



Delårsrapport Juli - September 2018

Euroflorist Intressenter AB (publ), org nr 556734-5961

Tredje kvartalet 2018

- ✓ **Nettoomsättning** Uppgick till 202,2 MSEK och är en ökning med 4,3 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Normaliserad EBITDA** Uppgick till 2,8 MSEK för perioden och är en minskning med 2,8 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år. I normaliserad EBITDA har 0,8 MSEK i jämförelsestörande engångsposter exkluderats.
- ✓ **EBITDA** Uppgick till 2 MSEK för perioden och är en minskning med 3,5 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Operativt kassaflöde** Uppgick till -3,7 MSEK och är en förändring med -2,7 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Nettoskulden** Uppgick vid periodens slut till 286 MSEK (269 MSEK) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till 1,2.

Januari - september 2018

- ✓ **Nettoomsättning** Uppgick till 753,9 MSEK och är en minskning med 16 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Normaliserad EBITDA** Uppgick till 34,2 MSEK för perioden och är en minskning med 8,3 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år. I normaliserad EBITDA har 1,9 MSEK i jämförelsestörande engångsposter exkluderats.
- ✓ **EBITDA** Uppgick till 32,3 MSEK för perioden och är en minskning med 8,7 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Operativt kassaflödet** Uppgick till 0,3 MSEK och är en förändring med -8,2 MSEK vid jämförelse med samma period föregående år.
- ✓ **Nettoskulden** Uppgick vid periodens slut till 286 MSEK (269 MSEK) och nettoskuldssättningsgraden uppgick till 1,2.

Händelser efter periodens utgång

- ✓ **VD rekrytering** Styrelsen har under kvartalet arbetat med att rekrytera en ny verkställande direktör till koncernen och den 1:e oktober tillträdde Mats Brandt som ny VD.

Sammanfattning

Belopp i MSEK	jul-sept 2018	jul-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	202,2	197,9	753,9	769,9	1 040,0
Normaliserad EBITDA*	2,8	5,6	34,2	42,5	56,0
EBITDA	2,0	5,5	32,3	41,0	49,4
Normaliserad EBITA*	-0,3	1,9	24,8	32,4	41,8
EBITA	-1,2	1,8	22,9	31,0	35,2
Engångsposter	0,8	0,1	1,9	1,5	6,6
Normaliserad EBITDA marginal*	1,4%	2,8%	4,5%	5,5%	5,4%
EBITDA marginal	1,0%	2,8%	4,3%	5,3%	4,8%
Normaliserad EBITA marginal*	-0,1%	1,0%	3,3%	4,2%	4,0%
EBITA marginal	-0,6%	0,9%	3,0%	4,0%	3,4%

*I normaliserade resultatbegrepp ovan exkluderas engångsposter och omstrukturingskostnader av väsentlig storlek.

VD har ordet

Kvartalet inkluderar ingen för koncernen väsentlig högtid och är historiskt det minsta kvartalet både ur ett försäljningsperspektiv och resultatperspektiv. De initiativ som togs under det första halvåret fortsatte in i det tredje kvartalet och som väntat har de inte fått full effekt än utan väntas ge resultat fämst i kommande kvartal. Trots ett något svagare kvartal resultatmässigt är det glädjande att bruttomarginalen fortsatt är stabil då den är en viktig indikator på kärnverksamheten samt att den för koncernen viktiga marknaden Sverige fortsätter att visa positiv utveckling. Mer utmanande i kvartalet var det på marknaden i Storbritannien som inte motsvarade förväntningarna men där är förväntan att de pågående initiativ att stärka Euroflorists erbjudande kommer få störst effekt när de slår igenom.

Framåtriktat är förväntan att de pågående initiativen att stärka Euroflorists erbjudande och konkurrenskraft får ett större genomslag i det för koncernen historiskt starka fjärde kvartalet. Det ökade fokuset på viktiga nyckelmarknader som är en del i de initiativ som tas för att öka tillväxten kommer intensifieras i det fjärde kvartalet och förväntas bidra till att kvartalet blir positivt.

Malmö, 30 november 2018

Mats Brandt

VD och Koncernchef



Kommentarer till Rapporten

Försäljning och marknad

Nettoomsättningen under det andra kvartalet ökade med 2,2 procent till 202 217 kSEK (197 865 kSEK). Valutan bidrog positivt i kvartalet med 6,9% motsvarande 13 662 kSEK. Den vid jämförelse med motsvarande period föregående år minskade organiska försäljningen fortsatte i kvartalet men nedgången från det andra kvartalet mattades av då ett par nyckelmarknader återhämtade sig något, vilket indikerar att de initiativ som tagits, kortsiktigt gett resultat på försäljningsutvecklingen.

Nettoomsättningen under perioden januari-september uppgick till 753 948 kSEK (769 916 kSEK) en minskning med 2,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Valutan bidrog positivt med 4,2% motsvarande 32 536 kSEK.

Nedgången beror främst på att, ett par för koncernen viktiga marknader, fortsatt påvisar en del utmaningar som aktivt bemöts med marknadsinsatser för att förstärka erbjudandet och konkurenskraften. En del av det arbete har varit att fortsätta arbeta in den organisationsförändring som påbörjades i det andra kvartalet och som fortsatt väntas ge positiv effekt på försäljningssiffrorna framgent.

Resultat

Normaliserad EBITDA för det andra kvartalet uppgick till 2 827 kSEK (5 598 kSEK) och är justerat med 770 kSEK i engångsposter relaterat till rekrytering av ny verkställande direktör. Normaliserad EBITDA marginal sjönk med 1,4 procent från 2,8 till 1,4 och förklaras med en nedgång i bruttomarginalen med 1 procent som minskade från 19 procent till 18 procent. Samtidigt steg OPEX i relation till omsättningen med 1 procentenhet vilket också bidrog till nedgången. De högre omkostnaderna beror fortsatt på de initiativ som ligger till grund för att driva tillväxt och resultat framgent samt den justering i riktlinjer som omnämns nedan kopplat till aktivering av utvecklingskostnader.

För perioden januari-september sjönk den normaliserade EBITDA marginalen med 1 procent från 5,5 till 4,5 och resultatet uppgick till 34 225 kSEK (42 467 kSEK). Nedgången i såväl resultat som marginal vid jämförelse med motsvarande period föregående år förklaras främst av högre kostnader för att driva tillväxt. Bruttomarginalen var oförändrad och låg kvar på 19 procent i perioden vilket i sammanhanget är positivt.

EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 2 057 kSEK (5 499 kSEK) och är påverkat med 670 kSEK i ökade engångsposter än motsvarande period föregående år vilket gör att motsvarande marginal sjönk med 1,8 procent istället för de 1,4 procent i normaliserad EBITDA marginal.

För perioden januari-september uppgick EBITDA resultatet till 32 228 kSEK (40 951 kSEK) och är påverkat med 481 kSEK mer i ökade engångsposter än motsvarande period föregående år var. Det tillsammans med ökade omkostnader för att driva tillväxt har bidragit till en nedgång med 1 procent i EBITDA marginal, från 5,5 till 4,5.

Normaliserad EBITDA och EBITDA är båda under kvartalet negativt påverkat med 900 kSEK vilket förklaras med en justering i hur koncernen aktiverar egenupparbetade tillgångar denna period i jämförelse med motsvarande period föregående år. Justeringen för helår 2017 gjordes i sin helhet i December 2017 och har under de första nio månaderna 2018 redovisats löpande i varje månadsbokslut i enlighet med de nya riktlinjerna. Ackumulerad effekt januari till september 2018 är en negativ påverkan om 2 700 kSEK vid jämförelse med samma period föregående år. Förändringen har ingen kassaflödespåverkande effekt och ingen historisk justering har gjorts.

Säsongsvariationer

Euroflorist verksamhet påverkas av högtider runt om i Europa och det tredje kvartalet är historiskt ett mindre kvartal då det inte innehåller några större högtider på någon av Euroflorists nyckelmarknader. Årets första och sista kvartal är historiskt de två största och starkaste och 2018 följer samma historiska säsongsmönster. Antalet leveransdagar i en period påverkar också koncernens försäljning och skiftet mellan september och oktober har en negativ effekt i det tredje kvartalet vilket väntas ge motsvarande positiv effekt i oktober och således i det fjärde kvartalet.

Avskrivningar

Kvartalets avskrivningar uppgick till 3 674 kSEK (4 205 kSEK) varav majoriteten avsåg immateriella tillgångar.

Avskrivningar för perioden januari-september uppgick till 10 948 kSEK (11 602 kSEK) varav 9 973 kSEK (10 072 kSEK) avsåg immateriella tillgångar.

Kassaflöde

Operativt kassaflöde i kvartalet uppgick till -3 691 kSEK (-957 kSEK) vilket är en förändring med -2 735 kSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Den huvudsakliga orsaken till det försämrade utfallet var kvartalets EBITDA som kom in lägre än motsvarande period föregående år. Förändringen i rörelsekapitalet påverkade det operativa kassaflödet mindre negativt jämfört med motsvarande period föregående år.

För perioden januari-september uppgick det operativa kassaflödet till 295 kSEK (8 466 kSEK) vilket är en försämrning med -8 171 kSEK. Den huvudsakliga orsaken till det försämrade utfallet var periodens EBITDA. Förändringen i rörelsekapitalet påverkade det operativa kassaflödet på motsvarande sätt som i motsvarande period föregående år.

Kassaflödet i kvartalet från investeringsverksamheten uppgick till -3 045 kSEK (-2 972 kSEK) och för perioden januari-september uppgick det till -8 878 kSEK (-10 588 kSEK) och avser främst investeringar i immateriella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till 5 984 kSEK till följd av ökad nyttjandegrad av ckeckräkningskrediten. För perioden januari-september ökade kassaflödet med 22 814 kSEK vilket förklaras med den förändrade lånestrukturen koncernen genomförde i det andra kvartalet.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 38 procent (36,7) vid periodens utgång vilket är en ökning med 1,3 procent. Likvida medel uppgick till 6 205 kSEK (2 640 kSEK) och nettoskulden uppgick till 285 758 kSEK (273 997 kSEK). Nettoskulsättningsgraden uppgick till 1,2 i kvartalet vilket innebär att den är oförändrad vid jämförelse med motsvarande kvartal föregående år.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -4 191 kSEK (-482 kSEK) vilket förklaras delvis med försämrat räntenetto på grund av förändrad struktur för ränteutbetalningar i samband med förändrad lånestruktur mellan kvartalen. Därtill har omräkning av tillgångar och skulder i annan valuta än SEK påverkat finansnettot negativt i kvartalet.

Finansnettot för perioden januari-september uppgick till 23 189 kSEK (6 894 kSEK) vilket är en ökning med 16 295 kSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Det beror på ökat räntenetto och ökade övriga finansiella kostnader i samband med förändrad lånestruktur samt negativ påverkan vid omräkning av tillgångar och skulder i annan valuta än SEK.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet heltidsanställda till 197 st att jämföra med 210 st vid motsvarande period föregående år och det är en effekt av arbetet att optimera koncernens resurser. Arbetet har under perioden drivits av den tillförordnade verkställande direktören Per Lindsjö som per den 1:e oktober återgått helt till sin roll som CFO då Mats Brandt tillträdde som ny verkställande direktör.

Goodwill

Goodwillposten i rapporten över finansiell ställning uppgick till 506 103 kSEK (500 151 kSEK 31 december 2017) och förändringen sedan årsskiftet är helt och hållet en valutaeffekt hänförlig till att en del av goodwill är i annan än rapporteringsvalutan SEK och omräknas således. Nedskrivningsprövning görs så snart indikationer på ett nedskrivningsbehov uppstår eller vid varje årsbokslut.

Väsentliga händelser under perioden

Rekryteringsarbetet för att hitta en ny verkställande direktör och koncernchef fortsatte och avtal träffades med Mats Brandt som tillträdde sin post 1:e oktober 2018. I övrigt inga väsentliga händelser i kvartalet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Koncernens nya verkställande direktör och koncernchef tillträdde sitt arbete den 1:e oktober 2018. Euroflorist har fortsatt arbetat med att stärka konkurenskraften och ett led i det arbetet var att entlediga koncernens eCommerce direktör och fortsätta den omorganisation som påbörjades under det andra kvartalet. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter kvartalets slut och fram tills att denna rapport publicerades.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets risker och riskhantering finns beskrivna i årsredovisningen för 2017. Under första halvåret 2018 inleddes och avslutades refinansieringsprocessen när moderbolaget emitterade ett obligationslån om 280 MSEK som samtidigt noterades på företagsobligationslistan på NASDAQ Stockholm. Inga andra händelser av väsentlig karaktär har inträffat under året fram till och med rapportdagen som påverkar eller förändrar koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Koncernens Resultaträkning

Belopp i kSEK	jul-sept 2018	jul-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	202 217	197 865	753 948	769 916	1 039 961
Summa Rörelsens Intäkter	202 217	197 865	753 948	769 916	1 039 961
Rörelsekostnader					
Handelsvaror	-164 979	-160 423	-610 596	-625 519	-844 379
Övriga externa kostnader	-14 098	-11 867	-42 455	-34 596	-54 467
Personalkostnader	-21 082	-20 075	-68 670	-68 851	-91 736
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3 674	-4 205	-10 948	-11 602	-15 268
Summa Rörelsens Kostnader	-203 834	-196 571	-732 669	-740 568	-1 005 851
Andel av resultat från joint venture	0	0	0	0	94
Rörelseresultat	-1 617	1 294	21 280	29 349	34 204
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	27	1	37	9	14
Finansiella kostnader	-4 191	-482	-23 189	-6 894	-15 099
Resultat från finansiella poster	-4 164	-482	-23 152	-6 885	-15 085
Resultat före skatt	-5 780	812	-1 872	22 464	19 119
Inkomstskatt	1 380	-250	546	-5 020	-4 562
Periodens Resultat	-4 400	563	-1 326	17 444	14 557

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens Resultat	-4 400	563	-1 326	17 444	14 557
Poster som senare återförs till resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	-3 647	-4 007	9 562	-3 930	2 299
Övrigt totalresultat	-3 647	-4 007	9 562	-3 930	2 299
Totalresultat	-8 047	-3 444	8 236	13 514	16 856

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	506 103	496 488	500 151
Övriga immateriella tillgångar	62 451	65 817	62 977
Materiella anläggningstillgångar	2 255	2 806	2 751
Finansiella anläggningstillgångar	9 251	4 315	9 351
Summa anläggningstillgångar	580 061	569 426	575 230
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 669	3 161	2 583
Kundfordringar	26 655	31 214	32 181
Skattefordringar	4 680	3 211	2 792
Övriga fordringar	5 528	5 850	6 967
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 843	7 341	7 914
Likvida medel	6 151	2 640	5 892
Summa omsättningstillgångar	52 526	53 417	58 329
SUMMA TILLGÅNGAR	632 587	622 844	633 559

Belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	240 176	228 552	231 939
Summa eget kapital	240 176	228 552	231 939
Långfristiga skulder			
Obligationslån	275 033	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	216 442	207 553
Uppskjutna skatteskulder	6 224	6 666	6 193
Övriga avsättningar	24 853	30 193	29 453
Övriga långfristiga skulder	6 205	6 686	6 563
Summa långfristiga skulder	312 314	259 987	249 762
Kortfristiga skulder			
Skulder till Kreditinstitut	11 910	48 815	47 334
Skulder till aktieägare	0	10 000	0
Leverantörsskulder	48 871	56 273	80 561
Skatteskulder	1 633	1 363	5 440
Övriga skulder	3 240	3 488	5 034
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 445	14 366	13 490
Summa kortfristiga skulder	80 098	134 304	151 857
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	632 587	622 844	633 559

Koncernens förändring av eget kapital

Belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Ingående balans	231 939	215 038	215 038
Periodens resultat	-1 326	17 444	14 556
Övrigt totalresultat	9 562	-3 930	2 299
Summa totalresultat	8 236	13 514	16 855
Nyttjande av optioner	0	0	46
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	46
Utgående balans	240 175	228 552	231 939

Koncernens Kassaflöde

Löpande verksamheten	jul-sept 2018	jul-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Rörelseresultat	-1 617	1 294	21 280	29 349	34 204
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	4 816	4 304	12 090	13 117	17 641
Finansiella poster, netto	-4 636	-3 068	-14 679	-8 605	-11 571
Betald inkomstskatt	-947	-1 938	-7 038	-6 508	-6 200
Rörelsekapitalförändring	-5 749	-6 456	-31 933	-32 485	-13 225
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 132	-5 864	-20 280	-5 132	20 849
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar, anläggningstillgångar	-3 045	-2 972	-8 878	-10 588	-10 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 045	-2 972	-8 878	-10 588	-10 955
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån och amortering av lån, netto (inkl. förändring av checkräkningskredit)	5 984	9 261	28 776	5 962	-18 190
Nyttjande av optioner	0	0	0	0	46
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 984	9 261	28 776	5 962	-18 144
Periodens Kassaflöde	-5 193	425	-382	-9 758	-8 250
Likvida medel vid periodens början	11 929	2 462	5 892	13 222	13 222
Kursdifferens, likvida medel	-585	-246	642	-824	920
Likvida medel vid periodens slut	6 151	2 641	6 152	2 640	5 892

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i kSEK	jul-sept 2018	jul-sept 2017	jan-sept 2018	jan-sept 2017	jan-dec 2017
Nettoomsättning	0	1 200	1 200	1 200	2 400
Summa Rörelsens Intäkter	0	1 200	1 200	1 200	2 400
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-1 249	-245	-1 742	-396	-411
Personalkostnader	-101	-439	-2 729	-1 543	-2 459
Summa Rörelsens Kostnader	-1 351	-683	-4 471	-1 939	-2 870
Rörelseresultat	-1 351	517	-3 271	-739	-470
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	0	0	0	12 458
Finansiella kostnader	-4 724	-662	-18 464	-6 402	-11 988
Resultat från finansiella poster	-4 724	-662	-18 464	-6 402	470
Resultat före skatt	-6 074	-145	-21 735	-7 141	0
Inkomstskatt	0	0	0	0	0
Periodens Resultat	-6 074	-145	-21 735	-7 141	0

Moderbolaget har inga transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Anläggningstillgångar	338 875	336 901	338 875
Omsättningstillgångar	46 394	43 729	30 909
Summa tillgångar	385 269	380 630	369 784

Belopp i kSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Eget Kapital	107 845	122 440	129 581
Långfristiga skulder	275 033	216 443	207 553
Kortfristiga skulder	2 390	41 747	32 650
Summa skulder	385 269	380 630	369 784

NOTER

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 30:e november 2018.

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 2017, med undantag för IFRS 9 och IFRS 15, vilka beskrivs nedan. Denna delårsrapport 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 delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9 Finansiella instrument tillämpas av Euroflorist Intressenter AB (publ) från 1 januari 2018. Varken IFRS 15 eller IFRS 9 har, som beskrivs i årsredovisningen för 2017, haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat eller på klassificering, värdering eller redovisningen av koncernens tillgångar och skulder, vilket också beskrivs i noter i årsredovisningen 2017. Ingen omräkning av historiska siffror har således gjorts.

Den 1 januari 2019 träder IFRS 16 Leasingavtal i kraft och baserat på denna standard kommer i princip samtliga leasingavtal att redovisas i rapporten för finansiell ställning, med undantag för korta leasingkontrakt och leasingavtal där underliggande tillgång uppgår till mindre värde. Euroflorist har ännu inte utvärderat vilken påverkan IFRS 16 kommer få på koncernens finansiella ställning, men balansomslutningen kommer sannolikt att öka genom aktivering av de avtal som för närvarande klassificeras som operationella. Vidare kommer koncernens resultaträkning sannolikt förändras genom att nuvarande rörelsekostnader hänförliga till operationella leasingavtal kommer att ersättas med avskrivningar och räntekostnader. Koncernen planerar inte att tillämpa IFRS 16 i förtid.

Not 3 Transaktioner med närstående

Euroflorist Intressenter AB (publ) närståendekrets och omfattning av transaktioner med närstående beskrivs i årsredovisningen för 2017. Inga transaktioner har genomförts under året, mellan Euroflorist Intressenter AB (publ) och närstående, som har haft en väsentlig inverkan på bolagets resultat och ställning.

Not 4 Koncernens upplåning

Belopp i kSEK	2018-09-30	2018-06-30	2017-09-30	2017-12-31
Långfristiga skulder				
Obligationslån	280 000	280 000	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0	221 555	210 749
Summa	280 000	280 000	221 555	210 749
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	11 910	5 926	50 093	48 612
Summa	11 910	5 926	50 093	48 612
Summa Skulder	291 910	285 926	271 648	259 361
Avgår Likvida medel	-6 151	-11 929	-2 640	-5 892
Nettoskuld	285 758	273 997	269 008	253 469

Koncernens nuvarande lånestruktur

Under 2018 inleddes och avslutades refinansieringsprocessen när moderbolaget emitterade ett obligationslån om 280 MSEK 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. Checkräkningskrediterna var utnyttjade med 11 910 kSEK per 30 september 2018 samtidigt som likvida medel uppgick till 6 151 kSEK.

Finansiell Kalender

✓ Delårsrapport för oktober – december

28 februari 2019

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö 30 november 2018

Styrelsen för Euroflorist Intressenter AB (publ)

Närmre upplysningar lämnas av:

Mats Brandt, Verkställande Direktör.

E-post: mats.brandt@euroflorist.com

Per Lindsjö, CFO.

E-post: per.lindsjo@euroflorist.com

Denna rapport 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 30 november 2018.

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 procenttal. EBITDA-marginalen är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

Normaliserad EBITDA Ett normaliserat 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.

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

Engångsposter och omstruktureringskostnader 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 IFRS.

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

Organiskt tillväxt Försäljningsförändring justerat 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

Euroflorist Intressenter AB (publ)

SE-2017 72 Malmö

Besök: Bellevuevägen 46, Malmö

Organisationsnummer: 556734-5961

www.euroflorist.com

