



Delårsrapport | Juli | September | 2020

Euroflorist Intressenter AB (publ) | orgnr 556734-5961

Korthet | Juli till September

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 45 procent eller 90,7 Mkr till totalt 294 Mkr (203 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 30,2 Mkr till 37,3 Mkr (7,1 Mkr) i kvartalet. I justerat EBITDA-resultat har 0,9 Mkr (4,7 Mkr) i jämförelsestörande poster exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 34 Mkr till 31,9 Mkr (-2,1 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade med 35,7 till 26,9 Mkr (-8,8 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 33 Mkr till 34,6 Mkr (1,6 Mkr) i kvartalet.

Korthet | Januari till September

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 54,1 procent eller 418 Mkr till 1 190 Mkr (772 Mkr). Organiskt ökade nettoomsättningen med 54,4 procent i perioden medan valuta stod för -0,3 procent av förändringen.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 128 Mkr till 173,3 Mkr (45,3 Mkr) i perioden. I justerat EBITDA-resultat har 11,5 Mkr (13 Mkr) i jämförelsestörande omstruktureringsaktiviteter exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 129,7 Mkr till 148,3 Mkr (18,6 Mkr) i perioden.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade med 133 Mkr till 132,9 Mkr (-0,1 Mkr) i perioden.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 161,5 Mkr till 163,1 Mkr (1,6 Mkr) i perioden.

Händelser efter periodens utgång

- ✓ Covid-19 fortsätter att påverka samhället, samhällsekonomi och koncernen. Det tredje kvartalet var ett positivt kvartal för koncernen med fortsatt ökad organisk tillväxt och goda marginaler. Den trenden har hittills hållt i sig även under det fjärde kvartalet. För information om Covid-19, se sidan 3.
- ✓ Återköp av obligationslån har gjorts med ytterligare 28 Mkr.

Finansiell översikt

Belopp i Mkr	jul-sept 20	jul-sept 19	jan-sept 20	jan-sept 19	jan-dec 19
Nettoomsättning	293,6	202,9	1 189,8	772,0	1 051,6
EBITDA, justerad ¹⁾	37,3	7,1	173,3	45,3	64,3
EBITDA-marginal, justerad ¹⁾	12,7%	3,5%	14,6%	5,9%	6,1%
EBITDA	36,4	2,4	161,9	32,3	51,1
EBITDA-marginal	12,4%	1,2%	13,6%	4,2%	4,9%
Rörelseresultat (EBIT), justerad ¹⁾	32,8	2,6	159,7	31,6	46,1
Rörelsemarginal, justerad ¹⁾	11,2%	1,3%	13,4%	4,1%	4,4%
Justeringsposter	0,9	4,7	11,5	13,0	13,2
Resultat efter finansiella poster	26,9	-8,8	132,9	-0,1	7,1
Periodens resultat	21,0	-7,0	100,3	-0,1	-1,9

¹⁾ Före jämförelsestörande poster. Se alternativa nyckeltal

Per Lindsjö | Har ordet

Covid-19 pandemin fortsätter att påverka oss som människor, hur vi kan umgås med familj och vänner, hur vi arbetar och det sätt vi gör affärer på. Hela vårt samhälle har påverkats och kommer förmodligen att påverkas under en lång tid framöver. För Euroflorist del har pandemin fortsatt haft en positiv effekt även då många länder och samhällen lättade på restriktionerna under sommarmånaderna. Våra medarbetare har fått välbehövlig vila under semesterperioden efter ett intensivt första halvår med många fina prestationer, både på individ- och gruppnivå. Vi har fortsatt tacklat utmaningen med markant ökade försäljningsvolymerna på ett bra sätt. Parallellt har vi fortsatt arbetet med ett flertal strategiska projekt som förväntas skapa ytterligare värde för våra kunder och oss som företag kommande kvartal.

I skrivande stund ser vi en ökad smittspridning i samhället vilket naturligtvis är oroande och vi gör allt vad vi kan för att säkerställa att våra blomsterleveranser även fortsättningsvis kan levereras på ett säkert sätt till våra kunder runt om i Europa och övriga världen. Våra flexibla och väletablerade distributionskanaler har hittills under pandemin visat sig framgångsrika och förväntan är att vi även framöver kan leverera blomsterbuketter till våra kunder vid en ökad smittspridning i samhället.

Det tredje kvartalet är historiskt sett vårt svagaste kvartal, främst med tanke på att det inte innehåller några speciella högtider som normalt ger oss ökade försäljningsvolymerna. Kvartalet är normalt också präglad av lägre aktivitet sett över hela blomsterförmedlingsbranschen, där vi inte varit något undantag. Precis som de två kvartalen närmast före har det tredje kvartalet i år inneburit ökad försäljning, klart bättre marginaler och således även ett bättre resultat än motsvarande period föregående år. Nedgången vid jämförelse med andra kvartalet är naturlig då det tredje kvartalet även under rådande omständigheter är ett säsongsmässigt svagare kvartal.

De första nio månaderna har resulterat i ett justerat EBITDA resultat om 173,3 Mkr och är mer än 100 Mkr bättre än vårt tidigare bästa helårsresultat. Nuvarande finansiella ställning med historiskt låg skuldsättningsgrad gör att vi står starkt rustade för kommande utmaningar och möjligheter framöver.

Med de säsongsmässiga utmaningar kvartalet normalt sett innebär är jag tillfreds med att vi har förmedlat närmare 620 000 blomsterbuketter i kvartalet, vilket gör det till det tredje mest framgångsrika kvartalet i vår historia. Denna bedrift är bara överträffad två gånger, vilka har varit årets två första kvartal. Samtliga tre regioner påvisar fina resultat och mycket goda tillväxtsiffror i förhållande till jämförbar period föregående år, med UKI som den region som fortsatt presterar allra bäst. I skrivande stund har vi levererat långt fler buketter än vad vi gjorde under hela föregående år, vilket är mycket glädjande trots den svåra tid vi befinner oss i. Att vi på så kort tid lyckats växla upp vår verksamhet i samtliga regioner och funktioner är jag mycket stolt över. Jag ser med tillförsikt fram mot årets sista kvartal där den intensiva julperioden nu står för dörren.

VD | Koncernchef

Malmö, 26:e nov 2020



Covid-19

Euroflorist agerar i den internationella blomsterförmedlingsbranschen med främst privatpersoner som målgrupp samt även en mindre 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 dock fortsatt inneburit en ökad efterfrågan av våra blomsterförmedlingstjänster inom alla tre geografiska regioner i kvartalet. Försäljningsutvecklingen var fortsatt positivt påverkad av Covid-19 i kvartalet. Dock märktes en minskad ökning av efterfrågan i takt med att länderna runt om i Europa öppnade upp i kvartalet.

Euroflorist har vidtagit nödvändiga åtgärder och kommer att fortsätta vidta nödvändiga åtgärder för att behålla den redan goda finansiella ställningen och motverka de långsiktiga negativa konsekvenserna 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 tredje kvartalet med 45 procent till 293 622 Tkr (202 876 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 90 746 Tkr. Tillväxten beror till största delen på fortsatt organisk volymökning där kvartalet innehöll ca 215 000 fler förmedlade buketter än motsvarande kvartal föregående år. Tillväxten beror även på förändrad produkt- och prismix som fortsatt var gynnsam. För koncernen har Covid-19 inneburit fortsatt ökade volymer och ökad tillväxt på samtliga marknader då efterfrågan på blomsterförmedling fortsatt ökade i perioden, även om ökningen inte var lika stor som i det andra kvartalet. Perioden bestod av månader där flertalet länder lättade på de sociala restriktionerna som infördes under våren vilket gjorde att vi såg en minskad tillväxtökning om än fortsatt väldigt god. Historisk är det tredje kvartalet ett svagare kvartal för Euroflorist, och för hela blomsterförmedlingsbranschen men den positiva trend vi hade med oss in från det andra kvartalet gjorde att vi fortsatt slog rekord när vi jämför månad för månad med historiska perioder.

Likt kvartalen närmast före är det UKI som driver den största delen av koncernens tillväxt även om den inte var lika markant som i det andra kvartalet. Tillväxten bedöms fortsatt vara positivt påverkad av Covid-19 men inte uteslutande då regionen även påvisar goda resultat av fokuserat marknadsarbete som pågått under en längre tid. Resursoptimering och strategisk översikt har varit nyckelord de senaste kvartalen vilket även bidragit till den positiva volymtillväxten i kvartalet. Den centraleuropeiska marknaden påvisade fortsatt positiv utveckling i kvartalet med Holland och Tyskland som draglok. Samtidigt uppvisade även de mindre marknaderna Belgien och Österrike fina tillväxtsiffror men från lägre absoluta nivåer. Covid-19 har fortsatt vara en positiv effekt på den centraleuropeiska marknaden i kvartalet men i takt med att länderna även där släppte något på de sociala restriktionerna är bedömningen att pandemin inte haft lika stor positiv effekt på försäljningen som kvartalet närmast före. Regionen har likt UKI arbetat för att optimera resurser och säkerställa ett attraktivt kunderbjudande vilket gett effekt i kvartalet även om det är svårt att exakt precisera effekterna av Covid-19. Den skandinaviska marknaden visar också positiv försäljningsökning dock med lägre tillväxt än övriga två regioner.

För perioden januari till september uppgick nettoomsättningen till 1 190 Tkr (772 039 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 54 % procent eller 417 717 Tkr vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Precis som i kvartalet har Covid-19 haft en positiv effekt på koncernens totala förmedlingsvolymer med tyngdpunkt i april och maj. Förmedlingsvolymerna har i perioden januari-september passerat 2,5 miljoner blomsterbuketter vilket är klart mer än vad som förmedlades under hela 2019.

Resultat

Justerad EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 37 321 Tkr (7 117 Tkr) och är justerat med 915 Tkr (4 678 Tkr) för jämförelsestörande engångsposter. Engångsposter är relaterade till kostnader för omstrukturering av personalstyrkan. Det förbättrade justerade EBITDA resultatet är främst en positiv effekt av Covid-19 med ökade försäljningsintäkter på samtliga marknader. Justerad EBITDA-marginal ökade med 9,2 procent från 3,5 procent till 12,7 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 förmedlingsvolymer som en konsekvens av Covid-19 samt ett starkt regionalt fokus där omorganisationen ger förväntade effektiviseringseffekter och resultat. Valuta har spelat marginell roll även i detta kvartal då inköp i stort sett görs i samma valuta som försäljning på respektive marknad. UKI 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 september uppgick justerad EBITDA till 173 329 Tkr (45 308 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 128 021 Tkr eller 283 procent. Likt kvartalet är perioden positivt påverkad av Covid-19 där såväl förmedlingsvolymer som marginaler förbättrats vilket gett en positiv resultatutveckling på samtliga marknader med UKI i spetsen. I det justerade EBITDA resultatet är 11 472 Tkr (13 031 Tkr) exkluderade.

Säsongsvariationer

Euroflorists verksamhet är påverkat av säsongsvariationer och det tredje kvartalet är generellt ett kvartal med lägre försäljning då det inte innehåller några väsentliga högtider. Kvartalet men främst perioden januari-september 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 under året har gett en positiv effekt på såväl resultat som rörelsekapital.

Avskrivningar

Kvartalets avskrivningar uppgick till -4 520 Tkr (-4 569 Tkr) varav majoriteten avsåg immateriella tillgångar. Avskrivningarna är i linje med föregående år då investeringstakten i princip är densamma. För perioden januari-september uppgick avskrivningarna till -13 597 Tkr (-13 685 Tkr).

Kassaflöde

Operativt kassaflöde i kvartalet uppgick till 34 596 Tkr (1 608 Tkr), vilket är en ökning med 32 988 Tkr jämfört med motsvarande period föregående år. Det beror nästan uteslutande på det förbättrade resultatet i kvartalet. Det positiva resultatet är en effekt av den fortsatt goda tillväxt kvartalet inneburit med hänsyn taget främst till den positiva effekt Covid-19 medförde.

För perioden januari-september uppgick det operativa kassaflödet till 163 184 Tkr (1 639 Tkr), vilket motsvarar en ökning med 161 546 Tkr. Precis som i kvartalet är det resultatet som driver den positiva utvecklingen i perioden och står för 161 857 Tkr av periodens operativa kassaflöde.

Kassaflödet från den löpande verksamheten summerar till 27 002 Tkr (-4 988 Tkr) under det tredje kvartalet vilket motsvarar en ökning med 31 991 Tkr i perioden och drivs främst av det förbättrade rörelseresultatet, som ökat med 34 016 Tkr vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

För perioden januari-september uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 150 696 Tkr (-10 371 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 161 067 Tkr i perioden. Precis som i kvartalet är det rörelseresultatet som driver den positiva utvecklingen i perioden och står för 129 668 Tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten bidrog negativt i kvartalet med -2 547 Tkr (-2 010 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-september som uppvisar -8 744 Tkr (-7 716 Tkr).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -39 061 Tkr (-901 Tkr) och för perioden januari till september -41 788 Tkr (-2 842 Tkr) och ökningen är nästan uteslutande en effekt av återköp av den utestående obligationen.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 45 procent (41 procent) vid periodens utgång och ökningen beror till största delen på det positiva resultatet. Likvida medel uppgick till 130 054 Tkr (144 618 Tkr) och totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 151 996 Tkr (166 719 Tkr). Totala finansiella skulder uppgick till 318 099 Tkr (356 558 Tkr) på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 2,09 (2,14). I kvartalet har återköp av obligationer gjorts med 38 000 Tkr vilket innebär att utestående nominellt värde på obligationen vid periodens utgång uppgår till 242 000 Tkr.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -4 947 Tkr (-6 633 Tkr) där räntenettet bidrog negativt med -4 566 Tkr (-4 937 Tkr) samtidigt som omvärdering av koncernens tillgångar och skulder bidrog negativt med -208 Tkr (-1 105 Tkr) och minskningen är en effekt av återköp av obligation.

För perioden januari-september uppgick finansnettot till -15 365 Tkr (-18 712 Tkr) varav räntenettet bidrog negativt med -13 827 Tkr (-14 212 Tkr) och minskningen är en effekt av återköp av obligation.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet heltidsanställda till 137 st att jämföra med 138 st vid utgången av kvartalet närmast före. Under hela kvartalet i samband med fortsatt risk för smittspridning av Covid-19 har Euroflorist följt varje enskilt lands regering och följer varje hälsomyndighet vad gäller att begränsa smittspridningen och för att fortsatt skydda personalen.

Goodwill

Goodwillposten i rapporten över finansiell ställning uppgick till 507 216 Tkr (506 166 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 genomföras under det fjärde kvartalet.

Väsentliga händelser under perioden

Kvartalet har fortsatt präglats av Covid-19 vilket för Euroflorist främst inneburit fortsatt ökad efterfrågan på våra blomsterförmedlingstjänster. I perioden har även återköp av obligation genomförts för att stärka den långsiktiga finansiella ställningen och minska löpande räntekostnader. I perioden har återköp om 38 000 Tkr genomförts.

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 blomsterförmedling i Europa, dock med lägre tillväxttakt än i det andra kvartalet.

Under oktober månad har ytterligare återköp av obligationen gjorts om totalt 28 000 Tkr och kvarvarande utestående nominellt värde på obligationen är således 214 000 Tkr vid publiceringen av denna finansiella rapport.

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	jul-sept 20	jul-sept 19	jan-sept 20	jan-sept 19	jan-dec 19
Nettoomsättning	293 622	202 876	1 189 757	772 039	1 051 577
Summa Rörelsens Intäkter	293 622	202 876	1 189 757	772 039	1 051 577
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-226 074	-165 372	-912 480	-627 926	-854 767
Övriga externa kostnader	-12 136	-12 047	-51 548	-38 099	-52 560
Personalkostnader	-19 006	-23 018	-63 872	-73 738	-93 118
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-4 520	-4 569	-13 597	-13 685	-18 241
Summa Rörelsens Kostnader	-261 737	-205 007	-1 041 496	-753 448	-1 018 686
Rörelseresultat (EBIT)	31 885	-2 131	148 260	18 592	32 891
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	725	341	798	1 245	1 631
Finansiella kostnader	-5 671	-6 973	-16 163	-19 958	-27 454
Resultat från finansiella poster	-4 947	-6 633	-15 365	-18 712	-25 822
Resultat före skatt	26 938	-8 763	132 895	-121	7 068
Inkomstskatt	-5 895	1 793	-32 628	65	-8 932
Periodens Resultat	21 044	-6 970	100 267	-56	-1 864
Hänförligt till:					
Modoföretagets aktieägare	21 044	-6 970	100 267	-56	-1 864
Koncernens rapport över totalresultat					
Periodens Resultat	21 044	-6 970	100 267	-56	-1 864
Poster som senare återförs till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	3 688	4 210	-10 892	11 629	14 844
Övrigt totalresultat	3 688	4 210	-10 892	11 629	14 844
Summa totalresultat för perioden	24 732	-2 760	89 375	11 573	12 980
Totalresultat hänförligt till:					
Modoföretagets aktieägare	24 732	-2 760	89 375	11 573	12 980

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	507 216	511 256	511 669
Övriga immateriella tillgångar	59 845	61 672	62 200
Materiella anläggningstillgångar	1 591	2 939	2 583
Materiella leasingtillgångar	5 062	9 091	8 061
Finansiella anläggningstillgångar	7 737	13 089	7 728
Summa anläggningstillgångar	581 451	598 048	592 240
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 126	3 449	2 441
Kundfordringar	21 942	22 597	27 425
Skattefordringar	9 145	7 503	9 128
Övriga fordringar	9 610	7 505	6 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 729	5 195	8 780
Likvida medel	130 054	6 103	33 499
Summa omsättningstillgångar	176 606	52 351	87 776
SUMMA TILLGÅNGAR	758 057	650 398	680 016
Belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	338 225	247 442	248 850
Summa eget kapital	338 225	247 442	248 850
Långfristiga skulder			
Obligationslån	239 742	276 387	276 726
Uppskjutna skatteskulder	6 003	6 167	6 213
Övriga avsättningar	24 824	24 725	24 952
Finansiella leasingsskulder	2 116	6 100	4 944
Övriga långfristiga skulder	4 879	5 646	5 448
Summa långfristiga skulder	277 565	319 026	318 284
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	69 850	51 336	74 864
Skatteskulder	32 512	977	6 199
Övriga Skulder	7 280	5 252	7 354
Finansiella leasingsskulder	1 512	2 033	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 114	24 332	21 994
Summa kortfristiga skulder	142 267	83 931	112 883
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	758 057	650 398	680 016

Koncernens förändring av eget kapital

Belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ingående balans	248 850	235 869	235 869
Periodens resultat	100 267	-56	-1 864
Övrigt totalresultat	-10 892	11 629	14 844
Summa totalresultat	89 375	11 573	12 980
Utgående balans	338 225	247 442	248 849

Koncernens Kassaflöde

Löpande verksamheten (Belopp i kSEK)	jul-sept 20	jul-sept 19	jan-sept 20	jan-sept 19	jan-dec 19
Rörelseresultat	31 885	-2 131	148 260	18 592	32 891
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	2 770	3 871	21 280	18 644	23 021
Finansiella poster, netto	-4 113	-4 663	-12 792	-12 712	-20 076
Betald inkomstskatt	-1 730	-1 234	-7 380	-4 257	-3 351
Rörelsekapitalförändring	-1 810	-831	1 327	-30 638	-11 963
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 002	-4 988	150 696	-10 371	20 522
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar, anläggningstillgångar	-2 547	-2 010	-8 744	-7 716	-10 959
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 547	-2 010	-8 744	-7 716	-10 959
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån och amortering av lån, netto (inkl. förändring av checkräkningskredit)	-39 061	-901	-41 788	-2 842	-3 829
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-39 061	-901	-41 788	-2 842	-3 829
Periodens Kassaflöde	-14 605	-7 899	100 164	-20 929	5 734
Likvida medel vid periodens början	144 618	12 284	33 499	20 987	20 987
Kursdifferens, likvida medel	41	1 718	-3 609	6 045	6 778
Likvida medel vid periodens slut	130 054	6 103	130 054	6 103	33 499

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i kSEK	jul-sept 20	jul-sept 19	jan-sept 20	jan-sept 19	jan-dec 19
Nettoomsättning	1 724	3 208	6 195	3 208	7 118
Summa Rörelsens Intäkter	1 724	3 208	6 195	3 208	7 118
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-987	-227	-6 521	-696	-604
Personalkostnader	-689	-5 998	-2 873	-7 035	-9 482
Summa Rörelsens Kostnader	-1 676	-6 225	-9 395	-7 731	-10 086
Rörelseresultat	48	-3 017	-3 200	-4 523	-2 968
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	725	10	858	13	13 132
Finansiella kostnader	-5 323	-3 813	-14 793	-9 503	-19 117
Resultat från finansiella poster	-4 598	-3 803	-13 935	-9 490	-5 985
Resultat före skatt	-4 550	-6 820	-17 135	-14 013	-8 953
Inkomstskatt	0	0	0	0	-2 635
Periodens Resultat	-4 550	-6 820	-17 135	-14 013	-11 588

Moderbolaget har inga transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar	293 028	343 574	343 095
Omsättningstillgångar	40 136	41 156	47 465
Summa tillgångar	333 164	384 730	390 560
Belopp i kSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget Kapital	91 153	102 232	108 288
Långfristiga skulder	239 742	276 387	276 726
Kortfristiga skulder	2 269	6 111	5 546
Summa skulder	333 164	384 730	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 26:e november 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. Denna bokslutskommuniké är upprättad 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

Nettoomsättning per geografisk marknad (Belopp i kSEK)	jul-sept 20	jul-sept 19	jan-sept 20	jan-sept 19	jan-dec 19
Scanda	88 681	63 204	381 978	228 941	424 666
Centraleuropa	73 841	52 534	316 958	192 195	270 172
UKI	131 100	87 138	490 820	350 904	356 739
Totalt	293 622	202 876	1 189 757	772 039	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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Kundfordringar	21 942	22 597	27 425
Likvida medel	130 054	6 103	33 499
Summa Tillgångar	151 996	28 699	60 924

Skulder i balansräkningen			
Belopp i kSEK	2020-09-30	2020-09-30	2020-09-30
Långfristiga skulder			
Obligationslån	239 742	276 387	276 726
Övriga långfristiga skulder	4 879	5 646	5 448
Leasingskulder	2 116	6 100	4 944
Summa	246 738	288 133	287 118
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	69 850	51 336	74 864
Leasingskulder	1 512	2 033	2 472
Summa	71 362	53 369	77 336
Summa Skulder	318 099	341 502	364 454

Koncernens nuvarande finansiering

Under 2018 avslutades refinansieringsprocessen när moderbolaget emitterade ett obligationslån om 280 000 Tkr 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:e september 2020 och likvida medel uppgick till 130 054 Tkr.

Finansiell | Kalender

- | | |
|-------------------------------------------------|--------------------|
| ✓ Bokslutskommuniké för oktober – december 2020 | 26:e februari 2021 |
| ✓ Årsstämma för januari – december 2020 | 30:e april 2021 |
| ✓ Delårsrapport för januari – mars 2021 | 27:e maj 2021 |

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö, den 26:e november 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 26:e november 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.

Nettoskuldsättningsgrad | 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

