

Jetpak Top Holding AB (publ)

1 januari – 30 september 2023

Kvartalets totala intäkter, TSEK:

279 863

Kvartalets justerade EBITA, TSEK:

22 460

Kvartalets kassaflöde från verksamheten, TSEK:

66 631

Tredje kvartalet: 1 juli – 30 september 2023

- Totala intäkter minskade med -9,2 % till 279 863 (308 371) TSEK
- Organiska tillväxten uppgick till -13,5 % (11,8 %)
- Bruttomarginalen uppgick till 29,4 % (30,0 %)
- Justerat EBITA resultat uppgick till 22 460 (31 572) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 20 876 (30 718) TSEK
- Periodens resultat uppgick till 15 265 (21 198) TSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,25 (1,74) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 66 631 (34 490) TSEK
- Likvida medel uppgick till 221 955 (140 553) TSEK
- Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA R12: -0,1 (0,5)
- Ingen avsättning till det långsiktiga incitamentsprogrammet gjordes under kvartalet; -0 (-2 176) TSEK

Delåret: 1 januari - 30 september 2023

- Totala intäkter minskade med -4,9 % till 886 593 (932 370) TSEK
- Organiska tillväxten uppgick till -5,2 % (13,2 %)
- Bruttomarginalen uppgick till 30,7 % (31,0 %)
- Justerat EBITA resultat uppgick till 88 516 (95 630) TSEK
- Nedskrivning av goodwill uppgick till -51 705 (-) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 32 762 (93 085) TSEK
- Periodens resultat uppgick till 14 499 (65 353) TSEK
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,19 (5,36) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 92 880 (80 581) TSEK
- Reservering för det långsiktiga incitamentsprogrammet uppgick till -4 474 (-6 499) TSEK

Finansiella nyckeltal

| (Belopp i TSEK om ej annat anges) | Kv 3 | | jan-sep | | jan-dec |
|--|---------|---------|---------|---------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Totala intäkter | 279 863 | 308 371 | 886 593 | 932 370 | 1 253 147 |
| Total tillväxt % | -9,2 | 23,1 | -4,9 | 23,1 | 21,4 |
| Nettoomsättning | 273 590 | 300 980 | 866 083 | 908 495 | 1 219 264 |
| Tillväxt nettoomsättning % | -9,1 | 24,0 | -4,7 | 23,9 | 21,9 |
| Bruttoresultat | 82 207 | 92 531 | 272 526 | 289 272 | 392 803 |
| Bruttomarginal % | 29,4 | 30,0 | 30,7 | 31,0 | 31,3 |
| Rörelseresultat | 20 876 | 30 718 | 32 762 | 93 085 | 122 215 |
| Rörelsemarginal % | 7,5 | 10,0 | 3,7 | 10,0 | 9,8 |
| Periodens resultat | 15 275 | 21 198 | 14 499 | 65 353 | 86 922 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | 1,25 | 1,74 | 1,19 | 5,36 | 7,13 |
| Fördelning per segment | | | | | |
| Nettoomsättning Express Air | 138 134 | 157 881 | 446 780 | 482 418 | 643 943 |
| Nettoomsättning Express Road | 135 456 | 143 099 | 419 303 | 426 077 | 575 321 |
| Försäljningstillväxt Express Air % | -12,5 | 36,8 | -7,4 | 40,0 | 36,2 |
| Försäljningstillväxt Express Road % | -5,3 | 12,3 | -1,6 | 9,6 | 9,0 |
| Bruttomarginal Express Air % | 37,6 | 38,9 | 38,7 | 39,7 | 39,4 |
| Bruttomarginal Express Road % | 19,7 | 18,3 | 20,7 | 19,3 | 19,8 |
| Nyckeltal kopplade till uppsatta finansiella mål* | | | | | |
| Justerad EBITA** | 22 460 | 31 572 | 88 516 | 95 630 | 125 602 |
| Justerad EBITA-marginal %** | 8,0 | 10,2 | 10,0 | 10,3 | 10,0 |
| Soliditet % *** | 64,9 | 63,4 | 64,9 | 63,4 | 64,2 |
| Nettoskuld | -14 508 | 76 372 | -14 508 | 76 372 | 33 028 |
| Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA R12 | -0,1 | 0,5 | -0,1 | 0,5 | 0,2 |
| Organisk tillväxt % | -13,5 | 11,8 | -5,2 | 13,2 | 11,4 |

Jämförelsetalen i denna rapport avser motsvarande period föregående år, om ej annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i rapporten.

* För alternativa finansiella nyckeltal, se <https://jetpakgroup.com/investerare/alternativa-finansiella-nyckeltal/> för definitioner och avstämning.

** Justerat EBITA i ovan tabell är från och med kvartal 2 2023 justerat med avskrivning på förvärvade kundrelationer, jämförelseperioder har justerats.

*** Uppskjutna skatter redovisas från och med kvartal 3 2023 brutto, inkl. jämförelseperioder. Justeringen påverkar soliditetsmätt och balansomslutning.

VD har ordet

Koncernens totala intäkter för kvartalet uppgick till 279 863 (308 371) TSEK, vilket motsvarade en negativ tillväxt på -9,2 % (23,1 %). Justerad EBITA uppgick till 22 460 (31 572) TSEK, vilket gav en justerad EBITA-marginal på 8,0 % (10,2 %).

Jetpaks kassaflöde från den löpande verksamheten var mycket starkt och uppgick till 66 631 (34 490) TSEK, motsvarande tre gånger justerat EBITA resultat för kvartalet.

Detta resultat uppnåddes tack vare ett fokuserat arbete i både kund- och leverantörsled.

Nuvarande marknadsförhållanden resulterade under kvartalet i en negativ intäkts- och vinstpåverkan för båda våra rörelsesegment.

Express Air-segmentet hade en nettoomsättning på 138 134 (157 881) TSEK, vilket motsvarade en minskning på -12,5 % (36,8 %), medan bruttomarginalen uppgick till 37,6 (38,9) %.

Den största intäktsminskningen inom segmentet kom från Europa och Danmark, med intäktsminskningar på 34 respektive 26 %. Vår europeiska verksamhet påverkades fortsatt av minskade intäkter från marknaden för reservdelslogistik, där kunder har initierat kostnadsbesparingsprogram. Fraktraterna inom vår europeiska verksamhet minskade generellt under kvartalet på grund av överkapacitet och att en del affärer förlorades eftersom kunder efterfrågade standardiserade logistiklösningar till låga priser, något som inte är Jetpaks kärnverksamhet. I vår danska verksamhet drevs intäktsminskningen av minskade volymer samt att vissa kunder valde mer standardiserade lösningar.

Även Norge och Finland redovisade minskade intäkter, främst drivet av en minskad volym inom sjuk- och hälsovård, medan Sverige som enda geografi, rapporterade ökade intäkter med 6,3 %, tack vare nya kundkontrakt.

Express Road-segmentet hade en nettoomsättning på 135 456 (143 099) TSEK, motsvarande en intäktsminskning på -5,3 % (12,3 %), medan bruttomarginalen ökade till 19,7 % (18,3 %), drivet av förändrad kundmix och en volymminskning inom större kunder med lägre marginaler.

Nedgången inom Road segmentet kom från Sverige, Danmark och Norge, som tillsammans minskade med 7,8 %. Finland och Europa redovisade ökade intäktsnivåer, om än från lägre nivåer.

Resultatförbättringsprogrammen för både Danmark och Europa följer satta tidplaner.

Kostnadsminskningarna i Europa har ökat från slutet av detta kvartal. Båda länderna arbetar hårt med nya kommersiella initiativ och med sin pipelineuppbyggnad. Vi har dock noterat under de senaste kvartalen att det tar längre tid att stänga nya affärer.

Jetpaks ESG-strategi är baserad på vårt långsiktiga engagemang för miljön samt engagemang för våra kunder, anställda och andra intressenter. Vi har lanserat vår ESG-strategi för att ytterligare integrera hållbarhet i alla våra affärsprocesser.

En del av ESG-strategin är att gå mot ny och effektivare teknologi.

Jetpak har under kvartalet fortsatt att undersöka i vilken utsträckning drönartekniken kan stödja Jetpaks framtida leveranskedja. Vi har ett fortsatt positivt samarbete kring ett svenskt drönarpilotprojekt. Parterna har som gemensam ambition att nyttja drönare i specifika områden inom Sverige. Kommersiellt startdatum är ännu inte definierat men väntar på myndighetsgodkännande samt kommersiellt åtagande från kunder.

Inte minst inom vårt Express Road segment kan stora fördelar vinnas genom att nyttja ny teknologi.

Vi undersöker och analyserar därför AI-baserade lösningar, vilket kan resultera i förbättrad ruttplanering, som i sin tur ger ett bättre fordonsutnyttjande. Ett avtal har träffats med en av våra större kunder där ett antal elfordon kommer att introduceras under kommande månader. Dessutom görs en fördjupad analys inom våra tätaste distributionsområden, då en ökad batteriräckvidd och lastkapacitet ger fler möjligheter i framtiden.

Vårt deltagande i drönarprojektet kommer potentiellt att ytterligare kunna förbättra kostnadseffektiviteten för första och sista milen, samt generera nya tjänster till vår produktportfölj.

I början av oktober offentliggjorde Jetpak förvärvet av BudAB, som har sin bas vid Stockholm-Arlanda. BudAB kommer att bli ett viktigt tillskott för Jetpaks nätverk och marknadsposition både i centrala Sverige och specifikt på Sveriges viktigaste nav för kommersiell flygtrafik: Arlanda.

Vår ambition om fortsatt M&A-tillväxt är fortsatt i fokus och vi är för närvarande förhandlingar med en förvävskandidat, vilket ytterligare kan komma att stärka vår nordiska marknadsposition. Det är vår ambition att kunna nå ett avslut under december.

Generellt sett har vi upplevt fortsatt marknads- och intäktsvolatilitet. Delårsrapporterna från stora multinationella logistikföretag visar på utmanande marknadsförhållanden, eftersom deras senaste rapporter mestadels pekade på sjunkande volymer, priser och lönsamhetsnivåer.

Den nordiska och europeiska BNP-tillväxten förväntas också bli svag de kommande kvartalen, vilket potentiellt kan resultera i ökad en prispress och lägre efterfrågan på logistiklösningar.

Vi fortsätter därför att noggrant bevaka utvecklingen och vi kommer kontinuerligt att söka minimera eventuella negativa effekter genom att ytterligare utöka våra strategiska initiativ, nämligen:

- Realisera M&A-möjligheter för att stärka vår marknadsposition och erbjudande samt erhålla operativa och kommersiella skalfördelar.
- Introducera nya tjänster för att säkerställa organisk tillväxt samt stärka vårt erbjudande och marginaler.
- Optimera kostnadseffektiviteten genom förbättrade och automatiserade teknikdrivna lösningar samt genom förbättrat kapacitetsutnyttjande.

Vårt kostnadseffektivitetsprogram inkluderar initiativ som personalminskningar och striktare policys för både indirekta och direkta kostnader. Vågleverantörsmoeller optimeras ytterligare med fokus på förbättrat kapacitetsutnyttjande och därigenom lägre enhetskostnader.

Nya produkter och tjänster introduceras med fokus på att möta efterfrågan på speciallösningar inom temperaturkontroll och reservdelslogistik. Dessutom justerar vi vår prisstrategi i takt med förändrade marknadsförhållanden och vår egen kostnadsstruktur.

Ytterligare initiativ identifieras och kommer att lanseras under kommande månader, ifall det skulle bli nödvändigt.

Baserat på marknadssituationen förväntar vi oss att resten av 2023 fortsätter att vara utmanande. Den negativa tillväxten förväntas fortsätta under det kommande kvartalet, men vi räknar med en förbättrad justerad EBITA, jämfört föregående år, tack vare våra kostnadsbesparingsåtgärder.

Trots nuvarande makroekonomiska utmaningar återupprepar vi våra långsiktiga mål för organisk tillväxt samt en kontinuerligt förbättrad justerad EBITA.

Med vänliga hälsningar,

Kenneth Marx,
Verkställande direktör

Allmänt om Jetpak

Jetpak är en logistikkoncern som finns på fler än 170 orter runt om i Norden och Europa. Jetpak har ett unikt och flexibelt kunderbjudande, normalt baserat på tillgången till cirka 4 000 dagliga flygavgångar samt ett omfattande distributionsnätverk med cirka 950 budbilar. Detta är något som möjliggör för Jetpak att 24/7/365 kunna leverera den snabbaste och mest omfattande sammadagstjänsten. Detta kan kompletteras ytterligare med en unik skräddarsydd nästadagstjänst för systemsatta transporter.

Jetpaks verksamhet är uppdelat i ett Express Air segment, där kundens normalt mycket snabba transportbehov har lösts med hjälp av flygfrakt, samt i ett Express Road segment där kundens transportbehov har lösts med hjälp av en renodlad kurirtransport på mark.

Jetpak Top Holding AB (publ) med organisationsnumret 559081–5337 är moderbolaget i Jetpak koncernen och bedriver ingen egen logistikverksamhet. Moderbolaget är ett aktiebolag med säte och huvudkontor i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tornvägen 17 A, 190 60 Stockholm-Arlanda, Sverige. Jetpak Top Holding AB:s aktier är sedan den femte december 2018 noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm, Sverige.

Aktien handlas med ISIN-koden SE0012012508 under kortnamnet JETPAK.

Tredje kvartalet

1 juli 2023 – 30 september 2023

Händelser under perioden

Trots utmanande marknadsförutsättningar levererade Jetpak under det tredje kvartalet en total omsättning uppgående till 279 863 (308 371) TSEK med en justerad EBITA uppgående till 22 460 (31 572) TSEK, motsvarande en justerad EBITA marginal på 8,0 % (10,2 %).

Utöver detta uppnådde Jetpak ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 66 631 (34 490) TSEK.

Rysslands fortsatta anfallskrig mot Ukraina har inte haft någon direkt verksamhetspåverkan, eftersom Jetpak inte har någon marknadsnärvaro i varken Ryssland, Vitryssland eller i Ukraina. Indirekta effekter från detta krig, inte minst i form av ökade bränsle- och energipriser har dock fortsatt att påverka bolaget. Detta är något som Jetpak i många fall kunnat kompensera tack vare riktade bränsletillägg.

Jetpaks ledning kommer att fortsätta att noggrant övervaka effekterna från Rysslands krig i Ukraina samt från den fortsatt stora osäkerhet rörande marknads- och makroekonomiska faktorer som kostnadsinflation och möjliga fortsatta räntehöjningar kan ge.

Jetpak avser att kontinuerligt vidta nödvändiga åtgärder för att motverka och minimera eventuella negativa effekter på Jetpaks verksamhet och resultat.

Rörelsens intäkter

Koncernens totala intäkter för kvartalet uppgick till 279 863 (308 371) TSEK, vilket var en minskning med -28 508 TSEK, motsvarande en negativ tillväxt på -9,2 %, jämfört med samma period föregående år.

Jetpaks omsättning påverkades under kvartalet av positiva valutaeffekter, vilka uppgick till 7 983 (9 354) TSEK, huvudsakligen en effekt av en stärkt euro samt dansk krona, medan en försvagad norsk krona påverkade i negativ riktning, i relation till förra årets jämförelsekvartal och till bolagets svenska koncernrapporteringsvaluta.

Förvärvet av Budakuten som genomfördes i maj bidrog under detta kvartal med en förvärvad tillväxt på 5 198 TSEK.

Jetpaks underliggande organiska tillväxt för kvartalet uppgick till -13,5 % (11,8%), efter justering för valuta- och förvärvseffekter.

Intäkterna inom bolagets Express Air segment uppgick under kvartalet till 138 134 (157 881) TSEK, vilket var en minskning mellan åren med -12,5 % (36,8 %).

Efter justering för valutaeffekter uppgick den underliggande organiska omsättningsminskningen för segmentet till -15,0 % (16,5 %).

Den största intäktsminskningen inom segmentet kom från Europa och Danmark, med intäktsminskningar på 34 respektive 26 %. Den europeiska verksamheten påverkades fortsatt av minskade intäkter från marknaden för reservdelslogistik, där kunder har initierat kostnadsbesparingsprogram. Fraktraterna inom den europeiska verksamheten minskade generellt under kvartalet på grund av överkapacitet och att en del affärer förlorades eftersom kunder efterfrågade standardiserade logistiklösningar till låga priser, något som inte är Jetpaks kärnverksamhet. I den danska verksamheten drevs intäktsminskningen av minskade volymer samt att vissa kunder valde mer standardiserade lösningar.

Även Norge och Finland redovisade minskade intäkter, främst drivet av en minskad volym inom sjuk- och hälsovård, medan Sverige som enda geografi, rapporterade ökade intäkter med 6,3 %, tack vare nya kundkontrakt.

Express Road segmentet hade en omsättning för kvartalet som uppgick till 135 456 (143 099) TSEK, en minskning med -5,3 % (12,3 %). Efter justering av valutaeffekter och förvärvseffekten från Budakuten uppgick den underliggande organiska tillväxten inom segmentet till -11,9 % (7,8 %).

Nettominskningen för segmentet genererades av Sverige, Danmark, och Norge, med en sammanlagt en intäktsminskning om -7,8 %, drivet av minskade volymer.

Finland och Europa var de geografiska enheter som rapporterade ökad omsättning, om än från lägre nivåer.

Resultat och marginaler

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 29,4 % (30,0 %), motsvarande ett bruttoresultat uppgående till 82 207 (92 531) TSEK.

Bruttomarginalen för Express Air uppgick till 37,6 % (38,9 %), en minskning med 1,3 procent-enheter.

Express Road segmentet hade en bruttomarginal uppgående till 19,7 % (18,3 %), en ökning med 1,4 procentenheter, påverkat av förändrad kundmix och en volymminskning inom större kunder med lägre marginaler.

Nettominskningen av bruttoresultatet absoluta tal orsakades av en minskad intäktsnivå mellan åren.

Övriga externa kostnader, ej hänförliga till direkta kostnader, uppgick till -8 657 (-8 273) TSEK.

Personalkostnaderna, ej allokerade till direkta kostnader, uppgick till -41 585 (-44 936) TSEK, en minskning med -3 351 TSEK. Under detta kvartal har ingen reservering för det långsiktiga incitamentsprogrammet, "LTIP 2021/2023" gjorts; -0 (-2 176) TSEK.

Jetpak beräknar regelbundet programmets verkliga värde och anpassar det skuldförda beloppet i linje med aktuell värdering. Aktuell värdering är att detta programs ackumulerade reservering per balansdagen inte behövs utökas.

Avskrivningarna uppgick till -11 089 (-8 604) TSEK. Huvuddelen av detta belopp utgjordes av avskrivningar på nyttjanderätter enligt IFRS 16 "Leasing" med -7 202 (-6 484) TSEK.

Inom ramen för kvartalets avskrivningsbelopp ingick även -1 584 (-848) TSEK i form av avskrivning på kundrelationer hänförliga till förvärv. Återstoden av avskrivningsbeloppet utgjordes av avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, bland annat på bolagets affärssystem JENA.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 20 876 (30 718) TSEK.

Rörelsemarginalen för kvartalet uppgick till 7,5 % (10,0 %).

Jetpaks alternativa finansiella resultatmått "Justerad EBITA", uppgick till 22 460 (31 572) TSEK, Orsaken bakom den lägre nivån jämfört föregående år drivs av lägre intäkter och en lägre rörelsemarginal. I detta alternativa finansiella resultatmått återläggs även avskrivning på förvärvade kundrelationer med -1 584 (-854) TSEK. Notera att Jetpak klassar kostnadsreserveringarna för det långsiktiga incitamentsprogrammet som normala verksamhetsomkostnader.

Finansiella intäkter uppgick till 876 (73) TSEK. Ökningen mellan åren drevs av ökade ränteintäkter på Jetpaks banktillgodohavanden.

Finansiella kostnader bestod i huvudsak av externa räntekostnader och uppgick till -2 498 (-3 785) TSEK. Minskningen av finansiella kostnader, trots ökade låneräntor, drevs av minskade bankavgifter.

Periodens resultat efter finansiella poster uppgick till 19 253 (27 006) TSEK.

Koncernens valutaeffekt uppgick till -719 (1 115) TSEK.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 15 265 (21 198) TSEK.

Bolagets effektiva skattesats uppgick till 20,0 % (21,5 %).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,25 (1,74) SEK, beräknat på 12 187 675 (12 187 675) stycken stamaktier.

Likviditet och kassaflöde

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 221 955 (140 553) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 66 631 (34 490) TSEK. Nettoökningen 32 141 TSEK mellan åren, drevs av ett fokuserat arbete mot både kund- och leverantörsled. Bland annat minskade fordringarna väsentligt inom både de europeiska och norska verksamheterna. Jetpak har fastlagda rutiner för att kunna upprätthålla ett gott kassaflöde - även under en förväntad konjunkturedgång.

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet under perioden till -2 624 (-404) TSEK.

Investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till -2 624 (-1 074) TSEK

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7 145 (-31 814) TSEK. Kvartalets belopp bestod av amortering av skuld på leasingtillgångar. Föregående års jämförelsetal påverkades av en nettolåneamortering uppgående till -34 400 TSEK.

Delåret

1 januari – 30 september 2023

Rörelsens intäkter

Totala intäkter för perioden uppgick till 886 593 (932 370) TSEK, en negativ tillväxt uppgående till -4,9 % (23,1 %), jämfört samma period föregående år.

Positiv valutaeffekt under perioden kom från förstärkt dansk krona samt euro, medan en försvagad norsk krona påverkade negativt jämfört den svenska rapporteringsvalutan.

Den totala valutaeffekten uppgick sammantaget under perioden till 18 026 (24 827) TSEK.

Förvärvseffekten från Budakuten bidrog från och med maj med ytterligare 10 030 TSEK.

Den underliggande organiska tillväxten uppgick till -5,2 % (13,2 %), efter justering för valuta- och förvärvseffekter enligt ovan.

Express Air segmentet hade en nettointäkt uppgående till 446 780 (482 418) TSEK, motsvarande en negativ tillväxt för perioden på -7,4 % (40,0 %). Efter justering för valutaeffekter uppgick den organiska tillväxten i segmentet till -9,3 % (21,9 %). Största minskningen i geografiska termer stod Europa och Finland för, uppgående till -19 829 TSEK respektive -5 608 TSEK.

Express Road segmentets nettointäkt uppgick till 419 303 (426 077) TSEK, motsvarande en tillväxt på -1,6 % (9,6 %). Efter justering för valuta- och förvärvseffekter från Budakuten, uppgick den organiska tillväxten i segmentet till -6,5 % (5,4 %).

Resultat och marginaler

Bruttomarginalen uppgick till 30,7 % (31,0 %).

Marginalförändringen mellan åren drevs av en förändrad produktmix.

Övriga externa kostnader, ej hänförliga till direkta kostnader, uppgick till -25 697 (-28 646) TSEK.

Personalkostnaderna, ej allokerade till direkta kostnader, uppgick till -131 380 (-139 744) TSEK.

Periodens justerade EBITA uppgick till 88 516 (95 630) TSEK, motsvarande en justerad EBITA marginal på 10,0 % (10,3 %).

Avskrivningarna uppgick till -30 306 (-27 797) TSEK.

IFRS 16 relaterade avskrivningar uppgick till -21 988 (-19 654) TSEK.

Återstoden av beloppet bestod huvudsakligen utav avskrivningar på tidigare gjorda investeringar i bolagets affärssystem JENA, samt av avskrivningar av förvärvade kundrelationer.

Rörelseresultatet för delåret uppgick till 32 762 (93 085) TSEK, vilket var en vinstminskning med -60 923 TSEK jämfört motsvarande period föregående år.

Goodwillnedskrivningen i samband med det andra kvartalet 2023 påverkade den ackumulerade årsvinsten med -51 705 TSEK.

Rörelsemarginalen för perioden uppgick till 3,7 % (10,0 %).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 64,9 % (63,4 %) och det egna kapitalet uppgick till 852 043 (813 611) TSEK. Årets förändring av eget kapital påverkades av periodens resultat, 14 499 TSEK, samt av omräkningsdifferenser som uppgick till -6 131 TSEK.

Från och med kvartal 3 2023 bruttoredovisas uppskjutna skattefordringar och - skulder. Bruttoredovisning ökade balansomslutningen innevarande kvartal med 26 154 TSEK. Även jämförelseperioder har justerats.

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 1 312 789 (1 283 436) TSEK.

Nettoskulden på balansdagen uppgick till -14 508 (76 372) TSEK.

Nettoskuld exklusive leasing enligt IFRS 16 uppgick till -106 955 (-25 553) TSEK.

Minskningen av nettoskuld mellan åren påverkades av att bolaget har minskat sina externt upptagna lån inom ramen för refinansieringsprocessen under hösten 2022, samt av en ökad kassa, i sin tur en effekt av en ackumulerade vinster i kombination med innehållen utdelning.

Bolagets nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA på rullande tolv-månadersbasis (R12) minskade till -0,1 (0,5).

Likviditet och kassaflöde

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 221 955 (140 553) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 92 880 (80 581) TSEK.

Förändringen mellan åren, 12 299 TSEK, drevs huvudsakligen av minskade fordringar i Europa och i Norge.

Från investeringsverksamheten uppgick kassaflödet under perioden till -26 945 (-34 575 TSEK).

Posten påverkades av slutlikviden för det förvärvade danska bolaget CTS Express på -9 190 TSEK, samt den initiala köpeskillingen för förvärvet av Budakuten, som uppgick till -10 000 TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -21 683 (-46 751) TSEK.

Beloppet består av amortering på skuld avseende leasingtillgångar.

Föregående års jämförelsetal innehöll även nettoamorteringen av externa lån.

Medarbetare

Medelantalet heltidsekvivalenter i koncernen uppgick till 239 (231), varav 27 % (29 %) utgjordes av kvinnor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Exponering och hantering av risker är en naturlig del av all affärsverksamhet.

En risk definieras som en osäkerhet inför att en händelse ska inträffa som kan komma att påverka bolagets förmåga att nå fastställda mål.

Jetpaks riskfokus ligger på att identifiera, förebygga samt att förbereda handlingsplaner som gör det möjligt att motstå eller begränsa eventuella skador som risker kan orsaka.

Risker kan, även om de framgångsrikt förebyggs, ändå komma att påverka verksamheten negativt. Jetpak har delat in identifierade risker i undergrupperna; marknads- och verksamhetsrisker, finansiella samt regulatoriska risker.

Värdet på koncernens goodwill och moderbolagets aktier i dotterbolag är beroende av flera väsentliga antaganden gjorda av ledning och styrelse. Ifall de antagna kassaflödena eller resultatförbättringarna försenas eller inte uppstår, eller ifall andra antaganden som legat till grund för de nedskrivningstest förändras på ett negativt sätt, kan det resultera i ytterligare nedskrivningsbehov.

Effekter som rör den vidare påverkan på bolaget som ett resultat av Rysslands krig mot Ukraina, en dämpad makroekonomisk utveckling, ett väsentligen försämrat SAS-nätverk som kan ha en potentiellt negativ inverkan på Jetpaks resultat, samt påverkan från högre inflations- och kostnadsnivåer samtliga inkluderas inom ramen för marknads- och verksamhetsrelaterade risker. Ökade räntenivåer samt det framtida värdet av goodwill inkluderas in under riskundergruppen finansiella risker.

Med hänsyn till den osäkerhet som fortsatt omger dessa händelser och potentiella ytterligare initiativ och åtgärder från olika aktörer och intressenter är det väldigt svårt att bedöma den fulla finansiella påverkan som dessa situationer framledes kan tänkas få på bolaget.

Därför har beredskapsplaner med fokus på arbetseffektivitet och kostnadsreducerande aktiviteter tagits fram med syftet att minimera eventuell negativ påverkan på Jetpaks verksamhet och resultat.

För mer detaljerad redogörelse och genomgång av bolagets identifierade risker hänvisas till koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Per balansdagen bedöms ovan beskrivna risker och osäkerhetsfaktorer inte ha någon väsentlig påverkan på redovisningen.

Händelser efter perioden

Jetpak förvärvade bolaget "BudAB AB" den 2 oktober för initialt 24,8 MSEK.

Ytterligare 10,4 MSEK kan komma att utgå som tilläggsköpeskilling.

Den totala köpeskillingen är beroende på uppnådd resultatnivå för räkenskapsåret 2025.

Det initiala förvärvsbeloppet betalades ur egen kassa.

BudAB har sin bas vid Arlandastad-Stockholm och verksamheten bygger på bud- och distributionstransporter huvudsakligen i Stockholms- och Mälardalsområdet, inklusive logistikhantering på Arlanda flygplats.

BudAB hade en nettoomsättning under räkenskapsåret 2022 uppgående till 53,9 MSEK med ett rörelseresultat uppgående till 6,2 MSEK, motsvarande en vinstmarginal på 11,5 %.

Bolaget har 23 anställda.

BudAB kommer att konsolideras in i Jetpaks balans och resultaträkning från och med det fjärde kvartalet 2023.

SAS, som en viktig leverantör av flygkapacitet för Jetpak, kvarstod under det tredje kvartalet i sin rekonstruktionsprocess i enlighet den amerikanska konkurslagstiftningens "Chapter 11".

Den 4 november offentliggjorde SAS att de ingått ett investeringsavtal med ett budkonsortium, vilket kan leda till att SAS kan få sin Chapter 11 plan godkänd under 2024.

Segmentsinformation

Jetpaks intäkter fördelar sig på två segment enligt IFRS 8 "Rörelsesegment", Express Air och Express Road.

Express Air segmentet

Segmentet Express Air består av flygbaserade kurir-och logistiktjänster med oftast spontana och tidskritiska leveransbehov där det på grund av kundens tidskrav finns en större pristolerans.

Detta segment består av följande tjänstegrupper;

- **Jetpak Direct**
Jetpaks snabbaste lösning för dörr-till-dörr leveranser. Detta är en leverans som sker samma dag, flexibelt dörr-till-dörr-erbjudande vilket är tillgängligt 24/7 365 dagar om året inom Norden och Europa, samt pengarna tillbaka ifall leveransen blir fördröjd.
- **Jetpak Next Day**
Leveranslösning som når mottagaren nästa dag. Leveranser sker över natten och levereras dörr-till-dörr, med tidsdefinierade leveranstider. Produkten är tillgänglig i Norden, Europa samt även i utvalda delar av övriga världen.
- **Customer Specific**
Skräddasydd flyglösningar för mer systematiska behov.
- **Linehaul**
En flygplats-till-flygplats-transport. Lösning helt utan kurirtransporter där ett stort antal flygalternativ finns tillgängliga. Produkten är framtagen för kunder som skickar stora volymer och som oftast rör tyngre gods.

Express Road segmentet

Inom segmentet Express Road tillhandahålls bolagets tidskritiska och helt flexibla landkurirtjänster;

- **Courier Express**
Ad-hoc leveranser via kurir. Flexibel dörr-till-dörr-service vilken är tillgänglig 24/7 365 dagar om året i Sverige, Danmark samt inom övriga nordiska storstadsregioner.
- **Courier Logistics**
Systematisk lokal distribution av kurirerbjudanden. Lokala kurirleveranser på förbestämda rutter vilka levereras under samma eller nästa dag.
- **Depot**
Korttidslagring där Jetpak tar över lagringen av viktiga produkter, såsom kritiska reservdelar, och med ut- och inleverans av dessa produkter 24/7, 365 dagar om året.

För mer detaljerad redogörelse och genomgång av Jetpaks olika tjänster hänvisas till koncernens årsredovisning 2022, samt till hemsidan: <https://jetpak.com/se/vara-tjanster/expressleveranser/> .

Intäkter och resultat i segmentsstruktur

Nedan redovisas koncernens intäkter och resultat för varje rapporterbart segment. Nettoomsättning består enbart av externa intäkter. Vidare innehåller nedan tabeller reallokeringar till direkta kostnader för bolagets handlingsstationer som utförs i egen regi med egenanställd personal. Koncerngemensamma kostnader för centrala funktioner såsom ledning, IT, sälj-, och personalfunktioner fördelas inte ut till respektive rapporterbart segment. Jetpaks samlade verksamhet kännetecknas normalt inte av någon väsentlig säsongvariation.

Tredje kvartalet 2023

1 juli – 30 september

| Kv 3 2023 | Express Air | Express Road | Koncern-gemensamt | Total koncern |
|--|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 138 134 | 135 456 | - | 273 590 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 6 273 | 6 273 |
| Summa intäkter | 138 134 | 135 456 | 6 273 | 279 863 |
| Direkta kostnader | -86 177 | -108 768 | -2 711 | -197 656 |
| - varav reallokerade personal och övriga externa kostnader | -13 426 | -4 663 | - | -18 089 |
| Bruttoresultat | 51 957 | 26 688 | 3 562 | 82 207 |
| Övriga externa kostnader | | | | -8 657 |
| Personalkostnad ej reallokerad | | | | -41 585 |
| materiella och immateriella anläggningstillgångar | | | | -11 089 |
| Summa kostnader | | | | -258 987 |
| Rörelseresultat | | | | 20 876 |
| Finansiella intäkter | | | | 876 |
| Finansiella kostnader | | | | -2 499 |
| Resultat före skatt | | | | 19 253 |

Tredje kvartalet 2022

1 juli – 30 september

| Kv 3 2022 | Express Air | Express Road | Koncern-gemensamt | Total koncern |
|--|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 157 881 | 143 099 | | 300 980 |
| Övriga rörelseintäkter | | | 7 391 | 7 391 |
| Summa intäkter | 157 881 | 143 099 | 7 391 | 308 371 |
| Direkta kostnader | -96 499 | -116 937 | -2 404 | -215 840 |
| - varav reallokerade personal och övriga externa kostnader | -14 089 | -1 854 | - | -15 943 |
| Bruttoresultat | 61 382 | 26 162 | 4 987 | 92 531 |
| Övriga externa kostnader | | | | -8 273 |
| Personalkostnader | | | | -44 936 |
| Av och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | | | -8 604 |
| Summa kostnader | | | | -277 653 |
| Rörelseresultat | | | | 30 718 |
| Finansiella intäkter | | | | 73 |
| Finansiella kostnader | | | | -3 785 |
| Resultat före skatt | | | | 27 006 |

Delåret 2023

1 januari – 30 september

| jan-sep 2023 | Express Air | Express Road | Koncern- gemensamt | Total koncern |
|---|----------------|----------------|-----------------------|------------------|
| Nettoomsättning | 446 780 | 419 303 | | 866 083 |
| Övriga rörelseintäkter | | | 20 510 | 20 510 |
| Summa intäkter | 446 780 | 419 303 | 20 510 | 886 593 |
| Direkta kostnader | -273 771 | -332 640 | -7 655 | -614 066 |
| - varav reallokerade personal och övriga externa kostnader | -41 399 | -14 249 | - | -55 648 |
| Bruttoresultat | 173 009 | 86 663 | 12 855 | 272 526 |
| Övriga externa kostnader | | | | -25 697 |
| Personalkostnader | | | | -131 380 |
| Av och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar* | | | | -82 687 |
| Summa kostnader | | | | -853 831 |
| Rörelseresultat | | | | 32 762 |
| Finansiella intäkter | | | | 4 785 |
| Finansiella kostnader | | | | -6 325 |
| Resultat före skatt | | | | 31 222 |

* I posten ingår nedskrivning av goodwill under det andra kvartalet 2023 med -51 705 TSEK.

Delåret 2022

1 januari – 30 september

| jan-sep 2022 | Express Air | Express Road | Koncern- gemensamt | Total koncern |
|--|----------------|----------------|-----------------------|------------------|
| Nettoomsättning | 482 418 | 426 077 | - | 908 495 |
| Övriga rörelseintäkter | | | 23 875 | 23 875 |
| Summa intäkter | 482 418 | 426 077 | 23 875 | 932 370 |
| Direkta kostnader | -290 917 | -343 882 | -8 299 | -643 098 |
| - varav reallokerade personal och övriga externa kostnader | -38 520 | -4 889 | - | -43 409 |
| Bruttoresultat | 191 501 | 82 195 | 15 576 | 289 272 |
| Övriga externa kostnader | | | | -28 646 |
| Personalkostnader | | | | -139 744 |
| Av och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | | | -27 797 |
| Summa kostnader | | | | -839 285 |
| Rörelseresultat | | | | 93 085 |
| Finansiella intäkter | | | | 268 |
| Finansiella kostnader | | | | -10 101 |
| Resultat före skatt | | | | 83 252 |

Finansiell översikt

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | Kv 3 | | jan-sep | | jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Nettoomsättning | 273 590 | 300 980 | 866 083 | 908 495 | 1 219 264 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 273 | 7 391 | 20 510 | 23 875 | 33 883 |
| Summa rörelsens intäkter | 279 863 | 308 371 | 886 593 | 932 370 | 1 253 147 |
| Övriga externa kostnader | -193 997 | -214 350 | -603 676 | -644 667 | -862 835 |
| Personalkostnader | -53 900 | -54 700 | -167 468 | -166 821 | -231 387 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -11 089 | -8 604 | -82 687 | -27 797 | -36 710 |
| Summa rörelsekostnader | -258 987 | -277 654 | -853 831 | -839 285 | -1 130 932 |
| Rörelseresultat | 20 876 | 30 718 | 32 762 | 93 085 | 122 215 |
| Finansiella intäkter | 876 | 73 | 4 785 | 268 | 2 556 |
| Finansiella kostnader | -2 499 | -3 785 | -6 325 | -10 101 | -16 759 |
| Resultat före skatt | 19 253 | 27 006 | 31 222 | 83 252 | 108 012 |
| Inkomstskatt | -3 987 | -5 808 | -16 723 | -17 899 | -21 090 |
| Periodens resultat | 15 265 | 21 198 | 14 499 | 65 353 | 86 922 |
| Resultat per aktie | | | | | |
| Periodens resultat TSEK | 15 265 | 21 198 | 14 499 | 65 353 | 86 922 |
| Genomsnittligt antal stamaktier före och efter utspädning | 12 187 675 | 12 187 675 | 12 187 675 | 12 187 675 | 12 187 675 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | 1,25 | 1,74 | 1,19 | 5,36 | 7,13 |

Koncernens rapport över övrigt totalresultat i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | Kv 3 | | jan-sep | | jan-dec |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Periodens resultat | 15 265 | 21 198 | 14 499 | 65 353 | 86 922 |
| Poster som kan komma att återföras till resultatet | | | | | |
| Omräkningssdifferenser | -3 276 | 11 395 | -6 131 | 23 612 | 32 111 |
| Summa poster som kan komma att återföras till resultatet | -3 276 | 11 395 | -6 131 | 23 612 | 32 111 |
| Övrigt totalresultat för perioden | 11 989 | 32 593 | 8 368 | 88 965 | 119 033 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för datasystem | 26 916 | 20 784 | 22 918 |
| Kundrelationer | 12 684 | 8 674 | 7 961 |
| Varumärke | 194 799 | 194 800 | 194 800 |
| Goodwill | 556 888 | 587 486 | 593 016 |
| Nyttjanderättstillgångar | 89 781 | 99 726 | 94 313 |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 752 | 7 154 | 6 594 |
| Uppskjutna skattefordringar * | 26 154 | 27 718 | 26 680 |
| Andra långfristiga fordringar | 715 | - | 527 |
| Summa anläggningstillgångar | 913 689 | 946 342 | 946 809 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 27 | 31 | 21 |
| Kundfordringar | 142 920 | 154 617 | 145 751 |
| Aktuella skattefordringar | 4 168 | 3 945 | 2 628 |
| Övriga fordringar | 4 885 | 3 598 | 3 407 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 25 145 | 34 350 | 37 138 |
| Likvida medel | 221 955 | 140 553 | 178 646 |
| Summa omsättningstillgångar | 399 100 | 337 094 | 367 591 |
| Summa tillgångar | 1 312 789 | 1 283 436 | 1 314 399 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 12 188 | 12 188 | 12 188 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 493 570 | 493 570 | 493 570 |
| Omräkningsreserv | 5 389 | 3 022 | 11 521 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 340 896 | 304 830 | 326 398 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 852 043 | 813 611 | 843 676 |
| Summa eget kapital | 852 043 | 813 611 | 843 676 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 115 000 | 115 000 | 115 000 |
| Leasingskulder | 68 014 | 75 784 | 70 967 |
| Uppskjuten skatteskuld * | 49 596 | 47 326 | 41 712 |
| Övriga långfristiga skulder | 10 294 | 10 824 | 17 742 |
| Summa långfristiga skulder | 242 904 | 248 934 | 245 421 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leasingskulder | 24 433 | 26 141 | 25 707 |
| Leverantörsskulder | 65 467 | 60 136 | 71 881 |
| Aktuella skatteskulder | 13 782 | 18 629 | 21 773 |
| Övriga skulder | 44 174 | 26 708 | 21 095 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 69 986 | 89 280 | 84 849 |
| Summa kortfristiga skulder | 217 842 | 220 894 | 225 305 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 312 789 | 1 283 436 | 1 314 399 |

* Uppskjutna skatter redovisas från och med kvartal 3 2023 brutto, inkl. jämförelseperioder. Justeringen har ökat kvartalets balansomslutning med 26 154 TSEK.

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserade | Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | Summa eget kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|-----------------------|--|--|--------------------------|
| | | | | vinstmedel inklusive periodens resultat | | |
| Ingående balans per | | | | | | |
| 2022-01-01 | 12 000 | 484 647 | -20 591 | 239 338 | 715 395 | 715 304 |
| Periodens resultat | - | - | - | 65 353 | 65 353 | 65 353 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 23 612 | - | 23 612 | 23 612 |
| Summa övrigt totalresultat | - | - | 23 612 | - | 88 965 | 88 965 |
| Summa totalresultat | - | - | 23 612 | 65 353 | 88 965 | 88 965 |
| Transaktioner med ägare: | | | | | | |
| Inlösen av aktieoptioner | 188 | 8 923 | - | - | 9 111 | 9 111 |
| Summa transaktioner med ägare | 188 | 8 923 | - | - | 9 111 | 9 111 |
| Utgående balans per | | | | | | |
| 2022-09-30 | 12 188 | 493 570 | 3 022 | 304 830 | 813 611 | 813 611 |

| (Belopp i TSEK) | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsre- serv | Balanserade | Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | Summa eget kapital |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|--|---|--------------------------|
| | | | | vinstmedel inklusive periodens resultat | | |
| Ingående balans per | | | | | | |
| 2023-01-01 | 12 188 | 493 570 | 11 520 | 326 399 | 843 676 | 843 676 |
| Periodens resultat | - | - | - | 14 499 | 14 499 | 14 499 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | -6 131 | - | -6 131 | -6 131 |
| Summa övrigt totalresultat | - | - | -6 131 | - | -6 131 | -6 131 |
| Summa totalresultat | - | - | -6 131 | 14 499 | 8 368 | 8 368 |
| Utgående balans per | | | | | | |
| 2023-09-30 | 12 188 | 493 570 | 5 389 | 340 896 | 852 043 | 852 043 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | Kv 3 | | jan-sep | | jan-dec |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 20 876 | 30 718 | 32 762 | 93 085 | 122 215 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | |
| Återläggning av avskrivningar | 11 089 | 8 604 | 30 982 | 27 797 | 36 710 |
| Återläggning av nedskrivningar | - | - | 51 705 | - | - |
| - Realisationsresultat och övriga ej kassaflödespåverkande poster | -3 486 | 1 506 | 2 798 | 5 829 | 12 747 |
| - Valutakurseffekter | -1 814 | 682 | -2 364 | 1 125 | -741 |
| Erhållen ränta | 1 540 | 73 | 3 438 | 268 | 2 386 |
| Erlagd ränta | -718 | -3 314 | -6 169 | -9 365 | -11 774 |
| Betald skatt | -752 | -1 732 | -19 413 | -15 811 | -19 804 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 26 735 | 36 538 | 93 738 | 102 928 | 141 740 |
| Ökning/minskning kundfordringar | 19 794 | 15 185 | 7 344 | -9 905 | -921 |
| Ökning/minskning kortfristiga fordringar | 23 341 | -1 140 | 9 503 | -10 016 | -12 610 |
| Ökning/minskning leverantörsskulder | -2 514 | -12 141 | -9 168 | -4 194 | 6 732 |
| Ökning/minskning kortfristiga skulder | -725 | -3 951 | -8 537 | 1 768 | -7 908 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 66 631 | 34 490 | 92 880 | 80 581 | 127 033 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av dotterföretag | - | - | -18 766 | -29 288 | -29 288 |
| Investering i immateriella anläggningstillgångar | -2 298 | -1 071 | -6 693 | -4 105 | -6 483 |
| Investering i materiella anläggningstillgångar | -281 | -3 | -1 486 | -1 852 | -2 079 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | -45 | 670 | - | 670 | 670 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 624 | -404 | -26 945 | -34 575 | -37 180 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagna lån | - | 115 000 | - | 122 835 | 122 835 |
| Amortering av lån | - | -149 400 | - | -159 119 | -159 119 |
| Amortering av leasingskuld | -7 145 | -6 525 | -21 683 | -19 578 | -26 023 |
| Inlösen av aktieoptioner via nyemission | - | 9 111 | - | 9 111 | 9 111 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -7 145 | -31 814 | -21 683 | -46 751 | -53 196 |
| Periodens kassaflöde | 56 862 | 2 272 | 44 252 | -745 | 36 657 |
| Likvida medel vid periodens början | 166 673 | 132 004 | 178 646 | 131 666 | 131 666 |
| Kursdifferenser likvida medel | -1 579 | 6 277 | -943 | 9 633 | 10 323 |
| Likvida medel vid periodens slut | 221 955 | 140 553 | 221 955 | 140 553 | 178 646 |

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | Kv 3 | | jan-sep | | jan-dec |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | 2 596 | 2 024 | 7 817 | 5 607 | 7 630 |
| Summa rörelseintäkter | 2 596 | 2 024 | 7 817 | 5 607 | 7 630 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | -1 244 | -1 045 | -3 564 | -3 205 | -4 258 |
| Personalkostnader | -3 036 | -3 099 | -10 436 | -10 233 | -20 449 |
| Summa rörelsekostnader | -4 280 | -4 144 | -14 000 | -13 438 | -24 707 |
| Rörelseresultat | -1 684 | -2 120 | -6 183 | -7 831 | -17 077 |
| Ränteintäkter och liknande intäkter | 1 | - | 1 | 1 | 1 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -2 237 | -1 074 | -6 091 | -2 728 | -4 206 |
| Resultat från finansiella poster | -2 236 | -1 074 | -6 090 | -2 727 | -4 205 |
| Bokslutsdispositioner: | | | | | |
| Erhållna koncernbidrag | - | - | - | - | 14 350 |
| Summa bokslutsdispositioner | - | - | - | - | 14 350 |
| Resultat före skatt | -3 920 | -3 194 | -12 273 | -10 558 | -6 932 |
| Skatt på årets resultat | - | - | - | - | 631 |
| Periodens resultat* | -3 920 | -3 194 | -12 273 | -10 558 | -6 301 |

* Rapporten över moderbolagets resultat utgör tillika dess totalresultaträkning.

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

| (Belopp i TSEK) | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 472 482 | 475 482 | 475 482 |
| Fordringar på koncernföretag | - | - | 14 448 |
| Uppskjutna skattefordringar | 21 378 | 20 747 | 21 378 |
| Andra långfristiga fordringar | 404 | 463 | 998 |
| Summa anläggningstillgångar | 494 264 | 496 692 | 512 306 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Övriga fordringar | 307 | - | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 595 | 1 247 | 944 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 902 | 1 247 | 944 |
| Summa tillgångar | 496 166 | 497 939 | 513 250 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 12 188 | 12 188 | 12 188 |
| Summa bundet eget kapital | 12 188 | 12 188 | 12 188 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 515 928 | 515 928 | 515 928 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | -265 694 | -270 669 | -266 412 |
| Summa eget kapital | 262 422 | 257 447 | 261 704 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Långfristiga skulder | - | 2 460 | 7 293 |
| Upplåning från kreditinstitut | 115 000 | 115 000 | 115 000 |
| Summa långfristiga skulder | 115 000 | 117 460 | 122 293 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 642 | 578 | 653 |
| Skulder till koncernföretag | 107 091 | 120 396 | 123 208 |
| Övriga skulder | 9 201 | 614 | 731 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 810 | 1 444 | 4 661 |
| Summa kortfristiga skulder | 118 744 | 123 032 | 129 253 |
| Summa eget kapital och skulder | 496 166 | 497 939 | 513 250 |

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering" samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de har antagits av EU. Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderföretaget tillämpar RFR 2 "Redovisning i juridiska personer" samt Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och metoder för beräkningar följs i delårsrapporterna som i den senaste årsredovisningen.

2. Kommande ändringar av redovisningsprinciper

Inga ändrade eller nya standarder eller tolkningar som trätt i kraft har påverkat koncernens finansiella rapporter. Ändrade eller nya standarder eller tolkningar som ej trätt i kraft förväntas inte medföra några betydande effekter i koncernens finansiella rapporter.

3. Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör regelbundet uppskattningar och antaganden om framtiden.

De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag här nedan;

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärke

Jetpak genomför årligen minst en nedskrivningsprövning av koncernens goodwillvärden. Denna prövning sker för Jetpaks del normalt under perioden november/december - samt närhelst antydning på värdeminskning kan tänkas föreligga. Vid utgången av perioden noterade Jetpak inte något behov för nedskrivning av goodwill eller varumärke.

Kontantbaserat långsiktigt incitamentsprogram

Jetpak beräknar i samband med varje rapporteringstillfälle det långsiktiga incitamentsprogrammets verkliga värde och anpassar det skuldförda beloppet i linje med aktuell värdering.

Vid periodens utgång uppgick det skuldförda beloppet för detta program till 22 158 (10 824) TSEK.

Bolagets bedömning vid periodens bokslut är att nuvarande skuldfört belopp är tillräckligt och att inga ytterligare kostnadsreserveringar behövs för detta program, som avslutas i samband med årsskiftet 2023.

För en utförligare presentation och beskrivning av Jetpaks "Long-term incentive program 2021/2023", se koncernens årsredovisning 2022 samt hemsidan <https://jetpakgroup.com/bolagsstyrning/bolagsstamma/>.

4. Geografisk segmentsfördelning

Fördelning per geografi baseras på vilket land som försäljningen skett ifrån.

Intäkter från transporttjänster redovisas över tid, men då koncernens leveranstider är snabba, vanligtvis under en dag, innebär det i praktiken att intäkter redovisas i samband med att transporten har utförts.

Notera att geografin "Europa" nedan består av de sammanlagda intäkterna från Jetpak bolagen i Nederländerna och Belgien, eftersom de opererar nära tillsammans och under samma ledningsstruktur.

Tredje kvartalet 2023

1 juli – 30 september

| Geografi | Express Air | Express Road | Total koncern |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Sverige | 28 242 | 77 849 | 106 091 |
| Norge | 60 595 | 14 511 | 75 106 |
| Danmark | 18 246 | 33 243 | 51 489 |
| Europa | 22 573 | 2 169 | 24 742 |
| Finland | 8 478 | 7 684 | 16 162 |
| Summa | 138 134 | 135 456 | 273 590 |

Tredje kvartalet 2022

1 juli – 30 september

| Geografi | Express Air | Express Road | Total koncern |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Sverige | 26 561 | 84 854 | 111 416 |
| Norge | 62 051 | 15 463 | 77 514 |
| Danmark | 24 694 | 35 974 | 60 668 |
| Europa | 33 956 | - | 33 956 |
| Finland | 10 619 | 6 808 | 17 427 |
| Summa | 157 881 | 143 099 | 300 980 |

Delår 2023

1 januari – 30 september

| Geografi | Express Air | Express Road | Total koncern |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Sverige | 89 053 | 244 822 | 333 875 |
| Norge | 175 970 | 44 197 | 220 167 |
| Danmark | 62 669 | 103 547 | 166 216 |
| Europa | 89 460 | 5 729 | 95 189 |
| Finland | 29 628 | 21 008 | 50 636 |
| Summa | 446 780 | 419 303 | 866 083 |

Delår 2022

1 januari – 30 september

| Geografi | Express Air | Express Road | Total koncern |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Sverige | 83 920 | 248 661 | 332 581 |
| Norge | 186 245 | 45 239 | 231 484 |
| Danmark | 67 727 | 114 277 | 182 004 |
| Europa | 109 289 | - | 109 289 |
| Finland | 35 237 | 17 900 | 53 137 |
| Summa | 482 418 | 426 077 | 908 495 |

5. Lån och aktier

Jetpak har ett externt lån uppgående till 115 000 TSEK.

Lånet är 3-årigt, utgående från september 2022, inklusive en möjlighet att vid två tillfällen kunna förlänga låneperioden med ett år i taget.

Nyttjas båda dessa förlängningar innebär det en total låneperiod på fem år, till och med september 2027.

Den första av dessa två 1-åriga förlängningsmöjligheter har under kvartalet nyttjats.

Utöver lånet har Jetpak därutöver tecknat en rullande utökad låneram (revolving credit facility) uppgående till 105 000 TSEK. Detta tillkommande låneutrymme kan omvandlas till lån i samtliga nordiska valutor, beroende på bolagets behov.

Per bokslutet var ingen del av den rullande kreditramen utnyttjad.

Jetpaks enda långgivare är Nordea Bank Abp, filial i Sverige. Avgifter och räntenivåer är tecknade till marknadsmässiga villkor. Avgifterna har periodiserats över låneperioden och räntorna är rörliga och beroende av bolagets räntetäcknings- och skuldsättningsgrad.

Antalet aktier och röster vid periodens utgång uppgick till 12 187 675 (12 187 675), stycken, med kvotvärdet 1,00 SEK per aktie.

Se Jetpaks hemsida, <https://jetpakgroup.com/investerare/aktien/> för ytterligare information om Jetpaks aktie.

6. Transaktioner med närstående

Såsom närstående betraktas ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer.

Moderbolaget är att anse ha en närståenderelation till sina dotterbolag.

Det är bolagets bedömning att samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Inga transaktioner mellan Jetpak och närstående som väsentligen påverkat koncernens eller moderbolagets ställning och resultat har ägt rum under perioden.

7. Verkligt värde finansiella instrument

Huvuddelen av koncernens finansiella tillgångar och skulder (kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder och övriga skulder) värderas i redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

För flertalet av dessa finansiella instrument bedöms det redovisade värdet vara en god uppskattning på det verkliga värdet.

8. Företagsförvärv och förvärvsanalys

I maj 2023 förvärvade dotterbolaget Jetpak Malmö AB samtliga aktier i Budakuten i Malmö AB. Syftet med förvärvet av Budakuten i Malmö är att vidareutveckla och stärka Jetpaks marknadsposition inom Express Road segmentet i södra Sverige.

Detta förvärv har påverkat Jetpaks koncernredovisning enligt följande förvärvsanalys (TSEK):

| | |
|--|---------------|
| Köpeskilling | 27 799 |
| Nettotillgångar värderade till verkligt värde | -3 355 |
| Kundrelationer | -7 859 |
| <u>Uppskjuten skatt</u> | <u>1 619</u> |
| Goodwill | 18 204 |
| | |
| Kontant del av köpeskilling | 12 799 |
| Skuldförd köpeskilling att erläggas inom ett år | 3 000 |
| Skuldförd köpeskilling att erläggas inom mer än ett år | 12 000 |
| Summa Köpeskilling: | 27 799 |

Köpeskillingen att erläggas inom ett år (senast per juni 2024) kommer att uppgå till 3 000 TSEK. Köpeskilling att erläggas inom mer än ett år uppgår till 12 000 TSEK och har per kvartalsbokslut diskonterats till 10 098 TSEK med en nyttjad diskonteringsränta på 8 %.

Denna köpeskilling är villkorad och beroende av uppnått resultat på EBITDA nivå inom road-segmentet i södra Sverige.

I samband med detta kvartalsbokslut gjordes bedömningen att hela tilläggsköpeskillingen kommer att ha reglerats senast under första halvåret 2026.

Förvärvade nettotillgångar består av (TSEK):

| | |
|--|----------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 56 |
| Kundfordringar | 3 197 |
| Övriga fordringar | 387 |
| Kassa/bank | 3 233 |
| <u>Icke räntebärande skulder</u> | <u>- 3 508</u> |
| Summa förvärvade nettotillgångar: | 3 355 |

Förvärvsanalysen är preliminärt upprättad och kan komma att justeras under 2023.

Under året kommer en fördjupad analys av goodwillposten att ske.

Vid periodbokslutet har köpeskillingen allokerats till kundrelationer och goodwill, där goodwill har bedömts bestå av humankapital, lönsamhet i underliggande verksamhet samt synergieffekter.

En förvärvsanalys är preliminär till dess den fastställs. En preliminär förvärvsanalys ändras så fort ny information avseende tillgångar/skulder vid förvärvstidpunkten erhålls, men senast ett år från förvärvstillfället fastställs den preliminära förvärvsanalysen.

Denna förvärvsanalys är ännu preliminär.

Under perioden maj-september 2023 bidrog den förvärvade verksamheten med 10 030 TSEK i nettoomsättning, samt med 924 TSEK i rörelseresultat.

Transaktionskostnader för förvärvet har belastat årets resultat med totalt 200 TSEK.

Under första kvartalet 2023 slutreglerades den kvarvarande skulden avseende förvärvet under 2022 av CTS Express. Beloppet uppgick till -9 190 TSEK, vilket motsvarande -6 000 TDKK enligt aktieöverlåtelseavtalets skrivning.

Signaturer

Alla eventuella framåtriktade uttalanden i denna rapport baseras på bolagets bästa bedömning vid tidpunkten för rapporten. Efterföljande utfall kan komma att väsentligen avvika. Jetpak lämnar inga externa resultatprognoser.

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

Stockholm, den 28 november 2023

John Dueholm,
Styrelseordförande

Shaun Heelan,
Styrelseledamot

Christian Høy,
Styrelseledamot

Lone Møller Olsen,
Styrelseledamot

Tiina Grönroos,
Arbetsstagarledamot

Morten Werme,
Arbetsstagarledamot

Kenneth Marx,
Verkställande Direktör



För ytterligare information kontakta:

Kenneth Marx, verkställande direktör
Telefon: +46(0)73 368 54 00

Håkan Mattisson, finanschef
Telefon: +46(0)8 5558 52 20

E-post: ir@jetpak.se

Läs mer på <https://jetpakgroup.com>

Jetpak Top Holding AB (publ)

Org.nr: 559081-5337

Adress: Tornvägen 17 A, 190 60 Stockholm-Arlanda



Finansiell kalender 2024:

| | |
|-------------------------|-------------|
| Bokslutskommuniké | 28 februari |
| Årsredovisning | 14 maj |
| Delårsrapport kvartal 1 | 28 maj |
| Årsstämma | 11 juni |
| Delårsrapport kvartal 2 | 28 augusti |
| Delårsrapport kvartal 3 | 28 november |

Delårsrapporterna publiceras kl. 06:30 på rapportdagen. Tyst period inleds 30 dagar innan rapport publiceras. Kommande års finansiella kalender offentliggörs senast i samband med årets tredje kvartalsrapport. Årsstämman genomförs i Stockholm.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Jetpak Top Holding AB (publ) för perioden 1 januari 2023 till 30 september 2023. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 28 november 2023

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad revisor