

ELLOS GROUP

FNG Nordic AB (publ) koncernen**

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2021

TREDJE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 8,8 procent till 846,6 (778,0) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten negativt med 0,1 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 50,3 (32,5) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 6,6 (-98,5) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 0,8 (-12,7) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 36,4 (85,0) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 4,3 (10,9) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 60,6 (108,3) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 7,2 (13,9) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,1 (79,1) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till -4,1 (75,1) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 179,7 (263,4) MSEK.

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2021

- Nettoomsättningen ökade med 16,0 procent till 2 529,8 (2 181,6) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten negativt med 1,0 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 51,7 (45,1) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 33,2 (-17,5) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 1,3 (-0,8) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 122,5 (190,7) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 4,8 (8,7) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 193,8 (259,7) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 7,7 (11,9) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -59,6 (42,1) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till -100,0 (23,0) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 179,7 (263,4) MSEK.

FINANSIELLA NYCKELTAL, MSEK om inte annat anges	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL - SEP 2020	Förändring	9 MÅNADER JAN - SEP 2021	9 MÅNADER JAN - SEP 2020	Förändring
Nettoomsättning	846,6	778,0	8,8%	2 529,8	2 181,6	16,0%
Bruttomarginal, %	50,3	32,5		51,7	45,1	
Rörelseresultat	6,6	-98,5	>100%	33,2	-17,5	>100%
Rörelsemarginal, %	0,8	-12,7		1,3	-0,8	
Justerad EBITA	36,4	85,0	-57,2%	122,5	190,7	-35,8%
Justerad EBITA- marginal, %	4,3	10,9		4,8	8,7	
Justerad EBITDA	60,6	108,3	-44,1%	193,8	259,7	-25,4%
Justerad EBITDA-marginal, %	7,2	13,9		7,7	11,9	
Periodens resultat	-18,4	-150,7	87,8%	-90,7	-159,6	43,2%
Kassaflöde, löpande	7,1	79,1	-91,0%	-59,6	42,1	>-100%
Operativt kassaflöde	-4,1	75,1	>-100%	-100,0	23,0	>-100%

*Ej definierat enligt IFRS. Se vidare sidan 16.

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

VD HAR ORDET

FOKUS PÅ STÄRKT KUNDERBJUDANDE I NORDEN OCH EUROPA

Ellos Group levererar ytterligare ett kvartal med lönsam tillväxt trots ett utmanande läge i omvärlden. Vi har tagit flera viktiga steg för att ytterligare förbättra kunderbjudandet och köupplevelsen på våra e-handelsplatser.

Kvartalets försäljning uppgick till 846,6 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på ca. 9 procent. Tillväxten för årets första nio månader landade på 16 procent, trots utmanande jämförelsetal. Ellos Group visar därmed en fortsatt stark position inom heminredning och mode i Norden och ytterligare potential som har börjat realiseras på utvalda marknader i Europa.

Justerad EBITA i tredje kvartalet uppgick till 36,4 MSEK, motsvarande en marginal på 4,3 procent. Kvartalet kännetecknades av en tuffare marknad och hårdare konkurrens om kunden med ökade kostnader för digital marknadsföring som följd. Som tidigare under året såg vi också prisökningar i varuförsörjningskedjan. Samtidigt fortsatte vi att leverera en bruttomarginal på över 50 procent både i kvartalet och för niomånadersperioden.

Under kvartalet växte såväl hem- som modekategorierna. Vi ser att kundernas köpmönster börjar normaliseras när samhällen öppnas upp. Mode får en större del av plånboken medan heminredning, som drivits av att kunderna spenderat mycket tid i hemmet, får konkurrens från resor och annat som har stått tillbaka under pandemin. Vi bedömer att den strukturella effekten där fler shoppar mer online framför fysisk handel är bestående. Kortsiktigt förväntar vi vissa pendeleffekter där det varit strängare restriktioner, såsom i Norge, men ser detta som övergående. Att vi totalt noterar en fortsatt tillströmning av kunder på våra e-handelsplatser är en stark indikation på att vårt erbjudande uppskattas.

Ellos Group har gjort flera viktiga och offensiva satsningar för att förbättra kunderbjudandet i både Norden och Europa. Satsningen i Europa fortgår och tillför ytterligare försäljning till vår skalbara e-handelsplattform. Utbyggnaden av logistikcentret i Viared pågår för fullt och väntas stå klart under första kvartalet 2022 enligt plan. Därmed får vi än bättre förutsättningar att möta tillväxten inom hemsegmentet, effektivisera våra leveranser och öka servicen mot kund. Vi fortsätter även att lansera nya kollektioner och spännande samarbeten med ett tydligt fokus på våra kunder. Bland annat lanserade Ellos Hem ett framgångsrikt samarbete med Marie Ohlsson Nylander avseende mattor och Ellos Mode ett samarbete med influencern Linda-Marie inom det strategiskt viktiga Plus-sortimentet. Stayhard lanserade ett nytt spännande undervarumärke till Studio Total genom Studio Teens som riktar sig till ungdomar.

Inför den viktiga julhandeln har Ellos Group valt att tidigarelägga vissa av höstens inköp mot bakgrund av rådande läge i världen avseende tillgången till varor och transporter. Varulagret har ökat under kvartalet, vilket påverkade kassaflödet negativt.

Den strategiska översynen, som vi tidigare kommunicerat, med målet att ge Ellos Group bästa möjliga förutsättningar, kapitalstruktur och framtidsmöjligheter pågår då bolagets styrelse utvärderar olika strategiska alternativ.

Vi är ödmjuka inför utmaningarna i marknaden och fortsätter att följa utvecklingen noga. Ellos Groups verksamhet anpassas ständigt efter rådande omständigheter. Som ledande e-handelsaktör och med starka varumärken inom heminredning och mode ser vi positivt på framtiden och står väl positionerade på marknaden för att dra nytta av den strukturella tillväxten online.

Paul Lembrechts, VD för FNG Nordic AB (publ)



TREDJE KVARTALET 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 846,6 (778,0) MSEK vilket är en ökning med 8,8 procent jämfört med föregående år. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,1 procent. Hem visar den största tillväxten men även mode har ökat jämfört med samma period föregående år.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 426,1 (252,5) MSEK vilket innebär en ökning med 173,6 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 medan kostnad för sålda varor för 2020 påverkades av en nedskrivning om 158,6 MSEK kopplat till ett tidigare inköpsamarbete inom FNG NV-koncernen. Bruttomarginalen ökade med 17,8 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 50,3 (32,5) procent.

Justerat bruttoresultat för perioden uppgick till 426,1 (411,1) MSEK medan justerad bruttomarginal uppgick till 50,3 (52,8) procent.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 6,6 (-98,5) MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 333,7 (280,8) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 85,0 (82,4) MSEK. Försäljningskostnaderna har ökat med 52,9 MSEK eller från 36,1% till 39,4% i förhållande till nettoomsättningen. Den här ökningen kommer framförallt av satsningen i Europa (Tyskland, Polen, Österrike och Nederländerna) och på Homeroom men kan även härledas till en allmän prisinflation på digital marknadsföring.

Justerad EBITA uppgick till 36,4 (85,0) 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 6,0 (159,6) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 60,6 (108,3) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 48,1 (47,2) MSEK samt poster av engångskaraktär 6,0 (159,6) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,1 (79,1) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 25,6 (26,3) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret uppgick vid september månads utgång till 743,3 (536,2) MSEK. Ökningen jämfört med juni 2021 uppgår till 119,2 (65,7) MSEK och har påverkat kassaflödet negativt. Det ansträngda läget på världsmarknaden avseende tillgång på varor och transporter har medfört att Ellos Group valt att tidigarelägga vissa av höstens inköp.

Leverantörsskulderna uppgick till 368,9 (246,9) MSEK. Ökningen jämfört med juni 2021 uppgår till 52,2 (38,8) och har påverkat kassaflödet positivt för kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,2 (-4,0) MSEK, och avsåg till största delen investeringar inom logistik och investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till -4,1 (75,1) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -14,5 (-13,7) MSEK och avser främst förändring av koncernens leasingkulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -18,6 (61,4) MSEK.



FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 2 529,8 (2 181,6) MSEK vilket är en ökning med 16,0 procent. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen negativt med 1,0 procent. Både hem och mode bidrar till försäljningsökningen även om hem står för den största ökningen.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 1 307,8 (984,5) MSEK vilket innebär en ökning med 323,3 MSEK jämfört med föregående år. Föregående år påverkades bruttomarginalen negativt av en nedskrivning med 158,6 MSEK kopplat till ett tidigare inköpssamarbete inom FNG NV-koncernen. Bruttomarginalen uppgick till 51,7 (45,1) procent. Kostnad för sålda varor har påverkats negativt genom, i förhållande till en normal nivå, kraftigt ökade fraktkostnader per enhet.

Justerat bruttoresultat för perioden uppgick till 1 307,8 (1 143,1) medan justerad bruttomarginal uppgick till 51,7 (52,4) procent.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 33,2 (-17,5) MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 992,8 (777,7) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 301,9 (246,3) 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 122,5 (190,7) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 71,7 (71,7) MSEK samt poster av engångskaraktär 17,6 (136,6) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 193,8 (259,7) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 143,0 (140,6) MSEK samt poster av engångskaraktär 17,6 (136,6) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -59,7 (42,1) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 76,8 (79,7) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret uppgick vid september månads utgång till 743,3 (536,2) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020 uppgår till 214,4 (24,9) MSEK och har påverkat kassaflödet negativt.

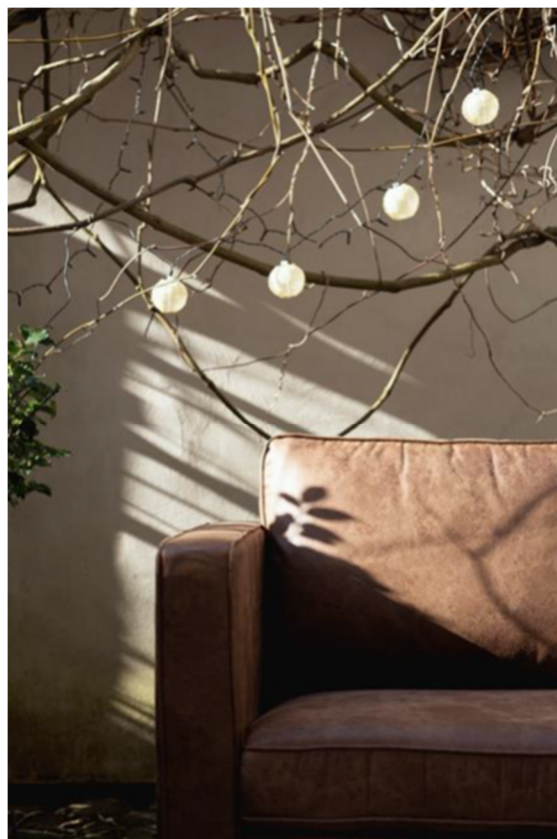
Leverantörsskulderna uppgick till 368,9 (246,9) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020 uppgår till 80,4 (24,4) och har påverkat kassaflödet positivt för perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -40,3 (-19,1) MSEK, och de avsåg till största delen investeringar inom logistik och investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till -100,0 (23,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -41,0 (-34,4) MSEK och avser främst amortering av koncernens leasingskulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -141,0 (-11,4) MSEK.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET

Den 17 augusti 2021 tillträdde Robert Furuholm och Morten Faye Eriksen som ledamöter i FNG Nordic ABs (publ) styrelse medan Richard Turk och Geert Jacobs lämnar styrelsen. Styrelsen i FNG Nordic AB (publ) består nu av Robert Furuholm (styrelseordförande), Paul Lembrechts och Morten Faye Eriksen. Styrelsen i Ellos Group AB utökades samtidigt med fyra nya ledamöter, Arthur Engel tillträder som styrelseordförande och Kristina Schuman, Robert Furuholm och Patrik Illerstig som styrelseledamöter. Styrelsen i Ellos Group består nu av Arthur Engel (styrelseordförande), Kristina Schuman, Paul Lembrechts, Robert Furuholm, Patrik Illerstig, Hans Lindau (arbetstagarrepresentant), Åsa Tobrant (arbetstagarrepresentant), Karin Berg (arbetstagarrepresentant) och Satu Tervo (arbetstagarrepresentant).

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

I ett pressmeddelande de 28 oktober informeras om att Paul Lembrechts har meddelat styrelsen i FNG Nordic AB (publ) att han lämnar sina uppdrag som styrelseledamot och VD. Bakgrunden är hans beslut att lämna samtliga uppdrag för FNG NV. Paul har varit styrelseledamot och VD i FNG Nordic sedan augusti 2020 och han kommer att lämna dessa uppdrag innan årets utgång.

Arbetet med att hitta en ny VD samt ny styrelseledamot att ersätta Paul Lembrechts för tiden fram till nästa årsstämma pågår. Målet är att kunna presentera en ersättare i styrelsen i samband med en extra bolagsstämma innan årets utgång.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2021 uppgick till 585 (522) 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.

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 tredje kvartalet 2021. Det fortsätter att vara en ansträngd situation på transportmarknaden. Vi upplever leveransförseningar 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.

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. Detta beslut har överklagats och koncernen anser att det finns goda möjligheter till ett positivt utfall. Ytterligare information återfinns i koncernens årsredovisning för 2020 på sid 61.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 0,1 (2,4) MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna i moderbolaget har varit personalkostnader. Finansiella poster uppgick till -16,7 (-34,4) MSEK för tredje kvartalet och utgörs av främst ränta på utgiven obligation samt värdeminskning av syntetiska optioner.

Det under året bildade dotterbolaget Ellos Group AB (publ) har per oktober tagit över den personal som tidigare varit anställd i FNG Nordic AB (publ).

Aktierna i Ellos Group kommer att pantsättas, till förmån för koncernens obligationslån och övriga kreditfaciliteter, i likhet med aktierna i övriga bolag inom koncernen.

FÖRDELNING I NETTOOMSÄTTNING	3 MÅNADER	3 MÅNADER		9 MÅNADER	9 MÅNADER	
MSEK	JUL - SEP 2021	JUL - SEP 2020	Förändring	JAN - SEP 2021	JAN - SEP 2020	Förändring
Intäkter från avtal med kund	770,0	702,7	9,6%	2 292,4	1 953,0	17,4%
Tilläggsköpeskilling Resurs Bank	76,6	75,3	1,7%	237,4	228,6	3,8%
Totalt	846,6	778,0	8,8%	2 529,8	2 181,6	16,0%

NETTOOMSÄTTNING PER LAND DÄR	3 MÅNADER	3 MÅNADER		9 MÅNADER	9 MÅNADER	
KUNDEN FINNS, MSEK	JUL - SEP 2021	JUL - SEP 2020	Förändring	JAN - SEP 2021	JAN - SEP 2020	Förändring
Sverige	462,7	436,7	6,0%	1 373,3	1 218,4	12,7%
Norge	143,0	143,3	-0,2%	439,5	382,5	14,9%
Finland	140,7	134,7	4,5%	391,9	390,3	0,4%
Danmark	60,3	57,2	5,4%	201,9	173,4	16,5%
Övriga	39,9	6,1	>100%	123,2	17,0	>100%
Nettoomsättning	846,6	778,0	8,8%	2 529,8	2 181,5	16,0%

ÖVRIGA INTÄKTER	3 MÅNADER	3 MÅNADER		9 MÅNADER	9 MÅNADER	
MSEK	JUL - SEP 2021	JUL - SEP 2020	Förändring	JAN - SEP 2021	JAN - SEP 2020	Förändring
Hysesintäkter	1,3	1,7	-19,7%	3,4	4,0	-15,5%
Royalties	3,4	2,7	24,3%	11,6	7,8	48,8%
Kursvinster	0,1	6,8	-99,2%	9,8	12,7	-22,4%
Övrigt	0,6	0,5	30,0%	2,3	1,6	47,7%
Övriga intäkter	5,4	11,7	-54,2%	27,1	26,1	3,8%



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
Nettoomsättning	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Kostnad för sålda varor	-420,5	-525,5	-1 222,0	-1 197,1
Bruttoresultat	426,1	252,5	1 307,8	984,5
Försäljningskostnader	-333,7	-280,8	-992,8	-777,7
Administrationskostnader	-85,0	-82,4	-301,9	-246,3
Övriga intäkter	5,4	11,7	27,1	26,1
Övriga kostnader	-6,2	0,5	-7,0	-4,1
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Finansiella intäkter	16,1	2,1	19,6	6,2
Finansiella kostnader	-38,4	-44,0	-136,9	-125,2
Finansiella poster	-22,3	-41,9	-117,3	-119,0
Resultat före skatt	-15,7	-140,4	-84,1	-136,5
Inkomstskatt	-2,7	-10,3	-6,6	-23,1
Periodens resultat	-18,4	-150,7	-90,7	-159,6
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-18,4	-150,7	-90,7	-159,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
Periodens resultat	-18,4	-150,7	-90,7	-159,6
Poster som inte ska återföras till resultaträkningen				
Aktuariella vinster/förluster	0,0	0,0	14,1	0,0
Skatteeffekt	0,0	0,0	-2,9	0,0
Poster som inte ska återföras till resultatet	0,0	0,0	11,2	0,0
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	3,3	2,5	1,4	18,7
Kassaflödessäkringar- värdeförändringar	29,9	-21,9	43,8	12,0
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-7,1	17,8	14,2	0,4
Skatteeffekt	-4,7	0,8	-11,9	-2,7
Poster som kan komma att återföras till resultatet	21,4	-0,8	47,5	28,4
Totalresultat	3,0	-151,5	-32,1	-131,2
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3,0	-151,5	-32,1	-131,2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 716,5	1 815,5	1 793,7
Materiella anläggningstillgångar	630,7	665,4	658,9
Långfristiga fordringar	4,9	3,8	3,4
Uppskjutna skattefordringar	53,8	40,8	57,2
Summa anläggningstillgångar	2 405,9	2 525,5	2 513,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	754,8	556,5	551,3
Upplupna intäkter	40,7	28,2	31,2
Kundfordringar	46,1	45,5	37,1
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	12,8	12,8	12,8
Övriga kortfristiga fordringar	227,9	173,3	165,9
Likvida medel	179,7	263,4	320,7
Summa omsättningstillgångar	1 262,0	1 079,7	1 119,0
SUMMA TILLGÅNGAR	3 667,9	3 605,2	3 632,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	30,5	437,3	62,6
Summa eget kapital	30,5	437,3	62,6
Långfristiga skulder			
Obligationslån	1 464,0	1 451,3	1 454,5
Långfristig leasingskuld	444,9	490,6	482,9
Övriga långfristiga skulder	26,5	34,9	37,7
Uppskjuten skatteskuld	200,0	215,6	208,8
Avsättning för pensioner	150,8	170,8	165,2
Övriga avsättningar	434,1	0,0	401,4
Summa långfristiga skulder	2 720,3	2 363,2	2 750,5
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	61,4	67,9	63,4
Leverantörsskulder	368,9	246,9	288,5
Övriga kortfristiga skulder	486,8	489,9	467,2
Summa kortfristiga skulder	917,1	804,7	819,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 667,9	3 605,2	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					-90,7	-90,7
Periodens resultat					-90,7	-90,7
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				43,8		43,8
Upplöst mot resultaträkningen				14,2		14,2
Omräkningsdifferenser			1,4			1,4
Aktuariella vinster och förluster					14,1	14,1
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-11,9	-2,9	-14,8
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	1,4	46,0	11,2	58,6
Totalresultat	0,0	0,0	1,4	46,0	-79,6	-32,1
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 september 2021	0,5	679,9	13,7	1,7	-665,3	30,5

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					-159,6	-159,6
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				12,0		12,0
Upplöst mot resultaträkningen				0,4		0,4
Omräkningsdifferenser			18,7			18,7
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-2,7		-2,7
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	18,7	9,7	0,0	28,4
Totalresultat	0,0	0,0	18,7	9,7	-159,6	-131,2
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 september 2020	0,5	679,9	18,0	-5,9	-255,3	437,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	30,6	-90,4	35,5	-22,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-23,5	169,5	-95,2	65,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,1	79,1	-59,7	42,1
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3,5	-3,5	-11,6	-13,9
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7,2	-0,3	-27,2	-4,4
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,5	-0,2	-1,5	-0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,2	-4,0	-40,3	-19,1
Operativt kassaflöde	-4,1	75,1	-100,0	23,0
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalning av avgifter för upptagande av lån	0,0	-0,2	0,0	-1,9
Amortering leasingskuld	-14,5	-13,5	-41,0	-32,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14,5	-13,7	-41,0	-34,4
Periodens kassaflöde	-18,6	61,4	-141,0	-11,4
Likvida medel vid periodens början	198,3	202,7	320,7	272,0
Kursdifferenser i likvida medel	0,0	-0,7	0,0	2,8
Likvida medel vid periodens slut	179,7	263,4	179,7	263,4



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
Nettoomsättning	3,3	7,7	14,5	16,5
Bruttoresultat	3,3	7,7	14,5	16,5
Administrationskostnader	-3,2	-5,3	-13,9	-15,9
Rörelseresultat	0,1	2,4	0,6	0,6
Finansiella poster				
Ränteintäkter	16,2	2,8	23,1	8,7
Räntekostnader	-32,9	-37,2	-119,2	-103,6
Finansiella poster	-16,7	-34,4	-96,1	-94,8
Resultat efter finansiella kostnader	-16,6	-32,0	-95,5	-94,3
Resultat före skatt	-16,6	-32,0	-95,5	-94,3
Inkomstskatt	2,3	1,2	4,1	3,2
Periodens resultat	-14,2	-30,8	-91,4	-91,1

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
Periodens resultat	-14,2	-30,8	-91,4	-91,1
Periodens totalresultat	-14,2	-30,8	-91,4	-91,1



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	2 369,8	1 669,3	1 669,3
Uppskjuten skattefordran	2,9	3,2	0,5
Långfristiga fordringar	4,7	1,8	2,0
Summa anläggningstillgångar	2 377,4	1 674,3	1 671,8
Omsättningstillgångar			
Upplupna intäkter	0,0	2,2	0,0
Fordringar hos koncernföretag	293,5	369,5	364,5
Skattefordringar	0,3	0,3	0,2
Övriga kortfristiga fordringar	0,2	0,2	0,0
Förutbetalda kostnader	0,9	0,0	0,1
Likvida medel	5,8	3,6	4,8
Summa omsättningstillgångar	300,7	375,8	369,6
SUMMA TILLGÅNGAR	2 678,1	2 050,1	2 041,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	700,5	0,5	0,5
Fritt eget kapital	31,7	536,7	123,1
Summa eget kapital	732,2	537,2	123,6
Långfristiga skulder			
Obligationslån	1 463,9	1 451,1	1 454,4
Långfristiga skulder	24,1	32,5	36,1
Övriga avsättningar	434,1	0,0	401,4
Summa långfristiga skulder	1 922,1	1 483,6	1 891,8
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,9	0,0	0,0
Skulder till koncernbolag	0,0	5,1	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,3	0,2	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22,6	24,0	25,8
Summa kortfristiga skulder	23,8	29,3	26,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 678,1	2 050,1	2 041,5

FINANSIELLA NYCKELTAL MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	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	846,6	852,9	830,3	993,3	778,0	763,1	640,5
Bruttoresultat	426,1	460,1	421,7	517,9	252,5	417,7	314,3
Bruttomarginal, %	50,3	53,9	50,8	52,1	32,5	54,7	49,1
Justerat bruttoresultat	426,1	460,0	421,8	517,9	411,1	417,7	314,3
Justerad bruttomarginal, %	50,3	53,9	50,8	52,1	52,8	54,7	49,1
Rörelseresultat	6,6	19,0	7,5	-325,9	-98,5	105,7	-24,7
Rörelsemarginal, %	0,8	2,2	0,9	-32,8	-12,7	13,9	-3,9
EBITA	30,5	42,9	31,4	-302,0	-74,6	129,6	-0,8
Justerad EBITA	36,4	54,6	31,5	99,4	85,0	104,8	0,9
Justerad EBITA- marginal, %	4,3	6,4	3,8	10,0	10,9	13,7	0,1
EBITDA	54,6	66,6	54,8	-279,6	-51,3	152,8	21,7
Justerad EBITDA	60,6	78,3	54,8	121,8	108,3	128,0	23,4
Justerad EBITDA- marginal, %	7,2	9,2	6,6	12,3	13,9	16,8	3,7
Finansiella poster	-22,2	-50,1	-45,1	-35,7	-41,9	-40,5	-36,6
Resultat före skatt	-15,7	-31,0	-37,5	-361,6	-140,4	65,2	-61,3
Periodens resultat	-18,4	-34,0	-38,2	-334,1	-150,7	41,0	-49,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,1	19,7	-86,5	89,4	79,1	13,6	-50,6
Operativt kassaflöde	-4,1	5,9	-101,9	72,2	75,1	8,2	-60,3
Periodens kassaflöde	-18,6	-7,4	-115,1	60,0	61,4	-31,6	-41,1
Balansomslutning vid periodens utgång	3 667,9	3 555,4	3 543,6	3 632,2	3 605,2	3 645,1	3 736,6
Likvida medel vid periodens slut	179,7	198,3	205,6	320,7	263,4	202,7	240,3
Varulager vid periodens utgång	754,8	632,7	598,4	551,3	556,5	486,6	539,9
Eget kapital vid periodens utgång	30,5	27,6	54,8	62,6	437,3	588,8	558,1
Nettoskuld vid periodens utgång	1 284,3	1 262,6	1 252,0	1 133,8	1 187,9	1 245,6	1 236,1
Anställda vid periodens utgång	585	581	556	551	522	521	530

*Första och andra kvartalet 2021 har omräknats på grund av att ränta beräknats på den avsättning om 401 372 MSEK som gjorts. Första kvartalet har belastats med 8,6 MSEK och andra kvartalet med 12,0 MSEK.

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 september 2021 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 33,0 (35,0) MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 9,1 (15,9) 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	9 MÅNADER	9 MÅNADER
BRUTTORESULTAT MSEK	JUL - SEP 2021	JUL – SEP 2020	JAN – SEP 2021	JAN – SEP 2020
Nettoomsättning	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Kostnad för sålda varor	-420,5	-525,5	-1 222,0	-1 197,1
Bruttoresultat	426,1	252,5	1 307,8	984,5

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

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	9 MÅNADER	9 MÅNADER
BRUTTOMARGINAL PROCENT	JUL - SEP 2021	JUL – SEP 2020	JAN – SEP 2021	JAN – SEP 2020
Bruttoresultat MSEK	426,1	252,5	1 307,8	984,5
Nettoomsättning MSEK	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Bruttomarginal	50,3	32,5	51,7	45,1

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	9 MÅNADER	9 MÅNADER
JUSTERAT BRUTTORESULTAT, MSEK	JUL - SEP 2021	JUL – SEP 2020	JAN – SEP 2021	JAN – SEP 2020
Nettoomsättning	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Kostnad för sålda varor	-420,5	-525,5	-1 222,0	-1 197,1
Bruttoresultat	426,1	252,5	1 307,8	984,5
Poster av engångskaraktär				
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	158,6	0,0	158,6
Justerat bruttoresultat	426,1	411,1	1 307,8	1 143,1

Justerat bruttoresultat visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor justerat för poster av engångskaraktär vilka avser poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från den övriga verksamheten.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	9 MÅNADER	9 MÅNADER
JUSTERAD BRUTTOMARGINAL, PROCENT	JUL - SEP 2021	JUL – SEP 2020	JAN – SEP 2021	JAN – SEP 2020
Justerat bruttoresultat MSEK	426,1	411,1	1 307,8	1 143,1
Försäljning MSEK	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Justerad bruttomarginal	50,3	52,8	51,7	52,4

Justerad bruttomarginal visar justerat bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
RÖRELSERESULTAT MSEK				
Resultat före skatt MSEK	-15,7	-140,4	-84,1	-136,5
Finansiella poster MSEK	-22,3	-41,9	-117,3	-119,0
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5

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

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
RÖRELSEMARGINAL PROCENT				
Rörelseresultat MSEK	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Nettoomsättning MSEK	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Rörelsemarginal	0,8	-12,7	1,3	-0,8

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
EBITA MSEK				
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,9	23,9	71,7	71,7
EBITA	30,5	-74,6	104,9	54,2

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

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
EBITDA MSEK				
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Avskrivningar och nedskrivningar	48,1	47,2	143,0	140,6
EBITDA	54,6	-51,3	176,2	123,1

EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar.

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
JUSTERAD EBITA, MSEK				
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,9	23,9	71,7	71,7
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	16,3	0,0	28,0	0,0
Förvävsrelaterade kostnader	0,0	1,0	0,0	-23,1
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	158,6	0,0	158,6
Återbetalning Fora	-10,4	0,0	-10,4	0,0
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,0	0,0	1,1
Justerad EBITA	36,4	85,0	122,5	190,7

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 JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
JUSTERAD EBITDA, MSEK				
Rörelseresultat	6,6	-98,5	33,2	-17,5
Avskrivningar och nedskrivningar	48,1	47,2	143,0	140,6
EBITDA	54,6	-51,3	176,2	123,1
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	16,3	0,0	28,0	0,0
Förvärvsrelaterade kostnader	0,0	1,0	0,0	-23,1
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	158,6	0,0	158,6
Återbetalning Fora	-10,4	0,0	-10,4	0,0
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,0	0,0	1,1
Justerad EBITDA	60,6	108,3	193,8	259,7

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 JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
JUSTERAD EBITA MARGINAL, PROCENT				
Nettoomsättning	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Justerad EBITA	36,4	85,0	122,5	190,7
Justerad EBITA-marginal	4,3	10,9	4,8	8,7

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

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
JUSTERAD EBITDA MARGINAL, PROCENT				
Nettoomsättning	846,6	778,0	2 529,8	2 181,6
Justerad EBITDA	60,6	108,3	193,8	259,7
Justerad EBITDA-marginal	7,2	13,9	7,7	11,9

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

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
NETTOSKULD, MSEK			
Obligationslån	1 464,0	1 451,3	1 454,5
Skulder till kreditinstitut, kortfristig	0,0	0,0	0,0
Likvida medel	-179,7	-263,4	-320,7
Nettoskuld	1 284,3	1 187,9	1 133,8

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

	3 MÅNADER JUL - SEP 2021	3 MÅNADER JUL – SEP 2020	9 MÅNADER JAN – SEP 2021	9 MÅNADER JAN – SEP 2020
OPERATIVT KASSAFLÖDE, MSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,1	79,1	-59,7	42,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,2	-4,0	-40,3	-19,1
Operativt kassaflöde	-4,1	75,1	-100,0	23,0

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 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.

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 expeditiionsavgifter. *

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 23 november 2021

Paul Lembrechts
Verkställande direktör

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport fjärde kvartalet 2021	22 februari 2022
Årsredovisning 2021	8 april 2022
Delårsrapport för första kvartalet 2022	11 maj 2022
Årsstämma 2022	17 maj 2022

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com den 23 november 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 23 november 2021 kl. 08.30 CET.

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

