppgick till 29 MSEK (36). Rörelse-resultatet uppgick till 2 MSEK (0).

Finansnettot för perioden uppgick till -69 MSEK (19). Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -67 MSEK (21).

Transaktioner med närstående parter

Koncernen Braganza AB anses vara närstående med hänsyn till ägarandel och styrelserepresentation 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 2020 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 1-32 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
MSEK												
Logiintäkter	781	474	878	514	492	312	338	172	-	-	2 490	1 472
Restaurang- och konferensintäkter	265	135	351	183	194	130	165	85	-	-	975	533
Franchise- och managementavgifter intäkter	5	3	3	3	-	-	3	2	-	-	11	8
	20	13	200	24	30	30	9	5	-	-	258	72
Nettoomsättning	1 072	625	1 432	724	716	472	515	264			3 734	2 085
Övriga intäkter	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	9	12	9	12
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-12	-9	-12
Summa intäkter	1 116	625	1 432	724	716	472	515	264			3 778	2 085
Kostnader	-973	-548	-1 006	-620	-687	-566	-350	-203	-53	-57	-3 069	-1 995
Justerat EBITDA	142	77	426	104	29	-95	164	61	-53	-57	709	90
Justerad EBITDA marginal %	13,3	12,3	29,7	14,4	4,0	-20,1	31,9	23,1	-	-	19,0	4,3
EBITDA											1 444	813
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,2	39,0
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-795	-792
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	649	19
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-411	-333
EBT (Resultat före skatt)											238	-314

Jan-sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
MSEK												
Logiintäkter	1 347	1 420	1 515	1 150	833	933	529	536	-	-	4 223	4 039
Restaurang- och konferensintäkter	460	567	609	549	339	409	273	277	-	-	1 680	1 802
Franchise- och managementavgifter intäkter	7	5	6	6	-	-	3	4	-	-	17	15
	38	32	264	121	65	71	15	13	-	-	382	237
Nettoomsättning	1 851	2 024	2 394	1 826	1 238	1 413	820	830			6 303	6 093
Övriga intäkter	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	29	36	29	36
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-29	-36	-29	-36
Summa intäkter	1 895	2 024	2 394	1 826	1 238	1 413	820	830			6 347	6 093
Kostnader	-2 222	-2 290	-2 015	-1 881	-1 594	-1 781	-762	-1 103	-184	-259	-6 776	-7 314
Justerat EBITDA	-326	-266	379	-55	-356	-368	59	-274	-184	-259	-430	-1 221
Justerad EBITDA-marginal %	-17,6	-13,2	15,8	-3,0	-28,8	-26,0	7,1	-33,1			-6,8	-20,0
EBITDA											1 624	917
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,6	15,1
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 382	-5 340
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-758	-4 423
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 207	-1 020
EBT (Resultat före skatt)											-1 965	-5 443

Tillgångar och investeringar per segment

30 sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
MSEK												
Anläggningstillgångar	10 807	10 818	8 417	8 820	15 374	13 577	6 540	4 776	-542	-587	40 597	37 404
Investeringar i anläggningstillgångar	125	148	35	109	64	225	111	47	11	30	345	559

Intäkter per land

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Sverige	1 116	625	1 895	2 024	2 489	2 361
Norge	1 432	724	2 394	1 826	2 236	2 804
Finland	716	472	1 238	1 413	1 714	1 538
Danmark	397	202	653	602	776	827
Tyskland	101	53	141	202	226	166
Polen	17	9	26	27	29	29
Summa länder	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724
Övrigt	-1	12	35	36	35	34
Koncernelimineringar	1	-12	-35	-36	-35	-34
Koncernen	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724

Intäkter per avtalstyp

MSEK	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Hyresavtal	3 759	2 078	6 313	6 072	7 443	7 684
Managementavtal	6	2	7	5	7	9
Franchise- och partneravtal	4	5	9	8	11	12
Ägda	9	-	18	8	9	19
Summa	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724
Övrigt	-1	12	35	36	35	34
Koncernelimineringar	1	-12	-35	-36	-35	-34
Koncernen	3 778	2 085	6 347	6 093	7 470	7 724

Sammanställning över rapporterad EBITDA och justerat EBITDA

	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
EBITDA	1 444	811	1 624	917	1 387	2 095
Effekt av leasing, fasta och garanterade hyreskostnader	-715	-796	-2 085	-2 429	-3 191	-2 847
Öppningskostnader	3	4	39	33	32	38
Jämförelsestörande poster	-23	70	-7	258	269	4
Justerat EBITDA	709	90	-430	-1 221	-1 503	-712

Totala hyreskostnader

Totala hyreskostnader	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Fasta och garanterade hyreskostnader enligt resultaträkning *	-43	213	168	251	494	411
Fasta och garanterade hyreskostnader, återförd effekt av leasing	-715	-796	-2 085	-2 429	-3 191	-2 847
Totala fasta och garanterade hyreskostnader	-758	-583	-1 917	-2 178	-2 697	-2 436
Variabla hyreskostnader	-331	-148	-467	-355	-424	-536
Totala hyreskostnader	-1 089	-731	-2 384	-2 533	-3 121	-2 972
* Varav erhållna statsbidrag och förhandlade rabatter	93	248	637	342	665	960
Fasta och garanterade hyreskostnader av nettoomsättningen	20,3%	28,0%	30,4%	35,7%	36,1%	31,7%
Variabla hyreskostnader av nettoomsättningen	8,9%	7,1%	7,4%	5,8%	5,7%	7,0%
Totala hyreskostnader av nettoomsättningen	29,2%	35,1%	37,8%	41,6%	41,8%	38,7%

Finansiella poster

Finansiella poster, resultaträkningen	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt-sep 2020/2021
Räntekostnader, kreditinstitut	-58	-36	-167	-80	-111	-198
Räntekostnader, konvertibel	-34	0	-65	0	0	-65
Övriga räntekostnader, netto	-5	-5	-39	-67	-73	-45
Omvärderingseffekter, netto	1	1	1	2	3	2
Övriga poster	-13	-19	-42	-43	-64	-63
Totalt, exkl. IFRS 16	-109	-60	-312	-188	-245	-369
Räntekostnader, IFRS 16	-301	-274	-895	-833	-1 036	-1 099
Totalt	-411	-333	-1 207	-1 020	-1 281	-1 469
Betalda finansiella poster, kassaflöde						
Betalda räntekostnader	-27	-60	-166	-90	-148	-224
Övriga poster	-10	-26	-69	-59	-75	-84
Totalt	-36	-86	-235	-149	-206	-308

Kvartalsdata

MSEK	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020
Nettoomsättning	3 734	1 640	930	1 377	2 085	665
Justerat EBITDA	709	-364	-775	-282	90	-1 138
Justerad EBITDA-marginal, %	19,0	-22,2	-83,4	-20,5	4,3	-171,1
EBIT (Rörelseresultat)	649	-489	-919	-377	19	-1 114
Periodens resultat	173	-752	-1 080	-528	-254	-1 243
Periodens resultat, exkl. effekt leasing	303	-590	-935	-462	-203	-1 197
Resultat/aktie, SEK	0,85	-3,93	-5,65	-2,75	-1,32	-11,49
Resultat/aktie, SEK exkl. effekt leasing	1,41	-3,08	-4,90	-2,42	-1,06	-11,08
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	neg	neg	neg	neg	neg	189,4
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	540	245	147	193	323	96
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	980	903	841	842	896	924
OCC (Beläggingsgrad), %	55,1	27,1	17,5	23,0	36,1	10,3

Kvartalsdata per segment

	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020
Nettoomsättning						
Sverige	1 072	460	319	466	625	246
Norge	1 432	644	319	410	724	215
Finland	716	313	209	300	472	107
Övriga Europa	515	223	83	201	264	97
Summa nettoomsättning	3 734	1 640	930	1 377	2 085	665
Justerat EBITDA						
Sverige	142	-255	-214	-136	77	-344
Norge	426	27	-74	6	104	-94
Finland	29	-168	-217	-89	-95	-309
Övriga Europa	164	88	-194	-24	61	-296
Centrala funktioner	-53	-57	-75	-39	-57	-95
Summa Justerat EBITDA	709	-364	-775	-282	90	-1 138
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	<i>19,0%</i>	<i>-22,2%</i>	<i>-83,4%</i>	<i>-20,5%</i>	<i>4,3%</i>	<i>-171,1%</i>

Valutakurser

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-Dec 2020
SEK / EUR			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	10,1515	10,5567	10,4867
Balansräkning (Vid periodens slut)	10,2010	10,5410	10,0375
SEK / NOK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	0,9924	0,9866	0,9786
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,0009	0,9513	0,9546
SEK / DKK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,3650	1,4155	1,4068
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,3718	1,4156	1,3492

Alternativa nyckeltal

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Räntebärande nettoskuld			
Skulder till kreditinstitut	3 903	3 261	4 526
Skulder, företagscertifikat	0	336	201
Likvida medel	-28	-171	-14
Räntebärande nettoskuld	3 875	3 426	4 713
Rörelsekapital			
Omsättningsstillgångar, exkl Likvida medel	1 245	998	716
Kortfristiga skulder	-3 212	-3 409	-2 289
Rörelsekapital	-1 967	-2 411	-1 573

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 årsstämman 2019 (LTIP 2019).

De långsiktiga incitamentsprogrammen möjliggör för deltagarna att erhålla matchningsaktier och prestationsaktier, under förutsättning att de gör egna investeringar i aktier eller allokerar 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 2019-2022 (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 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 309 761 aktier för LTIP 2019 vilket motsvarar cirka 0,2% av Scandics aktiekapital och röster.

De förväntade kostnaden för programmet bedöms uppgå till 1,5 MSEK, inklusive sociala avgifter, och de kostnader som inkluderats i koncernens resultaträkning, i enlighet med IFRS2, uppgår till 0,1 MSEK för det tredje kvartalet 2021, inklusive sociala avgifter. Den maximala kostnaden för programmet, inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till 29 MSEK.

För ytterligare information om programmet se Scandics årsredovisning för 2020, not 5. Den förväntade finansiella exponeringen mot aktier som kan komma att tilldelas enligt 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 28 oktober 2021

Per G. Braathen
Styrelsens ordförande

Ingalill Berglund
Styrelseledamot

Grant Hearn
Styrelseledamot

Kristina Patek
Styrelseledamot

Martin Svalstedt
Styrelseledamot

Fredrik Wirdenius
Styrelseledamot

Marianne Sundelius
Arbetsstagarrepresentant

Therese Cedercreutz
Styrelseledamot

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 2021 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 medvetna 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 17, under rubriken Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, där det framgår att trots att hotellmarknaden förbättrades kraftigt under det tredje kvartalet 2021 är återhämtningen i ett tidigt skede. Det finns således fortfarande risk för negativa kassaflöden och som möjlig konsekvens svårigheter att finansiera verksamheten.

Stockholm den 28 oktober 2021

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, exkl. derivatinstrument och likvida medel, minus kortfristiga skulder exkl. 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 2020 uppgick till 7,5 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.

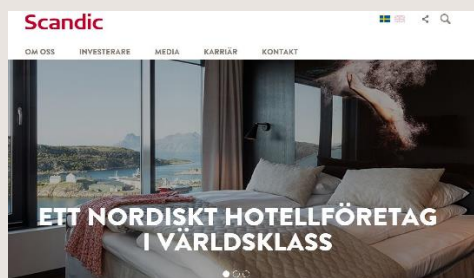
Sedan Scandic grundades 1963 har vi varit pionjärer och drivit utvecklingen inom hotellbranschen.

Scandic noterades på Nasdaq Stockholm den 2 december 2015.

Pressmeddelanden (urval)

- 2021-10-26** Åsa Wirén ny CFO för Scandic
- 2021-10-15** Scandic rapporterar starkt resultat och kassaflöde för tredje kvartalet 2021
- 2021-09-15** Scandic kommenterar marknadsläget – Positiv utveckling under sommaren och lovande inledning på hösten
- 2021-08-26** Scandic förstärker sin kommersiella ledningsgrupp
- 2021-05-31** Scandic Landvetter har öppnat sina dörrar
- 2021-05-25** Jan Johansson lämnar rollen som CFO på Scandic under slutet av 2021
- 2021-04-25** Scandics valberedning föreslår Therese Cedercreutz till ny styrelsemedlem
- 2021-04-21** Extra bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut om emission av konvertibler
- 2021-04-14** Scandic rekryterar ny HR-chef till koncernledningen
- 2021-03-26** Scandic har framgångsrikt genomfört ett erbjudande av konvertibler som tillför Scandic en bruttolikvid om 1 609 MSEK
- 2021-03-11** Scandic toppar svenska hållbarhetslistan – för elfte året i rad

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