



Euroflorist 2.0
Obligation AB (publ)

559333-6174

Delårsrapport
april – juni 2023

Delårsrapport april - juni 2023

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ) orgnr 559333-6174

Belopp presenteras i tusentals SEK (kSEK), och belopp inom parentes är hänförligt till motsvarande period fg år, om inget annat anges.

Korthet - april till juni

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 161 mSEK, en ökning om 10 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Justerat EBITDA uppgick till 7 mSEK, en ökning om 7 mSEK jämfört med samma period 2022.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 4,2%, en ökning om 4,5 procentenheter jämfört med samma period 2022.
- EBITDA (ojusterat) uppgick till 1 mSEK, en ökning om 8 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63 mSEK, en ökning om 9 mSEK jämfört med samma period förra året.

Korthet - januari till juni

- Nettoomsättningen för halvåret uppgick till 391 mSEK, en ökning om 14 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Justerat EBITDA uppgick till 20 mSEK, en minskning om 5 mSEK jämfört med samma period 2022.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 5,2%, en minskning om 1,4 procentenheter jämfört med samma period förra året.
- EBITDA (ojusterat) uppgick till 11 mSEK, en ökning om 3 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -41 mSEK, en minskning om 3 mSEK jämfört med samma period förra året.

Finansiellt sammandrag

| Belopp i kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 161 325 | 151 744 | 391 106 | 377 529 |
| Bruttoförsäljning | 225 356 | 221 557 | 519 921 | 524 782 |
| Bruttomarginal | 28,5% | 27,6% | 26,3% | 27,9% |
| EBITDA, justerad | 6 700 | -553 | 20 253 | 25 077 |
| EBITDA-marginal, justerad | 4,2% | -0,4% | 5,2% | 6,6% |
| EBITDA | 895 | -7 469 | 11 436 | 8 566 |
| EBITDA-marginal | 0,6% | -4,9% | 2,9% | 2,3% |
| Rörelseresultat, justerad | -5 386 | -15 523 | -3 647 | -1 373 |
| Rörelsemarginal, justerad | -3,3% | -10,2% | -0,9% | -0,4% |
| Rörelseresultat | -11 191 | -22 439 | -12 464 | -17 884 |
| Rörelsemarginal | -6,9% | -14,8% | -3,2% | -4,7% |
| Periodens resultat | -21 958 | -25 437 | -31 787 | -27 446 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -63 122 | -72 605 | -41 223 | -37 795 |
| Operativt kassaflöde | -53 553 | -61 955 | -22 980 | -22 856 |
| Soliditet | 28,5% | 30,2% | 28,5% | 30,2% |
| Nettoskuld | 396 817 | 457 971 | 396 817 | 457 971 |
| Nettoskuldsättningsgrad | 59,9% | 61,1% | 59,9% | 61,1% |
| Antal heltidsanställda vid slutet av perioden | 164 | 158 | 164 | 158 |

VD | Har ordet

För andra kvartalet 2023 så har vi i en tuff marknad kunnat leverera förbättrad lönsamhet drivet av våra initiativ och ökat lönsamhetsfokus. Detta förklaras främst genom en varaktig ökning av lönsamheten per order, drivet av ökat ordervärde, ökad volym för box och en ökad volym i UK. Kvartalet visar ett första positivt resultat av initiativen som drivs och en markant förbättring jämfört med både föregående kvartal och föregående år.

Försäljningsmässigt bidrog Mors dag positivt i flertalet länder i maj, medan volymerna i mellanperioderna var svagare. Totalt var volymen 11% högre än motsvarande kvartal 2019, senaste motsvarande period före pandemin, men något lägre än 2022. Vår förmåga att öka ordervärdet har börjat kompensera för lägre antal ordar och därmed har vi sett en bättre trend i totalförsäljningen i slutet på andra kvartalet än föregående år.

Marknadsutvecklingen är fortsatt osäker givet det försämrade makroekonomiska klimatet och inflationsutveckling med direkt påverkan på kundens plånbok. Marginalen har totalt förbättrats jämfört med föregående år drivet av högre ordervärde och lönsamhet per order men har motverkats något på grund av högre kostnader för performance- och brandmarketing.

Under kvartalet fortsatte vi att exekvera vår nya strategi och investeringsplan för bolaget. Strategin innebär en stor transformation av verksamheten och omfattar bland annat en ny och uppdaterad teknisk plattform, uppdaterad varumärkesprofil och satsning på att stärka vårt varumärke, förbättrad samarbetsmodell med floristnätverket, utökad satsning på box-leveranser, utökad satsning på CRM och retention marketing, samt ett program för att höja e-handelskompetensen i bolaget. Strategin innebär att 2022 och 2023 kommer bli "investeringsår" med något lägre lönsamhet, där vi bygger om bolaget för långsiktig, hållbar och lönsam tillväxt.

Förändringsarbetet har fortsatt med högt tempo under andra kvartalet. Under kvartalet lanserade vi Group assortment med en ny gemensam och mer kostnadseffektiv sourcing för ett antal buketter i ett antal länder. Den nya Ecom-plattformen går nu igenom en intensiv utvecklingsfas och den pilot som skall lanseras i vinter börjar ta form. Vår CRM har förbättrats och är nu baserat på bättre processer och segmentering vilket förbättrar konverteringen av email marketing och effektiviteten av budskap mot kund.

Likviditeten har försvagats under en längre period och vi har därför satt in åtgärder för att stärka kassaflödet såsom kostnadsinitiativ, lönsamhetsfokus och förbättrade betalningsvillkor till leverantörer. Vi har efter rapporteringsperioden förlängt vår RCF 12 månader med ett utrymme på 30 MSEK.

Jag fortsätter fokusera på det vi kan påverka och de stora förbättringarna som skall på plats 2023. Vår ambition är att fortsätta utveckla bolaget, investera och ta marknadsandelar. Det absolut viktigaste för oss är att bygga för framtiden.

Magnus Silfverberg

VD | Koncernchef

Malmö, 17:e augusti 2023

Kommentarer | Rapporten

Resultatet under andra kvartalet

| Belopp i Tkr | apr - jun 2023 | | | apr - jun 2022 | | |
|------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|
| | Koncernens resultat-räkning | Justeringar | Justerad resultat-räkning | Koncernens resultat-räkning | Justeringar | Justerad resultat-räkning |
| Nettoomsättning | 161 325 | | 161 325 | 151 744 | | 151 744 |
| Rörelsekostnader | -160 430 | 5 805 | -154 625 | -159 213 | 6 916 | -152 297 |
| EBITDA | 895 | 5 805 | 6 700 | -7 469 | 6 916 | -553 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>0,6%</i> | | <i>4,2%</i> | <i>-4,9%</i> | | <i>-0,4%</i> |

Försäljning

Nettoomsättningen under det första kvartalet uppgick till 161,3 mSEK, vilket är en ökning om 10 mSEK jämfört med samma period förra året. Samtidigt har det totala antalet sålda ordrar under kvartalet minskat med 7%, främst till följd av försämrade efterfrågan kopplat till makroekonomiska omständigheter som påverkat våra kunder. Anledningen att nettoomsättningen ökat trots minskat antal ordrar är dels ökat ordervärde och dels en förändring i produktmix, där den totala andelen boxlevererade buketter har ökat jämfört med samma kvartal förra året. Om man ser till bruttoförsäljningen, vilket är försäljningen som skett genom vår plattform oavsett om det är boxlevererade eller floristlevererade ordrar, så har denna ökat med 2% till 225,4 mSEK.

Trots ett totalt sett minskat antal sålda ordrar har koncernen sett en stark försäljning under kvartalets högtider, främst Mors dag i flera av koncernens länder. Tiderna mellan högtiderna är mer tydligt betonade av de tuffare makroekonomiska läget. Koncernens försäljning är mycket säsongsbetonat och påverkas starkt av när olika högtider infaller. Q2 är ett kvartal med färre högtider och är alltså ett kvartal med generellt lägre försäljning.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för kvartalet ökade med 0,8% jämfört med samma period förra året, från 159,2 mSEK till 160,4 mSEK. Majoriteten av ökningen består av ökade kostnader för handelsvaror som under kvartalet ökade från 109,9 mSEK till 115,3 mSEK, vilket motsvarar en ökning om 5%. Kostnader för handelsvaror består främst av blomstervärde på sålda boxlevererade buketter, kostnader för leveransavgifter samt direkta marknadsföringskostnader. Som beskrivs ovan har andelen boxlevererade ordrar ökat jämfört med samma period förra året, vilket leder till såväl ökad nettoomsättning som ökade kostnader för handelsvaror.

Personalkostnader och övriga externa kostnader har totalt sett minskat med 8%, främst till följd av koncernens arbete med att effektivisera verksamheten, samt ökat kostnadsfokus. Detta trots att IT-kostnaderna är inkluderade bland övriga externa kostnader, och dessa har ökat som en del av transformationen av bolaget.

Justeringar

Justeringarna av rörelsekostnaderna består av kostnader för transformationen av koncernens verksamhet. Under kvartalet uppgick dessa kostnader till 5,8 mSEK. I jämförelseperioden består justeringarna av rörelsekostnader både av kostnader för transformationen om 3,2 mSEK samt även kostnader relaterade till förvärvet av Eurofloristkoncernen om 3,7 mSEK.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar uppgick till 12,1 mSEK, en minskning från 15,0 mSEK under samma period förra året. Posten består främst av avskrivningar på immateriella tillgångar som uppstod i samband med förvärvet av Euroflorist-koncernen i december 2021.

Resultat från finansiella poster

Resultat från finansiella poster består framförallt av räntekostnader för obligationen om 8,8 mSEK (3,9 mSEK).

Skatt

Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 1,0 mSEK (0 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en intäkt om 3,9 mSEK (2,6 mSEK). Den uppskjutna skatten består delvis av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag, samt delvis skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Resultatet under första sex månaderna

| Belopp i Tkr | jan - jun 2023 | | | jan - jun 2022 | | |
|------------------------|------------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------------------|
| | Koncernens resultat- räkning | Justeringar | Justerad resultat- räkning | Koncernens resultat- räkning | Justeringar | Justerad resultat- räkning |
| Nettoomsättning | 391 106 | | 391 106 | 377 529 | | 377 529 |
| Rörelsekostnader | -379 670 | 8 817 | -370 853 | -368 963 | 16 511 | -352 452 |
| EBITDA | 11 436 | 8 817 | 20 253 | 8 566 | 16 511 | 25 077 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>2,9%</i> | | <i>5,2%</i> | <i>2,3%</i> | | <i>6,6%</i> |

Försäljning

Nettoomsättningen för de första sex månaderna uppgick till 391,1 mSEK, vilket är en ökning om 14 mSEK jämfört med samma period förra året. Samtidigt har det totala antalet sålda ordrar under perioden minskat med 7%, främst till följd av försämrad efterfrågan kopplat till makroekonomiska omständigheter som påverkat våra kunder. Anledningen att nettoomsättningen ökat trots minskat antal ordrar är dels en ökning av ordervärdet och dels en förändring i produktmix, där den totala andelen boxlevererade buketter har ökat jämfört med samma kvartal förra året. Om man ser till bruttoförsäljningen, vilket är försäljningen som skett genom går plattform oavsett om det är boxlevererade eller floristlevererade ordrar, så har denna minskat med 1% till 519,9 mSEK.

Trots ett totalt sett minskat antal sålda ordrar har koncernen sett en stark försäljning under halvårets högtider, främst Alla hjärtans dag där koncernen slog rekord i flest levererade ordrar på en och samma dag, samt även Mors dag i flertalet länder. Tiderna mellan högtiderna är mer tydligt betonade av de tuffare makroekonomiska läget.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för halvåret ökade med 6,0% jämfört med samma period förra året, från 369,0 mSEK till 379,7 mSEK. Majoriteten av ökningen består av ökade kostnader för handelsvaror som under perioden ökade från 272,1 mSEK till 288,4 mSEK, vilket motsvarar en ökning om 6%. Kostnader för handelsvaror består främst av blomstervärde på sålda boxlevererade buketter, kostnader för leveransavgifter samt direkta marknadsföringskostnader. Som beskrivs ovan har andelen boxlevererade ordrar ökat jämfört med samma period förra året, vilket leder till såväl ökad nettoomsättning som ökade kostnader för handelsvaror.

Personalkostnader och övriga externa kostnader har totalt sett minskat med 6%, främst till följd av koncernens arbete med att effektivisera verksamheten, samt ökat kostnadsfokus. Detta trots att IT-kostnaderna är inkluderade bland övriga externa kostnader, och dessa har ökat som en del av transformationen av bolaget.

Justeringar

Justeringarna av rörelsekostnaderna består av kostnader för transformationen av koncernens verksamhet. Under halvåret uppgick dessa kostnader till 8,8 mSEK. I jämförelseperioden består justeringarna av rörelsekostnader både av kostnader för transformationen om 6,8 mSEK samt även kostnader relaterade till förvärvet av Eurofloristkoncernen om 9,7 mSEK.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar uppgick till 23,9 mSEK, en minskning från 26,5 mSEK under samma period förra året. Posten består främst av avskrivningar på immateriella tillgångar som uppstod i samband med förvärvet av Euroflorist-koncernen i december 2021.

Resultat från finansiella poster

Resultat från finansiella poster består framförallt av räntekostnader för obligationen om 16,9 mSEK (9,3 mSEK).

Skatt

Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 4,1 mSEK (0 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en intäkt om 8,4 mSEK (3,3 mSEK). Den uppskjutna skatten består delvis av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag, samt delvis skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Kassaflöde

| Belopp i Tkr | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -63 122 | -72 605 | -41 223 | -37 795 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 600 | -1 948 | -5 502 | -5 822 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 501 | 4 702 | -2 330 | 84 858 |
| Periodens kassaflöde | -67 224 | -69 851 | -49 055 | 41 241 |

Kassaflödet under det andra kvartalet

Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade från -72,6 mSEK till -63,1 mSEK jämfört med samma period föregående år. Generellt brukar koncernen se ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten under årets andra kvartal, till följd av betalning av leverantörsskulder till floristerna, som är höga i slutet av det första kvartalet till följd av stora högtider med mycket försäljning i februari och mars. Anledningen till att vi ser ett mindre negativt värde 2023 jämfört med 2022 beror främst på lägre floristförsäljning under första kvartalet 2023 jämfört med samma period 2022.

Kassaflödet från investeringsverksamheten består främst av investeringar i interna utvecklingsutgifter relaterade till IT-system. Beloppet har minskat något mot samma kvartal föregående år, främst till följd av investeringar i Saas-lösningar som i större utsträckning kostnadsförs och därmed påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgår till -1,5 mSEK och består främst av amortering av leasingskuld. Kassaflödet från finansieringsverksamheten i jämförelsetalen uppgår till 4,7 mSEK och består främst av nyemissioner och aktieägartillskott om 7,0 mSEK samt amortering av skuld, främst leasingskuld, om -2,1 mSEK.

Kassaflödet under det första halvåret

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade från -37,8 mSEK till -41,2 mSEK jämfört med samma period föregående år, främst till följd av minskade volymer samt kostnader för att utveckla koncernens verksamhet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten består främst av investeringar i interna utvecklingsutgifter relaterade till IT system. Beloppet har minskat något mot samma period föregående år, främst till följd av investeringar i Saas-lösningar som i större utsträckning kostnadsförs och därmed påverkar kassaflödet från den löpande verksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för halvåret uppgår till -2,3 mSEK och består främst av amortering av leasingskuld. Kassaflödet från finansieringsverksamheten i jämförelsetalen uppgår till 84,9 mSEK och består av ny upplåning om 400,0 mSEK, betalda finansieringskostnader om 16,2 mSEK, amortering av skuld om 352,5 mSEK samt nyemissioner och aktieägartillskott om 53,5 mSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 29 procent vid periodens utgång. Likvida medel uppgick till 7,2 mSEK och outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 35 mSEK. Totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 33,4 mSEK. Totala finansiella skulder uppgick till 485,4 mSEK på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 14,5. Säsongsvariationen i koncernens verksamhet innebär att koncernen ser tydliga variationer i likviditet över året. Vid slutet av det andra kvartalet och in i det tredje kvartalet är den perioden under året som koncernen har lägst likviditet.

Väsentliga händelser under och efter perioden

Den 6 juli 2023 tecknades ett nytt avtal med SEB gällande koncernens checkräkningskredit, RCF. Checkräkningskrediten uppgår till 30 mSEK och löper under ett år, med en möjlighet att förlänga ytterligare ett år.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat under eller efter perioden.

Finansiella Rapporter | Koncernen

Koncernens Resultaträkning

| Belopp i kSEK | Not | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 3 | 161 325 | 151 744 | 391 106 | 377 529 |
| Summa Rörelsens Intäkter | | 161 325 | 151 744 | 391 106 | 377 529 |
| Rörelsekostnader | | | | | |
| Handelsvaror | | -115 275 | -109 914 | -288 438 | -272 067 |
| Övriga externa kostnader | | -21 357 | -22 249 | -40 901 | -44 901 |
| Personalkostnader | | -23 797 | -27 050 | -50 331 | -51 995 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | | -12 086 | -14 970 | -23 899 | -26 450 |
| Summa Rörelsens Kostnader | | -172 516 | -174 183 | -403 570 | -395 413 |
| Rörelseresultat | | -11 191 | -22 439 | -12 464 | -17 884 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Finansiella intäkter | 4 | 225 | 17 | 515 | 17 |
| Finansiella kostnader | 5 | -13 887 | -5 587 | -24 106 | -12 832 |
| Resultat från finansiella poster | | -13 662 | -5 570 | -23 591 | -12 815 |
| Resultat före skatt | | -24 853 | -28 010 | -36 055 | -30 699 |
| Inkomstskatt | | 2 895 | 2 573 | 4 268 | 3 253 |
| Periodens Resultat | | -21 958 | -25 437 | -31 787 | -27 446 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -21 958 | -25 437 | -31 787 | -27 446 |

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i kSEK | Not | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens Resultat | | -21 958 | -25 437 | -31 787 | -27 446 |
| Poster som senare återförs till resultaträkningen | | | | | |
| Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter | | 26 721 | 1 809 | 34 403 | 1 809 |
| Övrigt totalresultat | | 26 721 | 1 809 | 34 403 | 1 809 |
| Summa totalresultat för perioden | | 4 763 | -23 628 | 2 616 | -25 637 |
| Totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 4 763 | -23 628 | 2 616 | -25 637 |

Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i kSEK | Not | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | | 384 695 | 370 276 | 365 534 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 446 347 | 443 312 | 443 289 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 715 | 979 | 827 |
| Nyttjanderättstillgång | | 14 947 | 5 557 | 9 836 |
| Uppskjuten skattefordran | | 26 082 | 1 824 | 20 666 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 742 | 660 | 711 |
| Summa anläggningstillgångar | | 873 528 | 822 608 | 840 863 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | 6 173 | 3 447 | 4 748 |
| Kundfordringar | 6 | 26 249 | 34 114 | 31 859 |
| Skattefordringar | | 5 759 | 2 790 | 9 999 |
| Övriga fordringar | | 6 838 | 11 121 | 10 871 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 6 357 | 20 835 | 6 559 |
| Likvida medel | 6 | 7 150 | 72 304 | 51 388 |
| Summa omsättningstillgångar | | 58 527 | 144 611 | 115 424 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 932 055 | 967 220 | 956 286 |
| Belopp i kSEK | | | | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget Kapital | | 265 995 | 291 723 | 264 329 |
| Summa eget kapital | | 265 995 | 291 723 | 264 329 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Obligationslån | 6 | 389 667 | 400 000 | 387 667 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 94 377 | 101 675 | 93 520 |
| Övriga avsättningar | | 32 986 | 32 006 | 32 786 |
| Långfristiga leasingkulder | 6 | 11 948 | 4 456 | 6 704 |
| Övriga långfristiga skulder | 6 | 4 369 | 4 439 | 4 299 |
| Summa långfristiga skulder | | 533 347 | 542 575 | 524 976 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | 6 | 76 094 | 73 742 | 108 741 |
| Skatteskulder | | 4 178 | 5 126 | 5 708 |
| Övriga skulder | | 13 785 | 15 655 | 15 807 |
| Kortfristiga leasingkulder | 6 | 3 317 | 1 040 | 2 764 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 35 339 | 37 358 | 33 961 |
| Summa kortfristiga skulder | | 132 713 | 132 922 | 166 981 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 932 055 | 967 220 | 956 286 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| Belopp i kSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserat resultat | Summa eget kapital |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Ingående balans 2023-01-01 | 547 | 323 493 | 29 620 | -89 331 | 264 329 |
| Periodens resultat | - | - | - | -31 787 | -31 787 |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 34 403 | - | 34 403 |
| Summa totalresultat | - | - | 34 403 | -31 787 | 2 616 |
| <u>Transaktioner med ägare</u> | | | | | |
| Utdelning | - | - | - | -950 | -950 |
| Summa transaktioner med ägare | - | - | - | -950 | -950 |
| Utgående balans 2023-06-30 | 547 | 323 493 | 64 023 | -121 118 | 265 995 |

| Belopp i kSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserat resultat | Summa eget kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Ingående balans 2022-01-01¹⁾ | 500 | 270 000 | - | - | 270 500 |
| Erhållet aktieägartillskott | - | 26 000 | - | - | 26 000 |
| Nyemission | 47 | 27 493 | - | - | 27 540 |
| Periodens resultat | - | - | - | -89 331 | -89 331 |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 29 620 | - | 29 620 |
| Summa totalresultat | - | - | 29 620 | -89 331 | -59 711 |
| Utgående balans 2022-12-31 | 547 | 323 493 | 29 620 | -89 331 | 264 329 |

1) Bolaget Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ) registrerades den 7 september 2021. Det första räkenskapsåret är förlängt och den första årsredovisningen som kommer publiceras kommer behandla perioden 2021-09-07 – 2022-12-31. Denna delårsrapport hanterar perioden från 1 januari 2022, och innan detta datum har endast två transaktioner skett som påverkar eget kapital, inbetalningen av aktiekapital samt erhållet aktieägartillskott om 270 000 kSEK.

Koncernens Kassaflöde

| | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | -11 191 | -22 439 | -12 464 | -17 884 |
| Återföring av ej likviditetspåverkande poster | 13 113 | 14 970 | 24 099 | 26 450 |
| Finansiella poster, netto | -8 860 | -2 506 | -16 853 | -9 751 |
| Betald inkomstskatt | -709 | -8 144 | -1 390 | -5 188 |
| Rörelsekapitalförändring | -55 475 | -54 486 | -34 615 | -31 422 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -63 122 | -72 605 | -41 223 | -37 795 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Investeringar i anläggningstillgångar | -2 600 | -1 948 | -5 502 | -5 822 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 600 | -1 948 | -5 502 | -5 822 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Ny upplåning | - | - | - | 400 000 |
| Nyemissioner och aktieägartillskott | - | 6 975 | - | 53 540 |
| Betald utdelning | -362 | - | -362 | - |
| Betalda finansieringskostnader | -12 | -207 | -232 | -16 207 |
| Amortering av skuld | -1 127 | -2 066 | -1 736 | -352 475 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 501 | 4 702 | -2 330 | 84 858 |
| Periodens Kassaflöde | -67 224 | -69 851 | -49 055 | 41 241 |
| Likvida medel vid periodens början | 70 123 | 140 061 | 51 388 | 28 969 |
| Kursdifferens, likvida medel | 4 251 | 2 094 | 4 817 | 2 094 |
| Likvida medel vid periodens slut | 7 150 | 72 304 | 7 150 | 72 304 |

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

| Belopp i kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | - | - | - | - |
| Summa Intäkter | | | | |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Övriga externa kostnader | -69 | -526 | -189 | -802 |
| Summa Rörelsens Kostnader | -69 | -526 | -189 | -802 |
| Rörelseresultat | -69 | -526 | -189 | -802 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Finansiella intäkter | 36 700 | 0 | 36 701 | 0 |
| Finansiella kostnader | -9 764 | -6 711 | -18 898 | -10 972 |
| Resultat från finansiella poster | 26 936 | -6 711 | 17 802 | -10 972 |
| Resultat före skatt | 26 867 | -7 237 | 17 614 | -11 774 |
| Inkomstskatt | - | - | - | - |
| Periodens Resultat | 26 867 | -7 237 | 17 614 | -11 774 |

Moderbolagets Balansräkning

| Belopp i kSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Anläggningstillgångar | 680 025 | 680 000 | 680 025 |
| Omsättningstillgångar | 40 790 | 36 193 | 21 397 |
| Summa tillgångar | 720 815 | 716 193 | 701 422 |
| Belopp i kSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
| Eget Kapital | 325 215 | 312 265 | 308 552 |
| Långfristiga skulder | 389 667 | 400 000 | 387 667 |
| Kortfristiga skulder | 5 933 | 3 928 | 5 204 |
| Summa skulder | 720 815 | 716 193 | 701 422 |

NOTER | Koncernen | Moderbolaget

Not 1 | Allmän information

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ), org nr 559333-6174 är ett i Sverige registrerat aktiebolag med säte i Malmö, adress Bellevuevägen 46. Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, kSEK.

Not 2 | Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Euroflorist 2.0 Obligation 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 noterna nedan i denna rapport och 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.

Redovisningsprinciperna är oförändrade mot årsredovisningen 2022.

Not 3 | Nettoomsättning per geografisk marknad

Koncernens segment består av geografiska regioner som analyseras och rapporteras till högsta beslutsfattare (styrelse och verkställande direktör). Skandinavien består av de geografiska marknaderna Sverige, Danmark och Norge. Centraleuropa består av de geografiska marknaderna Nederländerna, Belgien, Tyskland, Österrike, Polen och Frankrike. UK & Irland består av de geografiska marknaderna Storbritannien och Irland.

apr - jun 2023

| KSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 34 189 | 57 040 | 89 038 | 14 751 | 195 018 |
| Avgår koncernintern omsättning | -2 535 | -12 111 | -4 297 | -14 751 | -33 693 |
| Omsättning från externa kunder | 31 654 | 44 929 | 84 742 | - | 161 325 |
| EBITDA | -1 582 | -2 241 | 8 562 | -3 846 | 895 |
| Avskrivningar | | | | | -12 086 |
| Finansnetto | | | | | -13 662 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -24 853 |

apr - jun 2022

| KSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 47 063 | 53 947 | 73 463 | 2 176 | 176 650 |
| Avgår koncernintern omsättning | -4 637 | -13 821 | -4 272 | -2 176 | -24 906 |
| Omsättning från externa kunder | 42 426 | 40 126 | 69 191 | - | 151 744 |
| EBITDA | 1 165 | 1 005 | 9 582 | -19 221 | -7 469 |
| Avskrivningar | | | | | -14 970 |
| Finansnetto | | | | | -5 570 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -28 010 |

jan - jun 2023

| kSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 71 116 | 115 398 | 242 892 | 34 370 | 463 776 |
| Avgår koncernintern omsättning | -5 301 | -20 461 | -12 539 | -34 370 | -72 670 |
| Omsättning från externa kunder | 65 815 | 94 938 | 230 353 | - | 391 106 |
| EBITDA | -7 293 | -6 151 | 26 529 | -1 650 | 11 436 |
| Avskrivningar | | | | | -23 899 |
| Finansnetto | | | | | -23 591 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -36 055 |

jan - jun 2023

| kSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 92 972 | 105 560 | 212 195 | 16 511 | 427 239 |
| Avgår koncernintern omsättning | -4 820 | -18 793 | -9 586 | -16 511 | -49 710 |
| Omsättning från externa kunder | 88 152 | 86 768 | 202 609 | - | 377 529 |
| EBITDA | 6 873 | 5 112 | 37 107 | -40 526 | 8 566 |
| Avskrivningar | | | | | -26 450 |
| Finansnetto | | | | | -12 815 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -30 699 |

Not 4 | Finansiella intäkter

Koncernen

| kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter | 225 | 17 | 515 | 17 |
| Totalt | 225 | 17 | 515 | 17 |

Moderbolaget

| kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utdelning från dotterbolag | 36 700 | - | 36 700 | - |
| Ränteintäkter | - | - | 1 | - |
| Totalt | 36 700 | - | 36 701 | - |

Not 5 | Finansiella kostnader

Koncernen

| kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Räntekostnader, obligation | -8 764 | -3 879 | -16 897 | -9 301 |
| Räntekostnader, övrigt | -320 | -528 | -471 | -518 |
| Valutakurseffekter | -3 792 | -183 | -4 506 | -161 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 011 | -997 | -2 232 | -2 852 |
| Totalt | -13 887 | -5 587 | -24 106 | -12 832 |

Moderbolaget

| kSEK | apr - jun 2023 | apr - jun 2022 | jan - jun 2023 | jan - jun 2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Räntekostnader, obligation | -8 764 | -3 879 | -16 897 | -9 301 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 000 | -2 832 | -2 001 | -1 671 |
| Totalt | -9 764 | -6 711 | -18 898 | -10 972 |

Not | 6 Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar i balansräkningen

| Belopp i kSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|-------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Kundfordringar | 26 249 | 34 114 | 31 859 |
| Likvida medel | 7 150 | 72 304 | 51 388 |
| Summa Tillgångar | 33 399 | 106 418 | 83 247 |

Skulder i balansräkningen

| Belopp i kSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Långfristiga skulder | | | |
| Obligationslån | 389 667 | 400 000 | 387 667 |
| Övriga långfristiga skulder | 4 369 | 4 439 | 4 299 |
| Leasingskulder | 11 948 | 4 456 | 6 704 |
| Summa | 405 984 | 408 894 | 398 669 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 76 094 | 73 742 | 108 741 |
| Leasingskulder | 3 317 | 1 040 | 2 764 |
| Summa | 79 411 | 74 782 | 111 505 |
| Summa Skulder | 485 395 | 483 677 | 510 175 |

Obligationens löptid är fyra år från utfästelse 28:e februari 2022 med kvartalsvisa kupongutbetalningar. Obligationslånet löper med en nominell ränta om Stibor 3m + 5,5 procentenheter och redovisas enligt effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde, efter avdrag för transaktionskostnader. Det nominella värdet på obligationen är 400 mSEK.

Samtidigt som obligationen lades upp förlängdes befintlig checkräkningskredit om 35 miljoner kronor med koncernens huvudbank. Efter rapporteringsperiodens utgång, den 6 juli 2023, förnyades checkräkningskrediten igen och uppgår därefter till 30 mSEK och löper under ett år, med en möjlighet att förlänga ytterligare ett år.

Checkräkningskrediten var inte utnyttjad per 30 juni 2023 och likvida medel uppgick till 7 mSEK.

Not 7 | Ställda säkerheter

| kSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Pantsatta aktier i dotterbolag | 624 510 | 659 461 | 613 330 |
| Företagsinteckningar | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Totalt | 654 510 | 689 461 | 643 330 |

Finansiell | Kalender

- Delårsrapport för juli - september 2023

16 november 2023

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö den 17:e augusti 2023

Styrelsen för Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ)

Närmre upplysningar lämnas av:

Magnus Silfverberg, Verkställande direktör.

E-post: magnus.silfverberg@euroflorist.com

Pär Christiansen, CFO.

E-post: par.christiansen@euroflorist.com

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revision.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade av IFRS

Bruttoförsäljning | Värdet av all försäljning till slutkund som sålts genom bolagets försäljningskanaler. Detta inkluderar blomstervärdet, tillvalsvärdet, leveransavgifter, intäkter relaterat till presentkort, samt är efter eventuell rabatt. Dock inkluderas inga kommissionsintäkter eller andra intäkter från floristnätverket.

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.

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

Bruttomarginal | Bruttoresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen

Rörelsemarginal | Rörelseresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen

Finansiell skuldkvot | Finansiella skulder dividerat med finansiella tillgångar