



## Delårsrapport | April | Juni | 2020

### Euroflorist Intressenter AB (publ) | orgnr 556734-5961

#### Korthet | April till Juni

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 112 procent eller 289 Mkr till totalt 549 Mkr (259 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 84 Mkr till 98,1 Mkr (14,1 Mkr) i kvartalet. I justerat EBITDA-resultat har 8,1 Mkr (7,3 Mkr) i jämförelsestörande poster exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 84,2 till 93,6 Mkr (9,4 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade till 81,3 Mkr (-0,9 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 95,5 Mkr till 80,5 Mkr (-15 Mkr) i kvartalet.

#### Korthet | Januari till Juni

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 57 procent eller 327 Mkr till 896 Mkr (569 Mkr). Organiskt ökade nettoomsättningen med 56 procent i perioden medan valuta stod för 1 procent av ökningen.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 97,9 Mkr till 136 Mkr (38,1 Mkr) i perioden. I justerat EBITDA-resultat har 10,6 Mkr (8,3 Mkr) i jämförelsestörande omstruktureringsaktiviteter exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade också med 97,9 Mkr till 126,9 Mkr (29 Mkr) i perioden.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade till 106 Mkr (8,7 Mkr) i perioden.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 129 Mkr till 129 Mkr (0 Mkr) i perioden.

#### Händelser efter periodens utgång

- ✓ Covid-19 fortsätter att påverka samhället, samhällsekonomi och koncernen. Det andra kvartalet var ett positivt kvartal för koncernen med kraftigt ökad organisk tillväxt och förbättrade marginaler. Den trenden har hittills under det tredje kvartalet mattats av. För information om Covid-19, se sidan 3.
- ✓ Återköp av obligationslån har gjorts med 32 Mkr.

#### Finansiell översikt

Belopp i Mkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	548,6	259,4	896,1	569,2	1 051,6
EBITDA, justerad <sup>1)</sup>	98,1	14,1	136,0	38,1	64,3
EBITDA-marginal, justerad <sup>1)</sup>	17,9%	5,4%	15,2%	6,7%	6,1%
EBITDA	90,0	6,7	125,5	29,8	51,1
EBITDA-marginal	16,4%	2,6%	14,0%	5,2%	4,9%
Rörelseresultat (EBIT), justerad <sup>1)</sup>	93,6	9,4	126,9	29,0	46,1
Rörelsemarginal, justerad <sup>1)</sup>	17,1%	3,6%	14,2%	5,1%	4,4%
Justeringsposter	8,1	7,3	10,6	8,3	13,2
Resultat efter finansiella poster	81,3	-0,9	106,0	8,7	7,1
Periodens resultat	60,8	-1,1	79,2	6,9	-1,9

1) Före jämförelsestörande poster. Se alternativa nyckeltal

## Per Lindsjö | Har ordet

Jag inledde förra kvartalsrapporten om att vi befinner oss i en speciell tid. Covid-19 har påverkat vår affär på ett sätt som vi bara ödmjukt kan förhålla oss till. Vi har upplevt ett ökat tryck och efterfrågan på våra förmedlingstjänster som vi aldrig tidigare upplevt, där omtanke och kärlek har förmedlats med en blomma. Vi är fortfarande mitt uppe i pandemins framfart och vi vet inte hur länge det fortsätter att påverka vår omvärld. Det vi kan konstatera efter snart sex månader med pandemin som starkt påverkande och begränsande kraft i samhället, är att vi fortsatt får leva med osissheten om hur länge det ska pågå. Vi får lära oss att förhålla oss till den, såväl på arbetet som på fritiden.

För oss på Euroflorist har vi nu gradvis öppnat upp till det "nya normala", där vi ökar antalet dagar då vi är tillsammans på våra respektive kontor. Vi behöver träffas på ett säkert sätt och tillsammans frigöra den kreativitet som kommer av att kunna ses fysiskt. Vi gör noggranna och kontinuerliga utvärderingar av vår strategi för att mitigera risken för smittspridning såväl inom koncernen som utåt mot våra samarbetspartners.

Kvartalet har präglats av Covid-19 som har påverkat hela samhället, globalt såväl som nationellt. Under de första två månaderna i kvartalet var många av våra marknader tyngda av restriktioner, och i vissa fall total lock-down. Under sista tredjedelen hävdades många restriktioner successivt och samhällen började återgå till ett nytt normalläge. Volymökningen som vi upplevde under de sista veckorna av första kvartalet fortsatte in i det andra kvartalet. Under april och maj förmedlade vi volymer av tidigare aldrig skådat slag, framförallt i april då Euroflorist hade den intensivaste månaden någonsin i bolagets historia. Även maj uppvisade *all time high*, vad gäller både volym och resultat sett till månaden. Normalt är maj en starkare månad för Euroflorist än april men i år slog april alla förväntningar. I juni såg vi något minskade volymer jämfört med april och maj men fortsatt var juni i år den bästa juni i bolagets historia.

Mors dag i Sverige, Danmark och många länder i Centraleuropa var säsongsmässiga högtider som passerade i kvartalet, vilket visade hög efterfrågan på blomsterförmedlingar. Under de första veckorna slog ordervolymerna rekord nästan varje dag och *peakade* under påsken då vi förmedlade drygt 136 000 blomsterbuketter under de sex första dagarna i påskveckan. Under samma period föregående år förmedlade vi knappt 37 000 blomsterbuketter. Det är med stor tillfredsställelse jag ser tillbaka på hur vi som team löste de kraftigt ökade volymerna och de efterföljande kraven som ställdes på oss som organisation. Nettoomsättningen ökade med 112 procent i kvartalet och justerad EBITDA-marginal kom in på rekordhög 17,9 procent, vilket är en kombination av det långsiktigt strategiska arbete som vi påbörjade sommaren 2019 samt den ökade efterfrågan som följt av viruspridningen.

Vi har under kvartalet donerat drygt 5,5 Mkr till välgörande ändamål för att stödja dessa organisationers intensifierade arbete som Covid-19 har medfört. Bland annat har Euroflorist stöttat Rädda Barnen i Skandinavien och NHS Charities Together i UK. Det ger mig stor glädje att vi tillsammans kan göra skillnad för människor och organisationer som arbetar med att hjälpa andra människor.

När vi nu går in i tredje kvartalet är det med ett fantastiskt första halvår bakom oss där vi tillsammans med mycket annat markant ökat vår kundbas som ger oss ny möjligheter att fortsätta den positiva trenden. Jag ser med tillförsikt fram mot andra halvan av året, där blommor "Sent with love" fortsätter att göra skillnad för människor på alla våra marknader.

### VD | Koncernchef

Malmö, 28:e aug 2020



## Covid-19

Euroflorist agerar i den internationella blomsterförmedlingsbranschen med fokus på främst privatpersoner som målgrupp men även en obetydlig del företagskunder. Geografiskt är försäljningen främst koncentrerad till Europa. Euroflorist är idag närvarande med egna verksamheter i elva länder, samtliga i Europa, samtidigt som vi ingår i det internationella blomsterförmedlingsnätverket TI International som finns representerat i över 90 länder runt om i världen. Covid-19 pandemin har slagit hårt mot många branscher och verksamheter både inom Europa men även utanför Europa. Covid-19 har inneburit en kraftigt ökad efterfrågan av våra blomsterförmedlingstjänster inom alla tre geografiska regioner i kvartalet. Den trenden förväntas avta i takt med att länder börjar öppna upp igen och vi har sett en minskad efterfrågan under första halvan av det tredje kvartalet vid jämförelse med kvartalet närmast före, även om förmedlingsvolymerna fortsatt är höga i jämförelse med samma period föregående år.

Euroflorist har vidtagit nödvändiga åtgärder och kommer fortsatt vidta nödvändiga åtgärder för att behålla den redan goda finansiella ställningen och motverka långsiktiga negativa konsekvenser av pandemin. Hittills har det främst inneburit att säkerställa personalens arbetsmiljö, distribution och kvalitet i hela förmedlingskedjan. Utvecklingen av effekterna av Covid-19 följs noga och Euroflorist utvärderar kontinuerligt olika scenarier för att kunna anpassa verksamheten efter rådande omständigheter.

## Kommentarer | Rapporten

### Försäljning och marknad

Nettoomsättningen ökade under det andra kvartalet med 112 procent till 548 635 Tkr (259 358 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 289 277 Tkr. Tillväxten beror till största delen på organisk volymökning där kvartalet innehöll ca 700 000 fler förmedlade buketter än motsvarande kvartal föregående år men även också på förändrad produkt-och prismix. För koncernen har Covid-19 inneburit kraftigt ökade volymer och ökad tillväxt på samtliga marknader då efterfrågan på blomsterförmedlingar ökade markant i perioden. Det förklaras fortsatt 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 fortsatt störst i UK som i april och maj slog all historisk försäljning. Den centraleuropeiska marknaden påvisade också fortsatt väldigt positiv utveckling med framförallt Holland som draglok. Även den skandinaviska marknaden visade volymtillväxt och ökade försäljningsintäkter i kvartalet med positivt bidrag från Covid-19. Dock inte lika stor försäljningsökning som på koncernens övriga två marknader vilket främst förklaras med en lägre nedstängningsgrad av samhällena, främst i Sverige som är huvudmarknaden i Skandinavien. Det visade sig fortsatt i kvartalet att Euroflorist flexibla distributionsnätverk med flera av varandra oberoende partners gjorde att vi kunde leverera den ökade efterfrågan på blomsterförmedlingar trots social nedstängning och den ekonomiska nedgången som Covid-19 medförde. Bedömningen är att Covid-19 och dess effekter fortsatt bidrar till en ökad efterfrågan på den totala marknaden för blomsterförmedlingar vilket gynnat koncernen samtidigt som vi stärkt vår marknadsposition ytterligare på ett par marknader.

För perioden januari till juni uppgick nettoomsättningen till 896 135 Tkr (569 164 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 57 procent vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Precis som i kvartalet har Covid-19 haft en positiv effekt på koncernens förmedlingsvolym med tyngdpunkt i april och maj. Totala förmedlingsvolym för perioden januari-juni är nästan i nivå med totala förmedlingsvolym under hela 2019.

### Resultat

Justerad EBITDA för det andra kvartalet uppgick till 98 113 Tkr (14 067 Tkr) och är justerat med 8 099 Tkr (7 318 Tkr) för jämförelsestörande engångsposter. Engångsposter är fortsatt relaterat till kostnader för omstrukturering av personalstyrkan men är i kvartalet även belastade med kostnader hänförliga till den försäljningsprocess som pågått. Det markant förbättrade justerade EBITDA resultatet är främst en positiv effekt av Covid-19 med ökade försäljningsintäkter på samtliga marknader. Justerad EBITDA-marginal ökade med 12,5 procent från 5,4 procent till 17,9 procent vilket är en kombination av förbättrad bruttomarginal, effektiviseringsåtgärder samt att vi lyckats hålla nere operationella kostnader trots ökad tillväxt. Den positiva resultatutvecklingen och marginalförbättringen i perioden är en kombination av ökad försäljning, bättre produktmix, viss prisjustering samt lägre försäljningskostnader i förhållande till volym. Det i sin tur är en effekt av ökade förmedlingsvolym 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 6,6 procent respektive 13,8 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.

För perioden januari till juni uppgick justerad EBITDA till 136 008 Tkr (38 201 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 97 807 Tkr eller 257 procent. Likt kvartalet är perioden positivt påverkad av Covid-19 där såväl förmedlingsvolym som marginaler förbättrats vilket gett en positiv resultatutveckling på samtliga marknader med UK i spetsen. I det justerade EBITDA resultatet är 10 556 Tkr exkluderade.

## Säsongsvariationer

Euroflorists verksamhet är påverkat av säsongsvariationer och det andra kvartalet är generellt ett kvartal med lägre försäljning då det förutom morsdag i ett par länder inte innehåller några väsentliga högtider. Kvartalet och perioden januari-juni har inte liknat någon tidigare period då Covid-19 haft stor påverkan på koncernens försäljning vilket således inte följer det normala säsongsmonstret. Den ökade försäljningen gav en positiv effekt på resultatet men inte lika stor ökning i rörelsekapitalet vilket förklaras med stora förmedlingsvolymerna i april och maj som till största delen var reglerade per siste juni.

## Avskrivningar

Kvartalets avskrivningar uppgick till -4 523 Tkr (-4 637 Tkr) varav majoriteten avsåg immateriella tillgångar. Avskrivningarna är i linje med föregående år då investeringstakten är i princip densamma. För perioden januari-juni uppgick avskrivningarna till -9 077 Tkr (-9 115 Tkr).

## Kassaflöde

Operativt kassaflöde i kvartalet uppgick till 80 477 Tkr (-15 087 Tkr), vilket är en ökning med 95 564 Tkr jämfört med motsvarande period föregående år. Det är en kombination av markant förbättrat resultat samt negativ förändring av rörelsekapital. Det positiva resultatet, i synnerhet april och maj, är ett led i den kraftiga tillväxt kvartalet innebar med hänsyn taget främst till den positiva effekt Covid-19 medförde.

För perioden januari-juni uppgick det operativa kassaflödet till 128 589 Tkr (34 Tkr), vilket motsvarar en ökning med 128 555 Tkr. Precis som i kvartalet är det resultatet som driver den positiva utvecklingen i perioden och står för 125 452 Tkr (29 847 Tkr).

Kassaflödet från den löpande verksamheten summerar till 83 381 Tkr (-14 520 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 97 901 Tkr i perioden som främst drivs av ett markant förbättrat rörelseresultat, som ökat med 83 379 Tkr vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

För perioden januari-juni uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 123 693 Tkr (-5 381 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 129 074 Tkr i perioden. Precis som i kvartalet är det resultatet som driver den positiva utvecklingen i perioden och står för 116 375 Tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten bidrog negativt i kvartalet med -2 948 Tkr (-2 524 Tkr) och avser främst investeringar i immateriella tillgångar och i perioden var investeringstakten något högre än motsvarande period föregående år och liknande utveckling gäller för perioden januari-juni som uppvisar -6 197 Tkr (-5 706 Tkr).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -1 171 Tkr (-1 941 Tkr) och för perioden januari till juni -2 727 Tkr (-1 941 Tkr)

## Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 41 procent (37 procent) vid periodens utgång och ökningen beror till största delen på det positiva resultatet. Likvida medel uppgick till 144 618 Tkr (72 997 Tkr) och totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 166 719 Tkr (99 950 Tkr). Totala finansiella skulder uppgick till 356 558 Tkr (379 675 Tkr) på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 2,1 (3,8). Förbättringen beror till största delen på förhållandet mellan likvida medel och leverantörsskulder.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -4 188 Tkr (-2 968 Tkr) där räntenettet bidrog negativt med -4 616 Tkr (-4 171 Tkr) samtidigt som omvärdering av koncernens tillgångar och skulder bidrog positivt med 774 Tkr (1 061 Tkr).

## Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet heltidsanställda till 138 st att jämföra med 132 st vid utgången av kvartalet närmast före. I perioden har den regionala direktören för Centraleuropa lämnat och ersatts med en

ny regional direktör och kostnader för uppsägningen är fullt ut tagna i perioden. Under hela kvartalet i samband med ökad risk för smittspridning av Covid-19 har Euroflorist följt varje enskilt lands regering och hälsomyndighet vad gäller att begränsa smittspridningen och för att fortsatt skydda personalen.

## Goodwill

Goodwillposten i rapporten över finansiell ställning uppgick till 506 166 Tkr (514 885 Tkr) 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 fortsatt höga med topp i april och maj som innebar två rekordmånader för Euroflorist 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 hållit i sig även efter kvartalets slut då vi fortsatt ser en ökad efterfrågan på blomsterförmedlingar i Europa, dock med lägre tillväxttakt än det andra kvartalet.

Under augusti månad har återköp av obligationslån gjorts med totalt 32 Mkr.

### 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 Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	548 635	259 358	896 135	569 164	1 051 577
<b>Summa Rörelsens Intäkter</b>	<b>548 635</b>	<b>259 358</b>	<b>896 135</b>	<b>569 164</b>	<b>1 051 577</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Handelsvaror	-409 313	-210 585	-686 405	-462 554	-854 767
Övriga externa kostnader	-26 032	-12 821	-39 411	-26 043	-52 560
Personalkostnader	-23 275	-29 211	-44 866	-50 720	-93 118
Av-och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-4 523	-4 637	-9 077	-9 115	-18 241
<b>Summa Rörelsens Kostnader</b>	<b>-463 143</b>	<b>-257 254</b>	<b>-779 760</b>	<b>-548 432</b>	<b>-1 018 686</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>85 492</b>	<b>2 104</b>	<b>116 375</b>	<b>20 732</b>	<b>32 891</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella intäkter	8	497	74	905	1 631
Finansiella kostnader	-4 196	-3 465	-10 492	-12 985	-27 454
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-4 188</b>	<b>-2 968</b>	<b>-10 418</b>	<b>-12 080</b>	<b>-25 822</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>81 303</b>	<b>-864</b>	<b>105 957</b>	<b>8 652</b>	<b>7 068</b>
Inkomstskatt	-20 461	-244	-26 733	-1 729	-8 932
<b>Periodens Resultat</b>	<b>60 843</b>	<b>-1 108</b>	<b>79 224</b>	<b>6 923</b>	<b>-1 864</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Modelföretagets aktieägare	60 843	-1 108	79 224	6 923	-1 864
<b>Koncernens rapport över totalresultat</b>					
<b>Periodens Resultat</b>	<b>60 843</b>	<b>-1 108</b>	<b>79 224</b>	<b>6 923</b>	<b>-1 864</b>
<b>Poster som senare återförs till resultaträkningen</b>					
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	-18 713	-5 287	-13 990	7 382	14 844
Övrigt totalresultat	-18 713	-5 287	-13 990	7 382	14 844
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>42 130</b>	<b>-6 396</b>	<b>65 234</b>	<b>14 305</b>	<b>12 980</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>					
Modelföretagets aktieägare	42 130	-6 396	65 234	14 305	12 980

## Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	506 166	509 008	511 669
Övriga immateriella tillgångar	60 333	62 268	62 200
Materiella anläggningstillgångar	1 848	3 260	2 583
Materiella leasingtillgångar	6 015	10 001	8 061
Finansiella anläggningstillgångar	7 697	13 016	7 728
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>582 061</b>	<b>597 553</b>	<b>592 240</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 335	3 052	2 441
Kundfordringar	22 101	27 154	27 425
Skattefordringar	7 969	6 473	9 128
Övriga fordringar	13 205	6 216	6 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 252	5 211	8 780
Likvida medel	144 618	12 284	33 499
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>194 480</b>	<b>60 392</b>	<b>87 776</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>776 541</b>	<b>657 944</b>	<b>680 016</b>

Belopp i kSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget Kapital	314 083	250 174	248 850
<b>Summa eget kapital</b>	<b>314 083</b>	<b>250 174</b>	<b>248 850</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	277 404	276 049	276 726
Uppskjutna skatteskulder	5 921	6 103	6 213
Övriga avsättningar	25 356	25 424	24 952
Finansiella leasingkulder	2 345	6 414	4 944
Övriga långfristiga skulder	4 965	5 680	5 448
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>315 990</b>	<b>319 669</b>	<b>318 284</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	69 500	52 422	74 864
Skatteskulder	27 606	2 828	6 199
Övriga skulder	14 969	5 738	7 354
Finansiella leasingkulder	2 345	2 620	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 048	24 493	21 994
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>146 468</b>	<b>88 100</b>	<b>112 883</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>776 541</b>	<b>657 944</b>	<b>680 016</b>

## Koncernens förändring av eget kapital

<b>Belopp i Tkr</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Ingående balans</b>	<b>248 850</b>	<b>235 869</b>	<b>235 869</b>
Periodens resultat	79 224	6 923	-1 864
Övrigt totalresultat	-13 990	7 382	14 844
<b>Summa totalresultat</b>	<b>65 234</b>	<b>14 305</b>	<b>12 980</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>314 084</b>	<b>250 174</b>	<b>248 849</b>

## Koncernens Kassaflöde

<b>Löpande verksamheten</b>	<b>apr-jun 2020</b>	<b>apr-jun 2019</b>	<b>jan-jun 2020</b>	<b>jan-jun 2019</b>	<b>jan-dec 2019</b>
Rörelseresultat	85 492	2 113	116 375	20 731	32 891
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	14 708	10 294	18 510	14 773	23 021
Finansiella poster, netto	-4 363	-3 567	-8 679	-8 049	-20 076
Betald inkomstskatt	-2 918	-1 523	-5 650	-3 023	-3 351
Rörelsekapitalförändring	-9 537	-21 837	3 137	-29 813	-11 963
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>83 382</b>	<b>-14 520</b>	<b>123 693</b>	<b>-5 381</b>	<b>20 522</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Nettoinvesteringar, anläggningstillgångar	-2 948	-2 524	-6 197	-5 706	-10 959
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 948</b>	<b>-2 524</b>	<b>-6 197</b>	<b>-5 706</b>	<b>-10 959</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån och amortering av lån, netto (inkl. förändring av checkräkningskredit)	-1 171	-1 941	-2 727	-1 941	-3 829
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 171</b>	<b>-1 941</b>	<b>-2 727</b>	<b>-1 941</b>	<b>-3 829</b>
<b>Periodens Kassaflöde</b>	<b>79 263</b>	<b>-18 985</b>	<b>114 769</b>	<b>-13 028</b>	<b>5 734</b>
Likvida medel vid periodens början	72 997	25 790	33 499	20 987	20 987
Kursdifferens, likvida medel	-7 642	5 480	-3 650	4 326	6 778
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>144 618</b>	<b>12 285</b>	<b>144 618</b>	<b>12 285</b>	<b>33 499</b>



## Finansiella Rapporter | Moderbolaget

### Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i kSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	4 471	3 208	4 471	3 208	7 118
<b>Summa Rörelsens Intäkter</b>	<b>4 471</b>	<b>3 208</b>	<b>4 471</b>	<b>3 208</b>	<b>7 118</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-5 323	-227	-5 534	-696	-604
Personalkostnader	-1 116	-5 998	-2 185	-7 035	-9 482
<b>Summa Rörelsens Kostnader</b>	<b>-6 439</b>	<b>-6 225</b>	<b>-7 719</b>	<b>-7 731</b>	<b>-10 086</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 968</b>	<b>-3 017</b>	<b>-3 248</b>	<b>-4 523</b>	<b>-2 968</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Finansiella intäkter	0	10	133	13	13 132
Finansiella kostnader	-4 666	-3 813	-9 470	-9 503	-19 117
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-4 666</b>	<b>-3 803</b>	<b>-9 337</b>	<b>-9 490</b>	<b>-5 985</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 634</b>	<b>-6 820</b>	<b>-12 585</b>	<b>-14 013</b>	<b>-8 953</b>
Inkomstskatt	0	0	0	0	-2 635
<b>Periodens Resultat</b>	<b>-6 634</b>	<b>-6 820</b>	<b>-12 585</b>	<b>-14 013</b>	<b>-11 588</b>

Moderbolaget har inga transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat

### Moderbolagets Balansräkning

Belopp i Tkr	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar	293 028	343 574	343 095
Omsättningstillgångar	83 428	45 972	47 465
<b>Summa tillgångar</b>	<b>376 456</b>	<b>389 546</b>	<b>390 560</b>
<b>Belopp i Tkr</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
Eget Kapital	95 703	105 866	108 288
Långfristiga skulder	277 404	276 049	276 726
Kortfristiga skulder	3 349	7 631	5 546
<b>Summa skulder</b>	<b>376 456</b>	<b>389 546</b>	<b>390 560</b>

## 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 augusti 2020.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, Tkr. 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](http://www.euroflorist.com). Denna bokslutskommuniké är uppräddad i enlighet med IAS 34.

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning 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

	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Scanda	179 359	84 837	293 298	177 639	424 666
Centraleuropa	159 253	72 824	243 117	154 120	270 172
UKI	210 022	101 697	359 720	237 404	356 739
<b>Totalt</b>	<b>548 635</b>	<b>259 358</b>	<b>896 134</b>	<b>569 164</b>	<b>1 051 577</b>

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

<b>Tillgångar i balansräkningen</b>			
<b>Belopp i kSEK</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
Kundfordringar	22 101	27 154	27 425
Likvida medel	144 618	12 284	33 499
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>166 719</b>	<b>39 438</b>	<b>60 924</b>
<b>Skulder i balansräkningen</b>			
<b>Belopp i kSEK</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	277 404	276 049	276 726
Övriga långfristiga skulder	4 965	5 680	5 448
Leasingskulder	2 345	6 414	4 944
<b>Summa</b>	<b>284 713</b>	<b>288 143</b>	<b>287 118</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	69 500	52 422	74 864
Leasingskulder	2 345	2 620	2 472
<b>Summa</b>	<b>71 845</b>	<b>55 042</b>	<b>77 336</b>
<b>Summa Skulder</b>	<b>356 558</b>	<b>343 185</b>	<b>364 454</b>

### 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 procent och redovisas enligt effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde, efter avdrag för transaktionskostnader. Checkräkningskrediten var inte utnyttjad per 30 juni 2020 och likvida medel uppgick till 144 618 Tkr.

## Finansiell | Kalender

- ✓ Delårsrapport för juli – september 2020
- ✓ Bokslutskommuniké för oktober – december 2020

27:e november 2020

26:e februari 2021

Samtliga finansiella rapporter publiceras på [www.euroflorist.com](http://www.euroflorist.com)

Malmö, den 28:e augusti 2020

Styrelsen för Euroflorist Intressenter AB (publ)

Närmre upplysningar lämnas av:

Per Lindsjö, verkställande direktör.

E-post: [per.lindsjo@euroflorist.com](mailto:per.lindsjo@euroflorist.com)

Per Gränse, CFO.

E-post: [per.granse@euroflorist.com](mailto: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 augusti 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 i 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 i 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 omstruktureringkostnad.

**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 procent av nettoomsättningen

**Rörelsemarginal** | Rörelseresultat uttryckt i procent 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

