



Kvartalsrapport januari–september 2021

Concejo är ett blandat investmentbolag med målsättningen att skapa långsiktiga värden genom att investera i och utveckla verksamheter med entreprenörskap som grund.

Kvartalsrapport januari–september 2021 för Concejo AB (publ)

Kvartal 3, 2021

- Styrelsen i Concejo AB (publ) har fattat beslut om att avveckla installations-/entreprenadverksamheten inom affärsområde Firenor International. Beslutet om avveckling inleder slutfasen av den pågående omstruktureringen. Avvecklingskostnaden, som redovisas som jämförelsestörande post, är beräknad till 110,3 MSEK.
- Nettoomsättningen uppgick till 68,8 MSEK (85,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -132,8 MSEK (-15,3).
- Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till -127,1 MSEK (-8,4).
- Periodens resultat uppgick till -127,2 MSEK (-9,5).
- Resultat per aktie¹⁾ uppgick till -11,04 SEK (-1,08)
- Concejo har förvärvat cirka 5,8 procent av röster och kapital i Xenergic AB.

Kvartal 1-3, 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 196,3 MSEK (223,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -193,0 MSEK (-83,4).
- Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till -88,1 MSEK (-104,2).
- Periodens resultat uppgick till -87,5 MSEK (1 378,4).
- Resultat per aktie¹⁾ uppgick till -7,40 SEK (116,99).
- På årsstämman den 21 maj 2021 beslutades om en utdelning till aktieägarna om 175 467 KSEK, vilket motsvarade 15 SEK per aktie.

1) Inklusive utbetalda räntekostnader på hybridobligationen.

Händelser efter periodens utgång

- Efter periodens utgång har Concejo den 1 november 2021 nyttjat möjligheten att lösa in den resterande delen av hybridobligationen om 120 MSEK, som i tidigare rapporter har redovisats som en del i eget kapital.
- Styrelsen har beslutat om att införa ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare i Concejo AB (publ).

Kommentarer till finansiell utveckling under tredje kvartalet 2021

Nettoomsättningen uppgick under det tredje kvartalet till 68,8 MSEK (85,9). I nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2021 ingår det nya affärsområdet SBF Management med 12,0 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -132,8 MSEK (-15,3). Rörelseresultat för det tredje kvartalet 2021 har belastats med reservering för avveckling

av installations-/entreprenadverksamheten inom affärsområde Firenor International. Beslutet om avveckling inleder slutfasen av den pågående omstruktureringen. Avvecklingskostnaden, som redovisas som jämförelsestörande post, är beräknad till 110,3 MSEK. Koncerngemensamma kostnader uppgick till -7,1 MSEK (-4,7). Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till -127,1 MSEK (-8,4). Intäkter från kapitalförvaltningen uppgick

till 7,7 MSEK och redovisas som en finansiell intäkt, varav 5,3 MSEK avser orealiserad värdeökning. Kvartalets resultat uppgick till –127,2 MSEK (–9,5). Covid-19 har fortsatt haft en negativ påverkan på omsättning och resultat, framför allt för verksamheten i Firenor International, där såväl stilleståndstid som ökade kostnader i pågående projekt ej kunnat kompenseras.

Kommentarer till finansiell utveckling under perioden januari till september 2021

Nettoomsättningen uppgick under perioden januari till september till 196,3 MSEK (223,4). I nettoomsättningen för perioden januari–september 2021 ingår det nya affärsområdet SBF Management med 32,3 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –193,0 MSEK (–83,4). Rörelseresultat för perioden januari–september 2021 har belastats med reservering för avveckling av installations-/entreprenadverksamheten inom affärsområde Firenor International. Beslutet om avveckling inleder slutfasen av den pågående omstruktureringen. Avvecklingskostnaden, som redovisas som jämförelsestörande post, är beräknad till 110,3 MSEK.

Koncerngemensamma kostnader uppgick till –25,5 MSEK (–30,1). Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till –88,1 MSEK (–104,2). Intäkter från kapitalförvaltningen uppgick till 109,1 MSEK och redovisas som en finansiell intäkt, varav 93,7 MSEK avser orealiserad värdeökning. Periodens resultat uppgick till –87,5 MSEK (1 378,4). I jämförelseperiodens resultat ingår resul-

tat från verksamheter under avveckling om 1 502,4 MSEK, vilket bland annat avser reavinst från avyttringen av affärsområde Marine & Safety. Covid-19 har fortsatt haft en negativ påverkan på omsättning och resultat, framför allt för verksamheten i Firenor International, där såväl stilleståndstid och ökade kostnader i pågående projekt ej kunnat kompenseras.

Under det andra kvartalet 2021 har koncernen erhållit ett banklån för finansiering av förvärvet av SBM Management AB och som per 2021-09-30 uppgår till 84,4 MSEK. Under det andra kvartalet 2021 har koncernen erhållit en kreditlimit om 400 MSEK för belåning av kortfristiga placeringar, varav 196,5 MSEK är nyttjat per 2021-09-30. Under perioden januari till september 2021 har investeringar gjorts ibland annat Christian Berner Tech Trade AB om 55,1 MSEK motsvarande en ägarandel om 10,3 %, Compodium International AB (publ) om 27,3 MSEK motsvarande en ägarandel om 16,5 % samt förvärvat 100 % i SBF Management AB om 134,3 MSEK efter avdrag för förvärvade bankmedel.

Moderbolaget

På årsstämman den 21 maj 2021 beslutades om en utdelning till aktieägarna om 175 467 SEK, vilket motsvarade 15 SEK per aktie. Likvida medel och kortfristiga placeringar i moderbolaget uppgick per 2021-09-30 till 822,2 MSEK. Moderbolaget har lämnat aktieägartillskott till dotterbolag om 25,0 MSEK och gjort motsvarande nedskrivning av aktier i dotterbolag. Under 2021 har moderbolaget erhållit en tilläggsköpeskilling om 2,1 MSEK från avyttringen av affärsområde Marine & Safety.

Koncernchefens kommentar

Tredje kvartalet har av tradition varit ett förhållandevis händelsefattigt kvartal i vår historia. Det innehåller en period av sommar och semester, och aktivitetsnivån är ofta lite lägre jämfört med övriga kvartal. I Concejos fall stämmer det delvis men vi anade när vi närmade oss slutet på september att det kunde vara lugnet före stormen, och när vi stängde kvartalet kände vi absolut att vinden hade ökat i styrka.

Affärsområde Firenor International

Just nu pågår ett intensivt arbete med avvecklingen av installations-/entreprenadverksamheten som aviserades i slutet av september. Om den verksamheten var komplicerad att bedriva är den, tyvärr, i princip lika komplicerad att avveckla. Det finns ett antal kontraktuella åtaganden och projekt som vi måste avsluta som både har en lång historik, är försenade, och har ett slutdatum som ligger relativt långt fram i tiden. Vi har gjort en reser-

vation för avvecklingskostnader på 110 MSEK, och det är vår bästa bedömning att det ska räcka för att avveckla denna verksamhet. Installations-/entreprenadverksamheten är ett arv från vår historia som vi inte hade valt att investera i om vi stått inför valet idag, men det innebär inte att vi kan frånsäga oss vårt ansvar mot anställda, samarbetspartners och kunder.

Parallellt sker en koncentration av erbjudandet mot att leverera högvärdiga brandskyddssystem under norsk ledning. Det är en affär med en betydligt enklare och tydligare affärsmodell – och resultatet av det omstruktureringsarbete som initierades under 2019. Firenor blir en leverantör av produkter, system och service, och lämnar arbetet med egna installationsprojekt. Därigenom minskar vi riskexponeringen i Firenors erbjudande och skapar förutsättningar för att långsiktigt utveckla en lönsam verksamhet. Fokus är kunder inom energisektorn där behovet av skyddssystem är fortsatt stort. Vi ser också att det kommer att vara fortsatt stort även vid en omställning från fossila till förnyelsebara energikällor. Det finns en risk för bränder i dem båda, och Firenor kan leverera till alla typer av applikationer där man sätter ett högt värde på sitt brandskydd. Det kan i sammanhanget vara på sin plats att upprepa att nettoomsättningen för affärsområde Firenor International kommer att minska med cirka 100 MSEK på årsbasis som en konsekvens av den aviserade avvecklingen, och att jämförelsetalen under den närmaste tiden därför inte är riktigt jämförbara.

Affärsområde SBF Management

Rapporten över tredje kvartalet sammanfaller med att vi varit ägare av SBF Management (SBM) i sex månader. Det är ur ett investeringsperspektiv en väldigt kort tid. Samtidigt har det hänt mycket under denna korta period. Utvecklingen för SBM:s noterade fond SBF Bostad AB (publ) har varit mycket god, med en värdetillväxt på NAV (Net Asset Value) under tredje kvartalet 2021 på drygt 14 procent. På rullande 12 månader är totalavkastningen nära 40 procent, vilket är klart över fondens målsättning om en årlig avkastning på mellan 6 och 9 procent. För den institutionella fonden som SBM förvaltar, Svenska Bostadsfonden Institution AB, är utvecklingen jämförbar. Totalt har SBM en fastighetsportfölj under förvaltning (Asset under management) till ett värde om 4 465 MSEK per 2021-09-30.

De framgångar som SBM uppvisar får även uppskattning i marknaden. Vi har tidigare nämnt att MSCI utsett SBM till en av Sveriges bästa fastighetsförvaltare och i november meddelade MSCI

att de även inkluderar SBF Bostad AB (publ) i sitt index MSCI Global Micro Cap Index. Investörarnas intresse är också högt för SBF Bostad, och den senaste emissionen som nyligen stängdes blev kraftigt övertecknad.

SBM är en central investering för Concejo och i september kommunicerade vi att jag, parallellt med mitt uppdrag som vd och koncernchef från Concejo, ändrar min roll från arbetande styrelseordförande till verkställande direktör i SBM. Motivet till detta är att, under en begränsad tid, öka Concejos närvaro i den dagliga operativa verksamheten för att skapa förutsättningar både för en ökad tillväxt på kort sikt – men också att skapa en tydlig struktur för hur denna tillväxt ska kunna accelereras även långsiktigt. Den här ändringen innebär också att fler från Concejos ledningsgrupp kommer att stötta SBM i operativa frågor från tid till annan.

Affärsområde Concejo Tillväxt

Vårt norska gasdetekteringsbolag Optronics Technology fortsätter att utvecklas enligt plan. Just nu pågår en upprampning av produktionen och utleveranser till kund. Optronics har även inlett slutfasen av det sista typgodkännandet och räknar med att kunna leverera ut FM-godkända detektorer i Q1 2022. Den globala pandemin har försenat denna process, och lett till viss komponentbrist avseende elektronik och stålhöljen för gasdetektorerna. Bolaget har aviserat vissa prisjusteringar för att kompensera för ökade kostnader. Det pågår ett utvecklingsarbete runt den första detektorn avseende både nya gaser och fler applikationer. Parallellt har man även initierat ett utvecklingsarbete för kommande generationers detektorer. Optronics är ett utvecklingsbolag och även om bolagets intäkter successivt ökar kommer det att dröja innan bolaget är lönsamt, i synnerhet i samband med att nya detektorer utvecklas. Men, som vi tidigare också noterat, det är helt enligt vår långsiktiga plan.

Vårt greentech-bolag Envigas arbetar nu med att trimma in produktionen. Även Envigas är ett bolag i en tidig utvecklingsfas och parallellt med driftsättningen av produktionslinjerna pågår en utvärdering av förädlingsvärdet för de olika produkter Engivas process genererar. Efterfrågan på högkvalitativt biokol är stor. För biooljan är marknaden inte riktigt mogen än, medan efterfrågan på biogas är växande. Ett scenario som nu utvärderas är därför möjligheten att omvandla biooljan till just biogas.

Även vårt amerikanska utvecklingsbolag ACAF Systems fortsätter att utvecklas enligt plan. Företaget genomför ytterligare tester och intresset från kunder för ACAF:s teknologi, som har en mycket bättre miljöprofil än andra lösningar på markna-

den, är fortsatt stort. Den process som initierades tidigare i år med att se hur ACAF bäst kan skapa accelererad tillväxt framöver pågår med fullt fokus.

Compodium International, som vi investerade i under andra kvartalet, har haft en hög aktivitetsnivå under de senaste månaderna. Efter att ha klarat av sin ISO-certifiering (och därmed blivit en av få videomötesleverantörer med ISO-certifiering för både kvalitets- och miljöledning) och tecknat ett antal nya avtal har bolaget efter periodens utgång genomfört såväl förvärv, en notering av sina aktier på Nasdaq First North och lanserat ytterligare tjänster. I och med att bolaget nu är noterat och har sin egen informationsgivning kommer vi bli betydligt mer sparsamma med kommentarer runt bolaget och enbart referera till händelser av större betydelse. Det är i enlighet med den policy vi har runt våra noterade innehav, som vi bland annat också applicerar på Christian Berner Tech Trade.

Förvärv av Xenergie

Under kvartalet investerade vi cirka 10 MSEK för 5,8 procent av röster och kapital i det Lund-baserade elektronikföretaget Xenergie, vilket vi nämnde redan i förra rapporten. Bolaget har utvecklat ett nytt typ av arbetsminne (cache) som minskar strömförbrukningen för olika typer av integrerade kretsar (datachip), som dessutom är betydligt mindre i storlek än de minnen som finns på marknaden idag. Genom att både minska den yta som minnen kräver i den integrerade kretsen och därtill minska dess strömförbrukning kan funktionaliteten förbättras och batteritiden förlängas i elektroniska produkter. Applikationsområdena är många, allt från Internet-Of-Things och AI (Artificiell Intelligens) till morgondagens datorer och mobiltelefoner.

I augusti meddelade Xenergie att man anslutits som partner i GlobalFoundries (GF) FDX Network and Design Enablement Network. GlobalFoundries är en av världens ledande chiptillverkare och genom partnerskapet får deras kunder nu tillgång till Xenergies minnen med energi- och prestandafunktioner som skapar helt nya förutsättningar och möjliggör en ny generation av energieffektiva produkter.

Kapitalförvaltning

Concejos kapitalförvaltning syftar till att säkerställa hög handlingsberedskap inför nya investeringar och samtidigt ge en bra avkastning på de likvida medel som står till bolagets förfogande. Förvaltningen sker i huvudsak diskretionärt genom ett antal etablerade aktörer på marknaden. Utöver detta har Concejo en mindre andel egenförvaldade medel. Utveck-

lingen under tredje kvartalet har varit svagare än tidigare kvartal som en direkt följd av en klart svagare aktiemarknad. Dock fortsatte förvaltningen att generera positiv avkastning och per den 30 september 2021 hade Concejo drygt 930 MSEK under förvaltning, varav cirka 92 procent av kapitalet var placerat i aktier eller aktiefonder. Den egenförvaltade portföljen uppgår till cirka 48 MSEK, och består i huvudsak av mindre noterade och onoterade innehav som antingen är för små för att ingå i något av våra affärsområden eller ligger utanför vårt huvudsakliga investeringsfokus.

Hybridobligation

Den 31 augusti 2021 meddelade vi vår avsikt att påkalla förtida inlösen av den resterande delen av hybridobligationen om 120 MSEK, som har redovisats som en del i eget kapital. Den förtida inlösen var ovillkorad och återbetalningsdagen inföll den 1 november 2021. Obligationerna har till fullo återbetalas och samtliga emitterade obligationer, inkl. de som Concejo tidigare förvärvat över marknaden, har avnoterats från Nasdaqs företagsobligationslista i samband med inlösen.

Utmaningar och möjligheter

I skrivande stund finns det såväl utmaningar och möjligheter som påverkar vår verksamhet. Det mest påtagliga är att den globala pandemin, som blivit en del av vår vardag de senaste 18 månaderna, tyvärr inte ser ut att bedarra. Nya restriktioner införs runt omkring oss och vi står med all sannolikhet inför ytterligare en period av utmaningar kopplad till covid-19 i ett antal av våra bolag. Den här situationen innebär samtidigt också möjligheter och vi kan också konstatera att de senaste 1,5 åren har den digitala utvecklingen i många fall accelererat. När vi inte kan ses fysiskt får vi nöja oss med digitala möten. Och här har exempelvis vårt portföljbolag Compodium ett starkt erbjudande. När vi i Sverige och övriga Europa också blir allt mer medvetna om den lagstiftning som finns rörande GDPR och hantering av personuppgiftsdata ser vi stora möjligheter för bolaget att också ha en spännande resa post-covid. Digitaliseringens utveckling har drivits på av pandemin men kommer inte minska den dagen pandemin är över. Vi avser att vara aktiva och söka nya spännande förvärv inom och runt detta område både på kort och lång sikt.

Carl Adam Rosenblad

Vd och koncernchef

Nettoomsättning per rörelsessegment

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Firenor International	48,3	84,4	144,8	215,6	241,7
SBF Management	12,0	–	32,3	–	–
Concejo Tillväxt	8,5	1,5	19,2	7,8	14,0
Totalt	68,8	85,9	196,3	223,4	255,7

Rörelseresultat per rörelsesegment EBIT

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Firenor International	-24,0	-4,3	-63,5	-28,8	-71,4
SBF Management ¹⁾	12,2	–	16,7	–	–
Concejo Tillväxt ²⁾	-3,6	-4,5	-11,1	-5,3	-5,1
Koncerngemensamma kostnader ³⁾	-7,1	-4,7	-25,5	-30,1	-43,6
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-22,5	-13,5	-83,4	-64,2	-120,1
Jämförelsestörande poster ⁴⁾	-110,3	-1,8	-109,6	-19,2	-19,2
Rörelseresultat EBIT	-132,8	-15,3	-193,0	-83,4	-139,3

1) I affärsområde SBF Managements rörelseresultat för perioden januari-september 2021 ingår en positiv realiserad värdeförändring om 17,5 MSEK som avser upparbetad vinstdelning hänförlig till marknadsvärdet på fastighetsbeståndet i den underliggande fondstrukturen i SBF Bostad AB (publ) och Svenska Bostadsfonden Institution AB, varav 12,7 MSEK avser perioden juli-september 2021.

2) I affärsområde Concejo Tillväxts rörelseresultat för perioden januari-september 2021 ingår en positiv realiserad värdeförändring om 5,9 MSEK som avser det långsiktiga innehavet i Christian Berner Tech Trade AB, varav 0,2 MSEK avser perioden juli-september 2021.

3) I Koncerngemensamma kostnader ingår investeringskostnader som uppstår i samband med Concejos investeringar i noterade och onoterade innehav, se nedan tabell.

4) Se not 5 på sid 13 för ytterligare information.

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Investeringskostnader ³⁾	–	-0,4	-3,1	-0,4	-5,9

Avstämning mot resultat efter finansiella poster

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-22,5	-13,5	-83,4	-64,2	-120,1
Kostnad för avveckling av installation-/entreprenad- verksamhet inom Firenor International	-110,3	–	-110,3	–	–
Tilläggsköpeskilling från avyttring av affärsområde Marine & Safety	–	–	2,1	–	–
Nedskrivning immateriella tillgångar	–	-1,8	-1,4	-1,8	-1,8
Avyttring dotterbolag	–	–	–	-17,4	-17,4
Finansiella intäkter	7,7	5,0	109,1	10,0	24,8
Finansiella kostnader	-2,0	1,9	-4,2	-30,8	-32,9
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-127,1	-8,4	-88,1	-104,2	-147,4

Från och med 2021 redovisas verksamheten i följande rörelsesegment:

- **Firenor International**, som erbjuder olika typer av säkerhetssystem för aktiv brandbekämpning med verksamhet huvudsakligen i Norge och Mellan-östern.
- **SBF Management**, som består av management-bolaget SBF Management AB, som är en förvaltare av alternativa investeringsfonder som äger och förvaltar hyresbostäder i Sverige, samt fastighets-förvaltningsbolaget Svenska Bostadsfonden Services AB.

- **Concejo Tillväxt**, som består av bolag som Concejo har ägarintressen i men som ännu inte är tillräckligt stora för att redovisas som ett eget affärs-område. I affärsområde Concejo Tillväxt ingår de delägda dotterbolagen Optronics Technology AS och ACAF Systems Inc., intressebolaget Envigas AB samt innehavet i Christian Berner Tech Trade AB (publ). Dessutom ingår ett antal onoterade innehav där Concejos ägarandel understiger 20 procent.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Nettoomsättning		68,8	85,9	196,3	223,4	255,7
Kostnader för sålda varor	5	-77,6	-75,8	-190,8	-197,8	-244,8
Bruttovinst		-8,8	10,1	5,5	25,6	10,9
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-8,3	-7,3	-25,5	-26,5	-28,3
Administrationskostnader	5	-104,6	-13,0	-160,8	-49,3	-87,8
Utvecklingskostnader		-1,9	-1,1	-4,7	-6,4	-13,2
Kreditförluster på finansiella tillgångar	5	-22,9	-10,0	-29,8	-10,0	-8,1
Orealiserade värdeförändringar		12,9 ¹⁾	–	23,4 ¹⁾	–	–
Resultat från andelar i intressebolag		-0,7	–	-4,8	–	-0,4
Övriga rörelseintäkter	5	1,6	7,8	6,5	2,4	6,8
Övriga rörelsekostnader	5	-0,1	-1,8	-2,8	-19,2	-19,2
Rörelseresultat (EBIT)		-132,8	-15,3	-193,0	-83,4	-139,3
Finansiella intäkter		7,7	5,0	109,1	10,0	24,8
Finansiella kostnader		-2,0	1,9	-4,2	-30,8	-32,9
Resultat efter finansiella poster (EBT)		-127,1	-8,4	-88,1	-104,2	-147,4
Inkomstskatter		-0,1	-0,3	0,6	-19,8	-19,6
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		-127,2	-8,7	-87,5	-124,0	-167,0
Periodens resultat för verksamheter under avveckling		–	-0,8	–	1 502,4	1 502,4
Periodens resultat		-127,2	-9,5	-87,5	1 378,4	1 335,4
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		-127,3	-9,2	-82,9	1 378,7	1 340,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,3	-4,6	-0,3	-5,1
Summa		-127,2	-9,5	-87,5	1 378,4	1 335,4
Resultat per aktie före och efter utspädning		-11,04²⁾	-1,08²⁾	-7,40²⁾	116,99²⁾	113,33²⁾

1) Orealiserade värdeförändringar avser dels värdeförändring på det långsiktiga aktieinnehavet i Christian Berner Tech Trade AB och dels på upparbetad vinstdelning som är hänförlig till marknadsvärdet på fastighetsbeståndet i den underliggande fondstrukturen i SBF Bostad AB (publ) och Svenska Bostads-fonden Institution AB.

2) Inklusive utbetalda räntekostnader på hybridobligationen.

Koncernens rapporter över totalresultatet

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Periodens resultat	-127,2	-9,5	-87,5	1 378,4	1 335,4
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar	–	0,3	–	0,7	0,7
Skatt	–	0,0	–	-0,1	-0,1
Omräkningsdifferenser	5,8	-6,0	8,7	-12,6	-34,1
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	5,8	-5,7	8,7	-12,0	-33,5
Summa totalresultat för perioden	-121,4	-15,2	-78,8	1 366,4	1 301,9
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-121,5	-15,1	-74,2	1 366,5	1 306,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	-0,1	-4,6	-0,1	-4,4
Summa totalresultat för perioden	-121,4	-15,2	-78,8	1 366,4	1 301,9

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	8,2	5,4	6,4
Nyttjanderättstillgångar	22,4	11,3	18,8
Immateriella anläggningstillgångar	86,2	35,4	36,7
Finansiella anläggningstillgångar	263,1	51,0	125,7
Summa anläggningstillgångar	379,9	103,1	187,6
- varav spärrade likvida medel i finansiella anläggningstillgångar	21,2	20,7	20,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	28,3	20,9	29,6
Pågående entreprenaduppdrag	28,7	125,2	52,0
Kortfristiga fordringar	121,0	97,0	81,3
Kortfristiga placeringar	931,3	1 018,8	1 040,8
Likvida medel	53,5	223,9	42,1
Summa omsättningstillgångar	1 162,8	1 485,8	1 245,8
Summa tillgångar	1 542,7	1 588,9	1 433,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	881,1	1 388,8	1 261,0
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,5	0,0
Summa eget kapital	881,1	1 389,3	1 261,0
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	64,8	3,8	3,7
Övriga långfristiga skulder	5,0	9,2	3,2
Långfristiga leasingskulder	15,3	7,6	14,9
Avsättningar ¹⁾	119,4	39,4	34,9
Summa långfristiga skulder	204,5	60,0	56,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	109,7	134,1	111,9
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	340,5	2,4	0,0
Kortfristiga leasingskulder	6,9	3,1	3,8
Summa kortfristiga skulder	457,1	139,6	115,7
Summa eget kapital och skulder	1 542,7	1 588,9	1 433,4

1) Varav 75,7 MSEK avser avsättning för omstrukturering av installations/entreprenadverksamheten inom affärsområde Firenor International.

Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i MSEK	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – IB	1 261,0	243,2	243,2
Periodens resultat	-82,9	1 378,7	1 340,5
Övrigt totalresultat	8,7	-12,2	-34,2
Periodens totalresultat	-74,2	1 366,5	1 306,3
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Erhållet aktieägartillskott	-	3,1	3,1
Räntekostnader avseende hybridobligation	-5,6	-9,7	-14,4
Utdelning och återbetalning av aktieägartillskott	-175,5	-214,1	-214,1
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	-4,6	19,8	16,9
Omklassificering av hybridobligation till kortfristig skuld	-120,0	-	-
Återköp av hybridobligation	-	-20,0	-80,0
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – UB	881,1	1 388,8	1 261,0
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – IB	0,0	32,5	32,5
Periodens resultat	-4,6	-0,3	-5,1
Övrigt totalresultat	0,0	0,2	0,7
Periodens totalresultat	-4,6	-0,1	-4,4
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Förvärv/avyttringar	-	-12,2	-11,2
Innehav utan bestämmande inflytande, andel av eget kapital	4,6	-19,7	-16,9
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – UB	0,0	0,5	0,0

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i MSEK	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	-193,0	-83,4	-139,3
Avskrivningar och nedskrivningar	10,7	6,1	7,7
Övriga ej likviditetspåverkande poster	98,4	58,8	47,9
Förändring av rörelsekapital	47,3	-27,1	39,0
Erhållna räntor och liknande poster	14,0	1,5	8,2
Erlagda räntor och liknande poster	-9,7	-34,9	-43,9
Betalda inkomstskatter	-2,3	-4,7	-5,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34,6	-83,7	-85,4
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-8,9	-10,0	-18,1
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3,4	-2,9	-4,5
Investeringar och andelar i intresseföretag	–	–	-66,0
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-116,4	–	–
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	205,1	-990,1	-1 024,1
Avyttring av dotterföretag	2,1	2 470,0	2 470,0
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-134,3	-20,6	-20,6
Ökning/minskning av övriga finansiella anläggningstillgångar	-1,0	0,0	3,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56,8	1 446,4	1 340,2
Finansieringsverksamheten			
Ökning av skulder till kreditinstitut	287,2	768,0	771,2
Amortering av skulder	-10,2	-1 679,4	-1 686,8
Erhållet villkorligt aktieägartillskott	–	3,1	3,1
Återköp av hybridobligation	–	-20,0	-80,0
Transaktioner med minoritetsintrese	–	-2,9	-11,2
Utdelning	-175,5	-198,8	-198,9
Återbetalning av erhållna aktieägartillskott	–	-15,3	-15,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	101,5	-1145,3	-1217,9
Förändring av likvida medel	10,1	217,4	36,9
Likvida medel vid periodens ingång	42,1	7,3	7,3
Valutakursdifferenser i likvida medel	1,3	-0,8	-2,1
Likvida medel vid periodens slut	53,5	223,9	42,1

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,5	3,5
Administrationskostnader	-7,1	-4,8	-24,1	-30,5	-41,5
Rörelseresultat	-7,1	-4,8	-24,1	-30,0	-38,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,6	5,0	13,4	22,4	19,8
Resultat från andelar i koncernföretag	10,2	0,0	-22,9	1 378,1	1 232,6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,7	-2,5	-2,8	-19,3	-16,1
Resultat före skatt	2,0	-2,3	-36,4	1 351,2	1 198,3
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0	-8,0	-8,0
Periodens resultat	2,0	-2,3	-36,4	1 343,2	1 190,3

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	129,1	59,5	68,7
Summa anläggningstillgångar	129,4	59,6	68,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar	272,6	162,9	110,7
Kortfristiga placeringar	821,5	1 018,8	1 024,7
Likvida medel	0,7	209,5	20,8
Summa omsättningstillgångar	1 094,8	1 391,2	1 156,2
Summa tillgångar	1 224,2	1 450,8	1 225,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	90,2	90,2	90,2
Fritt eget kapital	790,5	1 345,2	1 127,7
Summa eget kapital	880,7	1 435,4	1 217,9
Skulder till koncernföretag	22,9	1,5	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	316,5	–	–
Övriga kortfristiga skulder	4,1	13,9	7,1
Summa kortfristiga skulder	343,5	15,4	7,1
Summa eget kapital och skulder	1 224,2	1 450,8	1 225,0

Concejos användning av alternativa nyckeltal

Concejo-koncernen presenterar ett antal alternativa nyckeltal i den inledande sammanfattningen av kvartalsrapporten. De alternativa nyckeltalen har inte fått en mer framträdande placering än de mått som är hänförliga till de finansiella rapporterna. Även om de alternativa nyckeltalen ligger utanför IFRS definitioner ger de värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, för utvärdering av bolagets resultat och finansiella ställning på ett konsekvent sätt. Vidare anses de nödvändiga för att kunna följa utvecklingen av koncernens övergripande finansiella mål.

Definitioner

EBIT

Resultat före finansiella intäkter och finansiella kostnader och skatt. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att mäta verksamhetens rörelseresultat.

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för den löpande verksamheten.

Jämförelsestörande poster

Kostnader och intäkter som bedöms som jämförelsestörande. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för jämförelsestörande kostnader och intäkter som inte avser den löpande verksamheten.

EBT

Resultat efter finansiella poster. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för Concejo som ett blandat investmentbolag.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med totalt antal aktier. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för Concejos substansvärde per aktie.

Nettolåneskuld

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder, se not 6, minus räntebärande tillgångar och likvida medel. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att visa bolagets skuldsättning.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld i relation till eget kapital. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse av Concejos lånefinansiering.

Soliditet

Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, i förhållande till balansomslutningen. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att visa hur stor andel av tillgångarna som finansierats med eget kapital.

Avstämning av alternativa nyckeltal mot de finansiella rapporterna

Belopp i MSEK (om inte annat anges)	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
EBIT					
Rörelseresultat (EBIT)	-132,8	-15,3	-193,0	-83,4	-139,3
EBT					
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-127,1	-8,4	-88,1	-104,2	-147,4
Periodens resultat	-127,2	-9,5	-87,5	1 378,4	1 335,4
Eget kapital per aktie					
Eget kapital			881,1	1 389,3	1 261,0
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)			11 702,2	11 702,2	11 702,2
Eget kapital per aktie (SEK)			75,3	118,7	107,8
Soliditet					
Eget kapital			881,1	1 389,3	1 261,0
Balansomslutning			1 541,5	1 588,9	1 433,4
Soliditet (%)			57	87	88

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen

Kvartalsrapporten har upprättats med tillämpning av internationella redovisningsstandards (International Financial Reporting Standards – IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Kvartalsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Inga nya redovisningsstandards med väsentlig inverkan på Concejos finansiella rapporter tillämpas från och med 2021. I denna kvartalsrapport har därmed samma redovisningsprinciper tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Från och med 1 april 2021 redovisar Concejo löpande en värdeförändring på upparbetad vinstdelning som är hänförlig till marknadsvärdet på fastighetsbeståndet i den underliggande fondstrukturen i SBF Bostad AB (publ) och Svenska Bostadsfonden Institution AB. Med hänsyn till tidsfaktorn relativt fastighetsbeståndets framtida marknadsvärde och tidpunkt för utbetalning, så har den upparbetade vinstdelningen värderats till 28 procent av den totala värdeförändringen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av kvartalsrapporten.

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Concejo tillämpar ESMAs (European Securities and Markets Authority — Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS.

Rörelsesegment

Från och med 2021 redovisas verksamheten i följande rörelsesegment:

Firenor International, som erbjuder olika typer av säkerhetssystem för aktiv brandbekämpning med verksamhet huvudsakligen i Norge och Mellanöstern.

SBF Management, som består av managementbolaget SBF Management AB, som är en förvaltare av alternativa investeringsfonder som äger och förvaltar hyresbostäder i Sverige, samt fastighetsförvaltningsbolaget Svenska Bostadsfonden Services AB.

Concejo Tillväxt, som består av bolag som Concejo har ägarintressen i men som ännu inte är tillräckligt stora för att redovisas som ett eget affärsområde. I affärsområde Concejo Tillväxt ingår de delägda dotterbolagen Optronics Technology AS och ACAF Systems Inc., intressebolaget Envigas AB samt innehavet i Christian Berner Tech Trade AB

(publ). Dessutom ingår ett antal onoterade innehav där Concejos ägarandel understiger 20 procent.

I övrigt hänvisas till sidan 6 för ytterligare information.

Moderbolaget

Moderbolaget, Concejo AB (publ), tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Moderbolaget Concejo AB (publ) är indirekt exponerad för samma risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen, varför upplysningar om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till de som lämnas för koncernen.

Kvartalsrapporten omfattar sidorna 1–17 och sidorna 1–6 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Verksamheter för avyttring

Concejo ingick ett aktieöverlåtelseavtal den 20 december 2019 med Nordic Capital, en ledande private equity-investerare, gällande avyttring av 100 % av aktierna i Consilium Marine & Safety Group AB (affärsområde Marine & Safety). Transaktionen fullföljdes den 31 mars 2020.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består av bland annat affärsmässiga risker och finansiella risker. Affärsmässiga risker kan avse större exponeringar mot enskilda branscher eller företag. Finansiella risker finns bland annat i Concejos kapitalförvaltning och i investeringar i noterade och onoterade långfristiga innehav. Riskerna består bland annat av aktiekursrisk avseende noterade aktier. Hantering av risker, riskhantering och riskexponering beskrivs närmare i detalj i årsredovisningen för 2020.

Spridningen av covid-19 och effekterna av denna pandemi kommer även under återstoden av 2021 att påverka koncernens verksamheter i form av minskad efterfrågan från koncernens kunder, stilleståndstid i projekt, vilket innebär ökad riskexponering och kapitalbindning. Covid-19 kan komma att få både direkta och indirekta negativa effekter på koncernens bolag, till exempel i form av produktionssvårigheter till följd av ökad sjukfrånvaro, svårigheter att leda koncernen på ett effektivt sätt i händelse av sjukdomsfall bland ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, problem hänförliga till inköp från koncernens leverantörer, minskad efterfrågan på koncernens produkter och tjänster både på kort sikt och lång sikt i händelse av en längre konjunkturunedgång, kreditförluster på kundfordringar, myndighetsingripanden osv. Påverkan under återstoden av 2021 är därför svår att bedöma och kvantifiera.

Not 3 Intäkter

I tillägg till den information som redovisas på sid 6 och 7 i rapporten, redovisas här ytterligare information avseende koncernens nettoomsättning.

Nedanstående tabell visar koncernens nettoomsättning, fördelad i procent per geografisk marknad baserad på kundens hemvist.

	Sverige	Övriga Europa	Mellan-östern	Amerika	Indien	Asien	Övriga marknader
Januari–september 2021	20 %	30 %	26 %	0 %	6 %	18 %	0 %
	Sverige	Övriga Europa	Mellan-östern	Amerika	Indien	Asien	Övriga marknader
Januari–september 2020	3 %	13 %	54 %	1 %	20 %	8 %	1 %

Följande tabell visar koncernens nettoomsättning, fördelad per intäktslag.

Intäktslag	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020
Produkter	19,2	7,8
Eftermarknad	18,4	9,5
Entreprenaduppdrag	121,7	206,1
Tjänster	37,0	–
Summa nettoomsättning	196,3	223,4

Intäkter från entreprenadavtal redovisas baserat på att ingående delar inte är särskiljbara. Projekten utgör en komplett lösning och därmed ett prestationsåtagande i avtalen. Intäkter från denna verksamhet redovisas i periodens resultat huvudsakligen över tid.

Intäkter från eftermarknadsförsäljning avser försäljning av utbytesprodukter, reservdelar, service och tjänster. Intäkter redovisas i periodens resultat när köparen erhåller kontroll över en tillgång. Tidpunkten för överföring av kontroll över varor och tjänster för denna verksamhet sker huvudsakligen vid en viss tidpunkt.

Not 4 Finansiell ställning

Per den 30 september 2021 uppgick koncernens eget kapital till 881,1 MSEK (1 389,3).

Lånefinansieringen per 30 september 2021 utgörs av:

- Ett hybridobligationslån om 120,0 MSEK. Den 31 augusti 2021 meddelade styrelsen sin avsikt att påkalla förtida inlösen av de efterställda eviga inlösenbara hybridobligationerna om 120,0 MSEK, som i tidigare rapporter har redovisats som en del i eget kapital. Den 1 november 2021 har hybridobligationslånet om 120,0 MSEK återbetalats till obligationsinnehavarna och redovisas därför som en kortfristig skuld per 30 september 2021.
- Leasingskuld om 22,3 MSEK.
- Under det andra kvartalet 2021 har koncernen erhållit ett banklån för finansiering av förvärvet av SBM Management AB och som per 2021-09-30 uppgår till 84,4 MSEK.
- Under det andra kvartalet 2021 har koncernen erhållit en kreditlimit om 400 MSEK för belåning av kortfristiga placeringar, varav 196,5 MSEK är nyttjat per 2021-09-30.

Not 5 Jämförelsestörande poster

	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	2021	2020	2021	2020	2020
Beräknad kostnad för avveckling av installation-/entreprenadverksamhet inom Firenor International	-110,3	–	-110,3	–	–
Tilläggsköpeskilling från avyttring av affärsområde Marine&Safety	–	–	2,1	–	–
Nedskrivning goodwill	–	-1,8	-1,4	-1,8	-1,8
Avyttring dotterbolag (Incendium)	–	–	–	-17,4	-17,4
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	-110,3	-1,8	-109,6	-19,2	-19,2
	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Klassificering i resultaträkningen	2021	2020	2021	2020	2020
Kostnad för sålda varor	-19,4	–	-19,4	–	–
Administrationskostnader	-68,0	–	-68,0	–	–
Kreditförluster på finansiella tillgångar	-22,9	–	-22,9	–	–
Övriga rörelseintäkter	–	–	2,1	–	–
Övriga rörelsekostnader	–	-1,8	-1,4	-19,2	-19,2
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	-110,3	-1,8	-109,6	-19,2	-19,2

	Juli-sept 2021	Juli-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Helår 2020
Jämförelsestörande poster per affärsområde					
Firenor International	-110,3	–	-111,7	–	–
Koncerngemensamt	–	-1,8	2,1	-19,2	-19,2
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	-110,3	-1,8	-109,6	-19,2	-19,2

Not 6 Finansiella tillgångar och skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2021	30 sept 2020	30 sept 2021	30 sept 2020
<i>Tillgångsposter i nettoskulden:</i>				
Likvida medel	53,5	223,9	0,7	209,5
Kortfristiga placeringar	931,1	1 018,8	821,5	1 018,8
Spärrade likvida medel	21,0	20,7	–	–
<i>Skuldposter i nettoskulden:</i>				
Räntebärande skulder	427,5	16,9	316,5	–
Summa nettoskuld	-578,1	-1 246,5	-505,7	-1 228,3
Nettoskuldssättningsgrad	-66 %	-90 %	-57 %	-86 %

Beräkning av verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i hierarkin gjorts. Kundfordringar och leverantörsskulder är värderade till balansdagens kurs.

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

2021-09-30	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa
Långfristiga placeringar	–	150,2	–	150,2
Andra långfristiga fordringar	111,1	–	–	111,1
Kundfordringar och andra fordringar	121,0	–	–	121,0
Kortfristiga placeringar	–	931,3	–	931,3
Likvida medel	53,5	–	–	53,5
Skulder till kreditinstitut	405,3	–	–	405,3
Leasingskuld	22,2	–	–	22,2
Långfristiga skulder	5,0	–	–	5,0
Leverantörsskulder	45,9	–	–	45,9
Övriga rörelseskulder	63,9	–	–	63,9

2020-09-30	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa
Andra långfristiga fordringar	51,0	–	–	51,0
Kundfordringar och andra fordringar	97,0	–	–	97,0
Kortfristiga placeringar	–	1 018,8	–	1 018,8
Likvida medel	223,9	–	–	223,9
Skulder till kreditinstitut	6,2	–	–	6,2
Leasingskuld	10,7	–	–	10,7
Leverantörsskulder	90,4	–	–	90,4
Övriga rörelseskulder	43,7	–	–	43,7

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen är baserad på transaktioner i marknaden.

2021-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Övriga aktier och andelar	–	150,2	–	150,2
– Kortfristiga placeringar	931,3	–	–	931,3
2020-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Övriga aktier och andelar	–	–	–	–
– Kortfristiga placeringar	1 018,8	–	–	1 018,8

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2021	30 sept 2020	30 sept 2021	30 sept 2020
<i>För egna skulder och avsättningar</i>				
Företagsinteckningar	120,0	50,0	–	–
Aktier/nettotillgångar i dotterbolag	108,3	–	–	–
Kortfristiga placeringar	400,0	–	400,0	–
Likvida medel	21,2	20,7	–	–
Summa avseende egna skulder och avsättningar	649,5	70,7	400,0	–
	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2021	30 sept 2020	30 sept 2021	30 sept 2020
Borgensåtaganden till förmån för övriga koncernföretag	–	–	4,4	9,6
Bankgarantier	42,9	79,4	–	–
Summa eventalförpliktelser	42,9	79,4	4,4	9,6

Not 8 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderbolagets försäljning avser 100 procent (100) försäljning till egna dotterbolag. Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag och till/från intressebolag tillämpas samma principer för prissättning som inköp och försäljning mellan externa parter.

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020
Transaktioner med närstående				
Platanen AB, managementtjänster	–	-1,6	–	-1,6
Platanen AB, administrationstjänster	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Fastighetsbolag Henriksborg HB, hyra	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Summa	-1,0	-2,6	-1,0	-2,6

Managementtjänster avser tidigare styrelseordförande. Administrationstjänster avser administration samt löpande redovisning. Köpta tjänster från Platanen AB och dess dotterbolag Fastighetsbolaget Henriksborg HB, utgår på marknadsmässiga villkor. Managementtjänster och hyra från närstående utgår på marknadsmässiga villkor.

Not 9 Företagsförvärv

På extra bolagsstämma den 24 februari 2021 fattades beslut om att förvärva 100 % av aktierna i SBF Management AB (SBM). Transaktionen var villkorad av godkännande av Finansinspektionen, vilket erhöles i slutet av februari. Köpeskillingen uppgick till 148 MSEK, vilken inkluderar en kortfristig fordran om 66,0 MSEK avseende anteciperad utdelning. Transaktionen fullföljdes den 31 mars 2021.

Preliminär förvärvsanalys

Tillgångar och skulder avseende förvärvad verksamhet vid förvärvstidpunkten	SBM
Materiella anläggningstillgångar	0,3
Nyttjanderättstillgångar	8,2
Finansiella anläggningstillgångar	3,0
Upplupen intäkt avtalstillgång	15,0
Övriga kortfristiga fordringar	84,1
Likvida medel	13,7
Leasingskulder	-8,2
Kortfristiga skulder	-10,9
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	105,2
Goodwill	42,8
Köpeskillning	148,0

Goodwill är bland annat hänförlig till SBM:s tillstånd att bedriva verksamhet som AIF-förvaltare.

Förvärvskostnader uppgår till 7,3 MSEK och ingår i administrationskostnader. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2021 så hade intäkterna uppgått till 43,8 MSEK och resultat efter skatt till -0,6 MSEK, exklusive orealiserad vinstdelning från underliggande fondstruktur.

Kassaflödeseffekt, MSEK	SBM
Köpeskillning	148,0
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-13,7
Summa kassaflödeseffekt	134,3

Not 10 Händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har Concejo den 1 november 2021 nyttjat möjligheten att lösa in den resterande delen av hybridobligationen om 120,0 MSEK, som i tidigare rapporter har redovisats som en del i eget kapital. Samtidigt annullerades obligationer om 80,0 MSEK som Concejo innehade i eget förvar. Obligationerna har avnoterats från Nasdaq Stockholms företagsobligationslista i samband med den frivilliga inlösen.

Styrelsen har beslutat om att införa ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare i Concejo AB (publ).

Vi anser att kvartalsrapporten för perioden januari–september 2021 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolags som ingår i koncernen bedöms stå inför.

Nacka den 29 november 2021

Concejo AB (publ)

Erik Lindborg
Ordförande

Carl Adam Rosenblad
Verkställande direktör

Thomasine Rosenblad

Sten Ankarcrona

Jonas Rydell

Mer information

Eventuella frågor besvaras av
Carl Adam Rosenblad, vd och koncernchef,
tel 08-563 053 09
e-post: ca.rosenblad@concejo.se

Lars Håkansson, CFO,
tel 08-563 053 12
e-post: lars.hakansson@concejo.se

Kompletterande information avseende koncernen finns på Concejos hemsida www.concejo.se

Denna information är sådan information som Concejo AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande den 29 november 2021 klockan 15:00 CET.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2021 kommer att publiceras den 24 februari 2022.

Årsstämma

Årsstämman kommer att äga rum den 12 maj 2022.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Concejos hemsida www.concejo.se

Revisorns granskningsrapport

Granskningsrapport

Till styrelsen i Concejo AB (publ)
Org. nr 556480-3327

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Concejo AB (publ) per den 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna 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 29 november 2021

KPMG AB

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor



Concejo AB (publ)

Västra Finnbodavägen 2–4, Box 5028, 131 05 NACKA
+ 46 8 563 05 300, info@concejo.se, www.concejo.se