

ELLOS GROUP

FNG Nordic AB (publ) koncernen

TREMÅNADERSRAPPORT 1 JANUARI-31 MARS 2020

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 640,5 MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 49,1 procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till -24,7 MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till -3,9 procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 0,9 MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 0,1 procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 23,4 MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 3,6 procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -50,6 MSEK. Operativt kassaflöde* uppgick till -60,3 MSEK. Likvida medel uppgick till 240,3 MSEK.

FINANSIELLA NYCKELTAL, MSEK om inte annat anges	1 JAN-31 MARS 2020
Nettoomsättning	640,5
Bruttomarginal, %	49,1
Rörelseresultat	-24,7
Rörelsemarginal, %	-3,9
Justerad EBITA	0,9
Justerad EBITA- marginal, %	0,1
Justerad EBITDA	23,4
Justerad EBITDA-marginal, %	3,6
Periodens resultat	-49,9
Kassaflöde, löpande	-50,6
Operativt kassaflöde	-60,3

*Ej definierat enligt IFRS. Se vidare sidan 13.

Kvartal 1 2020 blev ett utmanande kvartal lönsamhetsmässigt med en inbromsning av efterfrågan på kläder och skor, som var synlig redan innan covid-19 pandemin på grund av en varm vinter och negativa effekter från Black Week på säsongsrean i januari. Detta tillsammans med covid-19 påverkade försäljningen, varumarginalen och effektiviteten i marknadsföringen negativt under kvartalet.

Efter kvartalets utgång har den finansiella utvecklingen förbättrats kraftigt både gällande försäljning och resultat. Justerad EBITA uppgick för april månad till 44,1 MSEK jämfört med 0,9 MSEK för hela kvartal 1 och Justerad EBITDA blev 51,7 MSEK jämfört med 23,4 MSEK ovan. Dessa förbättringar kommer dels av att försäljningen av heminredning ytterligare har accelererat samt av sjösatta planer från början av året gällande prissänkningar och marknadsföring. Samtidigt som det råder stor osäkerhet kring den framtida utvecklingen i förhållande till covid-19 kan vi konstatera att även maj månad utvecklas positivt.

Ellos Group har en positiv syn på framtiden trots de extraordinära och osäkra tider som effekterna av covid-19 ger. Ledningen och alla anställda arbetar hårt för att säkerställa att kunderna känner sig trygga och säkra att handla online. FNG Nordic är ledande inom e-handel i Norden och har ett stort och brett sortiment av produkter med attraktiva erbjudanden online inom mode- och hemsegmenten med ett starkt utbud av egna produkter och externa varumärken. Koncernen har liksom övrig detaljhandel påverkats av kundernas konsumtions- och köpmönster under coronakrisen men ser att e-handeln står stark och skiftet från fysisk handel till on-line har påskyndats.

Koncernen har för tillfället endast relativt begränsade störningar när det gäller varuleveranser och det finns i dagsläget inte någon direkt kritisk påverkan på affärsverksamheten. Koncernen samarbetar nära sitt nätverk av leverantörer med en geografisk spridning vilket tillsammans med relevanta lagernivåer bidrar till en stabil tillgång på varor.

När det gäller integrationen med övriga FNG så fortgår arbetet och projektet kring gemensamma varuinköp är igångsatt. Affärsvillkoren är satta och överenskomna, de tekniska aspekterna av projektet är igång och de första offertförfrågningarna till leverantörer är gjorda. Detta projekt kommer på sikt innebära lägre inköpskostnader och agentkommissioner.

Ellos Group har en solid finansiell ställning med tillgång till likviditet genom en kassa samt kreditfaciliteter hos bank.

Emmanuel Bracke, VD för FNG Nordic AB (publ).

FÖRSTA KVARTALET 2020

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 640,5 MSEK. Koncernen har i linje med övrig detaljhandel upplevt en stor nedgång i försäljningen av kläder och skor under senare delen av kvartalet. Produktgrupper inom hemområdet och inom elektronik, sport och fritid samt skönhet har haft en positiv tillväxt och dessa delar av verksamheten motsvarar mer än femtio procent av totala nettoomsättningen.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 314,3 MSEK och bruttomarginalen till 49,1 procent. Bruttomarginalen påverkades negativt av en svagare varumarginal i perioden.

Rörelseresultatet uppgick till -24,7 MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 246,3 MSEK medan administrationskostnaderna uppgick till 90,0 MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 0,9 MSEK vilket innefattar effekten av återläggning av förvärvsrelaterade avskrivningar med 23,9 MSEK och poster av engångskaraktär uppgående till 1,7 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -50,6 MSEK och påverkades negativt av en förändring i rörelsekapitalet med -27,6 MSEK. I förändring av rörelsekapitalet ingår en förskottsbetalning på varor inom ramen för koncerngemensamma inköp inom FNG med 10,0 MEUR.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,7 MSEK, varav den största delen avsåg investeringar i koncernens IT-system. Investeringar har även skett i den nya outlet-butiken och inom logistikområdet.

Operativt kassaflöde uppgick till -60,3 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 19,2 MSEK och avser främst förändring av koncernens kortfristiga kreditfacilitet hos bank.

Nettoskulden uppgick till 1 236,1 MSEK. Periodens kassaflöde uppgick till -41,1 MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel uppgick till 240,3 MSEK. Koncernen har en god finansiell ställning genom kassamedel och den revolverande kredit som koncernen har hos bank. Krediten uppgår till 350,0 MSEK och är på balansdagen utnyttjad med 30,5 MSEK samt med 53,5 MSEK för av banken lämnade garantier.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

Koncernen befinner sig som en följd av Coronaviruset (covid-19) som sprids över världen i en extraordinär och för framtiden osäker situation. FNG Nordic koncernen har en stabil position med relativt begränsade störningar, för närvarande utan någon kritisk direkt påverkan på affärsverksamheten. Hittills har den aktuella situationen haft begränsade effekter på kundernas beteende och försäljningen fungerar tillfredsställande med en förskjutning från kläder och mode till heminredning.

Koncernen har tagit fram en ny funktion för finansiella tjänster, Elpy som är en digital, mobil och skalbar plattform som underlättar vid inköp och betalning av varor. Varumärket Elpy började introduceras för Homeroom under första kvartalet 2020 och därefter har Stayhard under april 2020 börjat använda Elpy, vilket möjliggör att även dessa varumärken kan generera intäkter från finansiella tjänster. Övriga varumärken i koncernen kommer framöver att lansera Elpy.

En ny lagerlokal har färdigställts för Ellos Groups räkning i Viared, Borås. Inflyttning har skett och lagerlokalen för möbler och stora hemprodukter invigdes i januari 2020. Den nya lagerlokalen kommer att innebära möjlighet till fortsatt tillväxt, effektivare arbetssätt, konsolidering av lagerplatser samt bättre serviceerbjudande till kund. I anslutning till lagerlokalen har Ellos en outletbutik som invigdes i februari 2020.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Emmanuel Bracke har tillträtt som FNG Nordic ABs verkställande direktör den 5 maj 2020 och som en följd av detta har han avgått som styrelsens ordförande. Han har efterträtt Dieter Penninckx som avgår som verkställande direktör men som kvarstår som styrelseledamot i bolaget. Anja Maes, tidigare ledamot i styrelsen, har tillträtt som styrelsens ordförande.

En ny uppdaterad e-handelssajt har i april 2020 lanserats för varumärket Jotex. Denna webbplats erbjuder kunderna en inspirerande trendig shoppingupplevelse inom heminredning.

För att möjliggöra lägre inköpskostnader och agentkommissioner signerades i maj ett ramavtal för varuinköp med FNG Group NV. Avtalet reglerar villkoren för varuinköp genom FNG's inköpskontor.

Varumärket Ellos har i maj 2020 lanserat en ny e-handelssajt på samtliga marknader i Norden som innebär att kunden får en snabbare, enklare och

mer inspirerande användarupplevelse som är designad för mobilen.

APRIL – MAJ 2020

Under april månad accelererade försäljningen av heminredning ytterligare samtidigt som varumarginalerna och effektiviteten i marknadsföringskostnaderna stärktes som en följd av åtgärder gjorda under det första kvartalet. Detta har resulterat i en kraftig lönsamhetsförbättring. Även maj månad har utvecklats positivt och likviditeten är god med en outnyttjad RCF.

FINANSIELLA NYCKELTAL, MSEK om inte annat anges	APRIL 2020	1 JAN - 30 APRIL 2020
Nettoomsättning	271,8	912,3
Bruttomarginal, %	53,9	50,5
Rörelseresultat**	35,9	11,2
Rörelsemarginal**, %	13,2	1,2
Justerad EBITA**	44,1	45,0
Justerad EBITA- marginal**, %	16,2	4,9
Justerad EBITDA**	51,7	75,1
Justerad EBITDA- marginal**, %	19,0	8,2
Periodens resultat	24,2	-25,7

**Ej definierat enligt IFRS. Se vidare sidan 13.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen per den 31 mars 2020 uppgick till 530 personer

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är utsatt för ett antal risker som kan påverka verksamheten och resultatet. De risker som har identifierats återfinns bland annat inom områden såsom, valutarisk, ränterisk, risker vid kreditgivning, konkurrens, motetrender, importrestriktioner, väder, konjunktur samt dataintegritet. För en mer ingående redovisning hänvisar vi till FNG Nordic ABs årsredovisning för 2019.

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernens ställda säkerheter som har lämnats för den finansiering som finns hos Swedbank AB (publ) och utgiven obligation utgörs av pant i aktier och företagsinteckningar i koncernens bolag.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för första kvartalet uppgick till 0,1 MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna i moderbolaget har varit personalkostnader. Finansiella poster uppgick till -26,4 MSEK och utgörs främst av ränta på utgiven obligation.

FINANCIALLA NYCKELTAL MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	1 JAN-31 MARS 2020
Bruttomarginal, %	49,1
Justerad EBITA	0,9
Justerad EBITA-marginal, %	0,1
EBITDA	21,7
Justerad EBITDA	23,4
Varulager, periodens utgång	539,9
Nettoskuld, periodens utgång	1 236,1

FÖRDELNING I NETTOOMSÄTTNING, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Intäkter från avtal med kund	563,6
Tilläggsköpeskilling Resurs bank	76,9
Totalt	640,5

NETTOOMSÄTTNING PER LAND DÄR KUNDEN FINNS, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Sverige	366,0
Norge	103,7
Finland	118,0
Danmark	51,7
Övriga	1,1
Nettoomsättning	640,5

ÖVRIGA INTÄKTER, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Hysesintäkter	1,1
Royalties	2,0
Övrigt	1,4
Övriga intäkter	4,5



JUSTERAD EBITA, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Rörelseresultat	-24,7
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	23,9
Poster av engångskaraktär	
Förvärvsrelaterade kostnader	0,8
Outnyttjade lagerytor vid flytt – dubbla hyror	0,9
Justerad EBITA	0,9

JUSTERAD EBITDA, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Rörelseresultat	-24,7
Avskrivningar och nedskrivningar	46,4
EBITDA	21,7
Poster av engångskaraktär	
Förvärvsrelaterade kostnader	0,8
Outnyttjade lagerytor vid flytt – dubbla hyror	0,9
Justerad EBITDA	23,4

NETTOSKULD, MSEK	31 MARS 2020
Räntebärande skulder, långfristiga, exkl. pensionsskulder och leasingskulder	1 445,8
Räntebärande skulder, kortfristiga	30,5
Likvida medel	-240,3
Nettoskuld	1 236,1



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Nettoomsättning	640,5
Kostnad för sålda varor	-326,2
Bruttoresultat	314,3
Försäljningskostnader	-246,3
Administrationskostnader	-90,0
Kreditförluster på finansiella tillgångar och avtalstillgångar	-0,1
Övriga intäkter	4,5
Övriga kostnader	-7,1
Rörelseresultat	-24,7
Finansiella intäkter	1,9
Finansiella kostnader	-38,5
Finansiella poster	-36,6
Resultat före skatt	-61,3
Inkomstskatt	11,4
Periodens resultat	-49,9
Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	-49,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	1 JAN-31 MARS 2020
Periodens resultat	-49,9
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen	
Omräkningsdifferenser	26,5
Kassaflödessäkringar- värdeförändringar	47,7
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-11,2
Skatteeffekt	-7,8
Poster som kan komma att återföras till resultatet	55,2
Totalresultat	5,3
Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	5,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, MSEK	2020-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	1 850,1	1 872,5
Materiella anläggningstillgångar	701,4	708,6
Långfristiga fordringar	3,1	3,1
Uppskjutna skattefordringar	46,2	31,7
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2 600,8	2 615,9
Omsättningstillgångar		
Varulager	539,9	529,4
Upplupna intäkter	29,4	36,0
Kundfordringar	50,3	59,5
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	12,7	7,7
Övriga kortfristiga fordringar	263,2	65,5
Likvida medel	240,3	272,0
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	1 135,8	970,1
SUMMA TILLGÅNGAR	3 736,6	3 586,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	558,1	552,9
SUMMA EGET KAPITAL	558,1	552,9
Långfristiga skulder		
Obligationslån	1 445,8	1 443,5
Långfristig leasingskuld	517,6	525,6
Övriga långfristiga skulder	19,6	10,8
Uppskjuten skatteskuld	231,1	228,9
Avsättning för pensioner	170,4	170,0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	2 384,5	2 378,8
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	30,5	0,0
Kortfristig leasingskuld	67,9	65,3
Leverantörsskulder	343,1	222,5
Övriga kortfristiga skulder	352,5	366,5
Summa kortfristiga skulder	794,0	654,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 736,6	3 586,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2020	0,5	664,3	-0,7	15,6	-95,7	552,9
Totalresultat						
Periodens resultat					-49,9	-49,9
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				47,7		47,7
Upplöst mot resultaträkningen				-11,2		-11,2
Omräkningsdifferenser			26,5			26,5
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-7,8		-7,8
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	26,5	28,7	0,0	55,2
Totalresultat	0,0	0,0	26,5	28,7	-49,9	5,3
Transaktioner med ägare						
Utdelning						0,0
Transaktioner med aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
UTGÅENDE BALANS 31 MARS 2020	0,5	664,3	25,8	13,1	-145,6	558,1



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG, MSEK	1 JAN - 31 MARS 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-23,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-27,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-50,6
Investeringsverksamheten	
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,7
Operativt kassaflöde	-60,3
Finansieringsverksamheten	
Förändring av långfristiga skulder	2,3
Betalning av avgifter för upptagande av lån	-0,5
Amortering leasingskuld	-13,2
Förändring av revolverande kredit	30,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19,2
Periodens kassaflöde	-41,1
Likvida medel vid periodens början	272,0
Kursdifferenser i likvida medel	9,4
Likvida medel vid periodens slut	240,3



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, M SEK	1 JAN - 31 MARS 2020
Nettoomsättning	4,1
Bruttoresultat	4,1
Administrationskostnader	-4,0
Rörelseresultat	0,1
Finansiella poster	
Ränteintäkter	3,0
Räntekostnader	-29,4
Finansiella poster	-26,4
Resultat efter finansiella kostnader	-26,3
Bokslutsdispositioner	0,0
Resultat före skatt	-26,3
Inkomstskatt	5,6
Periodens resultat	-20,7

MODERBOLAGETS RAPPORTÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, M SEK	1 JAN - 31 MARS 2020
Periodens resultat	-20,7
Periodens totalresultat	-20,7



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	2020-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i dotterbolag	1 679,4	1 679,4
Uppskjuten skattefordran	5,6	0,0
Summa anläggningstillgångar	1 685,0	1 679,4
Omsättningstillgångar		
Upplupna intäkter	2,1	1,5
Fordringar hos koncernföretag	432,2	456,2
Skattefordringar	0,2	0,0
Övriga kortfristiga fordringar	0,2	0,0
Förutbetalda kostnader	0,1	0,1
Likvida medel	107,4	0,8
Summa omsättningstillgångar	542,2	458,6
SUMMA TILLGÅNGAR	2 227,3	2 138,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	0,5	0,5
Fritt eget kapital	591,5	612,2
Summa eget kapital och skulder	592,0	612,7
Långfristiga skulder		
Obligationslån	1 445,8	1 443,5
Långfristiga skulder	16,6	0,0
Summa långfristiga skulder	1 462,4	1 443,5
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernbolag	125,6	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,5	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47,0	81,7
Summa kortfristiga skulder	172,8	81,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 227,3	2 138,0

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

1. ALLMÄN INFORMATION

FNG Nordic AB (publ) med organisationsnummer 559175-1325 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Borås. Adressen till bolaget är Box 961, 501 10 Borås.

FNG Nordic AB är ett dotterbolag till FNG Finance Belgium BVA med säte i Belgien som i sin tur ingår i den i Belgien börsnoterade koncernen FNG NV.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, TSEK.

2. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

Moderbolaget FNG Nordic AB förvärvade aktierna i Ellos Group Holding AB den 26 november 2019. Denna finansiella rapport innehåller således inga jämförande siffror för första kvartalet för tidigare år.

Koncernredovisningen för FNG Nordic AB (publ) har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av koncern- och årsredovisningen 2019.

Nya och ändrade standarder samt nya tolkningar som gäller från och med 1 januari 2020 har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Redovisningsprinciper för moderbolaget

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderbolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning.

De ändringar i RFR 2 som gäller från och med den 1 januari 2020 har inte fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

3. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapport kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Företagsledningen har inte gjort förändringar i uppskattningar och bedömningar jämfört med den senaste årsredovisningen för FNG Nordic AB.

4. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Transaktioner, för moderbolaget och koncernen, med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2019 för FNG Nordic AB.

5. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde per 31 mars 2020 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 66,8 MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 13,0 MSEK. Ingångna derivattransaktioner redovisas brutto.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen (derivat) klassificeras enligt någon av de tre värderingshierarkier som finns enligt IFRS 13 (Nivå 1, 2 eller 3). Värdering av samtliga valutaderivat tillhör nivå 2. Valutaterminer värderas med utgångspunkt från observerbar information avseende på balansdagen gällande valutakurser och marknadsräntor för återstående löptid.

6. RÖRELSEFÖRÄRV

Förvärv av dotterbolag

Den 26 november förvärvade FNG Nordic AB (publ) samtliga aktier i Ellos Group Holding AB koncernen för 1 615 MSEK. Totalt erlades 951 MSEK kontant och 664 MSEK erlades genom bland annat aktier i FNG NV vilka har erhållits som aktieägartillskott i FNG Nordic AB. Den beräkning som har gjorts av allokeringen av förvärvspriset är preliminär och kan komma att ändras senare. De poster som är preliminära rör i huvudsak värderingen av kundrelationer, varumärken och goodwill



DEFINITIONER/ORDLISTA

Antal anställda: Antal anställda uttryckt i antalet heltidsanställda vid årets slut.

Bruttomarginal (%): Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

Bruttoresultat: Nettoomsättning med avdrag för kostnader för sålda varor. *

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

Finansiella poster: Finansiella poster är summan av finansiella intäkter och finansiella kostnader.

Justerad EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar samt poster av engångskaraktär.

Justerad EBITA-marginal: Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar samt poster av engångskaraktär.

Nettoomsättning: Försäljning av varor och tjänster uttryckt i svenska kronor efter avdrag för mervärdesskatt, rabatter och bedömd andel returer samt tillägg för expeditonsavgifter. *

Nettoskuld/nettotillgång: Räntebärande skulder (exklusive pensionsskulder och leasingskulder) minus likvida medel och räntebärande tillgångar i slutet av perioden.

Poster av engångskaraktär: Poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från övriga försäljningsverksamheten.

Rörelseresultat: Resultat före finansiella poster och inkomstskatt.

Rörelsemarginal (%): Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Operativt kassaflöde: Summan av Kassaföde från den löpande verksamheten och Kassaflöde från investeringsverksamheten.

* Definierat enligt IFRS

MOTIVERING TILL ANVÄNDANDET AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vissa finansiella mått i denna rapport som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte definierade enligt IFRS. Företagsledningen anser att dessa finansiella mått underlättar vid analys av denna rapport och dessa uppgifter bör betraktas som komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS. FNG Nordic koncernen definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp.

Justerad EBITA och Justerad EBITDA

Några poster i denna rapport försämrar jämförbarheten i de uppgifter som redovisas enligt IFRS. Företagsledningen anser det därför vara lämpligt att också redovisa resultatet justerat för poster av engångskaraktär. Detta görs genom att redovisa justerad EBITA samt Justerad EBITDA.

Nettoskuld

Företagsledningen följer måtten nettoskuld och skuldsättningsgrad för att analysera att koncernen uppfyller sina mål för skuldsättning. Dessa mått ger också en vägledning till vilken grad bolaget är villigt att skuldsätta sin affär.



FÖRSÄKRAN OM RÄTTVISANDE ÖVERSIKT

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Borås den 29 maj 2020

Emmanuel Bracke
Verkställande direktör

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport april - juni 2020
Delårsrapport juni - september 2020
Bokslutskommuniké oktober - december 2020

31 augusti 2020
30 november 2020
26 februari 2021

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com den 29 maj 2020.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Johan Stigson, CFO
tel. +46 (0)33 16 08 05

Denna information är sådan information som FNG Nordic AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 maj 2020 kl. 18.00 CEST.

FNG Nordic AB (publ.)
PO Box 961
501 10 Borås

Organisationsnummer
559175-1325

www.ellosgroup.com
Tel. 033-16 00 00

OM ELLOS GROUP

Ellos Group är Nordens ledande e-handelsgrupp med e-handelsplatserna Ellos, Jotex, Stayhard och Homeroom. I nära relation med våra miljontals kunder strävar vi ständigt efter att utveckla och erbjuda attraktiva och hållbara erbjudanden inom mode och hemprodukter för hela familjen. För oss är kunden alltid i fokus. Med innovation, kreativitet och hållbarhet söker vi ständigt nya vägar i stort och smått. Ellos Group, med huvudkontor i Borås, är verksamt i samtliga nordiska länder. Sedan 2019 är Ellos Group en del av den börsnoterade modekoncernen FNG NV med verksamhet i hela Europa.

Läs mer på www.ellosgroup.com

