



Euroflorist 2.0
Obligation AB (publ)

559333-6174

Delårsrapport
oktober - december 2023

Delårsrapport oktober - december 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 föregående år, om inget annat anges.

Korthet – oktober till december

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 185 mSEK, en ökning om 21 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Justerat EBITDA uppgick till 9 mSEK, en ökning om 6 mSEK jämfört med samma period 2022.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 4,8%, en ökning om 2,9 procentenheter jämfört med samma period 2022.
- EBITDA (ojusterat) uppgick till 0 mSEK, en ökning om 11 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18 mSEK, en ökning om 22 mSEK jämfört med samma period förra året.

Korthet - januari till december

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 729 mSEK, en ökning om 54 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Justerat EBITDA uppgick till 31 mSEK, en ökning om 8 mSEK jämfört med samma period 2022.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 4,3%, en ökning om 0,9 procentenheter jämfört med samma period förra året.
- EBITDA (ojusterat) uppgick till 9 mSEK, en ökning om 27 mSEK jämfört med samma period 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 mSEK, en ökning om 34 mSEK jämfört med samma period förra året.

Finansiellt sammandrag

| Belopp i kSEK | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 185 134 | 164 275 | 728 635 | 674 414 |
| Bruttoförsäljning | 224 505 | 242 775 | 938 016 | 949 565 |
| Bruttomarginal | 26,3% | 27,9% | 26,4% | 27,3% |
| EBITDA, justerad | 8 957 | 3 123 | 31 362 | 22 866 |
| EBITDA-marginal, justerad | 4,8% | 1,9% | 4,3% | 3,4% |
| EBITDA | -323 | -11 096 | 9 316 | -17 443 |
| EBITDA-marginal | -0,2% | -6,8% | 1,3% | -2,6% |
| Rörelseresultat, justerad | -6 156 | -8 371 | -20 231 | -29 283 |
| Rörelsemarginal, justerad | -3,3% | -5,1% | -2,8% | -4,3% |
| Rörelseresultat | -15 436 | -22 590 | -42 277 | -69 592 |
| Rörelsemarginal | -8,3% | -13,8% | -5,8% | -10,3% |
| Periodens resultat | -26 545 | -14 626 | -79 882 | -89 331 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 17 701 | -4 315 | -18 575 | -52 743 |
| Operativt kassaflöde | 30 284 | 16 530 | 22 344 | -11 078 |
| Soliditet | 21,0% | 27,6% | 21,0% | 27,6% |
| Nettoskuld | 375 308 | 336 279 | 375 308 | 336 279 |
| Nettoskultsättningsgrad | 66,9% | 56,0% | 66,9% | 56,0% |
| Antal heltidsanställda vid slutet av perioden | 150 | 152 | 150 | 152 |

VD | Har ordet

Fjärde kvartalet 2023 följer de tidigare kvartalen och uppvisar en förbättrad lönsamhet, drivet av våra initiativ och lönsamhetsfokus, i en fortsatt tuff marknad.

Trots tecken på en förbättring i det makroekonomiska klimatet och inflationsutvecklingen är marknadsutvecklingen fortsatt osäker, vilket har en påverkan på kundens plånbok. Fjärde kvartalet uppvisar lägre försäljningsvolym än motsvarande kvartal 2022, men fokuset på mer lönsamma ordrar driver upp lönsamhet per order vilket gör att vi ser en signifikant ökning i både justerad EBITDA och EBITDA. Detta trots en ökad kostnad för performance-marketing per order jämfört med fjärde kvartalet 2022 samt att vi under kvartalet tog omstruktureringskostnader redovisningsmässigt vilket påverkade EBITDA. Kvartalet hade ett positivt kassaflöde och tillgängliga medel vid periodens slut uppgick till 46 mSEK.

Under året har vi fortsatt vår transformation av verksamheten, med bland annat en ny och uppdaterad teknisk plattform, utökad satsning på box-leveranser och en utökad satsning på CRM och retention marketing. Strategin innebär att 2022 och 2023 varit "investeringsår" med något lägre lönsamhet, där vi bygger om bolaget för långsiktig, hållbar och lönsam tillväxt.

För helåret 2023 har vi sett en ökning i box-andel i alla tre regioner. Under 2023 hade vi den högsta box-andelen i företagets historia, och vi fortsätter driva box 2024. Skiftet till box har också en positiv effekt på Net Revenue som ökar trots att volymen går ner något. Trots något lägre volym har fokuset på lönsamhet drivit upp lönsamheten per order med 15%, vilket har resulterat i både en kraftigt ökad justerad EBITDA och EBITDA 2023 jämfört med 2022.

Under december gick vi live med vår nya ehandels-plattform i Tyskland, där de initiala siffrorna visar på en lyckad lansering. Vi avser att implementera plattformen i alla marknader exkluderat Polen under första kvartalet 2024. Vi har också fortsatt fokus på A/B-testning, för att framför allt öka konverteringsgraden, där vi ser en markant ökning av antalet tester i fjärde kvartalet 2023 jämfört med samma kvartal 2022.

Den nya organisationen var på plats i slutet av november, och vi ser redan nu förbättrad effektivitet och nöjda medarbetare samtidigt som det gett en kraftig besparing i OPEX. Vi har även påbörjat implementeringen av en "value-for-money" positionering i flertalet länder, med England som förebild, för att driva volym med en fortsatt hög lönsamhet per order. Detta kommer förbättra både tillväxt, lönsamhet och rörelsekapital, och är en del i vårt fortsatta fokus på att förbättra likviditeten under 2024.

Efter rapporteringsperioden har vår nuvarande CFO Pär Christiansen valt att lämna bolaget, och jag önskar honom all lycka till i sitt nya uppdrag. Samtidigt är jag väldigt glad att Anders Denvall accepterat jobbet som CFO på Euroflorist. Vi har även slagit nytt all time high rekord för antal levererade buketter under en dag, vilket skedde under Alla Hjärtans Dag.

Jag kan med stolthet summera att vi nått stora förbättringar under 2023 och jag ser med tillförsikt fram emot 2024. Den nya organisationen förväntas ge minst 17 mSEK i besparingar under året. Detta ihop med en fortsatt hög lönsamhet per order gör att vi, under förutsättning att volymen är på samma nivå som 2023, ser fram emot en kraftigt ökad vinst för 2024. Vi kommer fortsätta fokusera på det vi kan påverka och arbeta med förbättringar av bolaget. 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, 28:e februari 2024

Kommentarer | Rapporten

Resultatet under fjärde kvartalet

| Belopp i kSEK | okt - dec 2023 | | | okt - dec 2022 | | |
|------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|
| | Koncernens resultat-räkning | Justeringar | Justerad resultat-räkning | Koncernens resultat-räkning | Justeringar | Justerad resultat-räkning |
| Nettoomsättning | 185 134 | | 185 134 | 164 275 | | 164 275 |
| Rörelsekostnader | -185 457 | 9 280 | -176 177 | -175 371 | 14 219 | -161 152 |
| EBITDA | -323 | 9 280 | 8 957 | -11 096 | 14 219 | 3 123 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>-0,2%</i> | | <i>4,8%</i> | <i>-6,8%</i> | | <i>1,9%</i> |

Försäljning

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet uppgick till 185,1 mSEK, vilket är en ökning om 21 mSEK jämfört med samma period förra året. Samtidigt har det totala antalet sålda ordrar under kvartalet minskat med 12%, främst till följd av försämrade efterfrågan kopplat till makroekonomiska omständigheter som påverkat våra kunder samt ett fortsatt fokus på lönsamma ordrar. Anledningen att nettoomsättningen ökat trots minskat antal ordrar är dels ökat ordervärde, dels en förändring i produktmix där den totala andelen boxlevererade buketter har ökat jämfört med samma kvartal förra året, samt dels en positiv valutakurseffekt. Om man ser till bruttoförsäljningen, vilket är försäljningen som skett genom vår plattform oavsett om det är boxlevererade eller floristlevererade ordrar, så har även denna minskat men något mindre, med 8% till 224,5 mSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 5,8% jämfört med samma period förra året, från 175,4 mSEK till 185,5 mSEK. Detta beror främst på ökade kostnader för handelsvaror, som ökade från 118,4 mSEK till 136,5 mSEK, vilket motsvarar en ökning om 15%. 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.

Samtidigt har personalkostnader och övriga externa kostnader totalt sett minskat med 14%, främst till följd av koncernens arbete med att effektivisera verksamheten, samt ökat kostnadsfokus.

Justeringar

Justeringarna av rörelsekostnaderna består av kostnader för transformationen av koncernens verksamhet. Under kvartalet uppgick dessa kostnader till 9,3 mSEK. I jämförelseperioden består justeringarna av kostnader för transformationen om 14,2 mSEK.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar uppgick till 15,1 mSEK, en ökning från 11,5 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 9,7 mSEK (7,5 mSEK).

Skatt

Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 2,0 mSEK (9,5 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en kostnad om 1,1 mSEK (intäkt 9,7 mSEK). Den uppskjutna skatten består främst av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Resultatet under helåret

| Belopp i kSEK | jan - dec 2023 | | | jan - dec 2022 | | |
|------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------------------|
| | Koncernens resultat- räkning | Justeringar | Justerad resultat- räkning | Koncernens resultat- räkning | Justeringar | Justerad resultat- räkning |
| Nettoomsättning | 728 635 | | 728 635 | 674 414 | | 674 414 |
| Rörelsekostnader | -719 319 | 22 046 | -697 273 | -691 857 | 40 309 | -651 548 |
| EBITDA | 9 316 | 22 046 | 31 362 | -17 443 | 40 309 | 22 866 |
| <i>EBITDA-marginal</i> | <i>1,3%</i> | | <i>4,3%</i> | <i>-2,6%</i> | | <i>3,4%</i> |

Försäljning

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 728,6 mSEK, vilket är en ökning om 54 mSEK jämfört med samma period förra året. Samtidigt har det totala antalet sålda ordrar under perioden minskat med 7%, främst till följd av försämrade efterfrågan kopplat till makroekonomiska omständigheter som påverkat våra kunder samt ett ökat fokus på lönsamma ordrar. Anledningen att nettoomsättningen ökat trots minskat antal ordrar är dels en ökning av ordervärdet, dels en förändring i produktmix där den totala andelen boxlevererade buketter har ökat jämfört med samma period 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 även denna minskat men enbart med 1% till 11,6 mSEK.

Trots ett totalt sett minskat antal sålda ordrar har koncernen sett en stark försäljning under periodens 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 helåret ökade med 4,0% jämfört med samma period förra året, från 691,9 mSEK till 719,3 mSEK. Ökningen beror på ökade kostnader för handelsvaror som under perioden ökade från 490,6 mSEK till 536,1 mSEK, vilket motsvarar en ökning om 9%. 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.

Samtidigt har personalkostnader och övriga externa kostnader totalt sett minskat med 9%, främst till följd av koncernens arbete med att effektivisera verksamheten, samt ökat kostnadsfokus.

Justeringar

Justeringarna av rörelsekostnaderna består av kostnader för transformationen av koncernens verksamhet. Under perioden uppgick dessa kostnader till 22,0 mSEK. I jämförelseperioden består justeringarna av rörelsekostnader både av kostnader för transformationen om 16,1 mSEK samt även kostnader relaterade till förvärvet av Eurofloristkoncernen om 24,2 mSEK.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar uppgick till 51,6 mSEK jämfört med 52,1 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 36,1 mSEK (23,4 mSEK).

Skatt

Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 8,1 mSEK (5,6 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en intäkt om 12,1 mSEK (15,1 mSEK). Den uppskjutna skatten består främst av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Kassaflöde

| Belopp i kSEK | okt – dec | okt – dec | jan – dec | jan – dec |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 17 701 | -4 315 | -18 575 | -52 743 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 853 | -3 562 | -10 844 | -11 607 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 742 | -1 435 | -5 365 | 81 997 |
| Periodens kassaflöde | 13 105 | -9 313 | -34 785 | 17 647 |

Kassaflödet under det fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade från -4,3 mSEK till 17,7 mSEK jämfört med samma period föregående år, till följd av förbättrat rörelseresultat, förbättrad rörelsekapitalförändring samt lägre betald skatt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten består främst av investeringar i interna utvecklingsutgifter relaterade till IT-system. Beloppet har minskat något jämfört med samma period förra året, från 3,6 mSEK till 2,9 mSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet består främst av amortering av skuld, främst leasingsskuld, och uppgår till -1,2 mSEK jämfört med -1,4 mSEK under samma period föregående år.

Kassaflödet under helåret

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade från -52,7 mSEK till -18,6 mSEK jämfört med samma period föregående år, till följd av förbättrat rörelseresultat, förbättrad rörelsekapitalförändring samt lägre betald skatt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten består främst av investeringar i interna utvecklingsutgifter relaterade till IT system. Beloppet har minskat något jämfört med samma period förra året, från 11,6 mSEK till 10,8 mSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för helåret uppgår till -5,4 mSEK och består främst av amortering av leasingsskuld samt betalda finansieringskostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten i jämförelsetalen uppgår till 82,0 mSEK och består av ny upplåning om 400,0 mSEK, betalda finansieringskostnader om 16,2 mSEK, amortering av skuld om 355,3 mSEK samt nyemissioner och aktieägartillskott om 53,5 mSEK.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till 21 procent vid periodens utgång. Likvida medel uppgick till 16,4 mSEK och outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 30 mSEK, vilket totalt ger tillgängliga medel på 46,4 mSEK. Totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 50,0 mSEK. Totala finansiella skulder uppgick till 502,6 mSEK på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 10,1.

Säsongsvariationen i koncernens verksamhet innebär att koncernen ser tydliga variationer i likviditet över året. Vid slutet av det fjärde kvartalet har koncernen nyligen gått in i den period där koncernen säsongsmässigt förbättrar sin likviditet, en trend som förväntas fortsätta under vårens högtidsdagar.

Väsentliga händelser under och efter perioden

Som ett ytterligare led i vår transformation har vi under rapporteringsperioden beslutat att införa en förenklad organisation med färre chefer, mer fokus på enhetlighet och samarbete över länderna. Den implementerades under fjärde kvartalet 2023. Medarbetare berörs i alla tre regionerna.

Den nya organisationen förväntas framgent ge varaktiga besparingar och positiva kassaflödeseffekter på ca 17-18 mSEK på helårsbasis när den gett full effekt. Redovisningsmässigt belastades fjärde kvartalet med engångskostnader relaterade till omorganisationen och full besparingseffekt kommer från senast andra kvartalet 2024.

Efter rapportperiodens slut har koncerns CFO Pär Christiansen meddelat han har lämnat koncernen den 1 mars, och ersätts då av Anders Denvall.

Efter rapportperiodens slut har koncernen även slagit försäljningsrekord under alla hjärtans dag 2024.

Finansiella Rapporter | Koncernen

Koncernens Resultaträkning

| Belopp i kSEK | Not | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 3 | 185 134 | 164 275 | 728 635 | 674 414 |
| Summa Rörelsens Intäkter | | 185 134 | 164 275 | 728 635 | 674 414 |
| Rörelsekostnader | | | | | |
| Handelsvaror | | -136 484 | -118 393 | -536 082 | -490 578 |
| Övriga externa kostnader | | -20 773 | -27 227 | -81 311 | -94 447 |
| Personalkostnader | | -28 199 | -29 751 | -101 926 | -106 831 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | | -15 113 | -11 494 | -51 593 | -52 149 |
| Summa Rörelsens Kostnader | | -200 569 | -186 865 | -770 912 | -744 006 |
| Rörelseresultat | | -15 436 | -22 590 | -42 277 | -69 592 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Finansiella intäkter | 4 | 521 | 193 | 1 129 | 290 |
| Finansiella kostnader | 5 | -8 510 | -11 407 | -42 704 | -29 547 |
| Resultat från finansiella poster | | -7 989 | -11 214 | -41 575 | -29 257 |
| Resultat före skatt | | -23 425 | -33 805 | -83 852 | -98 849 |
| Inkomstskatt | | -3 120 | 19 179 | 3 969 | 9 518 |
| Periodens Resultat | | -26 545 | -14 626 | -79 882 | -89 331 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -26 545 | -14 626 | -79 882 | -89 331 |

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i kSEK | Not | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens Resultat | | -26 545 | -14 626 | -79 882 | -89 331 |
| Poster som senare återförs till resultaträkningen | | | | | |
| Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter | | -20 175 | 16 196 | 2 282 | 29 620 |
| Övrigt totalresultat | | -20 175 | 16 196 | 2 282 | 29 620 |
| Summa totalresultat för perioden | | -46 720 | 1 570 | -77 600 | -59 711 |
| Totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -46 720 | 1 570 | -77 600 | -59 711 |

Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i kSEK | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Goodwill | | 366 720 | 365 534 |
| Övriga immateriella tillgångar | | 408 189 | 443 289 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 511 | 827 |
| Nyttjanderättstillgång | | 12 674 | 9 836 |
| Uppskjuten skattefordran | | 27 068 | 20 666 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 736 | 711 |
| Summa anläggningstillgångar | | 815 898 | 840 863 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | 3 965 | 4 748 |
| Kundfordringar | 6 | 33 619 | 31 859 |
| Skattefordringar | | 3 369 | 9 999 |
| Övriga fordringar | | 3 906 | 10 871 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 6 647 | 6 559 |
| Likvida medel | 6 | 16 359 | 51 388 |
| Summa omsättningstillgångar | | 67 864 | 115 424 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 883 762 | 956 286 |
| Belopp i kSEK | | | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget Kapital | | 185 779 | 264 329 |
| Summa eget kapital | | 185 779 | 264 329 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Obligationslån | 6 | 391 667 | 387 667 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 88 219 | 93 520 |
| Övriga avsättningar | | 32 062 | 32 786 |
| Långfristiga leasingkulder | 6 | 9 850 | 6 704 |
| Övriga långfristiga skulder | 6 | 3 455 | 4 299 |
| Summa långfristiga skulder | | 525 252 | 524 976 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 6 | 94 290 | 108 741 |
| Skatteskulder | | 1 867 | 5 708 |
| Övriga skulder | | 31 908 | 15 807 |
| Kortfristiga leasingkulder | 6 | 3 359 | 2 764 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 41 307 | 33 961 |
| Summa kortfristiga skulder | | 172 731 | 166 981 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 883 762 | 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 | - | - | - | -79 882 | -79 882 |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 2 282 | - | 2 282 |
| Summa totalresultat | - | - | 2 282 | -79 882 | -77 600 |
| <u>Transaktioner med ägare</u> | | | | | |
| Utdelning | - | - | - | -950 | -950 |
| Summa transaktioner med ägare | - | - | - | -950 | -950 |
| Utgående balans 2023-12-31 | 547 | 323 493 | 31 902 | -170 163 | 185 779 |

| 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

| | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | -15 436 | -22 590 | -42 277 | -69 592 |
| Återföring av ej likviditetspåverkande poster | 14 516 | 12 458 | 50 869 | 53 898 |
| Finansiella poster, netto | -9 868 | -7 641 | -35 585 | -24 139 |
| Betald inkomstskatt | -2 715 | -13 204 | -5 334 | -17 526 |
| Rörelsekapitalförändring | 31 204 | 26 662 | 13 752 | 4 616 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 17 701 | -4 315 | -18 575 | -52 743 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Investeringar i anläggningstillgångar | -2 853 | -3 562 | -10 844 | -11 607 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 853 | -3 562 | -10 844 | -11 607 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Ny upplåning | - | - | - | 400 000 |
| Nyemissioner och aktieägartillskott | - | - | - | 53 540 |
| Betald utdelning | - | - | -362 | - |
| Betalda finansieringskostnader | -496 | - | -1 136 | -16 207 |
| Amortering av skuld | -1 246 | -1 435 | -3 867 | -355 336 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 742 | -1 435 | -5 365 | 81 997 |
| Periodens Kassaflöde | 13 105 | -9 313 | -34 785 | 17 647 |
| Likvida medel vid periodens början | 6 752 | 58 559 | 51 388 | 28 969 |
| Kursdifferens, likvida medel | -3 497 | 2 141 | -244 | 4 771 |
| Likvida medel vid periodens slut | 16 359 | 51 388 | 16 359 | 51 388 |

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

| Belopp i kSEK | Not | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | | - | - | - | - |
| Summa Intäkter | | - | - | - | - |
| Rörelsekostnader | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -218 | -28 | -490 | -940 |
| Summa Rörelsens Kostnader | | -218 | -28 | -490 | -940 |
| Rörelseresultat | | -218 | -28 | -490 | -940 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | |
| Finansiella intäkter | 4 | 80 | 0 | 36 922 | 0 |
| Finansiella kostnader | 5 | -10 741 | -8 502 | -40 135 | -27 099 |
| Resultat från finansiella poster | | -10 661 | -8 502 | -3 213 | -27 099 |
| Mottagna koncernbidrag | | 12 890 | 12 550 | 12 890 | 12 550 |
| Resultat före skatt | | 2 011 | 4 021 | 9 187 | -15 488 |
| Inkomstskatt | | - | - | - | - |
| Periodens Resultat | | 2 011 | 4 021 | 9 187 | -15 488 |

Moderbolagets Balansräkning

| Belopp i kSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Anläggningstillgångar | 680 025 | 680 025 |
| Omsättningstillgångar | 34 817 | 21 397 |
| Summa tillgångar | 714 842 | 701 422 |
| Belopp i kSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Eget Kapital | 316 789 | 308 552 |
| Långfristiga skulder | 391 667 | 387 667 |
| Kortfristiga skulder | 6 386 | 5 204 |
| Summa skulder | 714 842 | 701 422 |

NOTER | Koncernen | Moderbolaget

Not 1 | Allmän information

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ), org nr 559333-6174 är ett i Sverige registrerat aktieföretag 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 | Segmentsinformation

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 och Irland består av de geografiska marknaderna Storbritannien och Irland.

okt - dec 2023

| KSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------|----------------|
| Total omsättning | 37 256 | 61 219 | 119 389 | 37 751 | 255 614 |
| Avgår koncernintern omsättning | -2 938 | -23 769 | -6 023 | -37 751 | -70 480 |
| Omsättning från externa kunder | 34 318 | 37 450 | 113 366 | - | 185 134 |
| EBITDA | -4 485 | -10 719 | 2 186 | 12 695 | -323 |
| Avskrivningar | | | | | -15 113 |
| Finansnetto | | | | | -7 990 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -23 425 |

okt - dec 2022

| KSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------|----------------|
| Total omsättning | 36 771 | 58 253 | 97 438 | 86 298 | 278 760 |
| Avgår koncernintern omsättning | -3 578 | -20 978 | -3 631 | -86 298 | -114 485 |
| Omsättning från externa kunder | 33 193 | 37 275 | 93 807 | - | 164 275 |
| EBITDA | -16 319 | -26 631 | -20 873 | 52 727 | -11 096 |
| Avskrivningar | | | | | -11 494 |
| Finansnetto | | | | | -11 214 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -33 805 |

De preliminära allokeringarna baserat på internprissättning (transfer pricing) under 2022 och till viss del 2023 har justerats vid slutet av året. Det har gjort att delar av det positiva EBITDA för Group ovan är hänförligt till tidigare kvartal, men redovisades först under det fjärde kvartalet. Tabellen för helåret nedan ger en mer rättvisande bild av fördelningen mellan segmenten.

jan - dec 2023

| kSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 138 935 | 217 883 | 461 771 | 84 945 | 903 534 |
| Avgår koncernintern omsättning | -14 689 | -51 361 | -23 904 | -84 945 | -174 899 |
| Omsättning från externa kunder | 124 246 | 166 521 | 437 868 | - | 728 635 |
| EBITDA | -12 825 | -22 589 | 38 534 | 6 195 | 9 316 |
| Avskrivningar | | | | | -51 593 |
| Finansnetto | | | | | -41 575 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -83 852 |

jan - dec 2022

| kSEK | Skandinavien | Centraleuropa | UK och Irland | Group | Totalt |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Total omsättning | 158 842 | 200 944 | 389 114 | 103 151 | 852 051 |
| Avgår koncernintern omsättning | -10 595 | -46 571 | -17 320 | -103 151 | -177 638 |
| Omsättning från externa kunder | 148 247 | 154 373 | 371 794 | - | 674 414 |
| EBITDA | -11 786 | -23 769 | 26 994 | -8 882 | -17 443 |
| Avskrivningar | | | | | -52 149 |
| Finansnetto | | | | | -29 257 |
| Totalt, resultat före skatt | | | | | -98 849 |

Not 4 | Finansiella intäkter

Koncernen

| kSEK | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ränteintäkter | 203 | 193 | 811 | 290 |
| Valutakurseffekter | 317 | 0 | 318 | 0 |
| Totalt | 521 | 193 | 1 129 | 290 |

Moderbolaget

| kSEK | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Utdelning från dotterbolag | 0 | 0 | 36 700 | 0 |
| Ränteintäkter | 80 | 0 | 222 | 0 |
| Totalt | 80 | 0 | 36 922 | 0 |

Not 5 | Finansiella kostnader

Koncernen

| kSEK | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Räntekostnader, obligation | -9 741 | -7 500 | -36 134 | -23 426 |
| Räntekostnader, övrigt | -439 | -305 | -1 434 | -974 |
| Valutakurseffekter | 3 166 | -2 581 | 0 | -1 252 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 496 | -1 021 | -5 136 | -3 896 |
| Totalt | -8 510 | -11 407 | -42 704 | -29 547 |

Moderbolaget

| kSEK | okt - dec 2023 | okt - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Räntekostnader, obligation | -9 741 | -7 500 | -36 134 | -23 426 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 000 | -1 002 | -4 001 | -3 673 |
| Totalt | -10 741 | -8 502 | -40 135 | -27 099 |

Not 6 | Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar i balansräkningen

| Belopp i kSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Kundfordringar | 33 619 | 31 859 |
| Likvida medel | 16 359 | 51 388 |
| Summa Tillgångar | 49 977 | 83 247 |

Skulder i balansräkningen

| Belopp i kSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Långfristiga skulder | | |
| Obligationslån | 391 667 | 387 667 |
| Övriga långfristiga skulder | 3 455 | 4 299 |
| Leasingskulder | 9 850 | 6 704 |
| Summa | 404 972 | 398 669 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 94 290 | 108 741 |
| Leasingskulder | 3 359 | 2 764 |
| Summa | 97 649 | 111 505 |
| Summa Skulder | 502 620 | 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.

Bolagets checkräkningskredit förnyades den 6 juli 2023. Den uppgår till 30 mSEK och löper under ett år, med en möjlighet att förlänga ytterligare ett år.

Checkräkningskrediten var inte utnyttjad per 31 december 2023 och likvida medel uppgick till 16 mSEK.

Not 7 | Ställda säkerheter

| kSEK | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Pantsatta aktier i dotterbolag | 570 891 | 613 330 |
| Företagsinteckningar | 30 000 | 30 000 |
| Totalt | 600 891 | 643 330 |

Finansiell | Kalender

- Årsredovisning 2023 16 april 2024
- Delårsrapport för januari – mars 2024 15 maj 2024

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com
Malmö den 28:e februari 2024
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, till 29 februari.
E-post: par.christiansen@euroflorist.com

Anders Denvall, tillträdande CFO från 1 mars.
E-post: anders.denvall@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 avdragen 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.