



Delårsrapport | Oktober | December | 2020

Euroflorist Intressenter AB (publ) | orgnr 556734-5961

Korthet | Oktober till December

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 71 procent eller 198,7 Mkr till totalt 478,2 Mkr (279,5 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 42,1 Mkr till 61,1 Mkr (19 Mkr) i kvartalet. I justerat EBITDA-resultat har 0,6 Mkr (0,1 Mkr) i jämförelsestörande poster exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 30,3 Mkr till 44,6 Mkr (14,3 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade med 34,7 till 41,9 Mkr (7,2 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 78,5 Mkr till 118 Mkr (39,5 Mkr) i kvartalet.
- ✓ **Återköp obligation** | återköp av företagsobligation har gjorts med 28 Mkr i kvartalet.

Korthet | Januari till December

- ✓ **Nettoomsättningen** | ökade med 58,6 procent eller 616,4 Mkr till 1 668 Mkr (1 051,6 Mkr). Organiskt ökade nettoomsättningen med 59,8 procent i perioden medan valuta stod för -1,2 procent av förändringen.
- ✓ **Det justerade EBITDA-resultatet** | ökade med 170,1 Mkr till 234,4 Mkr (64,3 Mkr) i perioden. I justerat EBITDA-resultat har 12,1 Mkr (13,2 Mkr) i jämförelsestörande omstruktureringsaktiviteter exkluderats.
- ✓ **Rörelseresultatet före omstruktureringsaktiviteter** | ökade med 160 Mkr till 192,9 Mkr (32,9 Mkr) i perioden.
- ✓ **Resultat före skatt** | ökade med 167,7 Mkr till 174,8 Mkr (7,1 Mkr) i perioden.
- ✓ **Operativt kassaflöde** | ökade med 240 Mkr till 281,2 Mkr (41,2 Mkr) i perioden.
- ✓ **Återköp obligation** | återköp av företagsobligation har gjorts med 66 Mkr i perioden.

Händelser efter periodens utgång

- ✓ Covid-19 fortsätter att påverka samhället, samhällsekonomin och koncernen. Det fjärde 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 första kvartalet 2021. För information om Covid-19, se sidan 3.
- ✓ Återköp av obligationslån har gjorts med ytterligare 52 Mkr.
- ✓ Per den 17 februari meddelade bolaget att inlösen av företagsobligationen i sin helhet kommer att genomföras under första kvartalet 2021.

Belopp i Mkr	okt-dec 20	okt-dec 19	jan-dec 20	jan-dec 19
Nettoomsättning	478,2	279,5	1 668,0	1 051,6
EBITDA, justerad ¹⁾	61,1	19,0	234,4	64,3
EBITDA-marginal, justerad ¹⁾	12,8%	6,8%	14,1%	6,1%
EBITDA	60,5	18,9	222,4	51,1
EBITDA-marginal	12,7%	6,7%	13,3%	4,9%
Rörelseresultat (EBIT), justerad ¹⁾	45,2	14,4	205,0	46,0
Rörelsemarginal, justerad ¹⁾	9,5%	5,2%	12,3%	4,4%
Justeringsposter	0,6	0,1	12,1	13,2
Resultat efter finansiella poster	41,9	7,2	174,8	7,1
Periodens resultat	32,9	-1,8	133,1	-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 fortsätter att påverkas av pandemin och kommer förmodligen att påverkas under en lång tid framöver. För Euroflorist del har pandemin fortsatt haft en positiv effekt där nya restriktioner under kvartal 4 bidragit till ökade volymer. Vi har fortsatt tacklat utmaningen med markant ökade försäljningsvolymer på ett bra sätt.

Det fjärde kvartalet präglas av julen och de ökade behovet av att skicka blommor det innebär, 2020 var inget undantag utan julen 2020 var den mest framgångsrika någonsin för Euroflorist. Precis som de övriga kvartalen 2020 har det fjärde kvartalet i år inneburit ökad försäljning, klart bättre marginaler och således även ett bättre resultat än motsvarande period föregående år.

Helåret 2020 har resulterat i ett justerat EBITDA resultat om 234,4 Mkr och är mer än 160 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.

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. Det är som tidigare perioder vår online verksamhet som driver volymtillväxten vilket är mycket tillfredsställande.

VD | Koncernchef

Malmö, 26:e feb 2021



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.

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 fjärde kvartalet med 71 procent till 478 210 Tkr (279 538 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 198 672 Tkr. Tillväxten beror till största delen på fortsatt organisk volymökning där kvartalet innehöll ca 435 000 fler förmedlade buketter än motsvarande kvartal föregående år. För koncernen har Covid-19 inneburit fortsatt ökade volymer och ökad tillväxt på samtliga marknader då efterfrågan på blomsterförmedling fortsatt ökade i perioden. Perioden bestod av månader där flertalet länder återinförde de sociala restriktionerna som infördes under våren vilket gjorde att vi såg en ökad tillväxt vid jämförelse med det tredje kvartalet. Marknaden för blomsterförmedling ökar markant kring jul och det är inget unikt för Euroflorist utan det är ett mönster som går att känna igen i stora delar av branschen. En kontinuerlig avvägning mellan volymer och lönsamhet sker inom samtliga regioner men med tydlig målsättning och fokus på att öka lönsamheten.

För fjärde kvartalet är det UKI tillsammans med Scanda som driver koncernens tillväxt. Tidigare kvartal under 2020 har koncernens tillväxt till största del varit hänförlig till UKI. Tillväxten bedöms fortsatt vara positivt påverkad av Covid-19 men inte uteslutande då regionerna 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 samtliga marknader i kvartalet vilket är tydligt vid jämförelse med föregående kvartal då länderna lättade på de sociala restriktionerna.

För perioden januari till december uppgick nettoomsättningen till 1 667 967 Tkr (1 051 577 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 59 % procent eller 616 390 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, maj och december. Förmedlingsvolymerna har i perioden januari-december passerat 3,5 miljoner blomsterbuketter vilket är en ökning med 69 % mot samma period föregående år.

Resultat

Justerad EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 61 118 Tkr (18 974 Tkr) och är justerat med 616 Tkr (119 Tkr) för jämförelsestörande engångsposter. Engångsposter är främst 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 6 procentenheter från 7 procent till 13 procent vilket är en kombination av förbättrad bruttomarginal samt effektiviseringsåtgärder. Vi har sett en ökning avseende operationella kostnader till följd av den ökade tillväxten under kvartalet men inte i samma utsträckning som nettoomsättningen. 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.

För perioden januari till december uppgick justerad EBITDA till 234 445 Tkr (64 287 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 170 158 Tkr eller 265 procent. Likt kvartalet är perioden positivt påverkad av Covid-19 där såväl förmedlingsvolymer som marginaler förbättrats vilket gett en positiv resultatutveckling på samtliga marknader. I det justerade EBITDA resultatet är 12 086 Tkr (13 151 Tkr) exkluderade.

Säsongsvariationer

Euroflorist verksamhet påverkas av högtider runt om i Europa och det fjärde kvartalet är tillsammans med det första kvartalet historiskt de två största kvartalen, främst ur ett försäljningsperspektiv. Det beror på att de två kvartalen innehåller ett par större högtider och i det fjärde kvartalet inföll julen vilket påverkar Euroflorist positivt. Precis som alla andra kvartal påverkar säsongsvariationer balansräkning och rörelsekapital beroende av hur högtider infaller. Rörelsekapitalet har som tidigare år påverkats positivt under kvartalet vilket är en naturlig del av affärsmodellen.

Avskrivningar och nedskrivningar

Kvartalets av- och nedskrivningar uppgick till -15 887 Tkr (-4 556 Tkr) varav majoriteten avsåg immateriella tillgångar. Av- och nedskrivningar har ökat under fjärde kvartalet då nedskrivning har gjorts avseende varumärke som inte längre användes i koncernen. I övrigt har inga förändringar gjorts och investeringstakten är i princip densamma. För perioden januari-december uppgick avskrivningarna till -29 483 Tkr (-18 241 Tkr).

Kassaflöde

Operativt kassaflöde i kvartalet uppgick till 118 044 Tkr (39 596 Tkr), vilket är en ökning med 78 448 Tkr jämfört med motsvarande period föregående år. Det beror på det förbättrade resultatet i kvartalet samt en för kassaflödet positiv förändring i rörelsekapitalet. Det positiva resultatet är en effekt av den fortsatt goda tillväxt kvartalet inneburit med hänsyn taget främst till den positiva effekt Covid-19. Den för kassaflödet positiva förändringen i rörelsekapitalet förklaras främst av affärsmodellen.

För perioden januari-december uppgick det operativa kassaflödet till 281 228 Tkr (41 235 Tkr), vilket motsvarar en ökning med 239 993 Tkr. Precis som i kvartalet är det resultatet som driver den positiva utvecklingen i perioden och står för 222 539 Tkr av periodens operativa kassaflöde. Resterande del utgörs till största del av den för kassaflödet positiva förändringen i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten summerar till 118 453 Tkr (31 644 Tkr) under det fjärde kvartalet vilket motsvarar en ökning med 86 809 Tkr i perioden och vilket främst drivs av det förbättrade rörelseresultat samt förändring i rörelsekapital.

För perioden januari-december uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 269 149 Tkr (21 273 Tkr) vilket motsvarar en ökning med 247 876 Tkr i perioden. Det är främst rörelseresultatet som driver positiva utvecklingen i perioden och står för 192 876 Tkr. Resterande del utgörs till största del av den för kassaflödet positiva förändringen i rörelsekapitalet

Kassaflödet från investeringsverksamheten bidrog negativt i kvartalet med -3 153 Tkr (-3 245 Tkr) och avser främst investeringar i immateriella tillgångar och i perioden var investeringstakten något lägre än motsvarande period föregående år. För perioden januari-december som uppvisar -11 897 Tkr (-10 961 Tkr) vilket visar på motsatt trend mot kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -29 076 Tkr (-1 737 Tkr) och för perioden januari till december -70 864 Tkr (-4 579 Tkr) och ökningen är nästan uteslutande en effekt av återköp av den utestående obligationen.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 43,5 procent (37 procent) vid periodens utgång och ökningen beror till största delen på det positiva resultatet. Likvida medel uppgick till 201 501 Tkr (33 499 Tkr) och totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 232 018 Tkr (60 924 Tkr). Totala finansiella skulder uppgick till 342 628 Tkr (364 454 Tkr) på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 2,09 (5,98). I kvartalet har återköp av obligationer gjorts med 28 000 Tkr vilket innebär att utestående nominellt värde på obligationen vid periodens utgång uppgår till 214 000 Tkr.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -2 749 Tkr (-7 110 Tkr) där räntenettet bidrog negativt med -3 809 Tkr (-4 916 Tkr) samtidigt som omvärdering av koncernens tillgångar och skulder bidrog med 1 992 Tkr (-1 007 Tkr) och minskningen av finansnettot förklaras främst av återköp av obligation samt förmånlig utveckling av valutakurser.

För perioden januari-december uppgick finansnettot till -18 114 Tkr (-25 822 Tkr) varav räntenettet bidrog negativt med -17 636 Tkr (-19 128 Tkr) och minskningen är en främst en effekt av återköp av obligation.

Personal

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 162 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 500 373 Tkr (511 669 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 identifierat nedskrivningsbehov gjordes vid årsbokslutet 2020.

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 om 28 000 Tkr genomförts för att stärka den långsiktiga finansiella ställningen och minska löpande räntekostnader.

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.

Under början av första kvartalet har ytterligare återköp av obligationen gjorts om totalt 52 000 Tkr och kvarvarande utestående nominellt värde på obligationen är således 162 000 Tkr vid publiceringen av denna finansiella rapport.

Per den 17 februari meddelade bolaget att inlösen av företagsobligationen i sin helhet kommer att genomföras under första kvartalet 2021.

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

Belopp i tkr	okt-dec 20	okt-dec 19	jan-dec 20	jan-dec 19
Nettoomsättning	478 210	279 538	1 667 967	1 051 577
Summa Rörelsens Intäkter	478 210	279 538	1 667 967	1 051 577
Rörelsekostnader				
Handelsvaror	-374 664	-226 841	-1 287 144	-854 767
Övriga externa kostnader	-17 080	-14 462	-68 628	-52 560
Personalkostnader	-25 964	-19 380	-89 836	-93 118
Av-och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-15 887	-4 556	-29 483	-18 241
Summa Rörelsens Kostnader	-433 594	-265 239	-1 475 090	-1 018 686
Rörelseresultat (EBIT)	44 616	14 299	192 876	32 891
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	2 686	386	2 827	1 631
Finansiella kostnader	-5 435	-7 496	-20 941	-27 454
Resultat från finansiella poster	-2 749	-7 110	-18 114	-25 822
Resultat före skatt	41 867	7 189	174 762	7 068
Inkomstskatt	-9 728	-8 996	-42 356	-8 932
Periodens Resultat	32 139	-1 808	132 406	-1 864
Hänförligt till:				
Modelföretagets aktieägare	32 139	-1 808	132 406	-1 864
Koncernens rapport över totalresultat				
Periodens Resultat	32 139	-1 808	132 406	-1 864
Poster som senare återförs till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	-14 889	3 225	-26 062	14 845
Övrigt totalresultat	-14 889	3 225	-26 062	14 845
Summa totalresultat för perioden	17 250	1 417	106 344	12 981
Totalresultat hänförligt till:				
Modelföretagets aktieägare	17 250	1 417	106 344	12 981

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tkr	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	500 373	511 669
Övriga immateriella tillgångar	47 546	62 200
Materiella anläggningstillgångar	1 496	2 583
Materiella leasingtillgångar	3 965	8 061
Finansiella anläggningstillgångar	7 277	7 728
Summa anläggningstillgångar	560 656	592 240
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 798	2 441
Kundfordringar	30 517	27 425
Skattefordringar	5 853	9 128
Övriga fordringar	13 244	6 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 491	8 780
Likvida medel	201 501	33 499
Summa omsättningstillgångar	258 405	87 776
SUMMA TILLGÅNGAR	819 061	680 016
Belopp i tkr	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget Kapital	355 193	248 850
Summa eget kapital	355 193	248 850
Långfristiga skulder		
Obligationslån	212 081	276 726
Uppskjutna skatteskulder	3 939	6 213
Övriga avsättningar	29 236	24 952
Finansiella leasingkulder	1 701	4 944
Övriga långfristiga skulder	4 564	5 448
Summa långfristiga skulder	251 521	318 284
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	123 432	74 864
Skatteskulder	43 967	6 199
Övriga Skulder	13 491	7 354
Finansiella leasingkulder	851	2 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 606	21 994
Summa kortfristiga skulder	212 347	112 883
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	819 061	680 016

Koncernens förändring av eget kapital

Belopp i tkr	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	248 850	235 869
Periodens resultat	135 661	-1 864
Övrigt totalresultat	-26 062	14 845
Summa totalresultat	109 599	12 981
Utgående balans	358 449	248 850

Koncernens Kassaflöde

Löpande verksamheten (Belopp i tkr)	okt-dec 20	okt-dec 19	jan-dec 20	jan-dec 19
Rörelseresultat	44 616	14 299	192 876	32 891
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	19 322	4 377	40 603	23 021
Finansiella poster, netto	-5 322	-6 232	-18 114	-18 944
Betald inkomstskatt	2 294	-1 541	-5 086	-5 798
Rörelsekapitalförändring	57 542	20 742	58 869	-9 896
Kassaflöde från den löpande verksamheten	118 452	31 644	269 148	21 273
Investeringsverksamheten				
Nettoinvesteringar, anläggningstillgångar	-3 153	-3 245	-11 897	-10 961
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 153	-3 245	-11 897	-10 961
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån och amortering av lån, netto (inkl. förändring av checkräkningskredit)	-29 076	-1 737	-70 864	-4 579
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29 076	-1 737	-70 864	-4 579
Periodens Kassaflöde	86 223	26 662	186 386	5 733
Likvida medel vid periodens början	130 054	6 103	33 499	20 987
Kursdifferens, likvida medel	-14 776	734	-18 384	6 779
Likvida medel vid periodens slut	201 501	33 499	201 501	33 499

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i tkr	okt-dec 20	okt-dec 19	jan-dec 20	jan-dec 19	jan-dec 19
Nettoomsättning	1 201	1 820	7 396	7 118	7 118
Summa Rörelsens Intäkter	1 201	1 820	7 396	7 118	7 118
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	-168	-137	-6 689	-604	-604
Personalkostnader	-1 550	-1 176	-4 423	-9 482	-9 482
Summa Rörelsens Kostnader	-1 718	-1 313	-11 113	-10 086	-10 086
Rörelseresultat	-517	507	-3 717	-2 968	-2 968
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	693	2 176	36 793	2 232	13 131
Finansiella kostnader	-4 965	-4 891	-19 757	-19 117	-19 117
Resultat från finansiella poster	-4 272	-2 715	17 035	-16 885	-5 986
Resultat efter finansiella poster	-4 789	-2 208	13 318	-19 853	-8 954
Bokslutsdispositioner	35 242	10 899	35 242	10 899	0
Resultat före skatt	30 453	8 691	48 560	-8 954	-8 954
Inkomstskatt	-4 198	-2 635	-4 198	-2 635	-2 635
Periodens Resultat	26 255	6 056	44 363	-11 589	-11 589

Moderbolaget har inga transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i tkr	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	293 028	343 095
Omsättningstillgångar	8 688	47 465
Summa tillgångar	301 716	390 560
Belopp i kSEK	2020-12-31	2019-12-31
Eget Kapital	86 364	108 288
Långfristiga skulder	212 086	276 726
Kortfristiga skulder	3 266	5 546
Summa skulder	301 716	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 februari 2021.

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 tkr)	okt-dec 20	okt-dec 19	jan-dec 20	jan-dec 19
Scanda	173 029	97 078	555 003	424 666
Centraleuropa	130 848	75 767	447 811	270 172
UKI	174 333	106 692	665 152	356 739
Totalt	478 210	279 538	1 667 966	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

Not 5 Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar i balansräkningen

Belopp i tkr	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	30 517	27 425
Likvida medel	201 501	33 499
Summa Tillgångar	232 018	60 924

Skulder i balansräkningen

Belopp i tkr	2020-12-31	2020-12-31
Långfristiga skulder		
Obligationslån	212 081	276 726
Övriga långfristiga skulder	4 564	5 448
Leasingskulder	1 701	4 944
Summa	218 346	287 118
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	123 432	74 864
Leasingskulder	851	2 472
Summa	124 282	77 336
Summa Skulder	342 628	364 454

Finansiellt netto T/S	-110 610	-303 530
Skuldkvot	1,48	5,98

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 31:e december 2020 och likvida medel uppgick till 201 501 Tkr. Per den 17 februari meddelade bolaget att inlösen av företagsobligationen i sin helhet vilket innebär att sista handelsdag avseende obligationen är den 3 mars och inlösendag är den 15 mars.

Finansiell | Kalender

- ✓ Årsstämma 2021 30:e april 2021
- ✓ Delårsrapport för januari – mars 2021
Delårsrapporten jan-mars 2021 skriv att den kommer att utgå eftersom obligationen kommer att avnoteras.

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö, den 26:e februari 2021

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

