



Delårsrapport | Januari | Mars 2020

Euroflorist Intressenter AB (publ) | orgnr 556734-5961

Korthet | Januari till Mars

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 12% eller 38 Mkr till 348 Mkr (310 Mkr). Organiskt ökade nettoomsättningen med 10,1% i perioden.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 57% eller 13,8 Mkr till 37,9 Mkr (24,1 Mkr) i perioden. I justerat EBITDA-resultat har 2,5 Mkr (1,0 Mkr) i jämförelsestörande omstruktureringsaktiviteter exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 70% till 33,3 Mkr (19,6 Mkr) i perioden.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade till 24,7 Mkr (9,5 Mkr)
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 218 % eller 33 Mkr till 48,1 Mkr (15,1 Mkr)

Händelser efter periodens utgång

- ✓ Covid-19 fortsätter att påverka samhället, samhällsekonomi och koncernen. Det första kvartalet var ett positivt kvartal för koncernen med ökad organisk tillväxt och förbättrade marginaler. Den trenden håller i sig även efter kvartalets slut då vi ser fortsatt ökad efterfrågan på blomsterförmedlingar i Europa vilket gynnar koncernen.

Finansiellt sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	347,5	309,8	1 051,6
EBITDA, justerad ¹⁾	37,9	24,1	64,3
EBITDA marginal, justerad ¹⁾	10,9%	7,8%	6,1%
EBITDA	35,4	23,1	51,1
EBITDA marginal	10,2%	7,5%	4,9%
Rörelseresultat (EBIT), justerad ¹⁾	33,3	19,6	46,1
Rörelsemarginal, justerad ¹⁾	9,6%	6,3%	4,4%
Justeringsposter	2,5	1,0	13,2
Resultat efter finansiella poster	24,7	9,5	7,1
Periodens resultat	18,4	8,0	-1,9

1) Före jämförelsestörande poster. Se alternativa nyckeltal

Per Lindsjö | Har ordet

Vi befinner oss i en väldigt speciell omvärld där vi är mitt uppe i den rådande Covid-19 krisen. Det är tydligt för oss att vårt arbete blir extra viktigt och vi gör vårt yttersta tillsammans med våra partners för att hjälpa våra kunder att sprida kärlek och omtanke med en blomma. Det ger mig stor tillfredsställelse att vi som organisation kan hjälpa till att sprida glädje och värme i dessa tuffa tider genom vår blomsterförmedling. Vi har lagt mycket fokus på att begränsa källor till smittspridning och på så sätt säkerställa att våra medarbetare fortsätter att hålla sig friska. Det står tydligt att i en pandemi och kris likt Covid19 pandemin behöver människor mer än någonsin visa kärlek, stöd och omtanke för varandra, även om man inte fysiskt kan vara nära varandra. Att skicka en blomma till någon man vill uppmärksamma har blivit viktigare än någonsin och för oss har den senaste tiden varit positiv ur ett försäljnings- och resultatperspektiv. Vi ser en ökad efterfrågan på blomsterförmedlingar i kvartalet och en fortsatt ökad efterfrågan under de två första månaderna i det andra kvartalet.

Alla Hjärtans dag samt Mors dag i UK var två säsongsmässiga högtider som inträffade under kvartalet och båda dagarna såg vi hög efterfrågan på blomsterförmedlingar, där Mors dag i UK innebar klart ökade volymer medan Alla hjärtans dag var i linje med 2019 sett över alla marknader. Efterfrågan på blomsterförmedlingar ökade kraftigt under andra halvan av mars och vi hade flera veckor i rad med nya försäljningsrekord vilket fortsatte in i april och delar av maj. Det satte stor press på oss som organisation att hantera kraftigt ökade volymer med så kort varsel som Covid-19 krisen medförde. Jag är stolt och imponerad över hur vi som bolag löste uppgiften och levererade ett rekordbra resultat som följd i kvartalet. Nettoomsättningen ökade med 12 procentenheter i kvartalet och justerad EBITDA-marginal kom in på rekordhöga 10,9 procentenheter, vilket är en kombination av det långsiktigt strategiska arbete som vi påbörjade sommaren 2019 samt en positiv effekt av Covid-19 krisen. Det är glädjande att konstatera att den strategi vi utarbetade och kommunicerade till organisationen att implementera gett positiv utveckling på omsättning såväl som bruttomarginal och justerad EBITDA-marginal. Bruttovinstmarginalen och justerade EBITDA-marginal har ökat 1,6 procentenheter respektive 2,7 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.

Covid-19 krisen har påverkat Euroflorist positivt ur ett finansiellt perspektiv, samtidigt som den har fått stora och omtumlande konsekvenser på samhället, vår personal, våra samarbetspartners och leverantörer. För att underlätta för våra florister har vi tidigare lagt betalningar, skänkt delar av vinsten till Rädda Barnen och andra välgörenhetsorganisationer samt säkerställt att vår personal förblir vid god hälsa. Vi gör noggranna och kontinuerliga utvärderingar av vår strategi för att mitigera risken för smittspridning såväl inom koncernen som utåt mot våra samarbetspartners.

Vi lämnar ett finansiellt och operationellt och lyckat kvartal bakom oss och skulle normalt gått in i det lågintensiva andra kvartalet. Hittills har det varit det motsatta där vi under april och maj fortsatt sett stor efterfrågan, vilket inneburit ett stort tryck på samtliga delar av organisationen och leveranskedjan, inte minst med tanke på befintliga restriktioner.

Med de senaste månaderna i ryggen går vi stärkta in i sommaren och jag är övertygad om att den svåra perioden som har varit och som vi fortsatt är mitt uppe i, gör att vi som bolag blir ännu starkare. Jag ser med tillförsikt fram mot resten av 2020, med en förhoppning att Covid-19 mattas av och att våra samhällen långsamt kan öppna upp igen. Är det något vi lärt oss av denna kris och pandemi är det att vi alla behöver varandra. Euroflorist budskap om "Sent with love" känns mer aktuellt än någonsin.

VD | Koncernchef

Malmö, 28:e maj 2020



Kommentarer | Rapporten

Försäljning och marknad

Nettoomsättningen ökade under det första kvartalet med 12,2 procentenheter till 347 500 kSEK (309 805 kSEK) vilket är en ökning med 37 694 kSEK. Tillväxten beror till största delen på organisk volymökning där kvartalet innehöll ca 78 000 fler förmedlade buketter än motsvarande kvartal föregående år. För koncernen har Covid-19 inneburit ökade volymer och ökad tillväxt på samtliga marknader då efterfrågan på blomsterförmedlingar ökade i perioden. Det förklaras delvis med införandet av sociala restriktioner från myndigheter runt om i Europa som infördes vid olika tidpunkter och i olika stor omfattning på våra marknader. I absoluta tal var tillväxten störst i UK medan den procentuella tillväxten ökade mest i Centraleuropa där den holländska marknaden hade ett av sina starkaste kvartal någonsin och den tyska marknaden påvisade glädjande positiv utveckling. Kvartalet innehöll för koncernen två viktiga högtider, Alla Hjärtans dag den 14:e Februari och Mors dag i UK den 22:e Mars vilket normalt innebär högre förmedlingsvolymer och kvartalet 2020 var inget undantag. Alla Hjärtans Dag påvisade totalt marginellt ökade försäljningsvolymer där ett par marknader med UK i spetsen visade volymtillväxt medan den skandinaviska marknaden påvisade viss nedgång. Förmedlingsvolymerna kring Mors dag i UK ökade med 16 procent i kvartalet vid jämförelse med motsvarande kvartal 2019 där viss del av ökningen kan hänföras till Covid-19. Det visade sig i kvartalet att Euroflorist flexibla distributionsnätverk med flera av varanda oberoende partners gjorde att vi kunde leverera den ökade efterfrågan på blomsterförmedlingar trots sociala nedstängning och till viss del ekonomiska nedgången som Covid-19 medförde i kvartalet. Bedömningen är att Covid-19 och dess effekter bidrog till en ökad efterfrågan på den totala marknaden för blomsterförmedlingar vilket gynnat koncernen samtidigt som vi stärkt vår marknadsposition på ett par marknader.

Resultat

Normaliserad EBITDA för det första kvartalet uppgick till 37 895 kSEK (24 133 kSEK) och är justerat med 2 457 kSEK (1 036 kSEK) för jämförelsestörande engångsposter. Engångsposter är fortsatt relaterat till kostnader för omstrukturering av personalstyrkan. Normaliserad EBITDA marginal ökade med 3,1 procentenheter från 7,8 procentenheter till 10,9 procentenheter vilket är en kombination av förbättrad bruttomarginal, effektiviseringsåtgärder samt lägre operationella kostnader när engångsposter exkluderas. Den positiva resultatutvecklingen och marginalförbättringen i perioden är en kombination av ökad försäljning, bättre produktmix samt lägre försäljningskostnader i förhållande till volym. Det i sin tur är en effekt av ökade förmedlingsvolymer som en konsekvens av Covid-19 samt ett starkt regionalt fokus där omorganisationen ger förväntade synergieffekter och resultat. Det strategiska arbetet att driva organisk tillväxt fortsätter att ge utdelning då såväl bruttomarginal som EBITDA marginal ökade med 1,6 procent respektive 2,7 procent i kvartalet. Valuta har spelat marginell roll även i detta kvartal då inköp i stort sett görs i samma valuta som försäljning på respektive marknad. UK var den marknad där såväl bruttomarginalen som EBITDA marginalen förbättrades mest vilket ger störst påverkan på koncernens totala resultat då det återigen i kvartalet var marknaden med flest blomsterförmedlingar.

Säsongsvariationer

Euroflorists verksamhet är påverkat av säsongsvariationer och den första kvartalet är generellt ett kvartal med ökad försäljning då det innehåller två av för koncernen viktiga högtider. Först ut var Alla Hjärtans dag den 14:e februari som generellt genererar ökad efterfrågan på blomsterförmedlingar och kvartalet som gick var inget undantag. Mors dag i UK inföll den 22:e mars vilket också var en starkt bidragande orsak till att det första kvartalet var positivt påverkat av säsongsvariationer. Av tradition förmedlas det många buketter blommor i UK under mors dag vilket det även gjordes 2020 oavsett Covid-19 eller ej. Covid-19 förstärkte säsongsmönstret i kvartalet och under vissa dagar under andra halvan av mars var förmedlingsvolymerna nästan i nivå med högtidsdagarna Alla Hjärtans dag och Mors dag i UK. Försäljningsökningen under perioden påverkade balansräkningen och rörelsekapitalet positivt vilket är en naturlig effekt av affärsmodellen i tillväxtfas.

Avskrivningar

Kvartalets avskrivningar uppgick till -4 554 kSEK (-4 478 kSEK) varav majoriteten avsåg immateriella tillgångar. Avskrivningarna är i linje med föregående år.

Kassaflöde

Operativt kassaflöde i kvartalet uppgick till 48 111 kSEK (15 121 kSEK), vilket är en ökning med 32 990 kSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Det är en kombination av förbättrat resultat och positiv rörelsekapitalförändring där största ökningen kommer från den positiva rörelsekapitalförändringen vilket är naturlig del av affärsmodellen som genererar ökade rörelseskulder vid tillväxt.

Kassaflödet från den löpande verksamheten summerar till 40 312 kSEK (9 138 kSEK) vilket motsvarar en ökning med 31 174 kSEK i perioden och innehåller försämrat kassaflöde från övriga poster med 1 742 kSEK främst hänförligt till ökade skattebetalningar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten bidrog negativt i kvartalet med -3 249 kSEK (-3 182 kSEK) och avser främst investeringar i immateriella tillgångar och i perioden var investeringstakten i nivå med samma period föregående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -1 556 kSEK (0 kSEK) och förändringen förklaras med effekter av övergången till IFRS 16 som inte redovisades motsvarande period föregående år.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 37 procent (37) vid periodens utgång och är oförändrad vilket förklaras med att det egna kapitalet ökat i samma omfattning som balansomslutningen. Likvida medel uppgick till 72 997 kSEK (33 499 kSEK) och totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 99 950 kSEK (60 924 kSEK). Totala finansiella skulder uppgick till 379 675 kSEK (364 454 kSEK) på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 3,8 (5,98). Förbättringen beror till största delen på förhållandet mellan likvida medel och leverantörsskulder.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -6 230 kSEK (-9 112 kSEK) där räntenettet bidrog negativt med -4 652 kSEK (-5 599 kSEK) samtidigt som omvärdering av koncernens tillgångar och skulder också bidrog negativt med -1 223 kSEK (-3 157 kSEK). De minskade finansiella kostnaderna i kvartalet kan hänföras till realiserade och orealiserade kurseffekter.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet heltidsanställda till 132 st att jämföra med 138 st vid utgången av kvartalet närmast före. I perioden har den regionala direktören för Scanda lämnat och ersatts med en ny regional direktör och kostnader för uppsägningen är fullt ut tagna i perioden. Under senare delen av kvartalet i samband med ökad risk för smittspridning av Covid-19 har Euroflorist följt varje enskilt lands hälsomyndighet vad gäller att begränsa smittspridningen och för att skydda personalen.

Goodwill

Goodwillposten i rapporten över finansiell ställning uppgick till 514 885 kSEK (511 669 kSEK) och förändringen är helt och hållet en valutaeffekt hänförlig till att en del av goodwill är i annan valuta än rapporteringsvalutan SEK och omräknas således. Nedskrivningsprövning görs så snart indikationer på ett nedskrivningsbehov uppstår eller vid varje årsbokslut. Nedskrivningsprövning utan nedskrivningsbehov gjordes vid årsbokslutet 2019 och kommer vid behov göras löpande under året.

Väsentliga händelser under perioden

Kvartalet har präglats av Covid-19 vilket för Euroflorist främst inneburit ökad efterfrågan på våra blomsterförmedlingstjänster. Förmedlingsvolymerna i kvartalet var rekordhöga och senare delen av mars var efterfrågan högre än den någonsin tidigare varit vilket gav en positiv effekt på såväl omsättning som EBITDA.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Covid-19 fortsätter att påverka samhället, samhällsekonomin och Euroflorist. Kvartalet har varit ett lyckosamt kvartal för Euroflorist och den trenden har hållt i sig även efter kvartalets slut då vi fortsatt ser en ökad efterfrågan på blomsterförmedlingar i Europa.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets risker och riskhantering finns beskrivna i årsredovisningen för 2019. Det råder fortsatt osäkerhet kring Covid-19 och dess effekt på samhället och samhällsekonomin och Euroflorist fortsätter mitigera osäkerheten och medföljande risker noggrant och vidtar de åtgärder som bedöms nödvändiga för att minimera eventuell ekonomisk skada som Covid-19 kan medföra.

Finansiella Rapporter | Koncernen

Koncernens Resultaträkning

Belopp i kSEK	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	347 500	309 805	1 051 577
Summa Rörelsens Intäkter	347 500	309 805	1 051 577
Rörelsekostnader			
Handelsvaror	-277 092	-251 969	-854 767
Övriga externa kostnader	-13 379	-13 231	-52 560
Personalkostnader	-21 591	-21 508	-93 118
Av-och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-4 554	-4 478	-18 241
Summa Rörelsens Kostnader	-316 616	-291 187	-1 018 686
Rörelseresultat (EBIT)	30 883	18 618	32 891
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	66	408	1 631
Finansiella kostnader	-6 296	-9 520	-27 454
Resultat från finansiella poster	-6 230	-9 112	-25 822
Resultat före skatt	24 653	9 507	7 068
Inkomstskatt	-6 273	-1 484	-8 932
Periodens Resultat	18 381	8 022	-1 864
Hänförligt till:			
Modelföretagets aktieägare	18 381	8 022	-1 864
Koncernens rapport över totalresultat			
Periodens Resultat	18 381	8 022	-1 864
Poster som senare återförs till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	3 852	11 575	14 844
Övrigt totalresultat	3 852	11 575	14 844
Summa totalresultat för perioden	22 233	19 597	12 980
Totalresultat hänförligt till:			
Modelföretagets aktieägare	22 233	19 597	12 980

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	514 885	510 568	511 669
Övriga immateriella tillgångar	62 403	63 858	62 200
Materiella anläggningstillgångar	2 336	3 661	2 583
Materiella leasingtillgångar	7 222	11 006	8 061
Finansiella anläggningstillgångar	8 041	11 448	7 728
Summa anläggningstillgångar	594 887	600 541	592 240
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 553	3 084	2 441
Kundfordringar	26 953	47 139	27 425
Skattefordringar	5 789	5 943	9 128
Övriga fordringar	10 166	8 032	6 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 630	4 612	8 780
Likvida medel	72 997	25 790	33 499
Summa omsättningstillgångar	129 088	94 600	87 776
SUMMA TILLGÅNGAR	723 975	695 142	680 016

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	271 083	255 467	248 850
Summa eget kapital	271 083	255 467	248 850
Långfristiga skulder			
Obligationslån	277 065	275 710	276 726
Uppskjutna skatteskulder	6 279	6 405	6 213
Övriga avsättningar	22 020	24 540	24 952
Finansiella leasingkulder	3 907	7 137	4 944
Övriga långfristiga skulder	5 501	6 096	5 448
Summa långfristiga skulder	314 772	319 888	318 284
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	91 249	74 787	74 864
Skatteskulder	7 532	1 695	6 199
Övriga skulder	13 566	9 602	7 354
Finansiella leasingkulder	1 953	2 876	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 819	30 827	21 994
Summa kortfristiga skulder	138 120	119 787	112 883
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	723 975	695 142	680 016

Koncernens förändring av eget kapital

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ingående balans	248 850	235 869	235 869
Periodens resultat	18 381	8 022	-1 864
Övrigt totalresultat	3 852	11 575	14 844
Summa totalresultat	22 233	19 597	12 980
Utgående balans	271 083	255 466	248 849

Koncernens Kassaflöde

Löpande verksamheten	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Rörelseresultat	30 883	18 618	32 891
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	3 802	4 478	23 021
Finansiella poster, netto	-4 316	-4 482	-20 076
Betald inkomstskatt	-2 732	-1 500	-3 351
Rörelsekapitalförändring	12 674	-7 976	-11 963
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 312	9 138	20 522
Investeringsverksamheten			
Nettoinvesteringar, anläggningstillgångar	-3 249	-3 182	-10 959
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 249	-3 182	-10 959
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån och amortering av lån, netto (inkl. förändring av checkräkningskredit)	-1 556	0	-3 829
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 556	0	-3 829
Periodens Kassaflöde	35 506	5 956	5 734
Likvida medel vid periodens början	33 499	20 987	20 987
Kursdifferens, likvida medel	3 992	-1 154	6 778
Likvida medel vid periodens slut	72 997	25 789	33 499

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i kSEK	jan-mar 2020	jan-mar 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	0	0	7 118
Summa Rörelsens Intäkter	0	0	7 118
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	-211	-469	-604
Personalkostnader	-1 069	-1 037	-9 482
Summa Rörelsens Kostnader	-1 280	-1 506	-10 086
Rörelseresultat	-1 280	-1 506	-2 968
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	133	3	13 132
Finansiella kostnader	-4 804	-5 689	-19 117
Resultat från finansiella poster	-4 671	-5 686	-5 985
Resultat före skatt	-5 950	-7 192	-8 953
Inkomstskatt	0	0	-2 635
Periodens Resultat	-5 950	-7 192	-11 588

Moderbolaget har inga transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	293 028	343 574	343 095
Omsättningstillgångar	90 897	48 296	47 465
Summa tillgångar	383 925	391 870	390 560
Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget Kapital	102 338	112 686	108 288
Långfristiga skulder	277 065	275 710	276 726
Kortfristiga skulder	4 522	3 474	5 546
Summa skulder	383 925	391 870	390 560

NOTER | Koncernen | Moderbolaget

Not 1 | Allmän information

Euroflorist Intressenter AB (publ), org nr 556734-5961 är ett i Sverige registrerat aktiebolag med säte i Malmö, adress Bellevuevägen 46 och denna delårsrapport är godkänd av styrelsen för publicering 28:e maj 2020.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, kSEK. Uppgifter inom parentes avser jämförelseperiod.

Not 2 | Redovisningsprinciper

Euroflorist Intressenter AB (publ) koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som antagits av EU samt den svenska årsredovisningslagen och de redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i Euroflorist Intressenter AB (publ) årsredovisning för 2019, som finns publicerad på www.euroflorist.com. Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34.

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovising för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderbolaget i bokslutskommunikén för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

Nya-eller förändrade redovisningsstandarder

Ingen av de nya eller förändrade redovisningsstandarder som trätt i kraft 1 januari 2020 har haft någon väsentlig inverkan på Euroflorist. Inga andra av IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på Euroflorist.

Not 3 | Nettoomsättning per geografisk marknad

Nettoomsättning per geografisk marknad, kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Scanda	113 938	119 266	424 666
Centraleuropa	83 864	78 396	270 172
UKI	149 698	112 143	356 739
Totalt	347 500	309 805	1 051 577

Scanda består av de geografiska marknaderna Sverige, Danmark och Norge. Centraleuropa består av de geografiska marknaderna Nederländerna, Belgien, Tyskland, Österrike, Polen och Frankrike. UKI består av de geografiska marknaderna Storbritannien och Irland.

Not 4 | Transaktioner med närstående

Euroflorist Intressenter AB (publ) närståendekrets och omfattning av transaktioner med närstående beskrivs i årsredovisningen för 2019. I kvartalet har inga väsentliga transaktioner med närstående inträffat.

Not | 5 Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar i balansräkningen

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kundfordringar	26 953	47 139	27 425
Likvida medel	72 997	25 790	33 499
Summa Tillgångar	99 950	72 929	60 924

Skulder i balansräkningen

Belopp i kSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Långfristiga skulder			
Obligationslån	277 065	275 710	276 726
Övriga långfristiga skulder	5 501	6 096	5 448
Leasingskulder	3 907	7 137	4 944
Summa	286 472	288 943	287 118
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	91 249	74 787	74 864
Leasingskulder	1 953	2 876	2 472
Summa	93 202	77 663	77 336
Summa Skulder	379 675	366 606	364 454

Koncernens nuvarande finansiering

Under 2018 avslutades refinansieringsprocessen när moderbolaget emitterade ett obligationslån om 280 MKR som samtidigt noterades på företagsobligationslistan på NASDAQ Stockholm. Obligationslånet ersatte tidigare banklånefinansiering och moderbolaget återbetalade kvarvarande skulder till koncernens huvudbank. Obligationens löptid är fyra år från utfästelse 11:e juni 2018 med kvartalsvisa kupongutbetalningar. Samtidigt ersattes befintlig checkräkningskredit om 45 miljoner kronor med en ny checkräkningskredit om 30 miljoner kronor med koncernens huvudbank. Obligationslånet löper med en nominell ränta om Stibor 3m + 6,25 procentenheter och redovisas enligt effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde, efter avdrag för transaktionskostnader. Checkräkningskrediten var inte utnyttjad per 31 mars 2020 och likvida medel uppgick till 72 997 kSEK.

Finansiell | Kalender

✓ Delårsrapport för april – juni 2020

27:e augusti 2020

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö den 28:e maj 2020

Styrelsen för Euroflorist Intressenter AB (publ)

Närmre upplysningar lämnas av:

Per Lindsjö, verkställande direktör.

E-post: per.lindsjo@euroflorist.com

Per Gränse, CFO.

E-post: per.granse@euroflorist.com

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revision.

Delårsrapporten är sådan information som Euroflorist Intressenter AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28:e maj 2020.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade av IFRS

EBITDA | Resultat före räntor, skatter och av-och nedskrivningar. EBITDA är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå vinstgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal | EBITDA i förhållande till omsättning uttryckt som procentenheter. EBITDA-marginalen är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

EBITDA, justerad | Ett justerat resultat före räntor, skatter och av-och nedskrivningar, det vill säga poster av engångskaraktär och avvikelser är återlagda. Måttet är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå resultatet justerat för poster av engångskaraktär

EBITDA-marginal, justerad | EBITDA före engångsposter i förhållande till omsättning uttryckt som procentenheter. Justerad EBITDA-marginalen är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

Jämförelsestörande poster | Poster som inte ingår i de ordinarie affärstransaktionerna samt respektive belopp är av en väsentlig storlek och därmed får en inverkan på resultat och nyckeltal, klassificeras som engångsposter och omstruktureringskostnad.

Operativt kassaflöde | EBITDA inklusive förändring i rörelsekapital justerat för ej likviditetspåverkande poster. Operativt kassaflöde är ett nyckeltal som mäter den underliggande verksamhetens bidrag till kassaflödet.

Soliditet | Totalt eget kapital i förhållande till totala tillgångar. Soliditeten är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att bedöma koncernens finansiella välmående.

Nettoskuld | Räntebärande avsättningar och skulder minskat med räntebärande tillgångar och likvida medel justerat för finansieringskostnader i enlighet med gällande regelverk.

Nettoskuldssättningsgrad | Nettoskuld i relation till eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Organiskt tillväxt | Försäljningsförändring justerad för valutaeffekter och struktur (förvärv och/eller avyttring) jämfört med samma period föregående år.

Bruttomarginal | Bruttoresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen

Rörelsemarginal | Rörelseresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen

Finansiell skuldkvot | Finansiella skulder dividerat med finansiella tillgångar

Euroflorist Intressenter AB (publ)

SE-2017 72 Malmö

Besök: Bellevuevägen 46, Malmö

Organisationsnummer: 556734-5961

www.euroflorist.com

