

ELLOS GROUP

FNG Nordic AB (publ) koncernen**

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2021

ANDRA KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 11,8 procent till 852,9 (763,1) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten negativt med 0,6 procent.
- Bruttomarginalen minskade till 53,9 (54,7) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 19,0 (105,7) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 2,2 (13,9) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 54,6 (104,8) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 6,4 (13,7) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 78,3 (128,0) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 9,2 (16,8) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19,7 (13,6) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till 6,0 (8,2) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 198,3 (202,7) MSEK.

HALVÅRET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 19,9 procent till 1 683,2 (1 403,6) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten negativt med 1,4 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 52,4 (52,1) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 26,6 (81,0) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 1,6 (5,8) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 86,1 (105,7) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 5,1 (7,5) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 133,3 (151,4) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 7,9 (10,8) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -66,8 (-37,0) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till -95,9 (-52,0) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 198,3 (202,7) MSEK.

FINANSIELLA NYCKELTAL, MSEK om inte annat anges	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	Förändring	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020	Förändring
Nettoomsättning	852,9	763,1	11,8%	1 683,2	1 403,6	19,9%
Bruttomarginal, %	53,9	54,7		52,4	52,1	
Rörelseresultat	19,0	105,7	-82,0%	26,6	81,0	-67,2%
Rörelsemarginal, %	2,2	13,9		1,6	5,8	
Justerad EBITA	54,6	104,8	-47,9%	86,1	105,7	-18,6%
Justerad EBITA- marginal, %	6,4	13,7		5,1	7,5	
Justerad EBITDA	78,3	128,0	-38,8%	133,3	151,4	-11,9%
Justerad EBITDA-marginal, %	9,2	16,8		7,9	10,8	
Periodens resultat	-22,0	41,0	-153,7%	-51,7	-8,9	-480,9%
Kassaflöde, löpande	19,7	13,6	44,9%	-66,8	-37,0	-80,5%
Operativt kassaflöde	6,0	8,2	-26,8%	-95,9	-52,0	-84,4%

*Ej definierat enligt IFRS. Se vidare sidan 17.

**Delårsrapporten upprättas av FNG Nordic AB (publ). I delårsrapporten benämns dock FNG Nordic AB (publ) istället som Ellos Group.

VD HAR ORDET

ETT KVARTAL MED FORTSATT LÖNSAM TILLVÄXT

Ellos Group fortsatte sin tillväxtsresa under årets andra kvartal då tillväxten blev ca. 12%. Försäljningen för årets första halva landar på närmare 1,7 miljarder SEK, vilket motsvarar en tillväxt på ca. 20 procent. Det andra kvartalets justerade EBITA-marginal blev 6,4% och för årets första halva 5,1%. Med ett starkt första halvår fortsätter Ellos Group att stärka sin position som en ledande e-handelsgrupp inom Heminredning och Mode online i Norden.

Vi är glada över att se en fortsatt ökning av kunder på våra e-handelsplatser. Såväl hem- som modekategorierna växer under halvåret, trots ett starkt andra kvartal 2020 då i synnerhet heminredning och produktkategorier kopplade till kundernas ökade tid i hemmet hade en betydande tillväxttakt. Vi kan konstatera att våra marknadsföringsinvesteringar ger resultat.

Ellos Group finns idag på ett antal växande marknader utanför Norden, genom egen geografisk expansion i Europa och samarbeten med externa onlineplattformar. Vår europeiska tillväxtstrategi med fokus på heminredning, som sjuksattes för ett år sedan, fortlöper med oförminskad kraft. I kvartalet investerade vi i vår logistik och skalbara plattform med fokus på en fortsatt kostnadseffektiv drift och förbättrad kundupplevelse i både Norden och Europa.

Som vi tidigare rapporterat har de globala logistikkedjorna en utmanande situation kring fraktkapaciteten och höjda priser. För oss har detta inneburit ökade fraktkostnader. Trots detta levererar vi en fortsatt hög bruttomarginal på 53,9 procent i kvartalet.

Den strategiska översyn med målet att ge Ellos Group bästa möjliga förutsättningar, kapitalstruktur och framtidsmöjligheter, som vi tidigare kommunicerat, har inletts. Översynen inkluderar utvärdering av förutsättningar för en möjlig börsnotering som ett strategiskt alternativ. Inga beslut har fattats utan vi kommer att informera om och när ett sådant beslut tas.

Jag är väldigt nöjd med att idag tillkännage utnämningen av Arthur Engel som ny styrelseordförande och Kristina Schauman, Robert Furuhjelm och Patrik Illerstig som nya styrelseledamöter i Ellos Group. Utökningen av styrelsen är en naturlig del av Ellos Groups utveckling och de nyutnämnda ledamöterna tillför betydande kompetens och erfarenhet inom framför allt affärsutveckling, digitalisering och internationalisering samt värdefulla nya perspektiv. Jag ser verkligen fram emot att tillsammans med Arthur Engel och övriga styrelsen stötta Ellos Group i nästa kapitel i bolagets tillväxtresa i Norden och Europa.

Vi ser glädjande att världen gradvis öppnar upp i takt med att allt fler vaccineras och restriktioner lättar. Det råder dock stor osäkerhet kring konsumentbeteenden samt hur priser och produktions- och transportkapacitet kommer att utvecklas. Vi följer noga utvecklingen och vidtar nödvändiga åtgärder för att framgångsrikt kunna navigera på marknaden även framgent.

Sammanfattningsvis har vi levererat ett kvartal med fortsatt lönsam tillväxt. Det är ett tydligt bevis på att Ellos Group har en stark och lönsam plattform att bygga vidare på. Jag är övertygad om att vi som ledande e-handelsaktör med starka varumärken inom hem och mode är väl positionerade för att tillvarata den betydande tillväxtpotentialen online.

Paul Lembrechts, VD för FNG Nordic AB (publ)



ANDRA KVARTALET 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 852,9 (763,1) MSEK vilket är en ökning med 11,8 procent jämfört med föregående år. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,6 procent. Hem uppvisade betydande tillväxt trots att jämförelsetalen för det andra kvartalet 2020 var mycket starka.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 460,0 (417,7) MSEK vilket innebär en ökning med 42,3 MSEK jämfört med föregående år. Kostnad för sålda varor har påverkats negativt under 2021 genom, i förhållande till en normal nivå, kraftigt ökade fraktkostnader per enhet. Bruttomarginalen minskade med 0,8 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 53,9 (54,7) procent.

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 19,0 (105,7) MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 330,8 (251,0) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 118,1 (73,5) MSEK. Försäljningskostnaderna har främst ökat till följd av ökade kostnader för marknadsföring. Administrationskostnaderna har ökat jämfört med samma period föregående år främst på grund av poster av engångskaraktär.

Justerad EBITA uppgick till 54,6 (104,8) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 23,9 (23,9) MSEK samt poster av engångskaraktär 11,7 (-24,8) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 78,3 (128,0) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 47,6 (47,1) MSEK samt poster av engångskaraktär 11,7 (-24,8) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19,7 (13,6) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 25,6 (26,4) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret uppgick vid juni månads utgång till 624,0 (470,4) MSEK. Ökningen jämfört med mars 2021, då varulagret var 585,3 (525,4) MSEK, uppgår till 38,7 (-54,9) MSEK och har påverkat kassaflödet negativt.

Leverantörsskulderna uppgick till 316,7 (208,1) MSEK. Ökningen jämfört med mars 2021 då leverantörsskulderna uppgick till 254,7 (343,1) MSEK uppgår till 62,0 (-135,0) och har påverkat kassaflödet positivt för kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,7 (-5,4) MSEK, och de avsåg till största delen investeringar inom logistik samt i IT-strukturen för koncernens utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till 6,0 (8,2) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -13,3 (-39,8) MSEK och avser främst förändring av koncernens leasingkulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -7,3 (-31,6) MSEK.



HALVÅRET 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 683,2 (1 403,6) MSEK vilket är en ökning med 19,9 procent. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen negativt med 1,4 procent. Både hem och mode bidrar till försäljningsökningen.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 881,8 (732,0) MSEK vilket innebär en ökning med 149,8 MSEK jämfört med föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 52,4 (52,1) procent. Kostnad för sålda varor har påverkats negativt med omkring 23 MSEK genom, i förhållande till en normal nivå, kraftigt ökade fraktkostnader per enhet.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 26,6 (81,0) MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 659,2 (496,9) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 217,0 (163,9) MSEK. Försäljningskostnaderna har främst ökat till följd av ökade kostnader för marknadsföring. Administrationskostnaderna har ökat jämfört med föregående år, främst på grund av poster av engångskaraktär.

Justerad EBITA uppgick till 86,1 (105,7) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 47,8 (47,8) MSEK samt poster av engångskaraktär 11,7 (-23,1) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 133,3 (151,4) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 94,9 (93,5) MSEK samt poster av engångskaraktär 11,7 (-23,1) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -66,8 (-37,0) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 51,3 (52,8) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret uppgick vid juni månads utgång till 624,0 (470,4) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020, då varulagret var 528,9 (511,2) MSEK, uppgår till 95,2 (-40,8) MSEK och har påverkat kassaflödet negativt.

Leverantörsskulderna uppgick till 316,7 (208,1) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020 då leverantörsskulderna uppgick till 288,5 (222,5) MSEK uppgår till 28,2 (-14,4) och har påverkat kassaflödet positivt för perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29,1 (-15,0) MSEK, och de avsåg till största delen investeringar inom logistik samt i IT-strukturen för koncernens utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till -95,9 (-52,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -26,5 (-20,6) MSEK och avser främst amortering av koncernens leasingkulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -122,4 (-72,6) MSEK.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

En sammanställning av effekter på koncernen med anledning av covid-19 finns i koncernens årsredovisning för 2020 på sidan 5 och inga större noterbara förändringar har skett under andra kvartalet 2021. Det fortsätter att vara en ansträngd situation på transportmarknaden. Vi upplever leveransförhöjningar men inte på en sådan nivå att det skulle få väsentlig påverkan. Det skall dock noteras att det världsomspännande läget innebär att det föreligger en stor osäkerhet inom en rad områden såsom, priser och tillgång på råvarumaterial, produktions- och transportkapacitet.

19 april 2021 lämnade FNG Nordic AB (publ) ett pressmeddelande där det informerades om att FNG Nordic AB (publ) och dess koncernmoderbolag FNG NV har ingått ett förlikningsavtal som avser det tidigare offentliggjorda skiljeförfarandet där de tidigare ägarna av Ellos Group hade framställt krav mot FNG NV och FNG Nordic AB för brott mot vissa villkor i förvärvsdokumentet avseende FNGs förvärv av Ellos. Detta förlikningsavtal innebär att koncernen i årsredovisningen för 2020 redovisade en avsättning för uppgörelsen i förlikningsavtalet uppgående till 401,4 MSEK, se ytterligare information i FNG Nordic koncernens årsredovisning för 2020 not 8.

Koncernen har fattat beslut om att utöka sina lokaler för heminredning och fastighetsägaren till det logistikcenter som Ellos Group hyr kommer att utöka de nuvarande lokalerna med ytterligare 20 000 kvadratmeter. Efter tillbyggnationen uppgår den totala uthyrningsbara ytan till 55 000 kvadratmeter.

Under april månad 2021 har Stayhard lanserat en ny och uppgraderad e-handelsajt på samtliga marknader i Norden. Den nya sajten innebär förhöjd personlig inspiration, enklare navigation och ett mer kundanpassat produktsortiment samt en snabbare shoppingupplevelse.

Årsstämman i FNG Nordic AB har fattat beslut om en fondemission genom uppskrivning av aktier i dotterbolag. Det nya kvotvärdet på aktierna i FNG Nordic AB uppgår till 1 401 kr.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Den strategiska översyn av Ellos Group som tidigare kommunicerats i ett pressmeddelande från den 19 april 2021 har inletts och fortlöper enligt plan. Översynen inkluderar utvärdering av förutsättningar för en möjlig börsnotering som ett strategiskt alternativ. Det övergripande målet är att ge Ellos Group bästa möjliga förutsättningar, kapitalstruktur och framtidsmöjligheter.

Styrelsen i Ellos Group utökas med fyra nya ledamöter. Idag tillkännages att Arthur Engel tillträder som styrelseordförande och Kristina Schauman, Robert Furuhjelm och Patrik Illerstig som styrelseledamöter. Utökningen av styrelsen är en naturlig del av Ellos Groups utveckling och de nyutnämnda ledamöterna tillför betydande kompetens och erfarenhet. Styrelsen kommer att stötta Ellos Group i dess fortsatta tillväxtstrategi i Norden och Europa.

Arthur Engel är en erfaren företagsledare, mentor och investerare. Som tidigare VD för Gant och Björn Borg har han omfattande kunskap om detaljhandeln. Arthur är för närvarande styrelseordförande i bland annat Rapunzel of Sweden och Pincho Nation Group. Sedan tidigare har han styrelseerfarenhet från bland annat Marimekko, Eton och Nordic Outdoor & Sports Group.

Kristina Schauman har mångårig internationell erfarenhet från ledande positioner i flera industrier och har arbetat som Finansdirektör för bl a OMX och Apoteket AB. Idag arbetar hon i styrelserna för bland annat AFRY, BillerudKorsnäs, Coor Service Management och Nordic Entertainment Group. Sedan tidigare har hon styrelseerfarenhet från bland annat Apoteket, Diaverum och Orexo.

Robert Furuhjelm är Partner på Nordic Capital och har lång erfarenhet från private equity-branschen genom flera befattningar inom Nordic Capital samt från Goldman Sachs och SEB. Han är idag styrelseordförande i FRV Investment AB.

Patrik Illerstig har mångårig erfarenhet från entreprenörskap, affärsutveckling och digitalisering. Han är VD och medgrundare till Carla och har tidigare varit VD i Care by Volvo Car AB och VD i Qliro AB. Utöver ordförandeskapet i Carla är Patrik idag styrelseledamot i Brite och Caterbee och han har sedan tidigare styrelseerfarenhet från Checkin.com Group.

Styrelsen i Ellos Group består nu av Arthur Engel (styrelseordförande), Kristina Schauman, Paul Lembrechts, Robert Furuhjelm, Patrik Illerstig, Hans Lindau (arbetstagarrepresentant), Åsa Tobrant (arbetstagarrepresentant), Karin Berg (arbetstagarrepresentant) och Satu Tervo (arbetstagarrepresentant).

Samtidigt sker förändringar i styrelsen i FNG Nordic AB (publ) då Robert Furuhjelm och Morten Faye Eriksen tillträder som ledamöter medan Richard Turk och Geert Jacobs lämnar styrelsen. Styrelsen i FNG Nordic AB (publ) består nu av Robert Furuhjelm (styrelseordförande), Paul Lembrechts och Morten Faye Eriksen.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen per den 30 juni 2021 uppgick till 581 (521) personer.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är utsatt för ett antal risker, till exempel inom områden såsom valuta-, ränte- och finansieringsrisk samt konkurrens, konjunktur och IT-säkerhet och dessa risker kan påverka verksamheten och resultatet. De risker som har identifierats beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020 på sidorna 9–12 och 37–39.

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernens ställda säkerheter som har lämnats för den finansiering som finns hos Swedbank AB (publ) och utgiven obligation är oförändrade jämfört med 31 december 2020 och beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020 på sidan 61.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen har erhållit ett beslut efter pågående skatterevision i dotterbolaget Ellos Finland OY. Anmärkningen avser huruvida moms skall tas ut i bolagets finansiella verksamhet och avser åren 2018 och 2019. Ytterligare information återfinns i koncernens årsredovisning för 2020 på sid 61. Detta beslut har överklagats och koncernen anser att det finns goda möjligheter till ett positivt utfall.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för andra kvartalet uppgick till 0,2 (-1,9) MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna i moderbolaget har varit personalkostnader. Finansiella poster uppgick till -29,6 (-34,1) MSEK för andra kvartalet och utgörs främst av ränta på utgiven obligation.



FÖRDELNING I NETTOOMSÄTTNING MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	Förändring	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020	Förändring
Intäkter från avtal med kund	773,8	686,7	12,7%	1 522,4	1 250,3	21,8%
Tilläggsköpeskilling Resurs Bank	79,1	76,4	3,5%	160,8	153,3	4,9%
Totalt	852,9	763,1	11,8%	1 683,2	1 403,6	19,9%

NETTOOMSÄTTNING PER LAND DÄR KUNDEN FINNS, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	Förändring	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020	Förändring
Sverige	461,0	415,7	10,9%	910,7	781,7	16,5%
Norge	156,7	135,5	15,7%	296,5	239,2	24,0%
Finland	124,0	137,6	-9,9%	251,2	255,6	-1,7%
Danmark	65,4	64,5	1,4%	141,6	116,1	21,9%
Övriga	45,8	9,8	>100%	83,2	11,0	>100%
Nettoomsättning	852,9	763,1	11,8%	1 683,2	1 403,6	19,9%

ÖVRIGA INTÄKTER MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	Förändring	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020	Förändring
Hysesintäkter	1,2	1,2	-3,0%	2,1	2,4	-12,6%
Royalties	4,9	3,1	56,1%	8,3	5,1	61,8%
Kursvinster	1,0	5,1	-80,3%	9,8	5,9	64,8%
Övrigt	1,0	0,6	65,3%	1,6	1,0	60,4%
Övriga intäkter	8,1	10,0	-18,5%	21,8	14,4	50,8%



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
Nettoomsättning	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Kostnad för sålda varor	-392,9	-345,4	-801,4	-671,6
Bruttoresultat	460,0	417,7	881,8	732,0
Försäljningskostnader	-330,8	-251,0	-659,2	-496,9
Administrationskostnader	-118,1	-73,5	-217,0	-163,9
Övriga intäkter	8,1	10,0	21,8	14,4
Övriga kostnader	-0,2	2,5	-0,8	-4,6
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0
Finansiella intäkter	-2,9	2,2	3,5	4,1
Finansiella kostnader	-35,1	-42,7	-78,0	-81,2
Finansiella poster	-38,0	-40,5	-74,5	-77,1
Resultat före skatt	-19,0	65,2	-47,9	3,9
Inkomstskatt	-3,0	-24,2	-3,8	-12,8
Periodens resultat	-22,0	41,0	-51,7	-8,9
Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	-22,0	41,0	-51,7	-8,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
Periodens resultat	-22,0	41,0	-51,7	-8,9
Poster som inte ska återföras till resultatet				
Aktuariella vinster/förluster	14,1	0,0	14,1	0,0
Skatteeffekt	-2,9	0,0	-2,9	0,0
Poster som inte ska återföras till resultatet	11,2	0,0	11,2	0,0
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-11,1	-10,3	-1,9	16,2
Kassaflödessäkringar- värdeförändringar	11,0	-13,8	13,9	34,0
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-2,5	-6,1	21,3	-17,3
Skatteeffekt	-1,8	4,3	-7,2	-3,6
Poster som kan komma att återföras till resultatet	-4,4	-26,0	26,1	29,2
Totalresultat	-15,2	15,1	-14,5	20,3
Hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	-15,2	15,1	-14,5	20,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 742,8	1 840,8	1 793,7
Materiella anläggningstillgångar	641,9	683,5	658,9
Långfristiga fordringar	4,4	45,5	3,4
Uppskjutna skattefordringar	47,4	38,9	57,2
Summa anläggningstillgångar	2 436,5	2 608,7	2 513,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	632,7	486,6	551,3
Upplupna intäkter	31,7	28,4	31,2
Kundfordringar	39,4	40,4	37,1
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	12,8	12,8	12,8
Övriga kortfristiga fordringar	204,0	265,5	165,9
Likvida medel	198,3	202,7	320,7
Summa omsättningstillgångar	1 118,9	1 036,4	1 119,0
SUMMA TILLGÅNGAR	3 555,4	3 645,1	3 632,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	48,2	588,8	62,6
Summa eget kapital	48,2	588,8	62,6
Långfristiga skulder			
Obligationslån	1 460,8	1 448,3	1 454,5
Långfristig leasingskuld	457,6	504,2	482,9
Övriga långfristiga skulder	47,4	26,9	37,7
Uppskjuten skatteskuld	199,2	222,0	208,8
Avsättning för pensioner	150,8	171,4	165,2
Övriga avsättningar	401,4	0,0	401,4
Summa långfristiga skulder	2 717,2	2 372,8	2 750,5
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	0,0	0,0	0,0
Kortfristig leasingskuld	62,2	67,9	63,4
Leverantörsskulder	316,7	208,1	288,5
Övriga kortfristiga skulder	411,1	407,5	467,2
Summa kortfristiga skulder	790,0	683,5	819,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 555,4	3 645,1	3 632,2

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 2021	0,5	679,9	12,3	-44,3	-585,7	62,6
Totalresultat					-51,7	-51,7
Periodens resultat					-51,7	-51,7
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				13,9		13,9
Upplöst mot resultaträkningen				21,3		21,3
Omräkningsdifferenser			-1,9			-1,9
Aktuariella vinster och förluster					14,1	14,1
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-7,3	-2,9	-10,2
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	-1,9	28,0	11,2	37,3
Totalresultat	0,0	0,0	-1,9	28,0	-40,6	-14,5
Transaktioner med ägare						
Utdelning					0,0	0,0
Transaktioner med aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 30 juni 2021	0,5	679,9	10,4	-16,4	-626,3	48,2

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					-8,9	-8,9
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				34,0		34,0
Upplöst mot resultaträkningen				-17,3		-17,3
Omräkningsdifferenser			16,2			16,2
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-3,6		-3,6
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	16,2	13,1	0,0	29,2
Totalresultat	0,0	0,0	16,2	13,1	-8,9	20,3
Transaktioner med ägare						
Erhållet tillskott i samband med förvärv av dotterbolag		15,6				15,6
Utdelning						0,0
Transaktioner med aktieägare	0,0	15,6	0,0	0,0	0,0	15,6
Utgående balans 30 juni 2020	0,5	679,9	15,4	-2,5	-104,6	588,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	16,3	90,5	5,0	67,5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3,4	-76,9	-71,8	-104,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,7	13,6	-66,8	-37,0
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-4,2	-8,1	-10,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,8	-0,6	-20,0	-4,1
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,6	-0,6	-1,0	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,7	-5,4	-29,1	-15,0
Operativt kassaflöde	6,0	8,2	-95,9	-52,0
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0,0	-2,3	0,0	0,0
Betalning av avgifter för upptagande av lån	0,0	-1,2	0,0	-1,7
Amortering leasingskuld	-13,3	-5,8	-26,5	-18,9
Förändring av revolverande kredit	0,0	-30,5	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13,3	-39,8	-26,5	-20,6
Periodens kassaflöde	-7,3	-31,6	-122,4	-72,6
Likvida medel vid periodens början	205,6	240,3	320,7	272,0
Kursdifferenser i likvida medel	0,0	-6,0	0,0	3,3
Likvida medel vid periodens slut	198,3	202,7	198,3	202,7



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
Nettoomsättning	5,9	4,7	11,1	8,8
Bruttoresultat	5,9	4,7	11,1	8,8
Administrationskostnader	-5,7	-6,6	-10,7	-10,6
Övriga kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	0,2	-1,9	0,4	-1,8
Finansiella poster				
Ränteintäkter	4,4	2,9	6,9	5,9
Räntekostnader	-34,0	-36,9	-65,7	-66,3
Finansiella poster	-29,6	-34,1	-58,8	-60,4
Resultat efter finansiella kostnader	-29,4	-35,9	-58,4	-62,2
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt	-29,4	-35,9	-58,4	-62,2
Inkomstskatt	1,1	-3,7	1,8	2,0
Periodens resultat	-28,3	-39,6	-56,6	-60,3

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
Periodens resultat	-28,3	-39,6	-56,6	-60,3
Periodens totalresultat	-28,3	-39,6	-56,6	-60,3



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	2 369,8	1 669,3	1 669,3
Uppskjuten skattefordran	2,6	2,0	0,5
Långfristiga fordringar	2,3	1,5	2,0
Summa anläggningstillgångar	2 374,7	1 672,8	1 671,8
Omsättningstillgångar			
Upplupna intäkter	0,0	1,8	0,0
Fordringar hos koncernföretag	319,3	388,7	364,5
Skattefordringar	0,3	0,3	0,2
Övriga kortfristiga fordringar	0,2	0,1	0,0
Förutbetalda kostnader	0,6	0,1	0,1
Likvida medel	3,7	2,2	4,8
Summa omsättningstillgångar	324,1	393,1	369,6
SUMMA TILLGÅNGAR	2 698,8	2 065,9	2 041,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	700,5	0,5	0,5
Fritt eget kapital	66,5	567,5	123,1
Summa eget kapital	767,0	568,0	123,6
Långfristiga skulder			
Obligationslån	1 460,8	1 448,3	1 454,4
Långfristiga skulder	45,2	24,4	36,1
Övriga avsättningar	401,4	0,0	401,4
Summa långfristiga skulder	1 907,4	1 472,7	1 891,8
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,6	0,0	0,0
Skulder till koncernbolag	0,0	0,1	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,3	0,3	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23,5	24,8	25,8
Summa kortfristiga skulder	24,4	25,2	26,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 698,8	2 065,9	2 041,5

FINANSIELLA NYCKELTAL MSEK, om inte annat anges	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER JAN -MAR 2021	3 MÅNADER OKT - DEC 2020	3 MÅNADER JUL - SEP 2020	3 MÅNADER APR – JUN 2020	3 MÅNADER JAN – MAR 2020
Nettoomsättning	852,9	830,3	993,3	778,0	763,1	640,5
Bruttoresultat	460,1	421,7	517,9	252,5	417,7	314,3
Bruttomarginal, %	53,9	50,8	52,1	32,5	54,7	49,1
Justerat bruttoresultat	460,0	421,8	517,9	411,1	417,7	314,3
Justerad bruttomarginal, %	53,9	50,8	52,1	52,8	54,7	49,1
Rörelseresultat	19,0	7,5	-325,9	-98,5	105,7	-24,7
Rörelsemarginal, %	2,2	0,9	-32,8	-12,7	13,9	-3,9
EBITA	42,9	31,4	-302,0	-74,6	129,6	-0,8
Justerad EBITA	54,6	31,5	99,4	85,0	104,8	0,9
Justerad EBITA-marginal, %	6,4	3,8	10,0	10,9	13,7	0,1
EBITDA	66,6	54,8	-279,6	-51,3	152,8	21,7
Justerad EBITDA	78,3	54,8	121,8	108,3	128,0	23,4
Justerad EBITDA-marginal, %	9,2	6,6	12,3	13,9	16,8	3,7
Finansiella poster	-38,0	-36,5	-35,7	-41,9	-40,5	-36,6
Resultat före skatt	-19,0	-28,9	-361,6	-140,4	65,2	-61,3
Periodens resultat	-22,0	-29,7	-334,1	-150,7	41,0	-49,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,7	-86,5	89,4	79,1	13,6	-50,6
Operativt kassaflöde	6,0	-101,9	72,2	75,0	8,2	-60,3
Periodens kassaflöde	-7,3	-115,1	60,0	61,2	-31,6	-41,1
Balansomslutning vid periodens utgång	3 555,4	3 543,6	3 632,2	3 605,2	3 645,1	3 736,6
Likvida medel vid periodens slut	198,3	205,6	320,7	263,4	202,7	240,3
Varulager vid periodens utgång	632,7	598,4	551,3	556,5	486,6	539,9
Eget kapital vid periodens utgång	48,2	63,3	62,6	437,3	588,8	558,1
Nettoskuld vid periodens utgång	1 262,6	1 252,0	1 133,8	1 187,9	1 245,6	1 236,1
Anställda vid periodens utgång	581	556	551	522	521	530



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 BVBA 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

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 2020.

Nya och ändrade standarder samt nya tolkningar som gäller från och med 1 januari 2021 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.

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.

Viktiga uppskattningar och bedömningar som gjorts av företagsledningen framgår av årsredovisningen för 2020 på sidorna 35–36.

4. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner, för moderbolaget och koncernen, med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2020 för FNG Nordic AB.

5. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde per 30 juni 2021 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 21,1 (31,9) MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 18,9 (9,8) 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.

AVSTÄMNING AV NYCKELTAL, EJ DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Vissa alternativa finansiella mått i denna rapport (APM) som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte definierade enligt IFRS. Nedan visas en avstämning av de alternativa nyckeltalen mot närmaste avstämningsbara post. Företagsledningen anser att dessa finansiella mått underlättar vid analys och utvärdering av denna rapport samt ger värdefull information för att öka möjligheten att kunna göra jämförelser mellan perioder. Dessa finansiella mått bör betraktas som komplement snarare än som en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS. Koncernen definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	6 MÅNADER	6 MÅNADER
BRUTTORESULTAT MSEK	APR – JUN 2021	APR – JUN 2020	JAN – JUN 2021	JAN – JUN 2020
Nettoomsättning	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Kostnad för sålda varor	-392,9	-345,4	-801,4	-671,6
Bruttoresultat	460,0	417,7	881,8	732,0

Bruttoresultatet visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor. Bruttoresultatet påverkas bland annat av prisutveckling, kostnadsutveckling och produktmix.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	6 MÅNADER	6 MÅNADER
BRUTTOMARGINAL PROCENT	APR – JUN 2021	APR – JUN 2020	JAN – JUN 2021	JAN – JUN 2020
Bruttoresultat MSEK	460,0	417,7	881,8	732,0
Nettoomsättning MSEK	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Bruttomarginal	53,9	54,7	52,4	52,1

Bruttomarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i procent av nettoomsättningen. Bruttomarginalen påverkas av bland annat av prisutveckling, kostnadsutveckling och produktmix.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	6 MÅNADER	6 MÅNADER
RÖRELSERESULTAT MSEK	APR – JUN 2021	APR – JUN 2020	JAN – JUN 2021	JAN – JUN 2020
Resultat före skatt MSEK	-19,0	65,2	-47,9	3,9
Finansiella poster MSEK	-38,0	-40,5	-74,5	-77,1
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0

Rörelseresultatet visar resultatet för den operativa verksamheten och detta är ett viktigt nyckeltal som koncernen följer.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	6 MÅNADER	6 MÅNADER
RÖRELSEMARGINAL PROCENT	APR – JUN 2021	APR – JUN 2020	JAN – JUN 2021	JAN – JUN 2020
Rörelseresultat MSEK	19,0	105,7	26,6	81,0
Nettoomsättning MSEK	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Rörelsemarginal	2,2	13,9	1,6	5,8

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	6 MÅNADER	6 MÅNADER
EBITA MSEK	APR – JUN 2021	APR – JUN 2020	JAN – JUN 2021	JAN – JUN 2020
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,9	23,9	47,8	47,8
EBITA	42,9	129,6	74,4	128,8

EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på immateriella tillgångar som härrör från förvärv av verksamhet.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
EBITDA MSEK				
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0
Avskrivningar och nedskrivningar	47,6	47,1	94,9	93,5
EBITDA	66,6	152,8	121,6	174,5

EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
JUSTERAD EBITA, MSEK				
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,9	23,9	47,8	47,8
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	11,7	0,0	11,7	0,0
Förvävsrelaterade kostnader	0,0	-25,0	0,0	-24,2
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,2	0,0	1,1
Justerad EBITA	54,6	104,8	86,1	105,7

Justerad EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på immateriella tillgångar som härrör från förvärv justerat för poster av engångskaraktär. Poster av engångskaraktär avser poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från den övriga verksamheten.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
JUSTERAD EBITDA, MSEK				
Rörelseresultat	19,0	105,7	26,6	81,0
Avskrivningar och nedskrivningar	47,6	47,1	94,9	93,5
EBITDA	66,6	152,8	121,6	174,5
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	11,7	0,0	11,7	0,0
Förvävsrelaterade kostnader	0,0	-25,0	0,0	-24,2
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,2	0,0	1,1
Justerad EBITDA	78,3	128,0	133,3	151,4

Justerad EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar justerat för poster av engångskaraktär. Poster av engångskaraktär avser poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från den övriga verksamheten.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
JUSTERAD EBITA MARGINAL, PROCENT				
Nettoomsättning	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Justerad EBITA	54,6	104,8	86,1	105,7
Justerad EBITA-marginal	6,4	13,7	5,1	7,5

Justerad EBITA-marginal visar relationen mellan justerad EBITA och nettoomsättningen.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
JUSTERAD EBITDA MARGINAL, PROCENT				
Nettoomsättning	852,9	763,1	1 683,2	1 403,6
Justerad EBITDA	78,3	128,0	133,3	151,4
Justerad EBITDA-marginal	9,2	16,8	7,9	10,8

Justerad EBITDA-marginal visa relationen mellan justerad EBITDA och nettoomsättningen.

NETTOSKULD, MSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Obligationslån	1 460,8	1 448,3	1 454,5
Skulder till kreditinstitut, kortfristig	0,0	0,0	0,0
Likvida medel	-198,3	-202,7	-320,7
Nettoskuld	1 262,6	1 245,6	1 133,8

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingsskulder och pensionsskulder. Nettoskulden utvisar i vilken omfattning koncernen är villig att skuldsätta sin affär.

	3 MÅNADER APR – JUN 2021	3 MÅNADER APR – JUN 2020	6 MÅNADER JAN – JUN 2021	6 MÅNADER JAN – JUN 2020
OPERATIVT KASSAFLÖDE, MSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19,7	13,6	-66,8	-37,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,7	-5,4	-29,1	-15,0
Operativt kassaflöde	6,0	8,2	-95,9	-52,0

Operativt kassaflöde visar kassaflödet från den operativa verksamheten före kassaflödet från koncernens finansiering.

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 bruttomarginal (%): Justerat bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

Justerat bruttoresultat: Nettoomsättning med avdrag för kostnader för sålda varor samt poster av engångskaraktär.

Justerad EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade 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.

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

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

Nettoskuld/nettotillgång: Räntebärande skulder (exklusive pensionsskulder och leasingsskulder) 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 Kassaflöde från den löpande verksamheten och Kassaflöde från investeringsverksamheten.

*Definierat enligt IFRS

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 17 augusti 2021

Paul Lembrechts
Verkställande direktör

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport tredje kvartalet 2021

30 november 2021

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com den 17 augusti 2021.

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 17 augusti 2021 kl. 08.00 CEST.

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.

Läs mer på www.ellosgroup.com

