



POSITIVT RESULTAT OCH STARKT KASSAFLÖDE

SAMMANFATTNING FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade med 175 procent till 3 783 MSEK (1 377).
- Den genomsnittliga beläggningsgraden uppgick till 51,1 procent jämfört med 55,1 procent föregående kvartal och 23,0 procent fjärde kvartalet 2020. Beläggningsgraden påverkades negativt av återinförda restriktioner i slutet av kvartalet.
- Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) var 510 SEK (193).
- Justerat EBITDA uppgick till 436 MSEK (-282). Resultatet påverkades positivt av erhållna statsstöd om 111 MSEK (226).
- Fritt kassaflöde uppgick till 831 MSEK och nettoskulden minskade under kvartalet till 3 053 MSEK.
- Exkl. IFRS 16 uppgick resultat per aktie till 0,65 SEK (-2,42).
- Scandic har tecknat hyresavtal med Skanska om ett nytt klimatneutralt hotell i Sundsvall med 210 rum, med planerad öppning 2024.

SAMMANFATTNING AV ÅRET

- Nettoomsättningen ökade med 35 procent till 10 086 MSEK (7 470).
- Justerat EBITDA uppgick till 6 MSEK (-1 503).
- Erhållna statsstöd uppgick till 693 MSEK (726).
- Genomsnittlig beläggningsgrad för 2021 var 38,0 procent (28,7) medan RevPAR uppgick till 364 SEK (271)
- Exkl. IFRS 16 uppgick resultat per aktie till -5,75 SEK (-38,62).
- Fritt kassaflöde var 185 MSEK trots en mycket svag inledning av året.
- I mars genomfördes en placering av konvertibler som tillförde en bruttolikvid om 1 609 MSEK.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	% Förändring	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	% Förändring
Finansiella nyckeltal						
Nettoomsättning	3 783	1 377	174,8%	10 086	7 470	35,0%
Justerat EBITDA	436	-282		6	-1 503	
Justerad EBITDA-marginal, %	11,5	-20,5		0,1	-20,1	
EBIT (Rörelseresultat)	319	-378		-440	-4 800	
Periodens resultat	-20	-527		-1 679	-5 951	
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	123	-462		-1 098	-5 739	
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-2,75		-8,79	-40,02	
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	0,65	-2,42		-5,75	-38,62	
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	3 053	4 714		3 053	4 714	
Hotellrelaterade nyckeltal						
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	510	193	164,4%	364	271	34,2%
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	999	842	18,6%	957	945	1,3%
OCC (Beläggningsgrad), %	51,1	23,0		38,0	28,7	
Antal rum vid periodens utgång	54 265	53 003	2,4%	54 265	53 003	2,4%

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

En positiv syn på det kommande året

Vi är nöjda med att rapportera fortsatt resultatförbättring för Q4, trots en svag avslutning på kvartalet. Den kraftiga förstärkningen av efterfrågan som inleddes i somras höll i sig i oktober och november. Däremot ledde den snabba spridningen av omikron till nya restriktioner under december vilket innebar försämrad beläggning under de sista veckorna av 2021.

Vi ser med tillförsikt fram emot 2022

Trots en svag inledning på året tror vi på en snabb återhämtning av hotellmarknaden nu när i princip alla restriktioner som infördes i slutet av året har hävts. Utvecklingen från förra sommaren visade tydligt att den underliggande efterfrågan är stark och när marknaden vänder går det snabbt.

Bokningsläget för möten under andra kvartalet är starkt och vi räknar med att evenemangsaktiviteten i sommar blir högre än förra året, vilket förväntas driva hotellefterfrågan.

Rejält positivt kassaflöde

Kassaflödet var fortsatt starkt i kvartalet vilket har varit av högsta prioritet. På bara sex månader har nettoskulden reducerats med drygt 1 300 MSEK. Detta ger oss utrymme att hantera en temporärt svag inledning av året kombinerat med investeringar avseende nya hotell som öppnas under året.

Öppningar av nya hotell och omförhandlingar under 2022

Scandic är nu inne i en aktiv period med ett flertal öppningar av nya hotell under det första halvåret, vilket stärker vår position på viktiga destinationer. Inför sommaren öppnar vi bland annat vårt största hotell någonsin, det nybyggda Scandic Spectrum, med ett helt unikt läge i centrala Köpenhamn.

Vi presenterade nyligen avtal om ett nytt spännande hotell i Sundsvall med planerad öppning 2024. Vi har en ambition att stärka vår pipeline, där det av förklarliga skäl varit begränsat med nytillskott sedan pandemin bröt ut. Dessutom ska vi omförhandla omkring 15 procent av våra hyresavtal som löper ut 2022-23.

Väl rustade inför framtiden

Jag vill rikta ett stort tack till våra medarbetare som under ett år med extrema svängningar fortsatt att erbjuda utmärkt service till våra gäster.

Scandic har lanserat en rad kommersiella initiativ under året. Vi har fortsatt högt fokus på att utveckla vårt erbjudande för att möta den strukturella tillväxten för fritidsresande och för att fånga upp ett delvis förändrat mötesbeteende bland våra företagskunder. Vi lägger stor vikt vid att ytterligare stärka motståndskraften i vår affärsmodell, för att säkerställa en högre och jämnare intjäning över tid.

Med en välinvesterad hotellportfölj och med hög effektivitet står Scandic väl rustat inför ett spännande 2022.

Jens Mathiesen

VD & koncernchef



”Den underliggande efterfrågan är stark och när marknaden vänder går det snabbt”

”På bara sex månader har nettoskulden reducerats med drygt 1 300 MSEK”

”Vi lägger stor vikt vid att ytterligare stärka motståndskraften i vår affärsmodell”

NORDISKA HOTELLMARKNADENS UTVECKLING I KVARTALET

Fortsatt god beläggning i oktober och november

Den återhämtning av hotellmarknaden som inleddes under sommaren höll i sig i oktober och november. Danmark var den nordiska marknad med högst beläggning under höstmånaderna tack vare god efterfrågan i Köpenhamn.

I oktober och november var genomsnittlig beläggningsgrad på den danska marknaden 65 respektive 66 procent. I Sverige och Norge uppgick beläggningsgraden till 57-58 procent i oktober och omkring 60 procent i november, medan den var runt 50-53 procent på den finska marknaden.

Motsvarande period föregående år var beläggningsgraden 28-32 procent på de nordiska marknaderna medan den under oktober-november 2019 (före pandemin) var mellan 63 och 74 procent.

Försvagad marknad i december

Den snabba spridningen av omikron ledde till att en rad restriktioner återinfördes i december vilket hade en kraftigt negativ effekt på hotellmarknaderna framförallt i Norge, Danmark och Tyskland. I december uppgick den genomsnittliga beläggningsgraden till 28 procent i Norge, 37 procent i Danmark och 40-41 procent i Sverige och

Finland. Även den tyska marknaden påverkades mycket kraftigt av restriktioner i slutet av året.

För kvartalet som helhet var den genomsnittliga beläggningsgraden 49-57 i procent i Norden jämfört med 24-27 procent under motsvarande kvartal 2020, och 55-68 procent det fjärde kvartalet 2019.

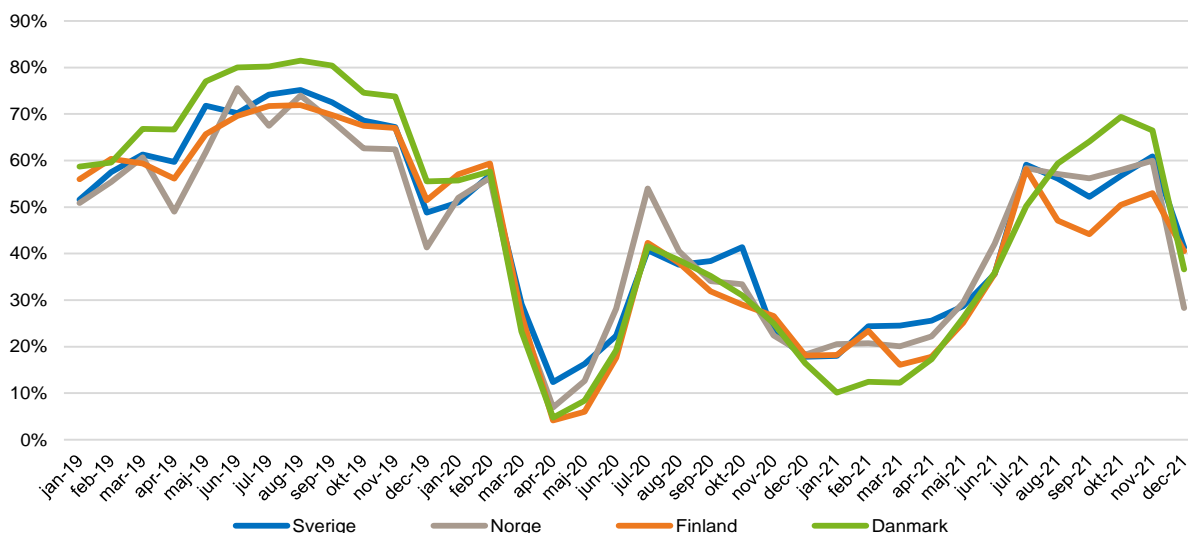
I januari 2022 var beläggningsgraden i de nordiska marknaderna mellan 24 och 28 procent.

Positiv prisutveckling

Generellt har prisutvecklingen varit positiv på Scandics marknader under andra halvåret. I det fjärde kvartalet var genomsnittligt rumspris i lokal valuta upp med mellan 17 och 19 procent i Sverige, Norge och Finland jämför med motsvarande kvartal föregående år. I Danmark var prisuppgången omkring 25 procent. Jämfört med det fjärde kvartalet 2019, dvs före pandemin, var genomsnittligt rumspris upp med 8 procent i Norge och ner med mellan 3 och 5 procent i övriga nordiska marknader.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum, RevPAR, var i det fjärde kvartalet upp med mellan 130 och 190 procent, med högst ökning i Danmark, jämfört med de historiskt låga nivåerna motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med det fjärde kvartalet 2019 var RevPAR ner med mellan 6 och 26 procent i de nordiska länderna.

MARKNADENS BELÄGGNINGSGRAD JANUARI 2019-DECEMBER 2021



Källa: Benchmarking Alliance

HOTELLPORTFÖLJEN

Befintlig hotellportfölj

Vid periodens utgång hade Scandic totalt 54 265 rum i drift fördelade på 268 hotell, varav 244 med hyresavtal.

Antalet rum i drift ökade med 271 efter att Scandic Hamburger Börs i Åbo, Finland, öppnade under det fjärde kvartalet.

Hotellportföljens förändring	Antal rum
Ingående balans 1 oktober 2021	
Hyresavtal	50 654
Franchise, Management & Övrigt	3 340
Totalt	53 994
Förändring hyresavtal	271
Förändring övriga driftsformer	0
Total förändring under kvartalet	271
Utgående balans 31 december 2021	
Hyresavtal	50 925
Franchise, Management & Övrigt	3 340
Totalt	54 265

Antal hotell och rum i drift och i pipeline

	I drift per 31 dec, 2021			
	av vilka med		av vilka med	
	Hotell	hyresavtal	Rum	hyresavtal
Sverige	86	80	18 034	17 242
Norge	86	69	16 346	14 008
Finland	62	62	12 855	12 855
Danmark	28	27	5 312	5 102
Övriga Europa	6	6	1 718	1 718
Totalt	268	244	54 265	50 925
Förändring under kvartalet	1	1	271	271

	I pipeline per 31 dec, 2021					
	Nya			Planerade		
	hotell	exits	Totalt	rum	exits	Totalt
Sverige	5	-1	4	1 271	-171	1 100
Norge	1	-3	-2	452	-501	-49
Finland	1	-1	0	350	-191	159
Danmark	3	0	3	1 219	0	1 219
Övriga Europa	2	0	2	739	0	739
Totalt	12	-5	7	4 031	-863	3 168
Förändring under kvartalet	0	-2	-2	-24	-502	-526

Högkvalitativ pipeline

Vid periodens utgång fanns netto 7 hotell med 3 168 rum i Scandics pipeline vilket motsvarade knappt 6 procent av den aktuella portföljen. Antalet rum i pipeline minskade med 526 rum under kvartalet. Pipeline påverkas negativt av planerade exits av Scandic Ferrum i Kiruna med 171 rum, Scandic Siunto i Finland

med 191 rum samt av tre norska franchisehotell med totalt 501 rum.

Scandic tecknade under kvartalet avtal om ett nytt hotell i Sundsvall med 210 rum med planerad öppning 2024.

Åtta av hotellen i pipeline har planerad öppning under det första halvåret 2022.

FÖRSÄLJNING OCH JUSTERAT EBITDA

Koncernen

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	3 783	1 377	174,8%	10 130	7 470	35,6%
Valutakurseffekter	68		5,0%	-47		-0,6%
Organisk tillväxt	2 338		169,8%	2 707		36,3%
<i>Nya hotell</i>	137		10,0%	290		3,9%
<i>Lämnade hotell</i>	-8		-0,6%	-107		-1,4%
LFL	2 209		160,5%	2 523		33,8%
Justerat EBITDA	436	-282		6	-1 503	
% marginal	11,5%	-20,4%		0,1%	-20,1%	
RevPAR (SEK)	510	193	163,9%	364	271	34,0%
Valutakurseffekter	9		4,5%	-2		-0,7%
Nya/Lämnade hotell	-2		-1,1%	0		-0,2%
LFL	311		160,6%	95		34,9%

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 174,8% till 3 783 MSEK (1 377).

Organisk omsättningsförändring exkl. valutakurseffekter och förvärv, uppgick till 169,8%. För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 160,5%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 163,9% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 160,6%.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 193,5% och andelen av nettoomsättningen ökade till 33,4% (31,2). 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 1 055 MSEK (589). I kvartalet har förhandlade hyresrabatter erhållits med ca 120 MSEK vilket

reducerat de fasta och garanterade hyrorna.

Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 27,9% (42,7).

Kostnaderna för centrala funktioner ökade och uppgick till -71 MSEK (-39).

Justerat EBITDA förbättrades till 436 MSEK (-282), drivet av högre nettoomsättning och god kostnadskontroll. Justerat EBITDA inkluderar statliga stöd med 111 MSEK, varav 90 MSEK är hänförligt till Övriga Europa. Dessutom bedöms att ca 55 MSEK av justerat EBITDA är hänförligt till karantänsverksamhet i Norge, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats. Exklusive ovan nämnda poster uppgick justerat EBITDA till omkring 270 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA marginal på cirka 7 procent.

Perioden januari - december

Nettoomsättningen ökade med 35,6% till 10 130 MSEK (7 470). Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen negativt med -0,6%. Organisk omsättningsförändring, uppgick till 36,3%. Nya/lämnade hotell bidrog netto med 183 MSEK.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 34,0% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 34,9%.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 31,9% och andelen av nettoomsättningen minskade till 29,2% (29,9). Myndigheternas restriktioner avseende bland annat öppettider och deltagarbegränsningar för

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

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, ökade och uppgick till -3 440 MSEK (-3 121). Under året har förhandlade hyresrabatter erhållits med ca 510 MSEK och statsstöd med ca 270 MSEK vilket reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 34,1% (41,8%).

Kostnaderna för centrala funktioner minskade och uppgick till -255 MSEK (-298).

Justerat EBITDA förbättrades till 6 MSEK (-1 503). Kraftiga kostnadsbesparingar, främst personalneddragningar, har från slutet av det första

kvartalet 2020 reducerat den negativa effekten av Covid-19.

Justerat EBITDA inkluderar statliga bidrag för året. Permitteringsstöd i olika former har erhållits i olika omfattning i samtliga länder. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd uppgick till 693 MSEK (726) för året, varav hyresstöd 270 MSEK. I justerat EBITDA inkluderas aviserad återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolaget AFA (Sverige) med 44 MSEK. Dessutom bedöms att drygt 230 MSEK av justerat EBITDA är hänförligt till karantänsverksamhet i Norge, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Segmentsredovisning

Kvartalet Okt-dec MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerad EBITDA-marginal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Sverige	1 225	465	152	-136	12,4%	-29,2%
Norge	1 136	410	147	6	12,9%	1,5%
Finland	844	300	65	-89	7,6%	-29,6%
Övriga Europa	577	201	143	-24	24,8%	-12,0%
Centrala funktioner	-	-	-71	-39	-	-
Totalt koncernen	3 783	1 376	436	-282	11,5%	-20,5%

Perioden Jan-dec MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerad EBITDA-marginal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Sverige	3 077	2 489	-174	-402	-5,7%	-16,1%
Norge	3 530	2 236	526	-48	14,9%	-2,2%
Finland	2 082	1 714	-292	-456	-14,0%	-26,6%
Övriga Europa	1 397	1 031	202	-298	14,4%	-28,8%
Centrala funktioner	-	-	-255	-298	-	-
Totalt koncernen	10 086	7 470	6	-1 503	0,1%	-20,1%

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 fjärde kvartalet 2021 beräknades nettoresultat efter skatt för 2022 att påverkas negativt med ca 380 MSEK (581).

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-dec 2021		Jan-dec 2020	
	Exkl. effekt IFRS 16	Effekt IFRS 16	Rapporterat	Rapporterat
Rörelsens intäkter	10 130	0	10 130	7 470
EBITDAR	3 446	0	3 446	1 619
Totala hyreskostnader	-3 440	2 739	-701	70
Justerat EBITDA	6			
Öppningskostnader	-52	0	-52	-32
Jämförelsestörande poster	7	0	7	-269
EBITDA	-39	2 739	2 700	1 387
Av- och nedskrivningar	-864	-2 275	-3 139	-6 187
EBIT (Rörelseresultat)	-903	464	-439	-4 800
Finansiella poster netto	-412	-1 194	-1 606	-1 281
EBT (Resultat före skatt)	-1 315	-731	-2 045	-6 081
Skatt	217	150	367	130
Periodens resultat	-1 098	-581	-1 678	-5 951
Resultat per aktie, SEK	-5,75	-3,04	-8,79	-40,02

Resultat exkl. effekt av IFRS 16

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	3 783	1 377	10 130	7 470
EBITDAR	1 491	307	3 446	1 619
Totala hyreskostnader	-1 055	-589	-3 440	-3 121
Justerat EBITDA	436	-282	6	-1 503
Öppningskostnader	-13	1	-52	-32
Jämförelsestörande poster	0	-11	7	-269
EBITDA	423	-292	-39	-1 804
Av- och nedskrivningar	-221	-204	-864	-3 761
EBIT (Rörelseresultat)	202	-496	-903	-5 565
Finansiella poster netto	-100	-58	-412	-245
EBT (Resultat före skatt)	102	-554	-1 315	-5 810
Skatt	22	91	217	71
Periodens resultat	123	-463	-1 098	-5 739
Resultat per aktie, SEK	0,65	-2,42	-5,75	-38,62

REDOVISAT RESULTAT

Fjärde kvartalet

EBITDA uppgick till 1 075 MSEK (470) och till 423 MSEK (-292) exkl. IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -13 MSEK (1). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 MSEK (-11).

EBIT uppgick till 319 MSEK (-377) och till 202 MSEK (-496) exkl. IFRS 16. Avskrivningarna uppgick till -757 MSEK (-847). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -221 MSEK (-204).

Koncernens finansnetto uppgick till -399 MSEK (-261) och till -100 MSEK (-58) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -104 MSEK (-60) och har påverkats negativt av

räntekostnader avseende konvertibelt lån och en högre räntemarginal.

Resultat före skatt uppgick till -80 MSEK (-638) och till 102 MSEK (-554) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till 60 MSEK (111).

Nettoresultatet uppgick till -20 MSEK (-527). Exkl. IFRS 16 uppgick nettoresultatet till 123 MSEK (-463).

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -0,11 SEK per aktie (-2,75) och till 0,65 SEK (-2,42) exkl. IFRS 16.

Perioden januari - december

EBITDA uppgick till 2 699 MSEK (1 387) och till -39 MSEK (-1 804) exkl. effekt av IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -52 MSEK (-32) samt jämförelsestörande poster om 7 MSEK (-269). Jämförelsestörande poster avsåg nettoeffekt hänförligt till personalneddragningar i Sverige, Norge och Danmark varav upplösning av reserv ingår med 23 MSEK.

EBIT uppgick till -440 MSEK (-4 800) och till -903 MSEK (-5 565) exkl. IFRS 16. Jämförelseperioden påverkas av en nedskrivning som gjordes av immateriella tillgångar om 2 955 MSEK.

Avskrivningarna uppgick till -3 139 MSEK (-6 187). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -864 MSEK (-3 761).

Koncernens finansnetto uppgick till -1 606 MSEK (-1 281) och till -412 MSEK (-245) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -402 MSEK (-193) och har påverkats negativt av en högre genomsnittlig skuldsättning, räntekostnader avseende konvertibelt lån samt en högre räntemarginal.

Resultat före skatt uppgick till -2 046 MSEK (-6 081) och till -1 315 MSEK (-5 810) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till 366 MSEK (130).

Nettoresultatet ökade till -1 679 MSEK (-5 951) och till -1 098 MSEK (-5 739) exkl. IFRS 16.

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -8,79 SEK per aktie (-40,02) och till -5,75 SEK (-38,62) exkl. IFRS 16.

Resultat per aktie efter utspädning

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Resultat per aktie, SEK	-0,11	-2,75	-8,79	-40,02
Effekt av IFRS 16	0,76	0,33	3,04	1,40
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	0,65	-2,42	-5,75	-38,62
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	148 618 805

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde exkl. IFRS 16 för perioden januari-december förbättrades till 697 MSEK (-2 188), påverkat av ett positivt kassaflöde i det fjärde kvartalet med 969 MSEK (-1 186).

Kassaflödeseffekten från förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 1 072 MSEK (-221). Rörelsekapitalet har påverkats positivt av förskottsbetalningar från kunder och högre rörelseskulder till följd av en högre omsättning.

Återbetalning av överkonsolidering från försäkringsbolag om 44 MSEK skedde i oktober. Dessutom har rörelsens kassaflöde påverkats positivt av en tillfällig återbetalning från Skatteverket avseende moms och sociala avgifter om ca 260 MSEK.

Betald skatt uppgick till -51 MSEK (-54) och avser betalning av 2019 års skatt i Sverige.

Nettoinvesteringar uppgick till -562 MSEK (-735). Betalda nettoinvesteringar uppgick till -513 MSEK (-751). Av dessa avser -46 MSEK (-414) hotellrenoveringar och -12 MSEK (-35) IT. Investeringar i nya hotell och utökad rumskapacitet har gjorts till ett belopp motsvarande -454 MSEK (-302). Investeringstakten har reducerats sedan det andra kvartalet 2020 till att endast avse färdigställande av redan kontrakterade investeringar.

Sammantaget förbättrades det fria kassaflödet till 185 MSEK (-2 939). Kassaflödet för 2021 har påverkats positivt av tillfälliga effekter på rörelsekapitalet om ca 600 MSEK. Dessa effekter består bl. a av tekniska betalningsförskjutningar från december 2021 till januari 2022, en hög andel av upplupna investeringar samt lägre preliminära hyresbetalningar jämfört med slutlig hyresavräkning.

Operativt kassaflöde

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Justerat EBITDA	436	-282	6	-1 503
Öppningskostnader	-13	1	-52	-32
Jämförelsestörande poster	0	-11	7	-269
Poster som inte ingår i kassaflödet	-3	5	-19	39
Betald skatt	-1	1	-51	-54
Förändring rörelsekapital	649	-843	1 072	-221
Betalda räntekostnader	-99	-57	-266	-148
Rörelsens kassaflöde	969	-1 186	697	-2 188
Betalda investeringar i hotellrenoveringar	38	-8	-46	-414
Betalda investeringar i IT	-1	-7	-12	-35
Fritt kassaflöde före investeringar i expansion	1 006	-1 201	639	-2 637
Betalda investeringar i ny kapacitet	-175	-133	-454	-302
Fritt kassaflöde	831	-1 334	185	-2 939
Emission konvertibel	0	0	1 577	0
Nyemission	0	-1	0	1 701
Övriga poster i finansieringsverksamheten	10	0	-44	-58
Finansieringskostnader	-4	-6	8	-4
Valutaeffekter i räntebärande nettoskuld	-16	55	-64	84
Förändring räntebärande nettoskuld	821	-1 287	1 662	-1 217

Balansomslutningen uppgick per 31 december 2021 till 44 755 MSEK jämfört med 38 283 MSEK per den 31 december 2020. Exklusive IFRS 16 uppgick balansomslutningen till 10 506 MSEK.

Den räntebärande nettoskulden, exkl. leasingkulder och konvertibelt lån, minskade under året med 1 661 MSEK till 3 053 MSEK.

Totalt avtalat kreditutrymme har reducerats genom amorteringar med 706 MSEK under det fjärde kvartalet 2021 och uppgick vid utgången av december 2021 till 5 944 MSEK. Lån från kreditinstitut uppgick till 3 378 MSEK och likvida medel till 216 MSEK. Total tillgänglig likviditet uppgick till ca 2 780 MSEK.

Skuld avseende anstånd med betalning av moms och sociala avgifter uppgick till ca 500 MSEK och anstånd

med betalning förväntas förlängas till första halvåret 2023.

Finansnetto, rapporterat vs. kassaflöde

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Finansnetto, rapporterat	-399	-261	-1 606	-1 281
varav räntekostnader, IFRS 16	-299	-204	-1 194	-1 036
Finansnetto, exkl. IFRS 16	-100	-58	-412	-245
Justeringar betalda finansiella poster				
Räntekostnader, konvertibel (ej kassaflödespåverkande)	36	0	101	0
Förändring upplupna räntekostnader, banklån	-43	-12	-5	0
Övrigt	8	13	-18	39
Totala justeringar	1	1	78	39
Betalda finansiella poster, netto	-99	-58	-334	-206

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.

Scandic har under april 2021 förlängt befintligt banklån, med ett totalt initialt 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

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 225	465	163,4%	3 077	2 489	23,6%
Organisk tillväxt	760		163,4%	588		23,6%
<i>Nya hotell</i>	17		3,7%	32		1,3%
<i>Lämnade hotell</i>	0		-	0		-
LFL	743		159,7%	555		22,3%
Justerat EBITDA	152	-136	-212,23%	-174	-402	-56,7%
% marginal	12,4%	-29,2%		-5,7%	-16,2%	
RevPAR (SEK)	542	215	151,6%	360	285	26,6%
Nya/lämnade hotell	-4		-2,0%	-2		-0,8%
LFL	331		153,6%	78		27,4%
ARR (SEK)	979	831	17,8%	897	911	-1,5%
OCC %	55,3%	25,9%		40,2%	31,2%	

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 163,4% till 1 225 MSEK (465). För jämförbara enheter rapporterades en ökad nettoomsättning med 159,7%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 151,6% jämfört med motsvarande kvartal

föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 153,6%.

Justerat EBITDA förbättrades till 152 MSEK (-136). Hyreskostnaderna ökade med 109 MSEK till 349 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror.

Perioden januari - december

Nettoomsättningen ökade med 23,6% till 3 077 MSEK (2 489). För jämförbara enheter rapporterades en ökad nettoomsättning med 22,3%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 26,6% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 27,4%.

Justerat EBITDA förbättrades till -174 MSEK (-402) inklusive statligt permitteringsstöd. I justerat EBITDA inkluderas en 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 för året.

Norge

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 136	410	177,1%	3 530	2 236	57,9%
Valutaeffekter	74		18,0%	69		3,1%
Organisk tillväxt	652		159,1%	1 225		54,8%
<i>Nya hotell</i>	10		2,4%	24		1,1%
<i>Lämnade hotell</i>	-4		-0,9%	-46		-2,0%
LFL	646		157,6%	1 247		55,8%
Justerat EBITDA	147	6	2275,5%	526	-48	-1184,6%
% marginal	12,9%	1,5%		14,9%	-2,2%	
RevPAR (SEK)	503	197	154,6%	423	271	56,0%
Valutaeffekter	34		17,0%	8		3,1%
Nya/lämnade hotell	6		2,8%	5		1,8%
LFL	266		134,8%	139		51,1%
ARR (SEK)	1 005	829	21,2%	1 022	937	9,0%
OCC %	50,0%	23,8%		41,4%	29,0%	

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 177,1% till 1 136 MSEK (410). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 157,6%. Omsättningen har påverkats positivt av intäkter från Scandics karantänsverksamhet.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 6 MSEK.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 154,6% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 134,8%.

Justerat EBITDA förbättrades till 147 MSEK (6). Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 11 MSEK. Av justerat EBITDA bedöms att ca 55 MSEK är hänförligt till karantänsverksamheten, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats. Hyreskostnaderna ökade med 205 MSEK till 313 MSEK.

Perioden januari - december

Nettoomsättningen ökade med 57,9% till 3 530 MSEK (2 236). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 55,8%. Omsättningen har påverkats positivt av intäkter från Scandics karantänsverksamhet.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med -22 MSEK. Störst negativ påverkan har Scandic Holmenkollen Park som har stängt för renovering under 2021.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 56,0% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 51,1%.

Justerat EBITDA förbättrades till 526 MSEK (-48), inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 181 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 95 MSEK för året. Av justerat EBITDA bedöms att drygt 230 MSEK är hänförligt till karantänsverksamheten, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Finland

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	844	300	181,0%	2 082	1 714	21,5%
Valutaeffekter	-3		-0,9%	-70		-4,1%
Organisk tillväxt	547		182,0%	438		25,4%
<i>Nya hotell</i>	88		29,1%	185		10,8%
<i>Lämnade hotell</i>	-5		-1,5%	-61		-3,6%
LFL	464		154,4%	314		18,3%
Justerat EBITDA	65	-89	-172,7%	-292	-456	-36,1%
% marginal	7,6%	-29,6%		-14,0%	-26,6%	
RevPAR (SEK)	453	164	176,1%	304	258	17,9%
Valutaeffekter	-1		-0,7%	-10		-4,0%
Nya/lämnade hotell	-1		-0,4%	0		0,1%
LFL	291		177,1%	56		21,8%
ARR (SEK)	1 022	883	15,7%	977	1 011	-3,4%
OCC %	44,3%	18,6%		31,1%	25,5%	

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 181,0% till 844 MSEK (300). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 154,4%.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 83 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 176,1% jämfört med motsvarande kvartal

föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 177,1%.

Justerat EBITDA förbättrades till 65 MSEK (-89). Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 10 MSEK. Hyreskostnaderna ökade med 116 MSEK till 258 MSEK.

Perioden januari - december

Nettoomsättningen ökade med 21,5% till 2 082 MSEK (1 714). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 18,3%.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med 124 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) ökade med 17,9% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 21,8%.

Justerat EBITDA förbättrades till -292 MSEK (-456), inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 18 MSEK. I Finland har staten tagit kostnaderna för anställda som permitterats med effekt från slutet av det första kvartalet 2020.

Övriga Europa

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning (MSEK)	577	201	187,0%	1 397	1 031	35,5%
Valutaeffekter	-3		-1,3%	-46		-4,4%
Organisk tillväxt	379		188,3%	412		39,9%
Nya hotell	23		11,3%	48		4,7%
Lämnade hotell	-		0,0%	-		0,0%
LFL	356		177,0%	363		35,2%
Justerat EBITDA	143	-24	-703,2%	202	-298	-167,6%
% marginal	24,8%	-11,8%		14,4%	-28,9%	
RevPAR (SEK)	552	183	202,6%	359	262	37,0%
Valutaeffekter	-2		-0,9%	-12		-4,5%
Nya/lämnade hotell	-13		-7,0%	-3		-1,0%
LFL	384		210,5%	112		42,6%
ARR (SEK)	1 007	841	19,7%	944	952	-0,8%
OCC %	54,9%	21,7%		38,0%	27,5%	

Fjärde kvartalet

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

Nettoomsättningen ökade med 187,0% till 577 MSEK (201). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 177,0%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 202,6% jämfört med motsvarande kvartal

föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 210,5%.

Justerat EBITDA förbättrades till 143 MSEK (-24). Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 90 MSEK.

Hyseskostnaderna ökade med 49 MSEK till 148 MSEK.

Perioden januari - december

Nettoomsättningen ökade med 35,5% till 1 397 MSEK (1 031). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 35,2%.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 37,0% jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 42,6%.

Justerat EBITDA ökade till 202 MSEK (-298) inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd exkl. permitteringsstöd har reducerat kostnaderna med 397 MSEK, varav hyresstöd uppgick till 120 MSEK för året.

Centrala funktioner

Justerat EBITDA för centrala funktioner uppgick till -71 MSEK (-39) under kvartalet samt till -255 MSEK (-298) för perioden januari-december. Kostnadsnivån har

sänkts till följd av personalneddragningar och ökad effektivitet.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 6 460 per 31 december 2021 jämfört med 6 152 per 31 december 2020.

UTSIKTER

Scandic ser för närvarande en positiv trend i bokningsaktivitet och beläggning och räknar med en tydlig förbättring av hotellmarknaden under 2022, efter en svag inledning av året. Belägningsgraden uppgick i januari till 25 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.

UTDELNING

För 2021 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att ingen utdelning ska utgå till aktieägarna.

RAPPORTPRESENTATION

En webbsänd rapportpresentationen äger rum klockan 09.00 den 10 februari 2022, med VD & koncernchef Jens

Mathiesen och ekonomi- och finansdirektör Jan Johansson. Presentationen är tillgänglig på www.scandichotelsgroup.com samt SE: +46 8 505 583 69 UK: +44 3333 009 260 (inringning fem minuter i förväg). Presentationen är även tillgänglig i efterhand på www.scandichotelsgroup.com

FINANSIELL KALENDER

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)
2022-10-27	Delårsrapport för tredje kvartalet 2022 (tyst period börjar 28 september)

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 31 december 2021 ett totalt redovisat värde på goodwill och andra immateriella tillgångar om 6 857 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.

Efter att hotellmarknaden förbättrades från sommaren 2021 skedde en avmattning under slutet av året till följd av ökad smittspridning och återinförda restriktioner. Scandic räknar med att hotellmarknaden kommer att återhämta sig under året. Det råder dock fortsatt osäkerhet om i vilken takt och omfattning detta kommer att ske. En fördröjd återhämtning kan innebära negativa kassaflöden och som en möjlig konsekvens därav utmaningar med 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 till exempel 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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
INTÄKTER				
Logiintäkter	2 354	884	6 577	4 923
Restaurang- och konferensintäkter*	1 265	431	2 946	2 234
Franchise- och managementavgifter	8	5	25	19
Övriga hotellrelaterade intäkter	156	57	538	294
Nettoomsättning	3 783	1 377	10 086	7 470
Övriga intäkter	-	-	44	-
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	3 783	1 377	10 130	7 470
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-322	-113	-839	-611
Övriga externa kostnader	-833	-191	-2 248	-1 751
Personalkostnader	-1 137	-766	-3 597	-3 489
Fasta och garanterade hyreskostnader	-89	242	79	494
Variabla hyreskostnader	-314	-69	-780	-424
Öppningskostnader	-13	1	-52	-32
Jämförelsestörande poster	0	-11	7	-269
EBITDA	1 075	470	2 699	1 387
Av- och nedskrivningar**	-757	-847	-3 139	-6 187
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-3 464	-1 754	-10 569	-12 269
EBIT (Rörelseresultat)	319	-377	-440	-4 800
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	4	1	10	5
Finansiella kostnader	-403	-262	-1 616	-1 286
Finansiella poster netto	-399	-261	-1 606	-1 281
EBT (Resultat före skatt)	-80	-638	-2 046	-6 081
Skatt	60	111	367	130
PERIODENS RESULTAT	-20	-527	-1 679	-5 951
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-21	-526	-1 681	-5 949
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-1	2	-2
Periodens resultat	-20	-527	-1 679	-5 951
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	148 618 805
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	148 618 805
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,11	-2,75	-8,79	-40,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,11	-2,75	-8,79	-40,02

*) 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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	-20	-527	-1 679	-5 951
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	102	-183	264	-237
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-2	-30	79	-10
Övrigt totalresultat	100	-213	343	-247
Totalresultat för perioden	80	-740	-1 336	-6 198
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	81	-747	-1 333	-6 200
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	7	-3	2

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	6 885	6 687
Byggnader och mark	31 252	25 762
Inventarier, installationer och utrustning	4 497	4 625
Finansiella anläggningstillgångar	797	479
Summa anläggningstillgångar	43 430	37 553
Omsättningstillgångar	1 041	716
Derivatinstrument	68	-
Likvida medel	216	14
Summa omsättningstillgångar	1 325	730
SUMMA TILLGÅNGAR	44 755	38 283
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 115	2 035
Innehav utan bestämmande inflytande	40	36
Totalt eget kapital	1 155	2 071
Skulder till kreditinstitut	3 269	4 526
Konvertibelt lån	1 333	0
Skulder för leasing	32 302	26 169
Övriga långfristiga skulder	1 084	1 159
Summa långfristiga skulder	37 988	31 854
Derivatinstrument	0	18
Kortfristig del av skulder för leasing	1 947	1 850
Företagscertifikat	0	201
Övriga kortfristiga skulder	3 665	2 289
Summa kortfristiga skulder	5 612	4 358
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 755	38 283
Eget kapital per aktie, SEK	5,8	10,6
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut	191 257 993	191 257 993
Rörelsekapital	-2 624	-1 573
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	3 053	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	-	-	-	-5 949	-5 949	-2	-5 951
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-232	-10	-242	-5	-247
Årets totalresultat	-	-	-232	-5 959	-6 191	-7	-6 198
Övriga justeringar	-	-	-71	-	-71	-	-71
Summa transaktioner med aktieägare	22	1 679	-	37	1 739	-	1 739
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	-	-	-	-1 681	-1 681	2	-1 679
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	262	79	341	2	343
Årets totalresultat	-	-	262	-1 602	-1 340	4	-1 336
Övriga justeringar	-	-	75	-	75	-	75
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-	-1	345	-	345
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	48	9 890	182	-9 005	1 115	40	1 155

Koncernens kassaflödesanalys

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
EBIT (Rörelseresultat)	319	-377	-440	-4 800
Av- och nedskrivningar	757	847	3 139	6 187
Poster som inte ingår i kassaflödet	-3	5	-19	39
Betald skatt	-1	1	-51	-54
Förändring rörelsekapital	649	-843	1 072	-221
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 720	-367	3 701	1 151
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Betalda nettoinvesteringar	-138	-148	-513	-751
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-138	-148	-513	-751
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Betalda räntekostnader	-98	-57	-266	-148
Betald ränta, leasing	-299	-203	-1 194	-1 036
Nyemission	-	-1	-	1 701
Emission konvertibel	-	-	1 577	-
Finansieringskostnader	-1	-	-65	-38
Utdelning aktieswapavtal	-	-	-3	-37
Netto upplåning/amorteringar	-636	1 286	-1 257	1 572
Amortering, leasing	-353	-559	-1 544	-2 155
Emission företagscertifikat	-	-134	-201	-285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 387	332	-2 953	-426
PERIODENS KASSAFLÖDE	195	-183	235	-26
Likvida medel vid periodens början	28	171	14	26
Omräkningsdifferens i likvida medel	-7	26	-33	14
Likvida medel vid periodens slut	216	14	216	14

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	12	-1	40	35
Kostnader	-31	3	-58	-32
EBIT (Rörelseresultat)	-19	2	-18	3
Finansiella intäkter	18	45	129	243
Finansiella kostnader	-37	-58	-216	-236
Finansiella poster netto	-19	-13	-87	7
EBT (Resultat före skatt)	-38	-11	-105	10
Skatt	4	-5	4	-3
PERIODENS RESULTAT	-34	-16	-101	7

Rapport över totalresultatet

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	-34	-16	-101	7
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-34	-16	-101	7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR		
Andelar i koncernbolag	8 415	8 415
Fordringar på koncernbolag	1 342	4 537
Övriga fordringar	19	19
Summa anläggningstillgångar	9 776	12 971
Fordringar på koncernbolag	5	4
Kortfristiga fordringar	0	9
Likvida medel	0	0
Summa omsättningstillgångar	5	13
SUMMA TILLGÅNGAR	9 781	12 983
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	8 350	8 106
Skulder till kreditinstitut	1 333	4 526
Övriga skulder	15	19
Summa långfristiga skulder	1 348	4 545
Skulder för företagscertifikat	-	201
Skulder till koncernbolag	4	-
Övriga skulder	42	27
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	104
Summa kortfristiga skulder	83	333
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 781	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	-	-	7	7
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	7	7
Summa transaktioner med aktieägare	22	1 679	37	1 738
UTGÅENDE BALANS 2020-12-31	48	3 213	4 846	8 106
INGÅENDE BALANS 2021-01-01				
Periodens resultat	-	-	-101	-101
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-101	-101
Emission konvertibel	-	346	-	346
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-	345
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	48	3 559	4 743	8 350

Moderbolaget

Moderbolaget Scandic Hotels Group AB:s verksamhet omfattar managementtjänster till övriga koncernen.

Intäkterna för året uppgick till 40 MSEK (35). Rörelse-resultatet uppgick till -18 MSEK (3).

Finansnettot för året uppgick till -87 MSEK (7).

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -105 MSEK (10).

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 året. Kostnader för inköp av tjänster från närstående uppgick till 0 MSEK för året. 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 1-31 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

Okt-dec	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Logiintäkter	847	334	630	255	523	180	353	115	-	-	2 354	884
Restaurang- och konferensintäkter	362	120	404	129	290	100	209	81	-	-	1 265	430
Franchise- och managementavgifter	0	1	3	3	-	0	5	1	-	-	8	5
Övriga hotellrelaterade intäkter	17	10	98	24	31	21	10	4	-	-	156	59
Nettoomsättning	1 225	465	1 136	410	844	300	577	201			3 783	1 377
Övriga intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-1	12	-1
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-12	1	-12	1
Summa intäkter	1 225	465	1 136	410	844	300	577	201			3 783	1 377
Kostnader	-1 073	-601	-989	-404	-780	-388	-434	-225	-71	-39	-3 347	-1 658
Justerat EBITDA	152	-136	147	6	65	-89	143	-24	-71	-39	436	-282
Justerad EBITDA marginal %	12,4	-29,2	12,9	1,5	7,6	-29,6	24,8	-12,0	-	-	11,5	-20,5
EBITDA											1 075	470
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,4	34,1
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-757	-847
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	319	-377
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-399	-261
EBT (Resultat före skatt)											-79	-638

Jan-dec	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Logiintäkter	2 193	1 754	2 145	1 404	1 357	1 113	882	652	-	-	6 577	4 923
Restaurang- och konferensintäkter	821	688	1 013	678	629	509	482	358	-	-	2 946	2 234
Franchise- och managementavgifter	7	5	9	8	-	0	8	5	-	-	25	19
Övriga hotellrelaterade intäkter	55	41	362	145	96	92	25	16	-	-	538	294
Nettoomsättning	3 077	2 489	3 530	2 236	2 082	1 714	1 397	1 031			10 086	7 470
Övriga intäkter	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	40	35	40	35
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-40	-35	-40	-35
Summa intäkter	3 121	2 489	3 530	2 236	2 082	1 714	1 397	1 031			10 130	7 470
Kostnader	-3 295	-2 891	-3 004	-2 284	-2 374	-2 170	-1 196	-1 328	-255	-298	-10 124	-8 972
Justerat EBITDA	-174	-402	526	-48	-292	-456	202	-298	-255	-298	6	-1 503
Justerad EBITDA-marginal %	-5,7	-16,2	14,9	-2,2	-14,0	-26,6	14,4	-28,9	-	-	0,1	-20,1
EBITDA											2 699	1 387
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,6	18,7
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3 139	-6 187
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-440	-4 800
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 606	-1 281
EBT (Resultat före skatt)											-2 046	-6 081

Tillgångar och investeringar per segment

31 dec	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Anläggningstillgångar	10 524	10 624	8 591	8 466	16 300	13 626	5 765	5 383	2 248	-547	43 430	37 553
Investeringar i anläggningstillgångar	216	206	53	128	106	287	175	78	12	36	562	735

Intäkter per land

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Sverige	1 225	465	3 121	2 489
Norge	1 136	410	3 530	2 236
Finland	844	300	2 082	1 714
Danmark	460	175	1 113	776
Tyskland	105	24	246	226
Polen	12	3	38	29
Summa länder	3 783	1 377	10 130	7 470
Övrigt	-1	-1	40	35
Koncernelimineringar	1	1	-40	-35
Koncernen	3 783	1 377	10 130	7 470

Intäkter per avtalstyp

MSEK	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Hyresavtal	3 768	1 372	10 081	7 444
Managementavtal	4	2	11	7
Franchise- och partneravtal	3	2	12	10
Ägda	7	1	26	9
Summa	3 783	1 377	10 130	7 470
Övrigt	-1	-1	40	35
Koncernelimineringar	1	1	-40	-35
Koncernen	3 783	1 377	10 130	7 470

Sammanställning över rapporterad EBITDA och justerat EBITDA

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
EBITDA	1 075	470	2 699	1 387
Effekt av leasing, fasta och garanterade hyreskostnader	-652	-762	-2 739	-3 191
Öppningskostnader	13	-1	52	32
Jämförelsestörande poster	0	11	-7	269
Justerat EBITDA	436	-282	6	-1 503

Totala hyreskostnader

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Totala hyreskostnader				
Fasta och garanterade hyreskostnader enligt resultaträkning *	-89	242	79	494
Fasta och garanterade hyreskostnader, återförd effekt av leasing	-652	-762	-2 739	-3 191
Totala fasta och garanterade hyreskostnader	-741	-520	-2 659	-2 697
Variabla hyreskostnader	-314	-69	-780	-424
Totala hyreskostnader	-1 055	-589	-3 440	-3 121
* Varav erhållna statsbidrag och förhandlade rabatter	141	323	778	665
Fasta och garanterade hyreskostnader av nettoomsättningen	19,6%	37,8%	26,4%	36,1%
Variabla hyreskostnader av nettoomsättningen	8,3%	5,0%	7,7%	5,7%
Totala hyreskostnader av nettoomsättningen	27,9%	42,8%	34,1%	41,8%

Finansiella poster

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Finansiella poster, resultaträkningen				
Räntekostnader, kreditinstitut	-44	-31	-211	-111
Räntekostnader, konvertibel	-36	0	-101	0
Övriga räntekostnader, netto	-5	-6	-43	-73
Omvärderingseffekter, netto	1	1	2	3
Övriga poster	-16	-21	-58	-64
Totalt, exkl. IFRS 16	-100	-57	-412	-245
Räntekostnader, IFRS 16	-299	-204	-1 194	-1 036
Totalt	-399	-261	-1 606	-1 281
Betalda finansiella poster, kassaflöde				
Betalda räntekostnader	-98	-58	-264	-148
Övriga poster	-1	1	-70	-58
Totalt	-99	-57	-334	-206

Kvartalsdata

MSEK	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Nettoomsättning	3 783	3 734	1 640	930	1 377	2 085
Justerat EBITDA	436	709	-364	-775	-282	90
Justerat EBITDA-marginal, %	11,5	19,0	-22,2	-83,4	-20,5	4,3
EBIT (Rörelseresultat)	319	649	-489	-919	-377	19
Periodens resultat	-20	173	-752	-1 080	-528	-254
Periodens resultat, exkl. effekt leasing	123	303	-590	-935	-462	-203
Resultat/aktie, SEK	-0,11	0,85	-3,93	-5,65	-2,75	-1,32
Resultat/aktie, SEK exkl. effekt leasing	0,65	1,41	-3,08	-4,90	-2,42	-1,06
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	neg	neg	neg	neg	neg	neg
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	510	540	245	147	193	323
ARR (Genomsnittlig pris), SEK	999	980	903	841	842	896
OCC (Beläggingsgrad), %	51,1	55,1	27,1	17,5	23,0	36,1

Kvartalsdata per segment

	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020	Kv3 2020
Nettoomsättning						
Sverige	1 225	1 072	460	319	466	625
Norge	1 136	1 432	644	319	410	724
Finland	844	716	313	209	300	472
Övriga Europa	577	515	223	83	201	264
Summa nettoomsättning	3 783	3 734	1 640	930	1 377	2 085
Justerat EBITDA						
Sverige	152	142	-255	-214	-136	77
Norge	147	426	27	-74	6	104
Finland	65	29	-168	-217	-89	-95
Övriga Europa	143	164	88	-194	-24	61
Centrala funktioner	-71	-53	-57	-75	-39	-57
Summa Justerat EBITDA	436	709	-364	-775	-282	90
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	<i>11,5%</i>	<i>19,0%</i>	<i>-22,2%</i>	<i>-83,4%</i>	<i>-20,5%</i>	<i>4,3%</i>

Valutakurser

	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
SEK / EUR		
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	10,1449	10,4867
Balansräkning (Vid periodens slut)	10,2269	10,0375
SEK / NOK		
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	0,9980	0,9786
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,0254	0,9546
SEK / DKK		
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,3641	1,4068
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,3753	1,3492

Alternativa nyckeltal

	31 dec 2021	31 dec 2020
Räntebärande nettoskuld		
Skulder till kreditinstitut	3 269	4 526
Skulder, företagscertifikat	0	201
Likvida medel	-216	-14
Räntebärande nettoskuld	3 053	4 713
Rörelsekapital		
Omsättningstillgångar, exkl Likvida medel	1 041	716
Kortfristiga skulder	-3 665	-2 289
Rörelsekapital	-2 624	-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 272 708 aktier för LTIP 2019 vilket motsvarar cirka 0,1% av Scandics aktiekapital och röster.

De förväntade kostnaden för programmet bedöms uppgå till 2,4 MSEK, inklusive sociala avgifter, och de kostnader som inkluderats i koncernens resultaträkning, i enlighet med IFRS2, uppgår till 0,2 MSEK för det fjärde kvartalet 2021, inklusive sociala avgifter. Den maximala kostnaden för programmet, inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till 25 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 10 februari 2022

Per G. Braathen
Styrelsens ordförande

Ingalill Berglund
Styrelseledamot

Grant Hearn
Styrelseledamot

Kristina Patek
Styrelseledamot

Martin Svalstedt
Styrelseledamot

Fredrik Wirdenius
Styrelseledamot

Marianne Sundelius
Arbetsgagarrepresentant

Therese Cedercreutz
Styrelseledamot

Jens Mathiesen
VD & koncernchef

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 54 000 hotellrum fördelade på cirka 275 hotell i drift och under utveckling. Koncernens omsättning 2021 uppgick till 10,1 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.

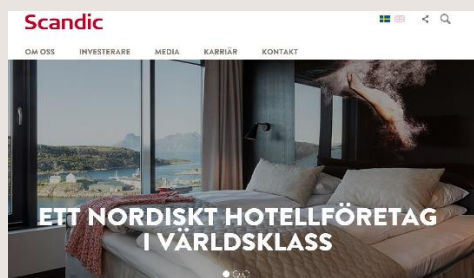
Sedan Scandic grundades 1963 har vi varit pionjärer och drivit utvecklingen inom hotellbranschen.

Scandic noterades på Nasdaq Stockholm den 2 december 2015.

Pressmeddelanden (urval)

- 2022-01-17** Scandic öppnar klimatneutralt hotell i Sundsvall 2024
- 2021-10-29** Valberedning inför Scandics årsstämma 2022 utsedd
- 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

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