

ELLOS GROUP

FNG Nordic AB (publ) koncernen**

DELÅRSRAPPORT JANUARI - DECEMBER 2021

"Fortsatt tillväxt resulterade i rekordhög kvartalsomsättning på 1 MDSEK"

FJÄRDE KVARTALET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 6,6 procent till 1 059,3 (993,3) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten positivt med 0,6 procent.
- Bruttomarginalen minskade till 50,6 (52,1) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 10,4 (-325,9) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 1,0 (-32,8) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 38,9 (99,4) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 3,7 (10,0) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 63,7 (121,8) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 6,0 (12,3) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43,5 (89,4) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till 25,6 (72,1) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 196,3 (320,7) MSEK.

HELÅRET 2021

- Nettoomsättningen ökade med 13,0 procent till 3 589,1 (3 174,9) MSEK. Valutaeffekter påverkade tillväxten negativt med 0,5 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 51,4 (47,3) procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 43,6 (-343,4) MSEK. Rörelsemarginalen* uppgick till 1,2 (-10,8) procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 161,4 (290,2) MSEK. Justerad EBITA-marginal* uppgick till 4,5 (9,1) procent.
- Justerad EBITDA* uppgick till 257,5 (381,5) MSEK. Justerad EBITDA-marginal* uppgick till 7,2 (12,0) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,3 (131,5) MSEK.
- Operativt kassaflöde* uppgick till -74,4 (95,1) MSEK.
- Likvida medel uppgick till 196,3 (320,7) MSEK.

FINANSIELLA NYCKELTAL, MSEK OM EJ ANNAT ANGES	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT - DEC 2020	Förändring	12 MÅNADER JAN - DEC 2021	12 MÅNADER JAN - DEC 2020	Förändring
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	6,6%	3 589,1	3 174,9	13,0%
Bruttomarginal, %	50,6	52,1		51,4	47,3	
Rörelseresultat	10,4	-325,9	>100%	43,6	-343,4	>100%
Rörelsemarginal, %	1,0	-32,8		1,2	-10,8	
Justerad EBITA	38,9	99,4	-60,9%	161,4	290,2	-44,4%
Justerad EBITA- marginal, %	3,7	10,0		4,5	9,1	
Justerad EBITDA	63,7	121,8	-47,7%	257,5	381,5	-32,5%
Justerad EBITDA-marginal, %	6,0	12,3		7,2	12,0	
Periodens resultat	-57,4	-334,1	82,8%	-148,2	-493,7	70,0%
Kassaflöde, löpande	43,5	89,4	-51,3%	-16,3	131,5	>-100%
Operativt kassaflöde	25,6	72,1	-64,5%	-74,4	95,1	>-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.

FORTSATT TILLVÄXT RESULTERADE I REKORDHÖG KVARTALSOMSÄTTNING PÅ 1 MDSEK

Ellos Group fortsatte att växa i årets sista kvartal. För första gången någonsin nådde kvartalsomsättningen 1 MDSEK, vilket motsvarar en tillväxt på ca. 7 procent. I kvartalet mötte vi, i likhet med 2021 i sin helhet och e-handeln i stort, tuffa jämförelsetal. Försäljningen under fjärde kvartalet 2020 ökade med ca. 28 procent.

Kvartalet kännetecknades av kortsiktiga pendeleffekter då fler valde fysisk handel framför e-handel i takt med att restriktionerna avvecklades under året. Konkurrenten om kunderna fortsatte att öka, vilket resulterade i en hög prisinflation på digital marknadsföring. Detta tillsammans med väsentligt högre fraktkostnader avspeglades i resultatet. Justerad EBITA under fjärde kvartalet uppgick till 38,9 MSEK, vilket motsvarar en marginal på 3,7 procent. Vi levererade trots detta en bruttomarginal på över 50 procent både för kvartalet och helåret.

Det är glädjande att se en fortsatt tillväxt inom både hem- och modekategorierna, en trend som hållit i sig under hela året. Trots starka jämförelsetal landade tillväxten för helåret på 13 procent och omsättningen på nästan 3,6 MDSEK.

Satsningen i Europa fortsätter som planerat och vi ser en stor potential framöver med stöd av den långsiktigt strukturella tillväxten online, särskilt inom hemsegmentet. Vi har fortsatt välkomna nya kunder och utveckla vårt erbjudande på dessa marknader. Omsättningen i Europa står nu för mer än 5 procent av vår totala omsättning.

Under 2021 har vi fortsatt att bygga upp vår kundbas och skapa förutsättningar för en fortsatt lönsam tillväxt efter Covid-19. Under fjärde kvartalet lanserade vi flera nya kollektioner och spännande samarbeten. Bland annat tog Ellos fram en framgångsrik kollektion med klänningar tillsammans med Johanna Toftby. Våra egna kollektioner med festklänningar som Ellos Collection, Ellos Plus Collection och Joelle presterade starkt under kvartalet. Vi är glada över att se att kunderna verkligen uppskattar våra erbjudanden. Som en del i att stärka vårt hemerbjudande har vi fortsatt utbyggnaden av vår logistikkapacitet och den andra delen av logistikcentret i Viared är i drift sedan januari 2022.

Under hösten valde Ellos Group att tidigare lägga vissa inköp mot bakgrund av rådande läge i världen avseende tillgången till varor och transporter. Varulagret har ökat markant jämfört med december förra året, vilket påverkade kassaflödet negativt. Det ger oss dock en stark position vad gäller lagertillgång och gör oss mindre beroende av den utmanande situationen på fraktmarknaden.

Som vi tidigare kommunicerat fortsätter styrelsen för Ellos Group att utvärdera strategiska alternativ med målet att ge Ellos Group bästa möjliga förutsättningar, kapitalstruktur och framtidsmöjligheter.

Vi fortsätter att se positivt på framtiden. Ellos Group är väl positionerat på marknaden för att dra nytta av den långsiktigt starka och strukturella tillväxten online inom hem- och modesegmentet i Norden och norra Europa.

Robert Furuholm, styrelsens ordförande i FNG Nordic AB (publ)



FJÄRDE KVARTALET 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 059,3 (993,3) MSEK vilket är en ökning med 6,6 procent jämfört med föregående år. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen positivt med 0,6 procent. Både hem och mode har haft tillväxt under perioden.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 535,7 (517,9) MSEK vilket innebär en ökning med 17,8 MSEK jämfört med föregående år. Kostnad för sålda varor har påverkats negativt under 2021 genom ökade fraktkostnader per enhet. Bruttomarginalen minskade med 1,5 procentenheter jämfört med samma period föregående år och uppgick till 50,6 (52,1) procent.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 10,4 (-325,9) MSEK. Föregående år påverkades rörelseresultatet av ett förlikningsbelopp uppgående till -401,4 MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 413,8 (356,3) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 115,1 (96,8) MSEK. Försäljningskostnaderna har ökat med 57,5 MSEK från 35,9% till 39,1% i förhållande till nettoomsättningen. 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 38,9 (99,4) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 24,8 (23,9) MSEK samt poster av engångskaraktär 3,6 (401,5) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 63,7 (121,8) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 49,7 (46,3) MSEK samt poster av engångskaraktär 3,6 (401,5) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43,5 (89,4) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 25,6 (25,7) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret minskade jämfört med tredje kvartalet med -4,6 (-7,3) MSEK vilket påverkade kassaflödet positivt.

Leverantörsskulderna ökade jämfört med september med 52,1 (41,6) MSEK och påverkade kassaflödet positivt för kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,9 (-17,3) MSEK, och avsåg till största delen investeringar inom logistik och investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till 25,6 (72,1) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,0 (-12,2) MSEK och avsåg främst förändring av koncernens leasingkulder.

Periodens kassaflöde uppgick till 16,6 (59,9) MSEK.



HELÅRET 2021

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 589,1 (3 174,9) MSEK vilket är en ökning med 13,0 procent. Valutakurser har påverkat nettoomsättningen negativt med 0,5 procent. Både hem och mode bidrar till försäljningsökningen.

RESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 1 843,5 (1 502,4) MSEK vilket innebär en ökning med 341,1 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 51,4 (47,3) procent. Kostnad för sålda varor har påverkats negativt genom, i förhållande till en normal nivå, ökade fraktkostnader per enhet.

Justerat bruttoresultat för perioden uppgick till 1 843,5 (1 661,0) medan justerad bruttomarginal uppgick till 51,4 (52,3) procent.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 43,6 (-343,4) MSEK. Föregående år påverkades rörelseresultatet av ett förlikningsbelopp uppgående till -401,4 MSEK. Försäljningskostnaderna uppgick till 1 406,6 (1 134,0) MSEK och administrationskostnaderna uppgick till 417,0 (343,1) MSEK. Försäljningskostnaderna har främst ökat till följd av ökade kostnader för marknadsföring som är delvis drivet av en inflation i marknaden. Även satsningen i Europa och på Homeroom ökar marknadsföringskostnaderna i förhållande till försäljningen. Administrationskostnaderna har ökat jämfört med föregående år, främst på grund av poster av engångskaraktär.

Justerad EBITA uppgick till 161,4 (290,2) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 96,5 (95,6) MSEK samt poster av engångskaraktär 21,2 (537,9) MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 257,5 (381,5) MSEK och har justerats genom en återläggning av av- och nedskrivningar 192,7 (186,9) MSEK samt poster av engångskaraktär 21,2 (537,9) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,3 (131,5) MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 102,4 (105,7) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret uppgick vid december månads utgång till 738,6 (528,9) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020 uppgår till 209,8 MSEK och har påverkat kassaflödet negativt.

Leverantörsskulderna uppgick till 421,0 (288,5) MSEK. Ökningen jämfört med december 2020 uppgår till 132,5 och har påverkat kassaflödet positivt för perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -58,1 (-36,4) MSEK, och avsåg till största delen investeringar inom logistik och investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Operativt kassaflöde uppgick till -74,4 (95,1) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -50,1 (-46,5) MSEK och avsåg främst amortering av koncernens leasingskulder.

Periodens kassaflöde uppgick till -124,5 (48,6) MSEK.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

Alain Hellebaut är från och med den 31 december 2021 ny VD och styrelseledamot i FNG Nordic AB (publ). Alain Hellebaut har omfattande erfarenhet från detaljhandeln och han är sedan juni 2021 ledamot i styrelsen för FNG NV och sedan oktober 2021 styrelsens ordförande.

Alain Hellebaut ersätter Paul Lembrechts, tidigare VD och styrelseledamot för FNG Nordic AB (publ), som formellt avgick från sina uppdrag den 31 december 2021.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

FNG Nordic AB (publ) har den 15 februari 2022 informerats om att innehavare av bolagets noterade obligationslån har begärt att obligationsinnehavarnas representant ska kalla till ett skriftligt förfarande. Förfarandet syftar till att ändra obligationsvillkoren för att tillåta en ägarförändring i bolaget samt att obligationshavarna avstår från eventuella rättigheter med anledning av en sådan förändring. Det bedöms inte påverka bolaget på annat sätt än att det möjliggör att bolagets befintliga finansiering kan bibehållas i händelse av en ägarförändring. Den 18 februari 2022 godkändes ändringen av obligationsinnehavarna.

Ändringsförfarandet, som är en naturlig del i den strategiska översynen av bolaget, bedöms inte påverka bolaget på annat sätt än att det möjliggör att bolagets befintliga finansiering kan bibehållas i händelse av att en ägarförändring enligt ovan skulle ske.

FNG Nordic AB (publ) har den 17 februari 2022 informerats om att bolagets moderbolag inleder ett insolvensförfarande i Belgien. FNG Nordic AB (publ) och dess dotterbolag är inte del av moderbolagets insolvensförfarande, utan fortsätter sin verksamhet som tidigare. Bolaget utvärderar för närvarande konsekvenserna av moderbolagets insolvens. Bolaget och dess dotterbolag är självständiga från moderbolaget och är inte beroende av moderbolaget för att bedriva sin verksamhet.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen per den 31 december 2021 uppgick till 604 (551) 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 fjärde 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 fjärde kvartalet uppgick till -1,3 (-401,4) MSEK medan rörelseresultatet för helåret 2021 var -0,7 (-400,8) MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna i moderbolaget har varit personalkostnader. Finansiella poster uppgick till -52,7 (-29,6) MSEK för fjärde kvartalet samt till -148,7 (-124,4) MSEK för helåret 2021 och utgörs främst av ränta på utgiven obligation, ränta på förlikningsbelopp samt värdeförändring 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 AB 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		12 MÅNADER	12 MÅNADER	
MSEK	OKT - DEC 2021	OKT - DEC 2020	Förändring	JAN - DEC 2021	JAN - DEC 2020	Förändring
Intäkter från avtal med kund	974,9	910,9	7,0%	3 267,2	2 863,9	14,1%
Tilläggsköpeskilling Resurs Bank	84,5	82,4	2,5%	321,9	311,0	3,5%
Totalt	1 059,3	993,3	6,7%	3 589,1	3 174,9	13,0%

NETTOOMSÄTTNING PER LAND DÄR KUNDEN FINNS	3 MÅNADER	3 MÅNADER		12 MÅNADER	12 MÅNADER	
MSEK	OKT - DEC 2021	OKT - DEC 2020	Förändring	JAN - DEC 2021	JAN - DEC 2020	Förändring
Sverige	584,3	575,6	1,5%	1 957,6	1 794,0	9,1%
Norge	183,3	183,9	-0,3%	622,8	566,4	10,0%
Finland	152,6	149,4	2,2%	544,5	539,7	0,9%
Danmark	75,2	75,1	0,1%	277,1	248,5	11,5%
Övriga Europa	63,9	9,3	>100%	187,0	26,3	>100%
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	6,7%	3 589,1	3 174,9	13,0%

ÖVRIGA INTÄKTER	3 MÅNADER	3 MÅNADER		12 MÅNADER	12 MÅNADER	
MSEK	OKT - DEC 2021	OKT - DEC 2020	Förändring	JAN - DEC 2021	JAN - DEC 2020	Förändring
Hysesintäkter	1,3	0,9	35,6%	4,7	5,0	-5,9%
Royalties	4,9	4,1	18,2%	16,5	12,0	38,2%
Kursvinster	1,3	8,2	-84,6%	11,1	20,9	-46,9%
Övrigt	1,5	1,2	21,1%	3,8	2,7	41,2%
Övriga intäkter	9,0	14,4	-37,7%	36,1	40,6	-10,9%

ÖVRIGA KOSTNADER	3 MÅNADER	3 MÅNADER		12 MÅNADER	12 MÅNADER	
MSEK	OKT - DEC 2021	OKT - DEC 2020	Förändring	JAN - DEC 2021	JAN - DEC 2020	Förändring
Kursförluster	4,6	3,8	20,8%	10,7	7,0	53,0%
Förlikningsbelopp	0,0	401,4	>-100%	0,0	401,4	>-100%
Övrigt	0,8	0,0	>100%	1,7	0,9	92,0%
Övriga kostnader	5,4	405,2	-98,7%	12,4	409,3	-97,0%



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT – DEC 2020	12 MÅNADER JAN – DEC 2021	12 MÅNADER JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Kostnad för sålda varor	-523,6	-475,4	-1 745,6	-1 672,5
Bruttoresultat	535,7	517,9	1 843,5	1 502,4
Försäljningskostnader	-413,8	-356,3	-1 406,6	-1 134,0
Administrationskostnader	-115,1	-96,8	-417,0	-343,1
Övriga intäkter	9,0	14,4	36,1	40,6
Övriga kostnader	-5,4	-405,2	-12,4	-409,3
Rörelseresultat	10,4	-326,0	43,6	-343,4
Finansiella intäkter	1,4	2,4	7,9	8,7
Finansiella kostnader	-61,1	-38,0	-185,0	-163,3
Finansiella poster	-59,7	-35,6	-177,1	-154,6
Resultat före skatt	-49,3	-361,6	-133,5	-498,0
Inkomstskatt	-8,1	27,5	-14,7	4,3
Periodens resultat	-57,4	-334,1	-148,2	-493,7
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-57,4	-334,1	-148,2	-493,7

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT – DEC 2020	12 MÅNADER JAN – DEC 2021	12 MÅNADER JAN – DEC 2020
Periodens resultat	-57,4	-334,1	-148,2	-493,7
Poster som inte ska återföras till resultaträkningen				
Aktuariella vinster/förluster	-12,7	4,6	1,4	4,6
Skatteeffekt	2,6	-1,0	-0,3	-1,0
Poster som inte ska återföras till resultatet	-10,1	3,7	1,1	3,7
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-23,9	-5,7	-22,5	13,0
Kassaflödessäkringar- värdeförändringar	12,2	-69,6	55,9	-57,6
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-15,0	21,2	-0,8	21,6
Skatteeffekt	0,6	9,8	-11,4	7,3
Poster som kan komma att återföras till resultatet	-26,2	-44,2	21,3	-15,8
Totalresultat	-93,7	-374,7	-125,8	-505,9
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-93,7	-374,7	-125,8	-505,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	677,0	677,0
Varumärken	445,3	447,3
Kundrelationer	465,0	559,6
Utvecklingsutgifter	104,2	109,8
	1 691,5	1 793,7
Nyttjanderättstillgångar	491,0	549,9
Inventarier, verktyg och installationer	57,2	26,1
Investeringar i annans fastighet	72,7	75,8
Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	0,1	7,1
	621,0	658,9
Långfristiga fordringar	6,4	3,4
Uppskjutna skattefordringar	29,8	57,2
	36,2	60,6
Summa anläggningstillgångar	2 348,7	2 513,2
Omsättningstillgångar		
Varulager	738,6	528,9
Returrättstillgångar	12,6	22,4
Upplupna intäkter	32,9	31,2
Kundfordringar	44,0	37,1
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	12,8	12,8
Aktuella skattefordringar	83,9	89,5
Derivatinstrument	44,5	27,3
Övriga kortfristiga fordringar	47,9	3,2
Förutbetalda kostnader	32,3	45,9
Likvida medel	196,3	320,7
Summa omsättningstillgångar	1 245,8	1 119,0
SUMMA TILLGÅNGAR	3 594,5	3 632,2

	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital	679,9	679,9
Reserver	-10,8	-32,1
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-729,4	-585,7
Summa eget kapital	-59,8	62,6
Långfristiga skulder		
Obligationslån	1 467,2	1 454,5
Långfristig leasingskuld	432,2	482,9
Övriga långfristiga skulder	42,6	37,7
Uppskjuten skatteskuld	195,7	208,8
Avsättning för pensioner	163,0	165,2
Övriga avsättningar	446,2	401,4
Summa långfristiga skulder	2 746,9	2 750,5
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga lån	0,0	0,0
Kortfristig leasingskuld	60,9	63,4
Leverantörsskulder	421,0	288,5
Kortfristiga skulder till koncernföretag	0,1	0,1
Aktuella skatteskulder	49,0	78,2
Derivatinstrument	23,6	65,1
Övriga kortfristiga skulder	114,4	86,2
Återbetalningsskuld	27,2	46,7
Upplupna kostnader	211,2	190,9
Summa kortfristiga skulder	907,4	819,1
Summa skulder	3 654,3	3 569,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 594,5	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					-148,2	-148,2
Periodens resultat					-148,2	-148,2
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				55,9		55,9
Upplöst mot resultaträkningen				-0,8		-0,8
Omräkningsdifferenser			-22,5			-22,5
Aktuariella vinster och förluster					1,4	1,4
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-11,4	-0,3	-11,6
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	-22,5	43,8	1,1	22,4
Totalresultat	0,0	0,0	-22,5	43,8	-147,1	-125,8
Transaktioner med ägare						
Erhållet tillskott i samband med tecknande av optioner					3,4	3,4
Utdelning					0,0	0,0
Transaktioner med aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4
Utgående balans 31 december 2021	0,5	679,9	-10,2	-0,6	-729,4	-59,8

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					-493,7	-493,7
Övrigt totalresultat						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				-57,6		-57,6
Upplöst mot resultaträkningen				21,6		21,6
Omräkningsdifferenser			13,0			13,0
Aktuariella vinster och förluster					4,6	4,6
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				7,3	-1,0	6,3
Övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	13,0	-28,7	3,7	-12,1
Totalresultat	0,0	0,0	13,0	-28,7	-490,0	-505,8
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 31 december 2020	0,5	679,9	12,3	-44,3	-585,7	62,6

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT – DEC 2020	12 MÅNADER JAN – DEC 2021	12 MÅNADER JAN – DEC 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar i rörelsekapital	47,3	87,2	82,8	64,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3,8	2,3	-99,1	67,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,5	89,4	-16,3	131,5
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	-0,5	0,0	-0,5	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7,1	-7,2	-18,6	-21,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,8	-10,5	-36,0	-14,9
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1,5	0,4	-3,0	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,9	-17,3	-58,1	-36,4
Operativt kassaflöde	25,6	72,1	-74,4	95,1
Finansieringsverksamheten				
Inbetalning för teckningsoptioner	3,4	0,0	3,4	0,0
Betalning av avgifter för upptagande av lån	0,0	0,0	0,0	-1,9
Amortering leasingsskuld	-12,4	-12,2	-53,5	-44,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,0	-12,2	-50,1	-46,5
Periodens kassaflöde	16,6	59,9	-124,5	48,6
Likvida medel vid periodens början	179,7	263,4	320,7	272,0
Kursdifferenser i likvida medel	0,0	-2,6	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens slut	196,3	320,7	196,3	320,7



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT – DEC 2020	12 MÅNADER JAN – DEC 2021	12 MÅNADER JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	-1,3	4,0	13,2	20,5
Bruttoresultat	-1,3	4,0	13,2	20,5
Administrationskostnader	0,0	-4,0	-13,9	-19,9
Övriga kostnader	0,0	-401,4	0,0	-401,4
Rörelseresultat	-1,3	-401,4	-0,7	-400,8
Finansiella poster				
Ränteintäkter	-10,2	2,9	12,9	11,6
Räntekostnader	-42,4	-32,5	-161,6	-136,1
Finansiella poster	-52,7	-29,6	-148,7	-124,4
Resultat efter finansiella kostnader	-54,0	-431,0	-149,5	-525,2
Bokslutsdispositioner				
Erhållet koncernbidrag	2,1	20,0	2,1	20,0
Resultat före skatt	-51,9	-411,0	-147,4	-505,2
Inkomstskatt	-4,7	-2,6	-0,5	0,5
Periodens resultat	-56,6	-413,6	-147,9	-504,7

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, MSEK	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	3 MÅNADER OKT – DEC 2020	12 MÅNADER JAN – DEC 2021	12 MÅNADER JAN – DEC 2020
Periodens resultat	-56,6	-413,6	-147,9	-504,7
Periodens totalresultat	-56,6	-413,6	-147,9	-504,7



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i dotterbolag	2 369,8	1 669,3
Uppskjuten skattefordran	0,0	0,5
Långfristiga fordringar	0,0	2,0
Summa anläggningstillgångar	2 369,8	1 671,8
Omsättningstillgångar		
Upplupna intäkter	0,0	0,0
Fordringar hos koncernföretag	272,8	364,5
Skattefordringar	0,1	0,2
Övriga kortfristiga fordringar	0,0	0,0
Förutbetalda kostnader	0,5	0,1
Likvida medel	3,2	4,8
Summa omsättningstillgångar	276,5	369,6
SUMMA TILLGÅNGAR	2 646,3	2 041,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	0,5	0,5
Fritt eget kapital	675,2	123,1
Summa eget kapital	675,7	123,6
Långfristiga skulder		
Obligationslån	1 467,1	1 454,4
Långfristiga skulder	34,7	36,1
Övriga avsättningar	446,2	401,4
Summa långfristiga skulder	1 948,1	1 891,8
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	0,9	0,0
Skulder till koncernbolag	1,9	0,0
Övriga kortfristiga skulder	0,3	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19,5	25,8
Summa kortfristiga skulder	22,6	26,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 646,3	2 041,5

FINANSIELLA NYCKELTAL	3 MÅNADER	3 MÅNADER	3 MÅNADER*	3 MÅNADER*	3 MÅNADER	3 MÅNADER	3 MÅNADER	3 MÅNADER
MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	OKT - DEC 2021	JUL - SEP 2021	APR – JUN 2021	JAN -MAR 2021	OKT - DEC 2020	JUL - SEP 2020	APR – JUN 2020	JAN – MAR 2020
Nettoomsättning	1 059,3	846,6	852,9	830,3	993,3	778,0	763,1	640,5
Bruttoresultat	535,7	426,1	460,1	421,7	517,9	252,5	417,7	314,3
Bruttomarginal, %	50,6	50,3	53,9	50,8	52,1	32,5	54,7	49,1
Justerat bruttoresultat	535,7	426,1	460,0	421,8	517,9	411,1	417,7	314,3
Justerad bruttomarginal, %	50,6	50,3	53,9	50,8	52,1	52,8	54,7	49,1
Rörelseresultat	10,4	6,6	19,0	7,5	-325,9	-98,5	105,7	-24,7
Rörelsemarginal, %	1,0	0,8	2,2	0,9	-32,8	-12,7	13,9	-3,9
EBITA	35,2	30,5	42,9	31,4	-302,0	-74,6	129,6	-0,8
Justerad EBITA	38,9	36,4	54,6	31,5	99,4	85,0	104,8	0,9
Justerad EBITA-marginal, %	3,7	4,3	6,4	3,8	10,0	10,9	13,7	0,1
EBITDA	60,1	54,6	66,6	54,8	-279,6	-51,3	152,8	21,7
Justerad EBITDA	63,7	60,6	78,3	54,8	121,8	108,3	128,0	23,4
Justerad EBITDA-marginal,%	6,0	7,2	9,2	6,6	12,3	13,9	16,8	3,7
Finansiella poster	-59,7	-22,2	-50,1	-45,1	-35,7	-41,9	-40,5	-36,6
Resultat före skatt	-49,3	-15,7	-31,0	-37,5	-361,6	-140,4	65,2	-61,3
Periodens resultat	-57,4	-18,4	-34,0	-38,2	-334,1	-150,7	41,0	-49,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,5	7,1	19,7	-86,5	89,4	79,1	13,6	-50,6
Operativt kassaflöde	25,6	-4,1	5,9	-101,9	72,2	75,1	8,2	-60,3
Periodens kassaflöde	16,6	-18,6	-7,4	-115,1	60,0	61,4	-31,6	-41,1
Balansomslutning vid periodens utgång	3 594,5	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	196,3	179,7	198,3	205,6	320,7	263,4	202,7	240,3
Varulager vid periodens utgång	738,6	743,3	624,0	585,3	528,9	536,2	470,4	525,4
Eget kapital vid periodens utgång	-59,8	30,5	27,6	54,8	62,6	437,3	588,8	558,1
Nettoskuld vid periodens utgång	1 270,9	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	604	585	581	556	551	522	521	530

*Första och andra kvartalet 2021 har omräknats på grund av att ränta beräknats på den avsättning om 401,4 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 BV 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. IFRS IC har förtydligat hur av molntjänster skall redovisas och detta har inneburit att koncernen skrivit ner sina immateriella tillgångar vilket har påverkat kvartalet med 0,9 MSEK.

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 31 december 2021 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 44,5 (27,3) MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 23,6 (65,1) 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	12 MÅNADER	12 MÅNADER
BRUTTORESULTAT, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Kostnad för sålda varor	-523,6	-475,4	-1 745,6	-1 672,4
Bruttoresultat	535,7	517,9	1 843,5	1 502,4

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

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
BRUTTOMARGINAL, PROCENT	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Bruttoresultat MSEK	535,7	517,9	1 843,5	1 502,4
Nettoomsättning MSEK	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Bruttomarginal	50,6	52,1	51,4	47,3

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	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAT BRUTTORESULTAT, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Kostnad för sålda varor	-523,6	-475,4	-1 745,6	-1 672,4
Bruttoresultat	535,7	517,9	1 843,5	1 502,4
Poster av engångskaraktär				
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	0,0	0,0	158,6
Justerat bruttoresultat	535,7	517,9	1 843,5	1 661,0

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	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAD BRUTTOMARGINAL, PROCENT	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Justerat bruttoresultat MSEK	535,7	517,9	1 843,5	1 661,0
Försäljning MSEK	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Justerad bruttomarginal	50,6	52,1	51,4	52,3

Justerad bruttomarginal visar justerat bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
RÖRELSERESULTAT, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Resultat före skatt	-49,3	-361,6	-133,5	-498,0
Finansiella poster	-59,7	-35,7	-177,1	-154,7
Rörelseresultat	10,4	-325,9	43,6	-343,4

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

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
RÖRELSEMARGINAL, PROCENT	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Rörelseresultat MSEK	10,4	-325,9	43,6	-343,4
Nettoomsättning MSEK	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Rörelsemarginal	1,0	-32,8	1,2	-10,8

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
EBITA, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Rörelseresultat	10,4	-325,9	43,6	-343,4
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	24,8	23,9	96,5	95,6
EBITA	35,2	-302,0	140,1	-247,8

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

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
EBITDA, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Rörelseresultat	10,4	-325,9	43,6	-343,4
Avskrivningar och nedskrivningar	49,7	46,3	192,7	186,9
EBITDA	60,1	-279,6	236,2	-156,4

EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar.

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAD EBITA, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Rörelseresultat	10,4	-325,9	43,6	-343,4
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	24,8	23,9	96,5	95,6
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	3,6	0,0	31,6	0,0
Förvävsrelaterade kostnader	0,0	0,1	0,0	-23,1
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	0,0	0,0	158,6
Avsättning för förlikningsbelopp	0,0	401,4	0,0	401,4
Återbetalning Fora	0,0	0,0	-10,4	0,0
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,0	0,0	1,1
Justerad EBITA	38,9	99,4	161,4	290,2

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	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAD EBITDA, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Rörelseresultat	10,4	-325,9	43,6	-343,4
Avskrivningar och nedskrivningar	49,7	46,3	192,7	186,9
EBITDA	60,1	-279,6	236,2	-156,4
Poster av engångskaraktär				
Strategiska omkostnader	3,6	0,0	31,6	0,0
Förvärvsrelaterade kostnader	0,0	0,1	0,0	-23,1
Reservering av samarbete avseende inköpsplattform	0,0	0,0	0,0	158,6
Avsättning för förlikningsbelopp	0,0	401,4	0,0	401,4
Återbetalning Fora	0,0	0,0	-10,4	0,0
Ej utnyttjade lagerytor	0,0	0,0	0,0	1,1
Justerad EBITDA	63,7	121,8	257,5	381,5

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	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAD EBITA MARGINAL, PROCENT	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Justerad EBITA	38,9	99,4	161,4	290,2
Justerad EBITA-marginal	3,7	10,0	4,5	9,1

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

	3 MÅNADER	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
JUSTERAD EBITDA MARGINAL, PROCENT	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Nettoomsättning	1 059,3	993,3	3 589,1	3 174,9
Justerad EBITDA	63,7	121,8	257,5	381,5
Justerad EBITDA-marginal	6,0	12,3	7,2	12,0

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

NETTOSKULD, MSEK	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	1 467,2	1 454,5
Skulder till kreditinstitut, kortfristig	0,0	0,0
Likvida medel	-196,3	-320,7
Nettoskuld	1 270,9	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	3 MÅNADER	12 MÅNADER	12 MÅNADER
OPERATIVT KASSAFLÖDE, MSEK	OKT - DEC 2021	OKT – DEC 2020	JAN – DEC 2021	JAN – DEC 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,5	89,4	-16,3	131,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,8	-17,3	-58,1	-36,4
Operativt kassaflöde	25,6	72,1	-74,4	95,1

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 pensionskulder 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 Kassaflöde från den löpande verksamheten och Kassaflöde från investeringsverksamheten.

*Definierat enligt IFRS



FÖRSÄKRAN OM RÄTTVISANDE ÖVERSIKT

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen 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 22 februari 2022

Styrelsen

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2021
Delårsrapport för första kvartalet 2022
Årsstämma 2022

8 april 2022
11 maj 2022
17 maj 2022

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com den 22 februari 2022.

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 22 februari 2022 kl. 08.30 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

