

STARK AVSLUTNING PÅ FÖRSTA KVARTALET

SAMMANFATTNING FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade med 194,0 procent till 2 733 MSEK (930).
- Den genomsnittliga beläggningsgraden uppgick till 39,1 procent jämfört med 17,5 procent under det första kvartalet föregående år.
- Beläggningsgraden påverkades negativt av omfattande restriktioner på Scandics marknader under januari och februari.
- Marknaden förbättrades under slutet av kvartalet, och i mars steg Scandics beläggningsgrad till 53,5 procent.
- Genomsnittligt rumspris (ARR) uppgick till 1 011 SEK (841) under kvartalet och genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) var 395 SEK (147).
- Justerat EBITDA uppgick till -237 MSEK (-775). Resultatet påverkades positivt av erhållna statsstöd om 63 MSEK i det första kvartalet 2022 respektive 247 MSEK under motsvarande kvartal föregående år.
- Exklusive IFRS 16 uppgick resultat per aktie till -2,73 SEK (-4,90).
- Under kvartalet öppnades det nya hotellet Scandic Örebro Central med 160 rum.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Inför årsstämman 2022 föreslår Scandics valberedning Gunilla Rudebjer till ny styrelsemedlem medan Ingalill Berglund har avböjt omval.
- I april öppnade Scandic Kiruna i Sverige med 230 rum.

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	% Förändring	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Finansiella nyckeltal					
Nettoomsättning	2 733	930	194,0%	10 086	11 889
Justerat EBITDA	-237	-775		6	544
Justerad EBITDA-marginal, %	-8,7	-83,4		0,1	4,6
EBIT (Rörelseresultat)	-279	-919		-440	200
Periodens resultat	-639	-1 080		-1 679	-1 238
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	-520	-937		-1 098	-681
Resultat per aktie, SEK	-3,35	-5,65		-8,79	-6,49
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	-2,73	-4,90		-5,75	-3,56
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	4 038	5 768		3 053	
Hotellrelaterade nyckeltal					
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	395	147	169,1%	364	424
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	1 011	841	20,3%	957	981
OCC (Beläggningsgrad), %	39,1	17,5		38,0	43,2
Antal rum vid periodens utgång	54 002	52 938	2,0%	54 265	54 002

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Stark avslutning på första kvartalet

Vi såg en positiv avslutning på det första kvartalet, efter en svag inledning. Under årets två första månader begränsades efterfrågan av de restriktioner som infördes i slutet av förra året. I takt med att dessa gradvis hävdes från början av februari skedde, som förväntat, en tydlig förbättring av efterfrågan och beläggningsgraden steg kraftigt från 25 procent i januari till 53,5 procent i mars.

Positiv trend i inledningen av det andra kvartalet

Marknadsutvecklingen har varit fortsatt positiv under inledningen av det andra kvartalet. Beläggningen i april förväntas bli på ungefär samma nivå som mars, trots en negativ effekt av att påsken inföll i april. Bokningsläget för möten är starkt för de kommande månaderna och vi räknar dessutom med att hotellmarknaden i sommar kommer att gynnas av en betydligt högre evenemangsaktivitet än vi sett under de senaste två åren.

Det fruktansvärda kriget som brutit ut i Ukraina och det osäkra geopolitiska läget kan så klart få stora konsekvenser för världsekonomin, och vi följer utvecklingen noga. Så här långt har det dock inte haft någon väsentlig effekt på hotellefterfrågan i Norden.

Hög aktivitet under de kommande månaderna

Vi kommer fram till sommaren stärka vårt erbjudande med ett flertal nya attraktiva hotell. Vi har nyligen invigt Scandic Örebro Central och Scandic Kiruna och under det andra kvartalet öppnar vi ytterligare två svenska hotell i Göteborg och i Helsingborg. Dessutom genomför vi två hotellöppningar i centrala Köpenhamn i kvartalet, samtidigt som vi också återöppnar Scandic Holmenkollen utanför Oslo efter en omfattande renovering och utbyggnad. Det är så klart glädjande att vi kan introducera dessa nya hotell i en period med god hotellefterfrågan.

Ökad motståndskraft

Som vi tidigare sagt har Scandic en tydlig ambition att ytterligare stärka motståndskraften i vår affärsmodell, för att säkerställa en högre och jämnare intjäning över tid. Detta sker på en rad områden. Vi ska se till att bibehålla de effektiviseringar som genomförts de senaste åren, framförallt inom centrala funktioner, samtidigt som vi fortsätter att arbeta aktivt med att förbättra vår hotellportfölj. Vi ser också potential att öka yteffektiviteten på våra hotell och att fortsätta ta steg mot en förbättrad lönsamhet inom vår restaurangverksamhet.

Lönsamhet kommer inte bara från lägre kostnader och högre effektivitet. De genomsnittliga rumspriserna på den nordiska hotellmarknaden är nu tillbaka på ungefär samma nivå som rådde alldeles innan pandemin och vi behöver nu också säkerställa att vi fullt ut kompenserar för den underliggande kostnadsinflationen.

Vi ser med tillförsikt fram emot en spännande period då vi kommer att stärka vårt erbjudande med ett flertal nya hotell i en förbättrad hotellmarknad.

Jens Mathiesen

VD & koncernchef



”Beläggningsgraden steg kraftigt från 25 procent i januari till 53,5 procent i mars”

”Marknadsutvecklingen har varit fortsatt positiv under inledningen av det andra kvartalet”

”Vi kommer att stärka vårt erbjudande med ett flertal nya hotell i en förbättrad hotellmarknad”

NORDISKA HOTELLMARKNADENS UTVECKLING I KVARTALET

En svag start på kvartalet

Under inledningen av året var hotellefterfrågan svag på Scandics marknader till följd av de restriktioner som återinfördes under december 2021 på grund av spridningen av omikron.

I januari uppgick den genomsnittliga beläggingsgraden på de nordiska marknaderna till mellan 24 och 28 procent, med svagast efterfrågan på den finska marknaden.

Utvecklingen i januari var högre än under motsvarande period föregående då beläggingsgraden endast uppgick till mellan 10 och 21 procent. Däremot var beläggningen bara hälften av nivån från januari 2020 (före pandemin).

En tydlig förbättring i februari och mars

I takt med att restriktionerna hävdes under februari skedde en påtaglig förbättring av hotellmarknaderna, och den genomsnittliga beläggingsgraden steg till mellan 36 och 43 procent. Finland var fortsatt den marknad som hade lägst aktivitetsnivå.

Förbättringen fortsatte i mars med en beläggingsgrad på mellan 47 och 57 procent.

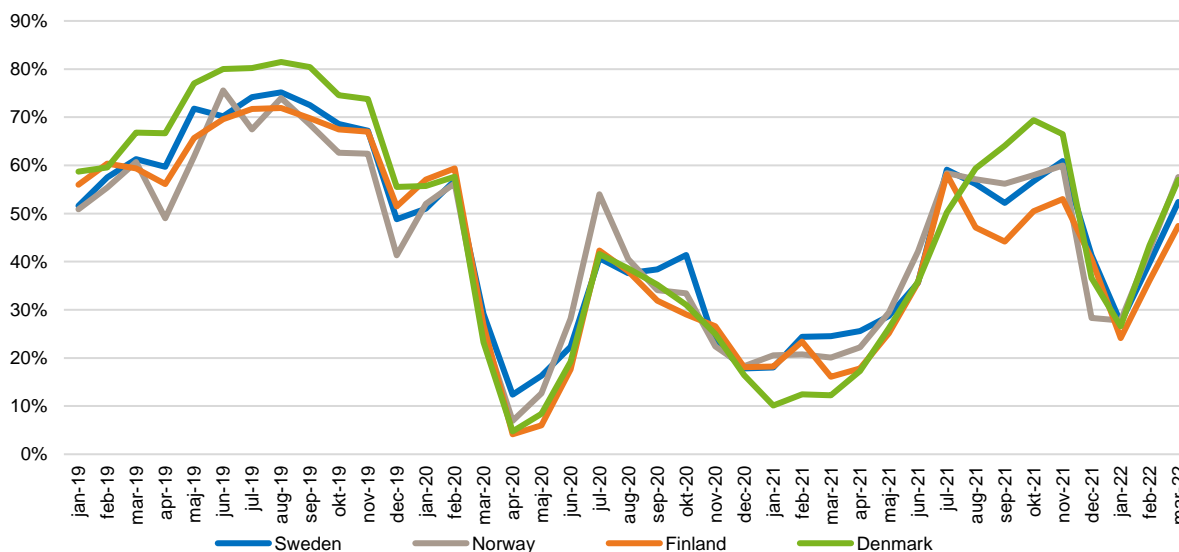
För kvartalet som helhet var den genomsnittliga beläggingsgraden mellan 36 och 42 procent i Norden med lägst beläggning i Finland och högst i Norge och Danmark. Föregående år var beläggingsgraden i Norden endast mellan 13 och 23 procent, medan den under det första kvartalet 2019 (före pandemin) uppgick till mellan 56 och 62 procent.

Positiv prisutveckling

Generellt har prisutvecklingen varit fortsatt positiv på Scandics marknader under inledningen av året. I det första kvartalet var genomsnittligt rumspris i lokal valuta upp med mellan 17 och 18 procent i Sverige, Norge och Finland jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I Danmark var prisuppgången omkring 11 procent. Jämfört med det första kvartalet 2019 (före pandemin), var genomsnittligt rumspris i stort oförändrat i Sverige, Finland och Danmark medan det var upp med omkring 10 procent på den norska marknaden.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum, RevPAR, var i det första kvartalet upp med mellan 113 och 312 procent, med högst ökning i Danmark, jämfört med de historiskt låga nivåerna motsvarande kvartal föregående år.

MARKNADENS BELÄGGNINGSGRAD JANUARI 2019 - MARS 2022



HOTELLPORTFÖLJEN

Befintlig hotellportfölj

Vid periodens utgång hade Scandic totalt 54 002 rum i drift fördelade på 266 hotell, varav 245 med hyresavtal.

Antalet rum i drift minskade med 263 efter att tre norska franchisehotell med totalt 501 rum lämnats medan Scandic Örebro Central öppnat under kvartalet.

Hotellportföljens förändring	Antal rum
Ingående balans 1 januari 2022	
Hyresavtal	50 925
Franchise, Management & Övrigt	3 340
Totalt	54 265
Förändring hyresavtal	238
Förändring övriga driftsformer	-501
Total förändring under kvartalet	-263
Utgående balans 31 mars 2022	
Hyresavtal	51 163
Franchise, Management & Övrigt	2 839
Totalt	54 002

Antal hotell och rum i drift och i pipeline

	I drift per 31 mar, 2022			
	Hotell	av vilka med hyresavtal	Rum	av vilka med hyresavtal
Sverige	87	81	18 194	17 402
Norge	83	69	15 921	14 084
Finland	62	62	12 855	12 855
Danmark	28	27	5 314	5 104
Övriga Europa	6	6	1 718	1 718
Totalt	266	245	54 002	51 163
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>-2</i>	<i>1</i>	<i>-263</i>	<i>238</i>

	I pipeline per 31 mar, 2022					
	Nya hotell	Planerade exits	Totalt	Nya rum	Planerade exits	Totalt
Sverige	4	-1	3	1 111	-171	940
Norge	1	0	1	421	0	421
Finland	1	-1	0	350	-191	159
Danmark	3	0	3	1 082	0	1 082
Övriga Europa	2	0	2	739	0	739
Totalt	11	-2	9	3 703	-362	3 341
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>-1</i>	<i>3</i>	<i>2</i>	<i>-328</i>	<i>501</i>	<i>173</i>

Högkvalitativ pipeline

Vid periodens utgång fanns netto 9 hotell med 3 341 rum i Scandics pipeline vilket motsvarade drygt 6 procent av den aktuella portföljen. Pipeline påverkas negativt av planerade exits av Scandic Ferrum i Kiruna med 171 rum, Scandic Siunto i Finland med 191 rum. Dessutom har antalet rum för Scandic Aarhus Harbour i

Danmark reducerats från 485 till 350 till följd av ändrad konfiguration.

I april öppnade Scandic Kiruna med 230 rum samtidigt som Scandic Ferrum i Kiruna med 171 rum har stängts. Under maj och juni planerar Scandic att öppna fyra hotell: Scandic Oceanhamnen och Scandic Göteborg

Central i Sverige samt Scandic Spectrum och Scandic Nørreport i Köpenhamn. Dessutom återöppnas Scandic Holmenkollen i Oslo efter en omfattande renovering och utbyggnad.

Den planerade öppningen av Scandic Macherei har skjutits fram till andra halvåret.

Investeringarna för pipeline bedöms totalt uppgå till omkring 500 MSEK.

FÖRSÄLJNING OCH JUSTERAT EBITDA

Koncernen

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	2 733	930	194,0%
Valutakurseffekter	96		10,3%
Organisk tillväxt	1 707		183,6%
Nya hotell	75		8,1%
Lämnade hotell	7		0,7%
LFL	1 625		174,8%
Justerat EBITDA	-237	-775	
% marginal	-8,7%	-83,4%	
RevPAR (SEK)	395	147	169,0%
Valutakurseffekter	13		9,0%
Nya/Lämnade hotell	-4		-2,5%
LFL	239		162,5%

Första kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 194,0 procent till 2 733 MSEK (930).

Organisk omsättningsförändring exkl. valutakurseffekter och förvärv, uppgick till 183,6 procent.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 169,0 procent till 395 SEK jämfört med 147 SEK föregående år. Samtliga marknader uppvisade mer än en fördubbling av RevPAR jämfört med motsvarande period föregående år.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 237,4 procent och andelen av nettoomsättningen ökade till 30,0 procent (26,1). Ökningen är en följd av att myndigheternas restriktioner avseende restaurangernas öppettider och deltagarbegränsningar för möten har lättats upp under kvartalet. Efterfrågan på möten och konferenser har successivt ökat på samtliga marknader.

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, ökade och uppgick till 994 MSEK (575). I kvartalet har förhandlade hyresrabatter erhållits med 35 MSEK (143) vilket

reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Dessutom har hyreskostnaderna reducerats med erhållna statliga stöd avseende föregående år med 29 MSEK (145). Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 36,4 procent (61,8).

Kostnaderna för centrala funktioner minskade och uppgick till -68 MSEK (-75).

Justerat EBITDA har successivt förbättrats under kvartalet och uppgick till -237 MSEK (-775), drivet av högre nettoomsättning och god kostnadskontroll. För mars redovisades ett positivt justerat EBITDA för samtliga marknader förutom Finland. Justerat EBITDA inkluderar direkta statliga stöd avseende fasta kostnader med 63 MSEK (247), i huvudsak hänförligt till Övriga Europa. Dessutom har Scandic i Norge erhållit lönebidrag för att behålla personal och undvika uppsägningar med cirka 90 MSEK.

Segmentsredovisning

Kvartalet Jan-mar MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerat EBITDA-marginal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sverige	827	319	-80	-214	-9,7%	-67,1%
Norge	961	319	135	-74	14,0%	-23,2%
Finland	562	209	-160	-217	-28,5%	-104,0%
Övriga Europa	383	83	-64	-194	-16,7%	-233,7%
Centrala funktioner	-	-	-68	-75	-	-
Totalt koncernen	2 733	930	-237	-775	-8,7%	-83,4%

EFFEKT IFRS 16

Redovisning enligt IFRS 16 innebär att hyreskontrakt där det finns en fast eller minimihyra redovisas i balansräkningen som nyttjanderättstillgång och som skulder för leasing. I resultaträkningen har rapporterat EBITDA ökat kraftigt då redovisade hyreskostnader minskat samtidigt som avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och räntekostnader för leasingskulden har ökat. IFRS 16 har en väsentlig påverkan på Scandics resultat- och balansräkning.

Räntekostnaderna för leasingskulden minskar över tid då leasingskulden amorteras löpande.

Med den portfölj av leasingavtal som förelåg vid utgången av första kvartalet 2022 beräknades

nettoresultat efter skatt för 2022 att påverkas negativt med cirka -400 MSEK (2021: -581).

Vid oförändrad portfölj av leasingavtal och i övrigt oförändrade antaganden beräknas den negativa resultateffekten att minska över tid för att från 2028 påverka nettoresultatet positivt.

Scandic anser att resultaträkningen exklusive IFRS 16 ger en mer rättvisande beskrivning av verksamheten.

Definitionen av justerat EBITDA exkluderar effekt av leasing. Nedanstående tabell visar en avstämning från en resultaträkning exklusive effekt av leasing till rapporterad resultaträkning enligt IFRS.

Sammanställning över effekt leasing enligt IFRS 16

	Jan-mar		Jan-mar	
	2022		2021	
	Exkl. effekt IFRS 16	Effekt IFRS 16	Rapporterat	Rapporterat
Rörelsens intäkter	2 733	0	2 733	930
EBITDAR	757	0	757	-199
Totala hyreskostnader	-994	805	-189	110
Justerat EBITDA	-237			
Öppningskostnader	-27	0	-27	-23
Jämförelsestörande poster	0	0	0	-16
EBITDA	-264	805	541	-129
Av- och nedskrivningar	-210	-610	-820	-790
EBIT (Rörelseresultat)	-474	195	-279	-919
Finansiella poster netto	-109	-344	-453	-359
EBT (Resultat före skatt)	-583	-149	-732	-1 277
Skatt	63	30	93	197
Periodens resultat	-520	-119	-639	-1 080
Resultat per aktie, SEK	-2,73	-0,62	-3,35	-5,65

Resultaträkning exklusive effekt av IFRS 16

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Rörelsens intäkter	2 733	930	10 130	11 933
EBITDAR	757	-199	3 446	4 401
Totala hyreskostnader	-994	-575	-3 440	-3 858
Justerat EBITDA	-237	-775	6	545
Öppningskostnader	-27	-23	-52	-56
Jämförelsestörande poster	0	-16	7	23
EBITDA	-264	-814	-39	512
Av- och nedskrivningar	-210	-214	-864	-859
EBIT (Rörelseresultat)	-474	-1 028	-903	-348
Finansiella poster netto	-109	-69	-412	-452
EBT (Resultat före skatt)	-583	-1 097	-1 315	-800
Skatt	63	160	217	120
Periodens resultat	-520	-937	-1 098	-679
Resultat per aktie, SEK	-2,73	-4,90	-5,75	-3,56

REDOVISAT RESULTAT

Första kvartalet

EBITDA uppgick till 541 MSEK (-129) och till -264 MSEK (-814) exkl. IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -27 MSEK (-23). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 MSEK (-16).

EBIT uppgick till -279 MSEK (-919) och till -474 MSEK (-1 028) exkl. IFRS 16. Avskrivningarna uppgick till -820 MSEK (-790). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -210 MSEK (-214).

Koncernens finansnetto uppgick till -453 MSEK (-359) och till -109 MSEK (-69) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -97 MSEK

(-58) och har påverkats negativt av räntekostnader avseende konvertibelt lån.

Resultat före skatt uppgick till -732 MSEK (-1 277) och till -583 MSEK (-1 097) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till 93 MSEK (197).

Nettoresultatet uppgick till -639 MSEK (-1 080). Exkl. IFRS 16 uppgick nettoresultatet till -520 MSEK (-937).

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till -3,35 SEK per aktie (-5,65) och till -2,73 SEK (-4,90) exkl. IFRS 16.

Resultat per aktie efter utspädning

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Resultat per aktie, SEK	-3,35	-5,65	-8,79	-6,49
Effekt av IFRS 16	0,62	0,75	3,04	2,93
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	-2,73	-4,90	-5,75	-3,56
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	191 250 686

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde exkl. IFRS 16 för perioden januari-mars förbättrades till -794 MSEK (-895), drivet av högre omsättning och förbättrat resultat.

Kassaflödeseffekten från förändringen av rörelsekapitalet uppgick till -441 MSEK (-4). Rörelsekapitalet har påverkats negativt av tillfälliga effekter på rörelsekapitalet om cirka 600 MSEK som kommunicerades i kvartalsrapporten för det fjärde kvartalet 2021. Dessa effekter består bl. a av tekniska betalningsförskjutningar från december 2021 till januari 2022 och betalning av slutlig hyresavräkning avseende 2021.

Betald skatt uppgick till -34 MSEK (-50) och avser betalning av tidigare års skatt i Sverige.

Nettoinvesteringar uppgick till -199 MSEK (-85). Betalda nettoinvesteringar uppgick till -203 MSEK (-85). Av dessa avser -54 MSEK (-18) hotellrenoveringar och -4 MSEK (-3) IT. Investeringar i nya hotell och utökad rumskapacitet har gjorts till ett belopp motsvarande -145 MSEK (-64). Investeringstakten har varit hög under det första kvartalet och beräknas vara på en hög nivå under det andra kvartalet då sammanlagt 6 hotell bedöms öppnas före halvårsskiftet.

Sammantaget försämrades det fria kassaflödet till -997 MSEK (-980).

Operativt kassaflöde

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Justerat EBITDA	-237	-775	6	544
Öppningskostnader	-27	-23	-52	-56
Jämförelsestörande poster	0	-16	7	24
Poster som inte ingår i kassaflödet	0	1	-19	-20
Betald skatt	-34	-50	-51	-35
Förändring rörelsekapital	-441	-4	1 072	635
Betalda räntekostnader	-55	-28	-266	-293
Rörelsens kassaflöde	-794	-895	697	799
Betalda investeringar i hotellrenoveringar	-54	-18	-46	-82
Betalda investeringar i IT	-4	-3	-12	-13
Fritt kassaflöde före investeringar i expansion	-852	-917	639	704
Betalda investeringar i ny kapacitet	-145	-64	-454	-535
Fritt kassaflöde	-997	-980	185	168
Emission konvertibel	0	0	1 577	1 577
Nyemission	0	0	0	0
Övriga poster i finansieringsverksamheten	30	0	-44	-15
Finansieringskostnader	-4	-6	8	10
Valutaeffekter i räntebärande nettoskuld	-14	-66	-64	-12
Förändring räntebärande nettoskuld	-985	-1 053	1 662	1 729

Balansomslutningen uppgick per 31 mars 2022 till 47 032 MSEK jämfört med 44 755 MSEK per den 31 december 2021. Exklusive IFRS 16 uppgick balansomslutningen till 12 133 MSEK.

Den räntebärande nettoskulden, exkl. leasingskulder och konvertibelt lån, ökade under perioden med 985 MSEK till 4 038 MSEK.

Totalt avtalat kreditutrymme har reducerats genom amorteringar med 108 MSEK under det första kvartalet 2022 och uppgick vid utgången av mars 2022 till 5 836

MSEK. Lån från kreditinstitut uppgick till 4 061 MSEK och likvida medel till 23 MSEK. Total tillgänglig likviditet uppgick till cirka 1 700 MSEK.

Skuld avseende anstånd med betalning av moms och sociala avgifter uppgick till cirka 500 MSEK. Ytterligare anstånd om totalt 175 MSEK har erhållits i april. En avbetalningsplan har fastställts av Skatteverket som innebär att återbetalning kommer att ske halvårsvis (april/oktober) med start i oktober 2022. Under 2022 beräknas återbetalning ske med 40 MSEK. Avbetalningsplanen löper till april 2027.

Finansnetto, rapporterat vs. Kassaflöde

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Finansnetto, rapporterat	-453	-359	-1 606	-1 701
varav räntekostnader, IFRS 16	-344	-289	-1 194	-1 249
Finansnetto, exkl. IFRS 16	-109	-71	-412	-452
Justeringar betalda finansiella poster				
Räntekostnader, konvertibel (ej kassaflödespåverkande)	36	0	101	31
Förändring upplupna räntekostnader, banklån	21	37	-5	-26
Övrigt	-3	5	-18	-26
Totala justeringar	54	42	78	-21
Betalda finansiella poster, netto	-55	-29	-334	-473

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 allokerades 1 231 MSEK till konvertibelt lån och 346 MSEK till eget kapital. Den teoretiska effektiva räntan, som belastar resultaträkningen, uppgår till cirka 11 procent 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 procent 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 förlängde under april 2021 befintligt banklån, med ett totalt initialt kreditutrymme om 6 650 MSEK, till 31 december 2023. I samband med förlängningen justerades bl. a räntevillkor, säkerheter och covenantar.

SEGMENTSRAPPORTERING

Sverige

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	827	319	158,9%
Organisk tillväxt	507		158,9%
<i>Nya hotell</i>	11		3,4%
<i>Lämnade hotell</i>	8		2,6%
<i>LFL</i>	488		152,9%
Justerat EBITDA	-80	-214	
% marginal	-9,7%	-67,1%	
RevPAR (SEK)	379	159	138,2%
Nya/lämnade hotell	2		1,0%
LFL	218		137,2%
ARR (SEK)	964	801	20,3%
OCC %	39,4%	19,9%	

Första kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 158,9 procent till 827 MSEK (319). Samtliga geografiska marknader uppvisade en förbättring där särskilt Stockholm utvecklades positivt.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 138,2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till -80 MSEK (-214). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 10 MSEK (97). Hyreskostnaderna ökade med 95 MSEK till 278 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter och statliga stöd.

Norge

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	961	319	201,6%
Valutaeffekter	63		19,8%
Organisk tillväxt	579		181,8%
<i>Nya hotell</i>	8		2,4%
<i>Lämnade hotell</i>	-2		-0,5%
LFL	573		179,9%
Justerat EBITDA	135	-74	
% marginal	14,0%	-23,2%	
RevPAR (SEK)	482	176	173,7%
Valutaeffekter	32		18,1%
Nya/lämnade hotell	0		0,6%
LFL	274		155,5%
ARR (SEK)	1 070	862	24,1%
OCC %	45,0%	20,4%	

Första kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 201,6 procent till 961 MSEK (319). Karantänsverksamheten har avvecklats under kvartalet och från mitten av mars delvis ersatts av intäkter avseende boende för flyktingar från Ukraina.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 6 MSEK.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 173,7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till 135 MSEK (-74). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 8 MSEK (124). Dessutom har Scandic i Norge erhållit lönebidrag för att behålla personal och undvika uppsägningar med 90 MSEK. Av justerat EBITDA bedöms att cirka 30 MSEK är hänförligt till karantäns-/flyktingverksamhet, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats. Hyreskostnaderna ökade med 172 MSEK till 219 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter och statliga stöd.

Finland

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	562	209	169,3%
Valutaeffekter	20		9,4%
Organisk tillväxt	334		159,9%
<i>Nya hotell</i>	42		19,9%
<i>Lämnade hotell</i>	0		0,1%
LFL	292		139,9%
Justerat EBITDA	-160	-217	
% marginal	-28,5%	-104,0%	
RevPAR (SEK)	327	125	161,9%
Valutaeffekter	11		8,8%
Nya/lämnade hotell	-6		-4,9%
LFL	197		158,1%
ARR (SEK)	1 026	890	15,3%
OCC %	31,8%	14,0%	

Första kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 169,3 procent till 562 MSEK (209). Samtliga geografiska marknader uppvisade en förbättring. Utvecklingen för Helsingfors var positiv, dock med en lägre beläggning än i resten av Finland och övriga nordiska huvudstäder.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 42 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 161,9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till -160 MSEK (-217). Hyreskostnaderna ökade med 112 MSEK till 284 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter.

Övriga Europa

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	383	83	361,4%
Valutaeffekter	13		15,7%
Organisk tillväxt	287		345,7%
Nya hotell	15		18,2%
Lämnade hotell	0		0,0%
LFL	272		327,5%
Justerat EBITDA	-64	-194	
% marginal	-16,7%	-233,9%	
RevPAR (SEK)	388	93	317,3%
Valutaeffekter	13		14,2%
Nya/lämnade hotell	-9		-9,4%
LFL	291		312,6%
ARR (SEK)	973	827	17,7%
OCC %	39,9%	11,2%	

Första kvartalet

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

Nettoomsättningen ökade med 361,4 procent till 383 MSEK (83). Samtliga länder uppvisade en förbättring. Särskilt utvecklingen i Danmark var positiv.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 317,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till -64 MSEK (-194). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 40 MSEK (26). Hyreskostnaderna ökade med 41 MSEK till 142 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter och statliga stöd.

Centrala funktioner

Justerat EBITDA för centrala funktioner uppgick till -68 MSEK (-75) under kvartalet. Kostnadsnivån har

sänkts till följd av färre antal anställda och ökad effektivitet.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 7 832 per 31 mars 2022 jämfört med 6 460 per 31 december 2021.

UTSIKTER

Scandic räknar med att beläggningen i april kommer att uppgå till ungefär samma nivå som i mars, trots att påsken inföll i april. Scandic ser fortsatt en positiv trend i bokningsaktivitet och beläggning och räknar med en tydlig förbättring av hotellmarknaden under 2022.

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 27 april 2022, med VD & koncernchef Jens Mathiesen och ekonomi- och finansdirektör Åsa Wirén.

Presentationen är tillgänglig på

www.scandichotelsgroup.com samt SE: +46 8 505 583 53 UK: +44 3333 009 262 (inringning fem minuter i förväg). Presentationen är även tillgänglig i efterhand på www.scandichotelsgroup.com

FINANSIELL KALENDER

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

Åsa Wirén

Ekonomi- och finansdirektör
Tel: +46 70 644 4533
asa.wiren@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 mars 2022 ett totalt redovisat värde på goodwill och andra immateriella tillgångar om 7 049 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	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
INTÄKTER				
Logiintäkter	1 781	637	6 577	7 722
Restaurang- och konferensintäkter*	820	243	2 946	3 522
Franchise- och managementavgifter	9	2	25	31
Övriga hotellrelaterade intäkter	123	47	538	614
Nettoomsättning	2 733	930	10 086	11 889
Övriga intäkter	-	-	44	44
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	2 733	930	10 130	11 933
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-214	-84	-839	-968
Övriga externa kostnader	-706	-357	-2 248	-2 597
Personalkostnader	-1 056	-688	-3 597	-3 966
Fasta och garanterade hyreskostnader	-14	146	79	-81
Variabla hyreskostnader	-175	-36	-780	-919
Öppningskostnader	-27	-23	-52	-56
Jämförelsestörande poster	-0	-16	7	23
EBITDA	541	-129	2 699	3 370
Av- och nedskrivningar	-820	-790	-3 139	-3 169
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-3 012	-1 848	-10 569	-11 732
EBIT (Rörelseresultat)	-279	-919	-440	201
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	7	1	10	15
Finansiella kostnader	-460	-360	-1 616	-1 717
Finansiella poster netto	-453	-359	-1 606	-1 702
EBT (Resultat före skatt)	-732	-1 277	-2 046	-1 501
Skatt	93	197	367	263
PERIODENS RESULTAT	-639	-1 080	-1 679	-1 237
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-641	-1 080	-1 681	-1 242
Innehav utan bestämmande inflytande	2	1	2	4
Periodens resultat	-639	-1 079	-1 679	-1 238
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	191 250 686
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	191 250 686	191 257 993	191 250 686	191 250 686
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-3,35	-5,65	-8,79	-6,49
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-3,35	-5,65	-8,79	-6,49

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

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Periodens resultat	-639	-1 080	-1 679	-1 237
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	236	167	264	333
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	9	36	79	52
Övrigt totalresultat	245	203	343	385
Totalresultat för perioden	-394	-878	-1 336	-852
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-395	-877	-1 333	-851
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-1	-3	-1

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	7 049	6 858	6 885
Byggnader och mark	32 696	28 885	31 252
Inventarier, installationer och utrustning	4 518	4 649	4 497
Finansiella anläggningstillgångar	875	678	797
Summa anläggningstillgångar	45 138	41 070	43 430
Omsättningstillgångar	1 677	740	1 041
Derivatinstrument	194	-	68
Likvida medel	23	8	216
Summa omsättningstillgångar	1 894	748	1 325
SUMMA TILLGÅNGAR	47 032	41 818	44 755
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	772	1 196	1 115
Innehav utan bestämmande inflytande	45	39	40
Totalt eget kapital	817	1 235	1 155
Skulder till kreditinstitut	4 061	5 549	3 269
Konvertibelt lån	1 369	-	1 333
Skulder för leasing	33 714	29 568	32 302
Övriga långfristiga skulder	1 119	1 122	1 084
Summa långfristiga skulder	40 263	36 239	37 988
Derivatinstrument	-	10	-
Kortfristig del av skulder för leasing	2 088	1 791	1 947
Företagscertifikat	-	226	-
Övriga kortfristiga skulder	3 864	2 316	3 665
Summa kortfristiga skulder	5 952	4 343	5 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 032	41 818	44 755
Eget kapital per aktie, SEK	4,0	6,3	5,8
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut	191 257 993	191 257 993	191 257 993
Rörelsekapital	-2 187	-1 576	-2 624
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	4 038	5 768	3 053

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 2021-01-01	48	9 544	-155	-7 403	2 035	36	2 071
Periodens resultat	-	-	-	-1 080	-1 080	1	-1 079
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	167	36	203	-1	202
Årets totalresultat	-	-	167	-1 044	-878	-	-878
Övriga justeringar	-	-	42	-	42	-1	42
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
UTGÅENDE BALANS 2021-03-31	48	9 544	54	-8 447	1 200	36	1 235
Periodens resultat	-	-	-	-601	-601	1	-600
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	96	43	138	3	141
Årets totalresultat	-	-	96	-558	-463	4	-459
Övriga justeringar	-	-	33	-	33	1	34
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-	-1	345	-	345
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	48	9 890	182	-9 005	1 115	40	1 155
INGÅENDE BALANS 2022-01-01	48	9 890	182	-9 005	1 115	40	1 155
Periodens resultat	-	-	-	-641	-641	2	-639
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	233	9	242	3	245
Årets totalresultat	-	-	233	-632	-399	5	-394
Övriga justeringar	-	-	56	-	56	-	56
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-0	-0	-	-0
UTGÅENDE BALANS 2022-03-31	48	9 890	471	-9 637	772	45	817

Koncernens kassaflödesanalys

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
EBIT (Rörelseresultat)	-279	-919	-440	202
Av- och nedskrivningar	820	790	3 139	3 169
Poster som inte ingår i kassaflödet		1	-19	-20
Betald skatt	-34	-50	-51	-35
Förändring rörelsekapital	-440	-4	1 072	635
Kassaflöde från den löpande verksamheten	67	-182	3 701	3 951
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Betalda nettoinvesteringar	-203	-85	-513	-631
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-203	-85	-513	-631
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Betalda räntekostnader	-55	-28	-266	-293
Betald ränta, leasing	-344	-289	-1 194	-1249
Emission konvertibel	-	-	1 577	1577
Finansieringskostnader	-	-	-65	-65
Utdelning aktieswapavtal	-	-	-3	-3
Netto upplåning/amorteringar	794	984	-1 257	-1447
Amortering, leasing	-462	-396	-1 544	-1610
Emission företagscertifikat	-	25	-201	-226
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67	297	-2 953	-3 317
PERIODENS KASSAFLÖDE	-203	30	235	2
Likvida medel vid periodens början	216	14	14	8
Omräkningsdifferens i likvida medel	10	-36	-33	14
Likvida medel vid periodens slut	23	8	216	23

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Nettoomsättning	11	10	40	41
Kostnader	-11	-10	-58	-59
EBIT (Rörelseresultat)	0	0	-18	-18
Finansiella intäkter	18	57	129	90
Finansiella kostnader	-37	-65	-216	-188
Finansiella poster netto	-19	-8	-87	-98
EBT (Resultat före skatt)	-19	-8	-105	-115
Skatt	-	-	4	4
PERIODENS RESULTAT	-19	-8	-101	-111

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Periodens resultat	-19	-8	-101	-111
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-19	-8	-101	-111

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	8 415	8 415	8 415
Fordringar på koncernbolag	1 360	4 861	1 342
Övriga fordringar	18	17	19
Summa anläggningstillgångar	9 793	13 293	9 776
Fordringar på koncernbolag	5	721	5
Kortfristiga fordringar	7	9	0
Likvida medel	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	12	729	5
SUMMA TILLGÅNGAR	9 805	14 022	9 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8 331	8 099	8 350
Skulder till kreditinstitut	-	5 549	-
Konvertibelt lån	1 369	-	1 333
Övriga skulder	14	16	15
Summa långfristiga skulder	1 383	5 565	1 348
Skulder för företagscertifikat	-	226	-
Skulder till koncernbolag	35	-	4
Övriga skulder	41	29	42
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	102	37
Summa kortfristiga skulder	91	358	83
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 805	14 022	9 781

Förändringar i moderbolagets eget kapital

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
MSEK				
INGÅENDE BALANS 2021-01-01	48	3 213	4 846	8 106
Periodens resultat	-	-	-8	-8
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-8	-8
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-0	-0
UTGÅENDE BALANS 2021-03-31	48	3 213	4 838	8 099
Periodens resultat	-	-	-93	-93
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-93	-93
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-0	346
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	48	3 559	4 743	8 350
<hr/>				
INGÅENDE BALANS 2022-01-01	48	3 559	4 743	8 350
Periodens resultat	-	-	-19	-19
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-19	-19
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
UTGÅENDE BALANS 2022-03-31	48	3 559	4 724	8 331

Moderbolaget

Moderbolaget Scandic Hotels Group AB:s verksamhet omfattar managementtjänster till övriga koncernen. Intäkterna för perioden uppgick till 11 MSEK (10). Rörelse-resultatet uppgick till -0 MSEK (0).

Finansnettot för perioden uppgick till -19 MSEK (-8). Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -19 MSEK (-8).

Transaktioner med närstående parter

Koncernen Braganza AB anses vara närstående med hänsyn till ägarandel och styrelserepresentation under perioden. 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 1-30 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

Jan-mar	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MSEK												
Logiintäkter	580	233	591	218	371	131	239	55	-	-	1 781	637
Restaurang- och konferensintäkter	229	78	292	80	165	60	134	25	-	-	820	243
Franchise- och managementavgifter	2	1	5	1	-	-	2	0	-	-	9	2
Övriga hotellrelaterade intäkter	16	7	73	20	26	18	8	2	-	-	123	48
Nettoomsättning	827	319	961	319	562	209	383	83			2 733	930
Övriga intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	12	10	12	10
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-12	-10	-12	-10
Summa intäkter	827	319	961	319	562	209	383	83	-	-	2 733	930
Kostnader	-907	-533	-826	-393	-722	-426	-447	-277	-68	-75	-2 970	-1 704
Justerat EBITDA	-80	-214	135	-74	-160	-217	-64	-194	-68	-75	-237	-775
Justerad EBITDA marginal %	-9,7	-67,1	14,0	-23,2	-28,5	-103,8	-16,7	-233,7	-	-	-8,7	-83,4
EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	541	-129
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,8	-13,9
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-820	-790
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-279	-919
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-453	-359
EBT (Resultat före skatt)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-732	-1 277

Tillgångar och investeringar per segment

31 mar	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MSEK												
Anläggningstillgångar	10 852	11 247	8 847	8 973	16 821	14 331	6 296	7 018	2 322	-497	45 138	41 072
Investeringar i anläggningstillgångar	85	16	56	25	16	31	38	9	4	3	199	85

Intäkter per land

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Sverige	827	319	3 121	3 629
Norge	961	319	3 530	4 172
Finland	562	209	2 082	2 435
Danmark	317	67	1 113	1 364
Tyskland	57	13	246	289
Polen	9	3	38	44
Summa länder	2 733	930	10 130	11 933
Övrigt	-1	-1	40	40
Koncernelimineringar	1	1	-40	-40
Koncernen	2 733	930	10 130	11 933

Intäkter per avtalstyp

MSEK	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Hysesavtal	2 715	923	10 079	11 871
Managementavtal	2	1	11	12
Franchise- och partneravtal	6	2	14	18
Ägda	10	5	26	31
Summa	2 733	930	10 130	11 933
Övrigt	-1	-1	40	40
Koncernelimineringar	1	1	-40	-40
Koncernen	2 733	930	10 130	11 933

Sammanställning över rapporterad EBITDA och justerat EBITDA

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
EBITDA	541	-129	2 699	3 369
Effekt av leasing, fasta och garanterade hyreskostnader	-805	-685	-2 739	-2 859
Öppningskostnader	27	23	52	56
Jämförelsestörande poster	0	16	-7	-23
Justerat EBITDA	-237	-775	6	544

Totala hyreskostnader

Totala hyreskostnader	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Fasta och garanterade hyreskostnader enligt resultaträkning *	-14	146	79	-81
Fasta och garanterade hyreskostnader, återförd effekt av leasing	-805	-685	-2 739	-2 859
Totala fasta och garanterade hyreskostnader	-819	-539	-2 659	-2 940
Variabla hyreskostnader	-175	-36	-780	-919
Totala hyreskostnader	-994	-575	-3 440	-3 859
* Varav erhållna statsbidrag och förhandlade rabatter	64	288	778	554
Fasta och garanterade hyreskostnader av nettoomsättningen	30,0%	57,9%	26,4%	24,7%
Variabla hyreskostnader av nettoomsättningen	6,4%	3,9%	7,7%	7,7%
Totala hyreskostnader av nettoomsättningen	36,4%	61,8%	34,1%	32,5%

Finansiella poster

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021	Apr-mar 2021/2022
Finansiella poster, resultaträkningen				
Räntekostnader, kreditinstitut	-55	-49	-211	-217
Räntekostnader, konvertibel	-36	0	-101	-137
Övriga räntekostnader, netto	-6	-9	-43	-40
Omvärderingseffekter, netto	-6	0	2	-4
Övriga poster	-6	-12	-58	-52
Totalt, exkl. IFRS 16	-109	-70	-412	-451
Räntekostnader, IFRS 16	-344	-289	-1 194	-1 249
Totalt	-453	-359	-1 606	-1 701
Betalda finansiella poster, kassaflöde				
Betalda räntekostnader	-55	-28	-264	-291
Övriga poster	0	0	-70	-86
Totalt	-55	-28	-334	-377

Kvartalsdata

MSEK	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020
Nettoomsättning	2 733	3 783	3 734	1 640	930	1 377
Justerat EBITDA	-237	436	709	-364	-775	-282
Justerad EBITDA-marginal, %	-8,7	11,5	19,0	-22,2	-83,4	-20,5
EBIT (Rörelseresultat)	-279	319	649	-489	-919	-377
Periodens resultat	-639	-20	173	-752	-1 080	-528
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	-520	123	303	-590	-935	-462
Resultat/aktie, SEK	-3,35	-0,11	0,85	-3,93	-5,65	-2,75
Resultat/aktie, SEK exkl. IFRS 16	-2,74	0,65	1,41	-3,08	-4,90	-2,42
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	neg	neg	neg	neg	neg	neg
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	395	510	540	245	147	193
ARR (Genomsnittlig pris), SEK	1 011	999	980	903	841	842
OCC (Beläggningsgrad), %	39,1	51,1	55,1	27,1	17,5	23,0

Kvartalsdata per segment

	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021	Kv4 2020
Nettoomsättning						
Sverige	827	1 225	1 072	460	319	466
Norge	961	1 136	1 432	644	319	410
Finland	562	844	716	313	209	300
Övriga Europa	383	577	515	223	83	201
Summa nettoomsättning	2 733	3 783	3 734	1 640	930	1 377
Justerat EBITDA						
Sverige	-80	152	142	-255	-214	-136
Norge	135	147	426	27	-74	6
Finland	-160	65	29	-168	-217	-89
Övriga Europa	-64	143	164	88	-194	-24
Centrala funktioner	-68	-71	-53	-57	-75	-39
Summa Justerat EBITDA	-237	436	709	-364	-775	-282
Justerad EBITDA-marginal, %	-8,7%	11,5%	19,0%	-22,2%	-83,4%	-20,5%

Valutakurser

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-dec 2021
SEK / EUR			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	10,4834	10,1176	10,1449
Balansräkning (Vid periodens slut)	10,3384	10,2376	10,2269
SEK / NOK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,0563	0,9865	0,9980
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,0748	1,0229	1,0254
SEK / DKK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,4087	1,3604	1,3641
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,3900	1,3765	1,3753

Alternativa nyckeltal

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Räntebärande nettoskuld			
Skulder till kreditinstitut	4 061	5 766	3 269
Skulder, företagscertifikat	0	226	0
Likvida medel	-23	-8	-216
Räntebärande nettoskuld	4 038	5 984	3 053
Rörelsekapital			
Omsättningstillgångar, exkl Likvida medel	1 677	740	1 041
Kortfristiga skulder	-3 865	-2 316	-3 665
Rörelsekapital	-2 188	-1 576	-2 624

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

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM

Aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram har implementerats inom koncernen sedan 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 procent av tilldelningen är beroende av att ett mål relaterat till totalavkastningen på bolagets aktier (TSR) uppfylls och 50 procent 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.

Matchningsaktier och prestationsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en intjänandeperiod. Intjänandeperioden 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 procent av Scandics aktiekapital och röster.

Den 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 kostnaden till 0,2 MSEK för det första kvartalet 2022, 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 2021, 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 27 april 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)

- 2022-04-05** Scandics valberedning föreslår Gunilla Rudebjer till ny styrelsemedlem
- 2022-03-21** Scandic Örebro Central har öppnat – ny knypunkt och entré i Örebro
- 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

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