



SCANDICS BÄSTA KVARTAL NÅGONSIN

SAMMANFATTNING TREDJE KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade till 5 994 MSEK (3 734), motsvarande en ökning om 60,5 procent jämfört med det tredje kvartalet 2021.
- Den genomsnittliga beläggningsgraden ökade till 70,5 procent jämfört med 55,1 procent under det tredje kvartalet 2021.
- Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade till 875 SEK (540) drivet av ökad beläggning och positiv prisutveckling.
- Justerat EBITDA uppgick till 1 213 MSEK (709). Resultatet påverkades positivt av engångseffekter om 76 MSEK.
- Exklusive IFRS 16 uppgick resultat per aktie till 3,23 SEK (1,41).
- Fritt kassaflöde uppgick till 953 MSEK (547).
- Scandic öppnade ett hotell: Scandic Helsinki Hub, i Finland med 352 rum. Totalt ökade antalet rum i drift med 405 till 55 977.
- Scandic tecknade avtal om ett nytt hotell i Ski utanför Oslo i Norge med 220 rum som förväntas öppna 2026.

SAMMANFATTNING AV PERIODEN

- Nettoomsättningen ökade med 122,1 procent till 14 002 MSEK (6 303).
- Justerat EBITDA uppgick till 2 060 MSEK (-430).
- Exklusive IFRS 16 uppgick resultat per aktie till 3,56 SEK (-6,40).
- Fritt kassaflöde uppgick till 1 257 MSEK (-647).

KONCERNENS NYCKELTAL

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Finansiella nyckeltal						
Nettoomsättning	5 994	3 734	14 002	6 303	10 086	17 785
Justerat EBITDA	1 213	709	2 060	-430	6	2 496
Justerat EBITDA-marginal, %	20,2	19,0	14,7	-6,8	0,1	14,0
EBIT (Rörelseresultat)	1 232	649	1 969	-758	-440	2 287
Periodens resultat	633	173	426	-1 659	-1 679	406
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	732	303	762	-1 222	-1 098	886
Resultat per aktie, SEK	2,80	0,85	2,12	-8,68	-8,79	2,01
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	3,23	1,41	3,56	-6,40	-5,75	3,99
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	2 381	3 875	2 381	3 875	3 053	
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	1,0	neg	1,0	neg	neg	
Hotellrelaterade nyckeltal						
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	875	540	678	314	364	637
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	1 242	980	1 171	936	957	1 132
OCC (Beläggningsgrad), %	70,5	55,1	57,9	33,5	38,0	56,2
Antal rum vid periodens utgång	55 977	53 994	55 977	53 994	54 265	55 977

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Scandics bästa kvartal någonsin

Med ett fortsatt starkt momentum in i det tredje kvartalet levererade vi Scandics bästa kvartal någonsin. Vi har med hög effektivitet varit kommersiellt framgångsrika och förvaltat en fortsatt god efterfrågan från fritidsresenärer, och vi är väl positionerade mot företagskunder där efterfrågan inom möten och konferenser är tillbaka. Nettoomsättningen ökade med cirka 15 procent jämfört med samma period 2019, året innan pandemin, och nådde en ny rekordnivå för ett enskilt kvartal på 5 994 MSEK. Även resultatet nådde en ny rekordnivå och Justerat EBITDA uppgick till 1 213 MSEK, en ökning med nästan 50 procent jämfört med samma period 2019, vilket resulterade i en historisk stark justerad rörelsemarginal om 20,2 procent. Resultatet påverkades positivt av ett antal engångseffekter om 76 MSEK. Justerat för dessa engångseffekter var den underliggande marginalen 19 procent, mer än tre procentenheter högre än för motsvarande kvartal 2019. Vi hade ett starkt fritt kassaflöde i kvartalet om 953 MSEK och vi fortsatte att minska skuldsättningen som vid kvartalets utgång var tillbaka på en nivå med god marginal till vårt skuldsättningsmål.

God efterfrågan från företagskunder och fritidsresenärer

Det är särskilt glädjande att affärsresandet är tillbaka och i september var efterfrågan på möten och konferenser till och med högre jämfört med samma period 2019. Rumspriserna fortsatte att förbättras på alla marknader och genomsnittlig intäkt per rum (RevPAR) ökade till en ny rekordnivå på 875 SEK jämfört med 807 för samma period 2019. Vi ska även beakta att vi vid utgången av kvartalet hade cirka sex procent fler rum än för motsvarande period 2019. Som förväntat var hotellmarknaden generellt fortsatt stark i kvartalet med höga beläggningsgrader och fortsatt positiv prisutveckling. Scandics beläggningsgrad steg från 63,2 procent i Q2 till 70,5 procent i Q3.

Hög aktivitet inom hotellportföljen och fokus på tillväxt

Vi fortsatte att expandera i attraktiva storstadsregioner och i kvartalet öppnades Scandic Helsinki Hub i Helsingfors och efter kvartalets utgång Scandic Macherei i München, vårt femte hotell i Tyskland. Vi tecknade även avtal om ett nytt hotell med 220 rum i Ski utanför Oslo som förväntas öppna 2026. Totalt kommer vi att ha öppnat 10 hotell i år och vi är mycket nöjda med att vi kunnat genomföra dessa öppningar i en stark hotellmarknad. Vi fortsätter även att fokusera på att addera fler högkvalitativa hotell till vår pipeline.

Fortsatt positiv syn på de kommande månaderna

Hotellmarknaden har återhämtat sig snabbt under året och efter ett rekordstarkt andra och tredje kvartal förväntar vi oss utifrån nuvarande bokningsläge en fortsatt god efterfrågan för resten av året. Beläggningsgraden förväntas bli något lägre i det fjärde kvartalet, främst till följd av säsongseffekter, men till fortsatt höga nivåer på genomsnittligt rumspris. De åtgärder som vi genomförde under pandemin har skapat en stabil bas och vi är idag ett mer kostnadseffektivt Scandic med bättre underliggande lönsamhet och starkt kassaflöde. Vi följer utvecklingen i vår omvärld noggrant och är väl förberedda för en eventuell avmattnings i efterfrågan. Jag är mycket stolt över att Scandic levererar ännu ett rekordkvartal och jag vill återigen rikta ett stort tack till alla våra gäster och medarbetare som gjort detta möjligt.

Jens Mathiesen

VD & koncernchef



”Rekordhög omsättning och lönsamhet. Justerat EBITDA uppgick till 1 213 MSEK, motsvarande en marginal på över 20 procent”

”Vi fortsatte att minska skuldsättningen som vid kvartalets utgång var tillbaka på en nivå med god marginal till vårt skuldsättningsmål.”

”Utifrån nuvarande bokningsläge förväntar vi oss en fortsatt god efterfrågan för resten av året.”

NORDISKA HOTELLMARKNADENS UTVECKLING I KVARTALET

Fortsatt hög efterfrågan i kvartalet

Hotellmarknaden har återhämtat sig snabbt under året och efterfrågan fortsatte att öka i det tredje kvartalet med särskilt hög beläggningsgrad i storstadsregionerna.

I juli uppgick den genomsnittliga beläggningsgraden på de nordiska marknaderna till mellan 64 och 77 procent. Beläggningsgraden i augusti var mellan 64 och 83 procent och i september mellan 63 och 79 procent. Under varje månad i kvartalet var efterfrågan fortsatt högst i Danmark. Efterfrågan var lägst i Norge i juli och i augusti och i Finland i september.

Beläggningsgraden i kvartalet var högre än under motsvarande perioder i fjol då beläggningsgraden i juli uppgick till mellan 50 och 59 procent, i augusti till mellan 47 och 59 procent och i september till mellan 44 och 64 procent.

För kvartalet som helhet var den genomsnittliga beläggningsgraden mellan 64 till 79 procent i Norden med lägst beläggningsgrad i Finland och högst i Danmark. Föregående år var beläggningsgraden i Norden mellan 50 och 58 procent. Jämfört med 2019 var beläggningsgraden i kvartalet endast omkring tre procentenheter lägre vilket främst berodde på minskad efterfrågan från länder som fortfarande har covidrestrktioner som exempelvis Kina och Japan.

Positiv prisutveckling

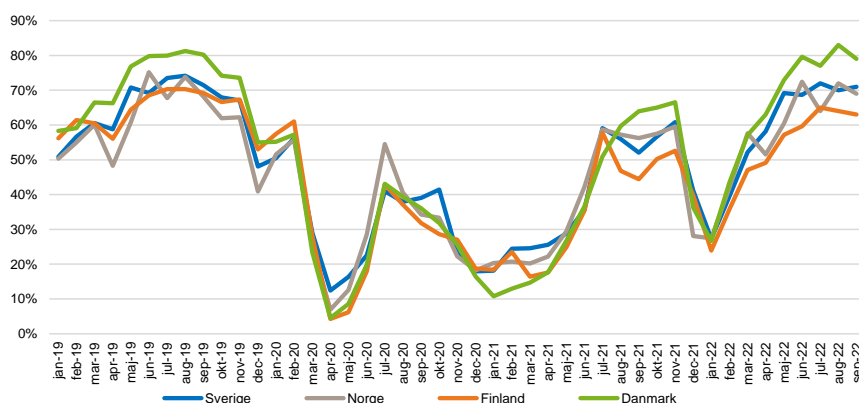
Jämfört med det tredje kvartalet 2019, steg genomsnittligt rumspris i Norge med 30 procent. I Sverige, Finland och Danmark ökade det genomsnittliga rumspriset med mellan 6 och 19 procent.

Genomsnittligt rumspris i lokal valuta gick upp med mellan 31 till 43 procent i Sverige, Norge och Danmark. I Finland var prisuppgången cirka 25 procent jämfört med i fjol.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum, RevPAR, ökade i det tredje kvartalet med mellan 35 och 78 procent jämfört med motsvarande period föregående år, med högst ökning i Danmark.

Jämfört med 2019 ökade RevPAR i Norge med 27 procent, i Sverige med 14 procent och i Danmark med 5 procent. I Finland minskade RevPAR med knappt 4 procent.

MARKNADENS BELÄGGNINGSGRAD JANUARI 2019 - SEPTEMBER 2022



Källa: Benchmarking Alliance

HOTELLPORTFÖLJEN

Befintlig hotellportfölj

Vid periodens utgång hade Scandic totalt 55 977 rum i drift fördelade på 271 hotell, varav 250 med hyresavtal. Under kvartalet ökade antalet rum i drift med 405 efter att

Scandic Helsinki Hub, i Finland, med 352 rum öppnats samt att 53 andra rum lades till nuvarande portfölj.

Hotellportföljens förändring	Antal rum
Ingående balans 1 juli 2022	
Hyresavtal	52 733
Franchise, Management & Övrigt	2 839
Totalt	55 572
Förändring hyresavtal	405
Förändring övriga driftsformer	-
Total förändring under kvartalet	405
Utgående balans 30 september 2022	
Hyresavtal	53 138
Franchise, Management & Övrigt	2 839
Totalt	55 977

Antal hotell och rum i drift och i pipeline

	I drift per 30 sep, 2022			
	Hotell	av vilka med hyresavtal	Rum	av vilka med hyresavtal
Sverige	89	83	18 900	18 108
Norge	84	70	16 297	14 460
Finland	62	62	13 016	13 016
Danmark	30	29	6 046	5 836
Övriga Europa	6	6	1 718	1 718
Totalt	271	250	55 977	53 138
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>405</i>	<i>405</i>

	I pipeline per 30 sep, 2022					
	Nya hotell	Planerade exits	Totalt	Nya rum	Planerade exits	Totalt
Sverige	1	-	1	360	-	360
Norge	2	-	2	570	-	570
Finland	-	-1	-1	-	-181	-181
Danmark	2	-1	1	482	-142	340
Övriga Europa	2	-	2	739	-	739
Totalt	7	-2	5	2 151	-323	1 828
<i>Förändring under kvartalet</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>	<i>-1</i>	<i>-172</i>	<i>-181</i>	<i>-353</i>

Högkvalitativ pipeline

Vid periodens utgång fanns netto fem hotell och 1 828 rum i Scandics pipeline vilket motsvarade 3,3 procent av den aktuella portföljen. Under kvartalet har ett nytt hotell i Ski utanför Oslo i Norge annonserats. Hotellet omfattar 220 rum och väntas öppna 2026. Pipeline minskade på grund av öppningen av Scandic Helsinki

Hub i kvartalet samt planerad exit av Scandic Kajanus med 181 rum i Finland.

Investeringarna för pipeline bedöms totalt uppgå till omkring 421 MSEK varav nästan 50 MSEK redan är genomförda.

FÖRSÄLJNING OCH JUSTERAT EBITDA

Koncernen

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	5 994	3 734	60,5%	14 002	6 303	122,1%
Valutakurseffekter	205		5,4%	438		6,9%
Organisk tillväxt	2 055		55,1%	7 260		115,2%
<i>Nya hotell</i>	416		11,0%	714		11,2%
<i>Lämnade hotell</i>	-23		-0,6%	-26		-0,4%
LFL	1 662		44,7%	6 573		104,4%
Justerat EBITDA	1 213	709		2 060	-430	
% marginal	20,2%	19,0%		14,7%	-6,8%	
RevPAR (SEK)	875	540	62,2%	678	314	116,0%
Valutakurseffekter	29		5,3%	20		6,4%
Nya/Lämnade hotell	12		2,1%	4		1,3%
LFL	296		54,8%	340		108,3%

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 60,5 procent till 5 994 MSEK (3 734).

Organisk tillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv, uppgick till 55,1 procent.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 62,2 procent till 875 SEK jämfört med 540 SEK föregående år. Samtliga marknader uppvisade en förbättring av RevPAR jämfört med motsvarande period föregående år.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 53,4 procent. Ökningen är en följd av hög efterfrågan på möten och konferenser för samtliga marknader. Andelen av nettoomsättningen uppgick till 25,0 procent (26,1).

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, ökade och uppgick till 1 577 MSEK (1 089). I kvartalet har förhandlade hyresrabatter erhållits med 12 MSEK (90) vilket reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 26,3 procent (29,2).

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 122,1 procent till 14 002 MSEK (6 303). Valutaeffekter påverkade nettoomsättningen positivt med 6,9 procent. Organisk tillväxt uppgick till 115,2 procent. Nya samt lämnade hotell bidrog netto med 688 MSEK.

Kostnaderna för centrala funktioner ökade och uppgick till -82 MSEK (-53).

Justerat EBITDA uppgick till 1 213 MSEK (709), drivet av högre nettoomsättning och god kostnadskontroll. Samtliga marknader redovisar ett positivt justerat EBITDA i kvartalet.

Justerat EBITDA inkluderar direkta statliga stöd avseende fasta kostnader med 32 MSEK (132), i huvudsak hänförligt till Övriga Europa. I kvartalet har ersättning erhållits i samband med öppningar av hotell och för flyktingverksamhet avseende hotellrum som inte har utnyttjats, vilket bedöms påverka justerat EBITDA med cirka 44 MSEK (98). Justerat EBITDA i tredje kvartalet 2021 inkluderade 44 MSEK i återbetalning från försäkringsbolaget AFA. Exklusive effekter av engångskaraktär uppgick justerat EBITDA marginal till 19,0 procent (1 138 MSEK), vilket är 3 procentenheter högre än motsvarande period 2019.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 116,0 procent till 678 SEK jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 108,3 procent.

Restaurang- och konferensintäkterna ökade med 125,6 procent och andelen av nettoomsättningen ökade till 27,1 procent (26,7). Ökningen är en följd av att myndigheternas restriktioner avseende öppettider och deltagarbegränsningar lättades upp under det första kvartalet och en succesivt ökad efterfrågan på möten och konferenser för samtliga marknader.

Hyreskostnaderna, exkl. IFRS 16, ökade och uppgick till -3 943 MSEK (-2 384). Ökningen beror främst på att en stor del av hyreskontrakten har omsättningsbaserad hyra och därmed stiger hyreskostnaderna i takt med att omsättningen ökar. Under året har förhandlade hyresrabatter erhållits med 76 MSEK (390) och statsstöd med 46 MSEK (250) MSEK vilket reducerat de fasta och garanterade hyrorna. Hyreskostnaderna i förhållande till nettoomsättningen minskade och uppgick till 28,2 procent (37,8 procent).

Segmentsredovisning

Kvartalet Jul-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerat EBITDA-marginal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sverige	1 882	1 072	401	142	21,2%	13,3%
Norge	1 876	1 432	425	426	22,7%	29,7%
Finland	1 257	716	233	29	18,5%	4,0%
Övriga Europa	979	515	236	164	24,1%	31,9%
Centrala funktioner	-	-	-82	-53	-	-
Totalt koncernen	5 994	3 734	1 213	709	20,2%	19,0%

Perioden Jan-sep MSEK	Nettoomsättning		Justerat EBITDA		Justerat EBITDA-marginal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sverige	4 394	1 851	654	-326	14,8%	-17,6%
Norge	4 536	2 394	977	379	21,5%	15,8%
Finland	2 893	1 238	259	-356	9,0%	-28,8%
Övriga Europa	2 179	820	387	59	17,8%	7,1%
Centrala funktioner	-	-	-218	-184	-	-
Totalt koncernen	14 002	6 303	2 060	-430	14,7%	-6,8%

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 tredje kvartalet 2022 beräknades

Kostnaderna för centrala funktioner ökade och uppgick till -218 MSEK (-184).

Justerat EBITDA förbättrades till 2 060 MSEK (-430), drivet av högre nettoomsättning och god kostnadskontroll.

Justerat EBITDA inkluderar direkta statliga stöd avseende fasta kostnader med 189 MSEK (582), i huvudsak hänförligt till Finland och Övriga Europa. Under perioden har ersättning erhållits i samband med öppningar av hotell och för flyktingverksamhet avseende hotellrum som inte har utnyttjats vilket bedöms påverka justerat EBITDA med cirka 245 MSEK (114). Justerat EBITDA i motsvarande period 2021 inkluderade 44 MSEK i återbetalning från försäkringsbolaget AFA.

nettoresultat efter skatt för 2022 att påverkas negativt med cirka -430 MSEK (2021: -581).

Vid oförändrad portfölj av leasingavtal och i övrigt oförändrade antaganden beräknas den negativa resultateffekten att minska över tid för att från 2029 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-sep 2022		Jan-sep 2021	
	Exkl. effekt IFRS 16	Effekt IFRS 16	Rapporterat	Rapporterat
Rörelsens intäkter	14 006	0	14 006	6 347
EBITDAR	6 003	0	6 003	1 954
Totala hyreskostnader	-3 943	2 525	-1 418	-298
Justerat EBITDA	2 060			
Öppningskostnader	-122	0	-122	-39
Jämförelsestörande poster	0	0	0	7
EBITDA	1 937	2 525	4 463	1 624
Av- och nedskrivningar	-627	-1 867	-2 494	-2 382
EBIT (Rörelseresultat)	1 311	658	1 969	-758
Finansiella poster netto	-289	-1 081	-1 369	-1 207
EBT (Resultat före skatt)	1 022	-423	600	-1 965
Skatt	-260	86	-173	306
Periodens resultat	762	-336	426	-1 659
Resultat per aktie, SEK	3,56	-1,44	2,12	-8,68

Resultaträkning exklusive effekt av IFRS 16

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Rörelsens intäkter	5 994	3 778	14 006	6 347	10 130	17 788
EBITDAR	2 790	1 797	6 003	1 954	3 446	7 494
Totala hyreskostnader	-1 577	-1 089	-3 943	-2 384	-3 440	-4 999
Justerat EBITDA	1 213	709	2 060	-430	6	2 495
Öppningskostnader	-20	-3	-122	-39	-52	-135
Jämförelsestörande poster	0	23	0	7	7	0
EBITDA	1 193	729	1 937	-461	-39	2 360
Av- och nedskrivningar	-207	-216	-627	-643	-864	-847
EBIT (Rörelseresultat)	985	513	1 311	-1 104	-903	1 512
Finansiella poster netto	-64	-110	-289	-312	-412	-389
EBT (Resultat före skatt)	921	403	1 022	-1 417	-1 315	1 123
Skatt	-189	-99	-260	195	217	-237
Periodens resultat	732	303	762	-1 222	-1 098	886
Resultat per aktie, SEK	3,23	1,41	3,56	-6,40	-5,75	3,99

REDOVISAT RESULTAT

Tredje kvartalet

EBITDA uppgick till 2 081 MSEK (1 444) och till 1 193 MSEK (729) exkl. IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -20 MSEK (-3). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 MSEK (23).

EBIT uppgick till 1 232 MSEK (649) och till 985 MSEK (513) exkl. IFRS 16. Avskrivningarna uppgick till -849 MSEK (-795). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -207 MSEK (-216).

Koncernens finansnetto uppgick till -436 MSEK (-411) och till -64 MSEK (-110) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick till -66 MSEK (-77) och har påverkats negativt av räntekostnader avseende konvertibelt lån.

Perioden januari - september

EBITDA uppgick till 4 463 MSEK (1 624) och till 1 937 MSEK (-461) exkl. effekt av IFRS 16. I EBITDA ingick öppningskostnader för nya hotell med -122 MSEK (-39) samt jämförelsestörande poster om 0 MSEK (7).

EBIT uppgick till 1 969 MSEK (-758) och till 1 311 MSEK (-1 104) exkl. IFRS 16.

Avskrivningarna uppgick till -2 494 MSEK (-2 382). Exkl. IFRS 16 uppgick avskrivningarna till -627 MSEK (-643).

Koncernens finansnetto uppgick till -1 369 MSEK (-1 207) och till -289 MSEK (-312) exkl. IFRS 16. Räntekostnaderna, exkl. IFRS 16, uppgick

Resultat före skatt uppgick till 796 MSEK (238) och till 921 MSEK (403) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till -163 MSEK (-66).

Nettoresultatet uppgick till 633 MSEK (173). Exkl. IFRS 16 uppgick nettoresultatet till 732 MSEK (303).

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 2,80 SEK per aktie (0,85) och till 3,23 SEK (1,41) exkl. IFRS 16. Beräkningen av resultat per aktie har inkluderat full utspädningseffekt för antagande om full konvertering (41 464 787 aktier) av konvertiblerna, då periodens resultat är positivt.

till -256 MSEK (-233) och har påverkats negativt av räntekostnader avseende konvertibelt lån.

Resultat före skatt uppgick till 600 MSEK (-1 965) och till 1 022 MSEK (-1 417) exkl. IFRS 16.

Redovisad skatt uppgick till -173 MSEK (306).

Nettoresultatet ökade till 426 MSEK (-1 659) och till 762 MSEK (-1 222) exkl. IFRS 16.

Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 2,12 SEK per aktie (-8,68) och till 3,56 SEK (-6,40) exkl. IFRS 16. Beräkningen av resultat per aktie har inkluderat full utspädningseffekt för antagande om full konvertering (41 464 787 aktier) av konvertiblerna, då periodens resultat är positivt.

Resultat per aktie efter utspädning

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Resultat per aktie, SEK	2,80	0,85	2,12	-8,68	-8,79	2,01
Effekt av IFRS 16	0,43	0,56	1,44	2,28	3,04	1,97
Resultat per aktie, SEK, exkl. IFRS 16	3,23	1,41	3,56	-6,40	-5,75	3,99
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	232 768 903	232 769 549	232 768 903	191 248 223	191 257 993	232 778 673

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rörelsens kassaflöde exkl. IFRS 16 för perioden januari-september förbättrades till 1 810 MSEK (-273), drivet av högre omsättning och förbättrat resultat.

Kassaflödeseffekten från förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 45 MSEK (423). Under det tredje kvartalet har rörelsekapitalet påverkats av säsongsmässig förändring av kundmixen med en större andel fakturerade företagskunder mot slutet av kvartalet. Rörelseskulderna avseende rörlig hyra har fortsatt att öka och uppgick vid utgången av perioden till cirka 640 MSEK som i huvudsak kommer att regleras i det första kvartalet 2023. Rörelsekapitalet påverkades negativt i det första kvartalet av tillfälliga effekter på om cirka 600 MSEK. Dessa effekter bestod bland annat av tekniska betalningsförskjutningar från december 2021

till januari 2022 och betalning av slutlig hyresavräkning avseende 2021.

Betald skatt uppgick till -36 MSEK (-50) och avser betalning av tidigare års skatt i Sverige.

Betalda nettoinvesteringar uppgick till -552 MSEK (-375). Av dessa avser -231 MSEK (-84) hotellrenoveringar och -10 MSEK (-11) IT. Investeringar i nya hotell och utökad rumskapacitet har gjorts till ett belopp motsvarande -311 MSEK (-279). Investeringstakten har varit hög under perioden då sammanlagt 8 hotell har öppnats.

Sammantaget förbättrades det fria kassaflödet till 1 257 MSEK (-647).

Operativt kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Justerat EBITDA	1 213	709	2 060	-430	6	2 496
Öppningskostnader	-20	-3	-122	-39	-52	-135
Jämförelsestörande poster	0	23	0	7	7	0
Poster som inte ingår i kassaflödet	-32	0	-11	-16	-19	-14
Betald skatt	-1	0	-36	-50	-51	-37
Förändring rörelsekapital	-64	3	45	423	1 072	694
Betalda räntekostnader	4	-28	-125	-168	-266	-223
Rörelsens kassaflöde	1 099	703	1 810	-273	697	2 781
Betalda investeringar i hotellrenoveringar	-97	-35	-231	-84	-46	-194
Betalda investeringar i IT	-2	-3	-10	-11	-12	-12
Fritt kassaflöde före investeringar i expansion	1 000	666	1 569	-368	639	2 575
Betalda investeringar i ny kapacitet	-47	-118	-311	-279	-454	-486
Fritt kassaflöde	953	547	1 257	-647	185	2 089
Emission konvertibel	0	0	0	1 577	1 577	0
Omklassificering av övrig räntebärande skuld	0	0	-508	0	0	-508
Övriga poster i finansieringsverksamheten	-2	5	3	-54	-44	13
Finansieringskostnader	-4	-4	-13	12	8	-16
Valutaeffekter i räntebärande nettoskuld	-12	-13	-68	-49	-64	-83
Förändring räntebärande nettoskuld	935	536	672	839	1 662	1 495

Balansomslutningen uppgick per 30 september 2022 till 51 165 MSEK jämfört med 44 755 MSEK per den 31 december 2021. Exklusive IFRS 16 uppgick balansomslutningen till 11 210 MSEK.

Under det andra kvartalet har skuld avseende anstånd med betalning av moms och sociala avgifter omklassificerats från rörelsekapital till räntebärande skuld då avbetalningsplan fastställts av Skatteverket. Återbetalning kommer att ske halvårsvis (april/oktober) under perioden oktober 2022 till april 2027. Under 2022 beräknas återbetalning ske med cirka 42 MSEK. Totalt uppgick denna skuld till 690 MSEK vid periodens

utgång. Den räntebärande nettoskulden, exkl. leasingkulder och konvertibelt lån, minskade under perioden med 672 MSEK till 2 381 MSEK. Exklusive räntebärande skulder till Skatteverket minskade nettoskulden med 1 362 MSEK.

Nettoskulden per 30 september 2022 motsvarade 1,0 gånger justerat EBITDA för de senaste 12 månaderna (1,7 inklusive konvertibelt lån), vilket är i nivå med utgången av 2019.

Totalt avtalat kreditutrymme har reducerats genom amorteringar med 592 MSEK under januari-september

och uppgick vid utgången perioden till 5 352 MSEK. Lån från kreditinstitut uppgick till 1 767 MSEK och likvida medel till 76 MSEK. Total tillgänglig likviditet

uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till cirka 3 500 MSEK.

Finansnetto, rapporterat vs. Kassaflöde

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Finansnetto, rapporterat	-436	-410	-1 369	-1 207	-1 606	-1 768
varav räntekostnader, IFRS 16	-372	-301	-1 081	-895	-1 194	-1 380
Finansnetto, exkl. IFRS 16	-64	-109	-289	-312	-412	-389
Justeringar betalda finansiella poster						
Räntekostnader, konvertibel (ej kassaflödespåverkande)	39	34	113	65	101	149
Förändring upplupna räntekostnader, banklån	16	39	19	38	-5	-24
Övrigt	13	-1	22	-27	-18	30
Totala justeringar	68	73	153	76	78	155
Betalda finansiella poster, netto	4	-36	-135	-235	-334	-234

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 aktier med 41 510 920. Under augusti 2022 konverterades 46 123 aktier och nu uppgår full utspädningseffekt till 41 464 787 aktier. Beräkning av vinst per aktie inkluderar full utspädningseffekt för perioder med positivt resultat, vilket är fallet i det tredje kvartalet 2022 och perioden januari – september 2022.

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

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 882	1 072	75,6%	4 394	1 851	137,4%
Organisk tillväxt	810		75,6%	2 543		137,4%
<i>Nya hotell</i>	159		14,2%	247		13,0%
<i>Lämnade hotell</i>	-15		-1,4%	-14		-0,8%
LFL	667		62,8%	2 310		125,2%
Justerat EBITDA	401	142		654	-326	
% marginal	21,2%	13,3%		14,8%	-17,6%	
RevPAR (SEK)	867	504	72,0%	673	298	125,8%
Nya/lämnade hotell	13		2,6%	8		2,8%
LFL	350		69,4%	367		123,0%
ARR (SEK)	1 228	887	38,5%	1 147	853	34,5%
OCC %	70,6%	56,8%		58,7%	35,0%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 75,6 procent till 1 882 MSEK (1 072). För jämförbara enheter rapporterades en ökad nettoomsättning med 62,8 procent.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 144 MSEK. Nya hotell inkluderar Scandic Landvetter, Scandic Göteborg Central, Scandic Oceanhamnen, Scandic Örebro Central och nya Scandic Kiruna. Lämnade hotell avser Scandic Ferrum som stängt i samband med öppning av det nya hotellet i Kiruna.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 72,0 procent till 867 SEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till 401 MSEK (142). Motsvarande period 2021 inkluderade 44 MSEK i återbetalning från försäkringsbolaget AFA.

Hyreskostnaderna ökade med 169 MSEK till 522 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 137,4 procent till 4 394 MSEK (1 851). För jämförbara enheter rapporterades en ökad nettoomsättning med 125,2 procent.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 125,8 procent till 867 SEK jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 123 procent.

Justerat EBITDA förbättrades till 654 MSEK (-326). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 10 MSEK (97). I perioden erhöles 45 MSEK i samband med öppningar av nya hotell. Motsvarande period 2021 inkluderade 44 MSEK i återbetalning från försäkringsbolaget AFA.

Norge

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 876	1 432	31,0%	4 536	2 394	89,5%
Valutaeffekter	116		8,1%	259		10,8%
Organisk tillväxt	329		23,0%	1 884		78,7%
<i>Nya hotell</i>	53		3,7%	77		3,2%
<i>Lämnade hotell</i>	-7		-0,5%	-13		-0,5%
LFL	283		19,8%	1 819		76,0%
Justerat EBITDA	425	426		977	379	
% marginal	22,7%	29,7%		21,5%	15,8%	
RevPAR (SEK)	914	675	35,5%	732	397	84,5%
Valutaeffekter	56		8,3%	42		10,5%
Nya/lämnade hotell	-1		-0,1%	2		0,6%
LFL	184		27,2%	291		73,4%
ARR (SEK)	1 289	1 104	16,8%	1 216	1 029	18,2%
OCC %	70,9%	61,1%		60,2%	38,6%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 31,0 procent till 1 876 MSEK (1 432). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 19,8 procent.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 46 MSEK. Störst positiv påverkan från Holmenkollen Park som återöppnat i juni efter omfattande renovering.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 35,5 procent till 914 SEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA försämrades till 425 MSEK (426). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 5 MSEK (4). Av justerat EBITDA bedöms att cirka 29 MSEK är hänförligt till flyktingverksamhet, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Hyreskostnaderna ökade med 140 MSEK till 480 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 89,5 procent till 4 536 MSEK (2 394). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 76,0 procent.

Karantänsverksamheten har avvecklats i början av året och har från mitten av mars delvis ersatts av intäkter avseende boende för flyktingar från Ukraina.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 64 MSEK.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 84,5 procent till 732 SEK jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 73,4 procent.

Justerat EBITDA förbättrades till 977 MSEK (379). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 23 MSEK (170), varav hyresstöd uppgick till 12 MSEK (95) för perioden. Av justerat EBITDA bedöms att cirka 167 MSEK är hänförligt till karantäns/flyktingverksamhet, avseende intäkter för hotellrum som inte har utnyttjats.

Finland

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	1 257	716	75,6%	2 893	1 238	133,7%
Valutaeffekter	51		7,1%	104		8,4%
Organisk tillväxt	491		68,5%	1 552		125,4%
<i>Nya hotell</i>	82		11,4%	210		17,0%
<i>Lämnade hotell</i>	0		0,0%	0		0,0%
LFL	409		57,1%	1 341		108,4%
Justerat EBITDA	233	29		259	-356	
% marginal	18,5%	4,0%		9,0%	-28,8%	
RevPAR (SEK)	766	433	76,7%	575	253	127,5%
Valutaeffekter	31		7,2%	20		8,1%
Nya/lämnade hotell	16		3,6%	4		1,4%
LFL	286		65,9%	298		117,9%
ARR (SEK)	1 167	983	18,7%	1 128	951	18,6%
OCC %	65,6%	44,1%		50,9%	26,6%	

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 75,6 procent till 1 257 MSEK (716). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 57,1 procent. Beläggningen har succesivt ökat under kvartalet drivet av en ökad efterfrågan i Helsingfors.

Förändringar i hotellportföljen bidrog netto med 82 MSEK. Den positiva effekten är främst hänförlig till Scandic Grand Central i Helsingfors samt Scandic Hamburger Börs i Åbo.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 76,7 procent till 766 SEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till 233 MSEK (29).

Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 0 MSEK (8).

Hyreskostnaderna ökade med 84 MSEK till 335 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 133,7 procent till 2 893 MSEK (1 238). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 108,4 procent.

Nya/lämnade hotell bidrog netto med 210 MSEK. Den positiva effekten är främst hänförlig till Scandic Grand Central i Helsingfors samt Scandic Hamburger Börs i Åbo.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 127,5 procent till 575 SEK jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 117,9 procent.

Justerat EBITDA förbättrades till 259 MSEK (-356), inklusive statligt stöd. Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 43 MSEK (8).

Övriga Europa

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	%	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	%
Nettoomsättning (MSEK)	979	515	90,2%	2 179	820	165,7%
Valutaeffekter	38		7,4%	76		9,3%
Organisk tillväxt	426		82,7%	1 283		156,4%
Nya hotell	123		23,9%	180		21,9%
Lämnade hotell	0		0,0%			0,0%
LFL	303		58,8%	1 103		134,5%
Justerat EBITDA	236	164		387	59	
% marginal	24,1%	31,9%		17,8%	7,1%	
RevPAR (SEK)	1 003	543	84,9%	769	292	163,3%
Valutaeffekter	39		7,2%	27		9,2%
Nya/lämnade hotell	11		2,1%	3		1,1%
LFL	411		75,7%	447		153,0%
ARR (SEK)	1 293	934	38,5%	1 201	908	32,2%
OCC %	77,6%	58,1%		64,0%	32,2%	

Tredje kvartalet

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

Nettoomsättningen ökade med 90,2 procent till 979 MSEK (515). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 58,8 procent. Samtliga länder uppvisade en förbättring. Särskilt utvecklingen i Danmark var positiv.

Nya hotell bidrog netto med 123 MSEK. Den positiva effekten är främst hänförlig till Scandic Strandpark, Scandic Nørreport och Scandic Spectrum i Köpenhamn.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 84,9 procent till 1 003 SEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Justerat EBITDA förbättrades till 236 MSEK (164). Direkta statliga stöd i Tyskland har reducerat kostnaderna med 27 MSEK (120). Hyreskostnaderna ökade med 99 MSEK till 252 MSEK som en följd av högre omsättning och därmed ökade rörliga hyror samt lägre hyresrabatter och statliga stöd.

Perioden januari - september

Nettoomsättningen ökade med 165,7 procent till 2 179 MSEK (820). För jämförbara enheter ökade nettoomsättningen med 134,5 procent.

Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum (RevPAR) ökade med 163,3 procent till 769 SEK jämfört med föregående år. För jämförbara enheter ökade RevPAR med 153,0 procent.

Justerat EBITDA ökade till 387 MSEK (59). Direkta statliga stöd har reducerat kostnaderna med 113 MSEK (307), varav hyresstöd uppgick till 33 MSEK (100) för perioden.

Centrala funktioner

Justerat EBITDA för centrala funktioner uppgick till -82 MSEK (-53) för det tredje kvartalet och till -218 MSEK (-184) perioden januari-september.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 10 253 per 30 september 2022 jämfört med 6 460 per 31 december 2021.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens slut.

UTSIKTER

Baserat på nuvarande bokningsläge räknar vi med en fortsatt god efterfrågan för resten av året. Beläggingsgraden förväntas bli något lägre i det fjärde kvartalet, främst på grund av säsongeffekter, men till fortsatt höga nivåer på genomsnittligt rumspris.

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 oktober 2022, med VD & koncernchef Jens Mathiesen och ekonomi- och finansdirektör Åsa Wirén. Presentationen är tillgänglig på www.scandichotelsgroup.com samt SE: +46 8 5051 6386 UK: +44 20 3198 4884 (inringning fem minuter i förväg). Presentationen är även tillgänglig i efterhand på www.scandichotelsgroup.com

FINANSIELL KALENDER

- | | |
|------------|--|
| 2023-02-16 | Bokslutskommuniké 2022 (tyst period börjar 16 januari) |
| 2023-04-27 | Delårsrapport Q1 2023 (tyst period börjar 28 mars) |
| 2023-05-09 | Årsstämma 2023 |
| 2023-07-14 | Delårsrapport Q2 2023 (tyst period börjar 14 juni) |

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Åsa Wirén

Ekonomi- och finansdirektör
Tel: +46 70 644 45 33
asa.wiren@scandichotels.com

Rasmus Blomqvist

Chef Investor Relations
Tel: +46 70 233 53 67
rasmus.blomqvist@scandichotels.com

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Scandic har per 30 september 2022 ett totalt redovisat värde på goodwill och andra immateriella tillgångar om 7 115 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.

Hotellmarknaden har därefter utvecklats starkt under 2022. En avmattning i återhämtningen 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 driftkostnader (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	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
INTÄKTER						
Logiintäkter	4 254	2 490	9 504	4 223	6 577	11 858
Restaurang- och konferensintäkter*	1 496	975	3 790	1 680	2 946	5 055
Franchise- och managementavgifter	11	11	27	17	25	35
Övriga hotellrelaterade intäkter	232	258	681	382	538	837
Nettoomsättning	5 994	3 734	14 002	6 303	10 086	17 785
Övriga intäkter	-	44	3	44	44	3
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	5 994	3 778	14 006	6 347	10 130	17 788
RÖRELSENS KOSTNADER						
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-449	-294	-1 055	-517	-839	-1 377
Övriga externa kostnader	-1 105	-667	-2 665	-1 416	-2 248	-3 497
Personalkostnader	-1 649	-1 019	-4 283	-2 460	-3 597	-5 421
Fasta och garanterade hyreskostnader	-59	-43	-108	168	79	-197
Variabla hyreskostnader	-630	-331	-1 310	-467	-780	-1 623
Öppningskostnader	-20	-3	-122	-39	-52	-135
Jämförelsestörande poster	-	23	-0	7	7	-0
EBITDA	2 081	1 444	4 463	1 624	2 699	5 538
Av- och nedskrivningar	-849	-795	-2 494	-2 382	-3 139	-3 250
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-4 762	-3 129	-12 037	-7 105	-10 569	-15 501
EBIT (Rörelseresultat)	1 232	649	1 969	-758	-440	2 288
Finansiella poster						
Finansiella intäkter	17	2	13	6	10	17
Finansiella kostnader	-453	-413	-1 382	-1 214	-1 616	-1 785
Finansiella poster netto	-436	-411	-1 369	-1 207	-1 606	-1 769
EBT (Resultat före skatt)	796	238	600	-1 965	-2 046	519
Skatt	-163	-66	-173	306	367	-112
PERIODENS RESULTAT	633	173	426	-1 659	-1 679	407
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	622	172	402	-1 661	-1 681	382
Innehav utan bestämmande inflytande	10	1	24	2	2	24
Periodens resultat	633	173	426	-1 659	-1 679	406
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 287 572	191 248 223	191 267 961	191 248 223	191 267 961	191 265 448
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	232 768 903	232 769 549	232 768 903	191 248 223	191 267 961	222 305 879
Resultat per aktie före utspädning, SEK	3,41	1,04	2,57	-8,68	-8,79	2,46
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,80	0,85	2,12	-8,68	-8,79	2,01

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

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Periodens resultat	633	173	426	-1 659	-1 679	406
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	209	40	623	162	264	725
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	110	2	219	81	79	217
Övrigt totalresultat	319	43	842	243	343	942
Totalresultat för perioden	952	215	1 268	-1 417	-1 336	1 348
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	962	217	1 292	-1 416	-1 333	1 375
Innehav utan bestämmande inflytande	-10	-1	-24	-2	-3	-24

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	7 115	6 781	6 885
Byggnader och mark	36 101	28 589	31 252
Inventarier, installationer och utrustning	4 442	4 453	4 497
Finansiella anläggningstillgångar	646	774	797
Summa anläggningstillgångar	48 304	40 597	43 430
Omsättningstillgångar	2 056	1 245	1 041
Derivatinstrument	728	62	68
Likvida medel	76	28	216
Summa omsättningstillgångar	2 860	1 335	1 325
SUMMA TILLGÅNGAR	51 165	41 932	44 755
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 380	1 008	1 115
Innehav utan bestämmande inflytande	65	40	40
Totalt eget kapital	2 445	1 047	1 155
Skulder till kreditinstitut	1 767	3 903	3 269
Konvertibelt lån	1 444	1 297	1 333
Skulder för leasing	37 318	29 426	32 302
Övriga långfristiga skulder	1 422	1 078	1 084
Summa långfristiga skulder	41 951	35 703	37 988
Kortfristig del av skulder för leasing	2 204	1 968	1 947
Övriga kortfristiga skulder	4 565	3 212	3 665
Summa kortfristiga skulder	6 769	5 182	5 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 165	41 932	44 755
Eget kapital per aktie, SEK	12,4	5,3	5,8
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut	191 304 116	191 257 993	191 257 993
Rörelsekapital	-2 509	-1 967	-2 624
Räntebärande nettoskuld (exkl. konvertibelt lån)	2 381	3 875	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	-	-	-	-1 661	-1 661	2	-1 659
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	162	81	243	-2	241
Årets totalresultat	-	-	162	-1 580	-1 418	-0	-1 418
Övriga justeringar	-	-	47	-	47	-	47
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-	0	346	-	346
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	48	9 890	54	-8 983	1 010	36	1 047
Periodens resultat	-	-	-	-20	-20	0	-20
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	100	-2	98	4	102
Årets totalresultat	-	-	100	-22	78	4	82
Övriga justeringar	-	-	28	-	28	0	28
Summa transaktioner med aktieägare	-	0	-	-1	-1	-	-1
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	-	-	-	403	403	24	426
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	623	219	842	0	842
Årets totalresultat	-	-	623	621	1 244	24	1 268
Övriga justeringar	-	-	56	-	56	-	56
Summa transaktioner med aktieägare	-	2	-	-35	-33	-	-33
UTGÅENDE BALANS 2022-09-30	48	9 892	861	-8 419	2 380	65	2 445

Koncernens kassaflödesanalys

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
EBIT (Rörelseresultat)	1 232	649	1 969	-758	-440	2 287
Av- och nedskrivningar	849	795	2 494	2 382	3 139	3 251
Poster som inte ingår i kassaflödet	-32	-	-11	-16	-19	-14
Betald skatt	-1	-	-36	-50	-51	-37
Förändring rörelsekapital	-64	3	45	423	1 072	694
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 984	1 447	4 460	1 981	3 701	6 180
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Betalda nettoinvesteringar	-146	-157	-553	-375	-513	-691
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-146	-157	-553	-375	-513	-691
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Betalda räntekostnader	4	-28	-125	-168	-266	-223
Betald ränta, leasing	-372	-301	-1 081	-895	-1 194	-1 380
Emission konvertibel	-	-	-	1 577	1 577	-
Finansieringskostnader	-	-8	-	-65	-65	-
Utdelning aktieswapavtal	-	-	-10	-3	-3	-10
Netto upplåning/amorteringar	-973	-414	-1 368	-621	-1 257	-2 004
Amortering, leasing	-516	-524	-1 445	-1 190	-1 544	-1 799
Emission företagscertifikat	-	-	-	-201	-201	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 858	-1 275	-4 029	-1 566	-2 953	-5 416
PERIODENS KASSAFLÖDE	-20	15	-121	40	235	74
Likvida medel vid periodens början	101	20	216	14	14	28
Omräkningsdifferens i likvida medel	-5	-7	-19	-26	-33	-26
Likvida medel vid periodens slut	76	28	76	28	216	76

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Nettoomsättning	12	9	35	29	40	46
Kostnader	-12	-8	-36	-27	-58	-67
EBIT (Rörelseresultat)	0	1	-1	2	-18	-21
Finansiella intäkter	14	18	51	111	129	69
Finansiella kostnader	-39	-36	-116	-180	-216	-152
Finansiella poster netto	-25	-19	-64	-69	-87	-83
EBT (Resultat före skatt)	-25	-18	-65	-67	-105	-104
Skatt	0	-	0	-	4	4
PERIODENS RESULTAT	-25	-18	-65	-67	-101	-100

Rapport över totalresultatet

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Periodens resultat	-25	-18	-65	-67	-101	-100
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-25	-18	-65	-67	-101	-100

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernbolag	8 415	8 415	8 415
Fordringar på koncernbolag	1 392	1 324	1 342
Övriga fordringar	16	16	19
Summa anläggningstillgångar	9 823	9 755	9 776
Fordringar på koncernbolag	5	10	5
Kortfristiga fordringar	4	6	0
Likvida medel	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	9	16	5
SUMMA TILLGÅNGAR	9 832	9 771	9 781
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	8 253	8 385	8 350
Konvertibelt lån	1 444	1 297	1 333
Övriga skulder	35	15	15
Summa långfristiga skulder	1 478	1 312	1 348
Skulder till koncernbolag	22	13	4
Övriga skulder	59	46	42
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	15	37
Summa kortfristiga skulder	101	74	83
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 832	9 771	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	-	-	-67	-67
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-67	-67
Summa transaktioner med aktieägare	-	346	-0	346
UTGÅENDE BALANS 2021-09-30	48	3 559	4 779	8 385
Periodens resultat	-	-	-34	-34
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-34	-34
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-1	-1
UTGÅENDE BALANS 2021-12-31	48	3 559	4 743	8 350
INGÅENDE BALANS 2022-01-01				
INGÅENDE BALANS 2022-01-01	48	3 559	4 743	8 350
Periodens resultat	-	-	-65	-65
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-65	-65
Summa transaktioner med aktieägare	-	2	-35	-33
UTGÅENDE BALANS 2022-09-30	48	3 561	4 644	8 253

Moderbolaget

Moderbolaget Scandic Hotels Group AB:s verksamhet omfattar managementtjänster till övriga koncernen. Intäkterna för perioden uppgick till 35 MSEK (29). Rörelse-resultatet uppgick till -1 MSEK (2).

Finansnettot för perioden uppgick till -64 MSEK (-69). Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -65 MSEK (-67).

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 2021 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

Jul-sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MSEK												
Logiintäkter	1 427	781	1 226	878	890	492	711	338	-	-	4 254	2 490
Restaurang- och konferensintäkter	421	265	496	351	329	194	250	165	-	-	1 496	975
Franchise- och managementavgifter	4	5	4	3	-	-	3	3	-	-	11	11
Övriga hotellrelaterade intäkter	31	20	150	200	37	30	14	9	-	-	233	258
Nettoomsättning	1 882	1 072	1 876	1 432	1 257	716	979	515			5 994	3 734
Övriga intäkter	-	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	12	9	12	9
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-12	-9	-12	-9
Summa intäkter	1 882	1 116	1 876	1 432	1 257	716	979	515	-	-	5 994	3 778
Kostnader	-1 481	-973	-1 451	-1 006	-1 024	-687	-743	-350	-82	-53	-4 780	-3 069
Justerat EBITDA	401	142	425	426	233	29	236	164	-82	-53	1 213	709
Justerad EBITDA marginal %	21,3	13,3	22,7	29,7	18,5	4,0	24,1	31,9	-	-	20,2	19,0
EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 081	1 444
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,7	38,2
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-849	-795
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 232	648
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-436	-411
EBT (Resultat före skatt)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	796	238

Jan-sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MSEK												
Logiintäkter	3 204	1 347	2 815	1 515	1 980	833	1 505	529	-	-	9 504	4 223
Restaurang- och konferensintäkter	1 062	460	1 273	609	820	339	635	273	-	-	3 790	1 680
Franchise- och managementavgifter	8	7	12	6	-	-	7	3	-	-	26	17
Övriga hotellrelaterade intäkter	120	38	437	264	93	65	33	15	-	-	682	382
Nettoomsättning	4 394	1 851	4 536	2 394	2 893	1 238	2 179	820	-	-	14 002	6 303
Övriga intäkter	3	44	-	-	-	-	-	-	-	-	3	44
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-	-	35	29	35	29
Koncernelimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-35	-29	-35	-29
Summa intäkter	4 397	1 895	4 536	2 394	2 893	1 238	2 179	820	-	-	14 006	6 347
Kostnader	-3 743	-2 222	-3 559	-2 015	-2 634	-1 594	-1 792	-762	-218	-184	-11 946	-6 776
Justerat EBITDA	654	-326	977	379	259	-356	387	59	-218	-184	2 060	-430
Justerad EBITDA-marginal %	14,9	-17,6	21,5	15,8	9,0	-28,8	17,8	7,1	-	-	14,7	-6,8
EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 463	1 624
EBITDA-marginal %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,9	25,6
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 494	-2 382
EBIT (Rörelseresultat)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 969	-758
Finansiella poster netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 369	-1 207
EBT (Resultat före skatt)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600	-1 965

Tillgångar och investeringar per segment

30 sep	Sverige		Norge		Finland		Övriga Europa		Centrala funktioner		Koncernen	
MSEK	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Anläggningstillgångar	11 574	10 807	8 257	8 417	18 245	15 374	8 108	6 540	2 121	-542	48 304	40 597
Investeringar i anläggningstillgångar	155	125	98	35	98	64	91	111	10	11	452	345

Nettoomsättning per land

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Sverige	1 882	1 116	4 394	1 851	3 077	5 620
Norge	1 876	1 432	4 536	2 394	3 530	5 673
Finland	1 257	716	2 893	1 238	2 082	3 737
Danmark	760	397	1 701	653	1 113	2 161
Tyskland	198	101	430	141	246	535
Polen	21	17	47	26	38	60
Summa länder	5 994	3 778	14 002	6 303	10 086	17 785
Övrigt	12	9	35	29	40	46
Koncernelimineringar	-12	-9	-35	-29	-40	-46
Koncernen	5 994	3 778	14 002	6 303	10 086	17 785

Nettoomsättning per avtalstyp

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Hyresavtal	5 949	3 759	13 898	6 268	10 037	17 667
Managementavtal	5	6	10	7	11	14
Franchise- och partneravtal	6	4	18	10	12	19
Ägda	33	9	77	18	26	83
Summa	5 994	3 778	14 002	6 303	10 086	17 784
Övrigt	12	9	35	29	40	46
Koncernelimineringar	-12	-9	-35	-29	-40	-46
Koncernen	5 994	3 778	14 002	6 303	10 086	17 784

Sammanställning över rapporterad EBITDA och justerat EBITDA

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
EBITDA	2 081	1 444	4 463	1 624	2 699	5 538
Effekt av leasing, fasta och garanterade hyreskostnader	-888	-715	-2 525	-2 085	-2 739	-3 178
Öppningskostnader	20	3	122	39	52	135
Jämförelsestörande poster	0	-23	0	-7	-7	0
Justerat EBITDA	1 213	709	2 060	-430	6	2 495

Totala hyreskostnader

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Totala hyreskostnader						
Fasta och garanterade hyreskostnader enligt resultaträkning *	-59	-43	-108	168	79	-197
Fasta och garanterade hyreskostnader, återförd effekt av leasing	-888	-715	-2 525	-2 085	-2 739	-3 178
Totala fasta och garanterade hyreskostnader	-947	-758	-2 633	-1 917	-2 659	-3 375
Variabla hyreskostnader	-630	-331	-1 310	-467	-780	-1 623
Totala hyreskostnader	-1 577	-1 089	-3 943	-2 384	-3 440	-4 999
* Varav erhållna statsbidrag och förhandlade rabatter	12	93	76	637	778	217
Fasta och garanterade hyreskostnader av nettoomsättningen	15,8%	20,3%	18,8%	30,4%	26,4%	19,0%
Variabla hyreskostnader av nettoomsättningen	10,5%	8,9%	9,4%	7,4%	7,7%	9,1%
Totala hyreskostnader av nettoomsättningen	26,3%	29,2%	28,2%	37,8%	34,1%	28,1%

Finansiella poster

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021	Okt-sep 2021/2022
Finansiella poster, resultaträkningen						
Räntekostnader, kreditinstitut	-21	-58	-124	-167	-211	-168
Räntekostnader, konvertibel	-39	-34	-113	-65	-101	-149
Övriga räntekostnader, netto	-6	-5	-19	-39	-43	-24
Omvärderingseffekter, netto	-2	1	-6	1	2	-5
Övriga poster	4	-13	-27	-42	-58	-43
Totalt, exkl. IFRS 16	-64	-109	-288	-312	-412	-389
Räntekostnader, IFRS 16	-372	-301	-1 081	-895	-1 194	-1 380
Totalt	-436	-410	-1 369	-1 207	-1 606	-1 768
Betalda finansiella poster, kassaflöde						
Betalda räntekostnader	-12	-27	-141	-166	-264	-238
Övriga poster	16	-10	6	-69	-70	5
Totalt	4	-36	-135	-235	-334	-234

Kvartalsdata

MSEK	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021
Nettoomsättning	5 994	5 276	2 733	3 783	3 734	1 640
Justerat EBITDA	1 213	1 083	-237	436	709	-364
Justerat EBITDA-marginal, %	20,2	20,5	-8,7	11,5	19,0	-22,2
EBIT (Rörelseresultat)	1 232	1 016	-279	319	649	-489
Periodens resultat	633	432	-639	-20	173	-752
Periodens resultat, exkl. IFRS 16	732	551	-520	123	303	-590
Resultat/aktie, SEK	2,80	1,93	-3,35	-0,11	0,85	-3,93
Resultat/aktie, SEK exkl. IFRS 16	3,23	2,44	-2,74	0,65	1,41	-3,08
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA, LTM	1,00	neg	neg	neg	neg	neg
RevPAR (Genomsnittlig intäkt per tillgängligt rum), SEK	875	749	395	510	540	245
ARR (Genomsnittligt pris), SEK	1 242	1 185	1 011	999	980	903
OCC (Beläggingsgrad), %	70,5	63,2	39,1	51,1	55,1	27,1

Kvartalsdata per segment

	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021
Nettoomsättning						
Sverige	1 882	1 685	827	1 225	1 072	460
Norge	1 876	1 699	961	1 136	1 432	644
Finland	1 257	1 074	562	844	716	313
Övriga Europa	979	817	383	577	515	223
Summa nettoomsättning	5 994	5 276	2 733	3 783	3 734	1 640
Justerat EBITDA						
Sverige	401	333	-80	152	142	-255
Norge	425	417	135	147	426	27
Finland	233	186	-160	65	29	-168
Övriga Europa	236	215	-64	143	164	88
Centrala funktioner	-82	-68	-68	-71	-53	-57
Summa Justerat EBITDA	1 213	1 083	-237	436	709	-364
<i>Justerad EBITDA-marginal, %</i>	<i>20,2%</i>	<i>20,5%</i>	<i>-8,7%</i>	<i>11,5%</i>	<i>19,0%</i>	<i>-22,2%</i>

Valutakurser

SEK / EUR	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	10,5287	10,1515	10,1449
Balansräkning (Vid periodens slut)	10,9177	10,2010	10,2269
SEK / NOK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,0525	0,9924	0,9980
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,0430	1,0009	1,0254
SEK / DKK			
Resultaträkning (Genomsnittskurs)	1,4151	1,3650	1,3641
Balansräkning (Vid periodens slut)	1,4681	1,3718	1,3753

Alternativa nyckeltal

	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Räntebärande nettoskuld			
Skulder till kreditinstitut	1 767	3 903	3 269
Övriga räntebärande skulder	690	0	0
Likvida medel	-76	-28	-216
Räntebärande nettoskuld	2 381	3 875	3 053
Rörelsekapital			
Omsättningsstillgångar, exkl Likvida medel	2 056	1 245	1 041
Kortfristiga skulder	-4 565	-3 212	-3 665
Rörelsekapital	-2 509	-1 967	-2 624

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

LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM

I maj 2022 beslutade årsstämman om att lansera ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram, LTIP 2022.

Det övergripande syftet med programmet är att skapa en nära intressegemenskap mellan de anställda och aktieägarna samt att skapa ett långsiktigt engagemang för Scandic. Programmet utgör en central del i ett konkurrenskraftigt ersättningspaket för Scandic, ämnat att attrahera och behålla anställda som är avgörande för Scandics framtida framgång. Programmet ska vara inspirerande, uppnåeligt, lätt att förstå, kostnadseffektivt att administrera och enkelt att kommunicera.

Programmet riktas till medlemmar i koncernledningen (inklusive VD:n) och vissa andra nyckelpersoner i Scandic-koncernen och omfattar högst 80 deltagare. Deltagarna ges möjlighet inom ramen för LTIP 2022 att tilldelas aktierätter, vilka, under förutsättning att vissa villkor uppfylls, ger en rätt att vederlagsfritt erhålla en Prestationsaktie ("Aktierätter").

Antalet tilldelade Prestationsaktier (om några) är avhängigt av att totalavkastningen på Scandics stamaktie (dvs. aktiekursutveckling plus återinvestering av eventuella utdelningar) ("Totalavkastning") överstiger ett visst startvärde ("Minimivän") under Intjänandeperioden ("Prestationsvillkoret").

Prestationsaktier kommer att tilldelas efter utgången av en intjänandeperiod, som löper till och med dagen för offentliggörandet av Scandics delårsrapport för det första kvartalet 2025, under förutsättning att deltagaren under hela intjänandeperioden varit fast anställd inom koncernen.

Deltagarna kan komma att tilldelas maximalt 1 000 000 aktier, inklusive vinstutdelningskompensation, för LTIP 2022 vilket motsvarar cirka 0,5% av Scandics aktiekapital och röster per den 30 september 2022.

De förväntade kostnaden för programmet bedöms uppgå till 18 MSEK, inklusive sociala avgifter, och de kostnader som inkluderats i koncernens resultaträkning, i enlighet med IFRS2, uppgår till 1,5 MSEK för det tredje kvartalet 2022, inklusive sociala avgifter. Den maximala kostnaden för programmet, inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till 39 MSEK.

För ytterligare information om programmet, se scandichotelsgroup.com.

Den förväntade finansiella exponeringen mot aktier som kan komma att tilldelas enligt LTIP 2022 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 oktober 2022

Per G. Braathen
Styrelsens ordförande

Gunilla Rudebjer
Styrelseledamot

Grant Hearn
Styrelseledamot

Kristina Patek
Styrelseledamot

Martin Svalstedt
Styrelseledamot

Fredrik Wirdenius
Styrelseledamot

Marianne Sundelius
Arbetsstagarrepresentant

Therese Cedercreutz
Styrelseledamot

Jens Mathiesen
VD & koncernchef

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

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

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Scandic Hotels Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

SLUTSATS

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

Stockholm den 27 oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Sofia Götmar-Blomstedt
Auktoriserad revisor

Definitioner

HOTELLRELATERADE NYCKELTAL

ARR (Average Room Rate)

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

LFL (Like-for-like)

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

OCC (Occupancy)

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

RevPAR (Revenue Per Available Room)

Avser genomsnittlig rumsintäkt per tillgängligt rum.

Öppningskostnader

Avser kostnader för kontrakterade och nyöppnade hotell före öppningsdagen.

FINANSIELLA OCH ALTERNATIVA NYCKELTAL

EBITDAR

Rörelseresultat före hyreskostnader, avskrivningar, finansiella poster och skatt.

Justerat EBITDA

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

Justerat EBITDA-marginal

Justerat EBITDA i procent av omsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, finansiella poster och skatt.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBT

Resultat före skatt.

Jämförelsestörande poster

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

Räntebärande nettoskuld

Skulder till kreditinstitut, företagscertifikat och övriga räntebärande skulder, minus likvida medel.

Rörelsekapital, netto

Omsättningstillgångar, exkl. derivatinstrument och likvida medel, minus kortfristiga skulder exkl. derivatinstrument och kortfristig del av finansiell leasingsskuld och övriga räntebärande skulder, 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 nästan 58 000 hotellrum fördelade på cirka 280 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 hotellbranschen med mer än 2 miljoner medlemmar.

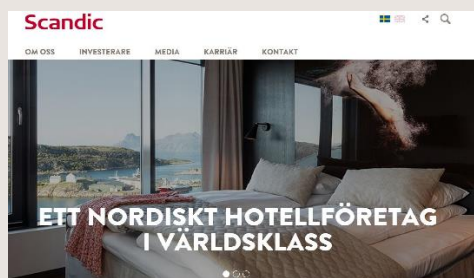
Sedan Scandic grundades 1963 har vi varit pionjärer och drivit utvecklingen inom hotellbranschen.

Scandic noterades på Nasdaq Stockholm den 2 december 2015.

Pressmeddelanden (urval)

- 2022-10-14** Scandic öppnar Macherei i München med 234 rum
- 2022-09-15** Scandic har tecknat avtal om ett nytt hotell med 220 rum i Ski, utanför Oslo, som väntas öppna 2026
- 2022-09-01** Scandic öppnar nytt hotell i Helsingfors med 352 rum
- 2022-06-23** Scandics största hotell hittills öppnar i Köpenhamn – nordiskt spa och kock från Michelinrestaurang
- 2022-06-17** Scandic tar över Hotel Opus i danska Horsens
- 2022-06-16** Historiska Scandic Holmenkollen Park återöppnar i ny kostym
- 2022-06-10** Nu öppnar Göteborgs nya storhotell – stadens högsta takterrass inspirerad av Miami
- 2022-06-10** Scandic överens med Pandox om förlängning av hyresavtal för 15 hotell till oförändrade hyresvillkor
- 2022-06-09** Scandic förutser mycket stark resultatutveckling med förväntad justerad EBITDA på 1 000 – 1 100 MSEK för det andra kvartalet 2022
- 2022-06-02** Scandic öppnar boutiquehotell – takbar och utsikt över Köpenhamn

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