

ELLOS GROUP

Ellos Group AB (publ) koncernen

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2024

”Ellos Group levererar fortsatt resultatförbättring i en utmanande marknad”

ANDRA KVARTALET 2024

- Nettoomsättningen minskade med 1,9 procent till 786,8 (802,1) MSEK. Organiskt minskade nettoomsättningen med 1,9 procent.
- Bruttomarginalen* minskade till 41,3 (42,6) procent. Justerad bruttomarginal* ökade till 43,6 (42,6) procent.
- Justerad EBITA* ökade till 50,3 (41,3) MSEK. Justerad EBITA-marginal* ökade till 6,4 (5,2) procent.
- Rörelseresultatet* minskade till -5,2 (13,8) MSEK. Rörelsemarginalen* minskade till -0,7 (1,7) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 (27,2) MSEK.
- Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten* uppgick till 25,1 (27,2) MSEK.
- Varulager uppgick till 671,7 (699,1) MSEK.

HALVÅRET 2024

- Nettoomsättningen minskade med 3,8 procent till 1 556,8 (1 618,5) MSEK. Organiskt minskade nettoomsättningen med 3,6 procent.
- Bruttomarginalen* uppgick till 41,0 (41,0) procent. Justerad bruttomarginal* ökade till 42,1 (41,0) procent.
- Justerad EBITA* ökade till 70,5 (48,1) MSEK. Justerad EBITA-marginal* ökade till 4,5 (3,0) procent.
- Rörelseresultatet* minskade till -8,7 (-3,0) MSEK. Rörelsemarginalen* minskade till -0,6 (-0,2) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -253,6 (-21,6) MSEK.
- Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten* uppgick till -82,9 (-21,6) MSEK.
- Varulager uppgick till 671,7 (699,1) MSEK.

FINANSIELLA NYCKELTAL

MSEK OM EJ ANNAT ANGES	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	FÖRÄNDRING	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning	786,8	802,1	-1,9%	1 556,8	1 618,5	-3,8%
Organisk tillväxt, nettoomsättning (%)	-1,9	-2,2		-3,6	-2,6	
Bruttomarginal (%)	41,3	42,6		41,0	41,0	
Justerad bruttomarginal (%)	43,6	42,6		42,1	41,0	
Justerad EBITA	50,3	41,3	21,8%	70,5	48,1	46,6%
Justerad EBITA-marginal(%)	6,4	5,2		4,5	3,0	
Rörelseresultat	-5,2	13,8	>-100%	-8,7	-3,0	>-100%
Rörelsemarginal (%)	-0,7	1,7		-0,6	-0,2	
Periodens resultat	-48,5	-82,3	41,1%	-149,0	-155,0	3,9%
Kassaflöde, löpande	-1,3	27,2	>-100%	-253,6	-21,6	>-100%
Justerat kassaflöde, löpande	25,1	27,2	-7,7%	-82,9	-21,6	>-100%



*Ej definierat enligt IFRS. Se vidare sidan 17-19.

KOMMENTAR FRÅN VD I ELLOS GROUP AB (PUBL)

ELLOS GROUP LEVERERAR FORTSATT RESULTATFÖRBÄTTRING I EN UTMANANDE MARKNAD

Ellos Group levererar ännu ett kvartal med förbättrat resultat och fortsätter visa på en stabil finansiell utveckling. Justerad EBITA ökade till 50,3 MSEK, vilket är en ökning med 21,8% jämfört med andra kvartalet 2023. Under första halvåret 2024 landade justerad EBITA därmed på 70,5 MSEK, vilket är en förbättring med 46,6% jämfört med samma period 2023. Det är ett tecken på att vårt långsiktiga fokus på att vässa kunderbudandet samtidigt som vi arbetar med effektivitet och kostnader ger resultat.

Under kvartalet mötte vi fortsatt ett utmanande marknadsläge med dämpad köpkraft bland konsumenterna, framför allt inom heminredning. Efter en lång och kall vår såg vi lite av ett trendskifte i andra kvartalet med högre kundaktivitet inom framför allt mode och även tecken på återhämtning inom heminredning.

Vår bedömning är att vi försvarar och fortsätter att ta marknadsandelar totalt sett. Försäljningen i kvartalet minskade med -1,9% vilket kan jämföras med en försäljning för första halvåret som minskade med -3,8%.

Vår strategi med fokus på kärnkunden guidar oss i allt vi gör och vi får positiv respons från våra kunder kopplat till hela kunderbudandet, från kampanjer till kundservice och distribution. Under kvartalet flyttade vi fram positionerna inom flera segment, som sport- och fritid, underkläder, skönhet samt nya satsningen 'Kitchen & Coffee' som är vårt erbjudande med fokus på köket, dukning och mat- och festupplevelser.

Ellos lanserade en mycket framgångsrik sommarkollektion med Linda-Marie Assergård som såldes ut på rekordfart. Samtidigt fortsätter vi att lansera våra uppskattade kampanjer i samarbete med Pernilla Wahlgren med fokus på mode- och heminredning i sociala medier.

Vi tar även kliv framåt inom Heminredning där både Ellos och Jotex fokuserar på erbjudanden med hög design och kvalitet som ger kunderna ett svårslaget värde för pengarna. Under kvartalet lanserade Jotex ett designpris för att lyfta nya formgivare som gjort skillnad i sin bransch. Jotex lanserade också en mattkollektion med framstående svenska modedesigners som fått fria händer att designa storslagna individuella mattor, bland annat Lars Wallin och Ida Sjöstedt.

Vi har även fortsatt att utveckla vårt erbjudande av betallösningar inom Elpy. Under sommaren lanserade vi en uppdaterad Räntefri Split Pay-produkt med en 12-månaders betalningsplan för att komplettera den 6-månaders plan som våra kunder redan erbjuds.

Vår lagerposition är välbalanserad ur ett långsiktigt perspektiv, även om lagret ökade något under kvartalet med viss påverkan på vårt kassaflöde. Vårt arbete med kassaflödet har medfört en klar förbättring jämfört med årets första kvartal och är fortsatt ett fokusområde.

Under kvartalet kommunicerade vi att Ellos Group ingått ett standstill-avtal med våra större obligationsinnehavare, vilket gav viktiga förutsättningar för en fortsatt dialog. Vi ser goda möjligheter till att under augusti månad komma överens om en ny långsiktig finansieringslösning som kan stötta vår fortsatta positiva utveckling.

För resten av 2024 avser vi följa lagd strategi och fortsätta på den inslagna vägen med att kontinuerligt förbättra erbjudandet till vår kärnkund parallellt med vårt fokus på ökad effektivitet, minskade kostnader och förbättrat kassaflöde.

Vi är försiktigt optimistiska inför marknadsutvecklingen samtidigt som vi är ödmjuka givet konsumenternas fortsatt dämpade köpkraft och den geopolitiska oro som råder i vår omvärld. Baserat på Ellos Groups uppskattade erbjudande och breda affärsmodell ser jag väldigt mycket fram emot att fortsätta vår positiva och lönsamma resa som ledande nordisk shoppingdestination för heminredning och mode.

Hans Ohlsson, VD





ANDRA KVARTALET 2024

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 786,8 (802,1) MSEK vilket är en minskning med 1,9 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten, dvs exklusive valutakursförändringar var -1,9 procent.

BRUTTORESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 324,8 (341,3) MSEK vilket innebär en minskning med 16,5 MSEK jämfört med föregående år. Kvartalets bruttomarginal minskade till 41,3 (42,6) procent. Justerad bruttomarginal under perioden ökade till 43,6 (42,6) procent delvis på grund av lägre distributionskostnader. Det norska tullverket har tagit beslut om ökad tull för åren 2019-2021. Ellos Group kommer att överklaga det här beslutet och har bokat upp 18,5 MSEK som ett sannolikt utfall, efter ett överklagande, för åren 2019-2023. Justerat Bruttoresultat innehåller inte den här posten. Motsvarande bokning är gjord för 2024. För innevarande år är kostnaden dock inte hanterad som jämförelsestörande.

OPERATIVA KOSTNADER

Försäljningskostnaderna uppgick till 221,4 (215,8) MSEK vilket innebär en ökning jämfört med föregående år med 5,6 MSEK. I förhållande till nettoomsättningen ökade försäljningskostnaderna med 1,2 procentenheter i perioden drivet av marknadsföringskostnader. Den goda kostnadsutvecklingen har fortsatt på kundtjänst och även nedstängningen av butiken i Göteborg påverkade positivt. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar med 23,6 (23,6) MSEK.

Administrationskostnaderna som i kvartalet uppgick till 120,9 (115,1) MSEK har ökat med 5,8 MSEK på grund av jämförelsestörande poster. Exklusive dessa poster så sjunker administrationskostnaderna med 3,6 MSEK.

Övriga intäkter uppgick till 10,3 (4,5) MSEK och övriga kostnader till 2,0 (-1,1) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av en försäkringsersättning.

JUSTERAD EBITA

Justerad EBITA uppgick till 50,3 (41,3) MSEK vilket innebär en ökning med 9,0 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITA

EBITA uppgick till 18,4 (37,4) MSEK vilket är en minskning med 19,0 MSEK jämfört med samma period föregående år.

FINANSIELLA POSTER OCH SKATT

Finansiella intäkter uppgick till 2,3 (3,3) MSEK och finansiella kostnader uppgick till -64,2 (-100,3) MSEK. Minskningen av de finansiella kostnaderna förklaras främst av valutajustering av kortfristiga skulder till koncernbolag.

Periodens inkomstskatt uppgick till 18,6 (0,9) MSEK.

NETTORESULTAT

Periodens nettoresultat uppgick till -48,5 (-82,3) MSEK, där förändringen bland annat förklaras av minskade finansiella kostnader (valutajusteringar).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 (27,2) MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt med 26,4 MSEK pga. att säkerheten för koncernens utgivna bankgarantier och FX-derivat har utökats med motsvarande belopp och därmed inte redovisas som likvida medel utan som övriga kortfristiga fordringar. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 47,3 (36,2) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret ökade under kvartalet med 20,8 (22,3) MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt. Varulagret uppgår därmed till 671,7 MSEK, vilket kan jämföras med 699,1 MSEK för ett år sedan och 792,2 MSEK för två år sedan.

Leverantörsskulder ökade under kvartalet med 32,8 (23,1) MSEK vilket påverkade kassaflödet positivt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,0 (-8,1) MSEK, och avsåg till största delen investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -18,0 (-21,6) MSEK och avsåg främst amortering av leasingskulden.

Likvida medel uppgick till 76,2 (156,3) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -25,3 (-2,5) MSEK.



HALVÅRET 2024

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 556,8 (1 618,5) MSEK vilket är en minskning med 3,8 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten, dvs exklusive valutakursförändringar var -3,6 procent.

BRUTTORESULTAT

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 637,6 (663,8) MSEK vilket innebär en minskning med 26,2 MSEK jämfört med föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 41,0 (41,0) procent. Justerad bruttomarginal har ökat till 42,1 (41,0) procent delvis på grund av lägre distributionskostnader. Det norska tullverket har tagit beslut om ökad tull för åren 2019-2021. Ellos Group kommer att överklaga det här beslutet och har bokat upp 18,5 MSEK som ett sannolikt utfall, efter ett överklagande, för åren 2019-2023. Justerat Bruttoresultat innehåller inte den här posten. Motsvarande bokning är gjord för 2024. För innevarande år är kostnaden dock inte hanterad som jämförelsestörande.

OPERATIVA KOSTNADER

Försäljningskostnaderna uppgick till 425,7 (445,3) MSEK vilket innebär en minskning jämfört med föregående år med 19,6 MSEK. I förhållande till nettoomsättningen minskade försäljningskostnaderna med 0,2 procentenheter. Såväl marknadsföringskostnader som operativa kostnader har utvecklats positivt. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar med 47,3 (47,3) MSEK.

Administrationskostnaderna som uppgick till 233,3 (223,4) MSEK har ökat med 9,9 MSEK på grund av jämförelsestörande poster.

Övriga intäkter uppgick till 14,7 (10,9) MSEK och övriga kostnader till -2,0 (-9,0) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av en erhållen försäkringersättning och kursdifferenser.

JUSTERAD EBITA

Justerad EBITA uppgick till 70,5 (48,1) MSEK vilket innebär en ökning med 22,4 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITA

EBITA uppgick till 38,6 (44,3) MSEK vilket är en minskning med 5,7 MSEK jämfört med samma period föregående år.

FINANSIELLA POSTER OCH SKATT

Finansiella intäkter uppgick till 7,2 (6,6) MSEK och finansiella kostnader uppgick till -171,2 (-163,3) MSEK. Ökningen av de finansiella kostnaderna förklaras främst av kostnader för utgivande av en 250 MSEK obligation samt ökade räntekostnader.

Periodens inkomstskatt uppgick till 23,7 (4,7) MSEK.

NETTORESULTAT

Periodens nettoresultat uppgick till -149,0 (-155,0) MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -253,6 (-21,6) MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt med 170,7 MSEK pga. att motsvarande medel används som säkerhet för koncernens utgivna bankgarantier och FX-derivat och därmed inte redovisas som likvida medel utan som övriga kortfristiga fordringar. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 88,9 (69,0) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret ökade under perioden med 50,4 (-0,8) MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt. Varulagret uppgår därmed till 671,7 MSEK, vilket kan jämföras med 699,1 MSEK för ett år sedan och 792,2 MSEK för två år sedan.

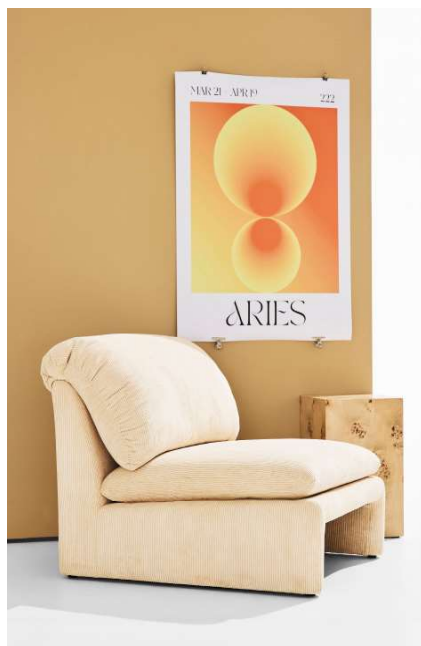
Leverantörsskulder minskade under perioden med -50,9 (-55,1) MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,2 (-14,5) MSEK, och avsåg till största delen investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 188,9 (34,9) MSEK och avsåg främst utgivande av en supersenior obligation på 250 MSEK.

Likvida medel uppgick till 76,2 (156,3) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -74,9 (-1,2) MSEK.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

Skatteverket nekade, i deklarationen för år 2020, Ellos AB avdrag för kostnader uppgående till 158 MSEK avseende ett samarbete med tidigare koncernbolag. Ärendet överklagades av Ellos Group koncernen och Förvaltningsrätten meddelande i dom under april 2024 att de upphäver Skatteverkets beslut och medger Ellos AB avdrag för dessa kostnader. Skatteverket har under juni 2024 överklagat Förvaltningsrättens beslut till Kammarrätten.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under sommaren 2024 har koncernen lämnat ett antal pressmeddelanden rörande refinansiering av de obligationer som förfaller i juli 2024, totalt 1 500 MSEK, respektive i februari 2025, totalt 250 MSEK.

Någon lösning för refinansiering har ännu inte beslutats om och koncernen meddelade den 30 juli att den ingått ett standstill-avtal med obligationsinnehavare som representerar mer än 50 procent av utestående nominellt belopp under de befintliga obligationerna. Enligt standstill-avtalet har koncernen och obligationsinnehavarna kommit överens om att obligationsinnehavarna inte ska kräva betalningar eller vidta några verkställighetsåtgärder under de befintliga obligationerna från dagens datum till och med den 31 augusti 2024. Ränta som löper under de befintliga obligationerna ska dock erläggas på ordinarie räntebetalningsdagar och dröjsmålsränta kommer att löpa på utestående principalbelopp under de befintliga obligationerna. Standstill-avtalet innehåller vidare sedvanliga åtaganden som gäller under standstill-perioden. I tillägg ska koncernen erlägga en avgift, en s.k. forbearance fee, motsvarande 1 procent av principalbeloppen under de befintliga obligationerna. Avgiften ska utgöra tillägg till belopp som återbetalas under de befintliga obligationerna, såvida inte återbetalningen sker som en del av en verkställighetsåtgärd, i vilket fall avgiften inte utgår. Standstill-avtalet avser skapa en stabil plattform under förhandlingarna med en grupp av obligationsinnehavare och förväntas inte påverka Ellos Groups affärsrelationer eller verksamhet, som kommer att fortsätta som vanligt, och inte heller påverka leverantörer eller medarbetare.

ANTAL ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen per den 30 juni 2024 uppgick till 552 (585) personer.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är utsatt för ett antal risker, till exempel inom områden såsom valuta-, ränte- och finansiering samt konkurrens, konjunktur och IT-säkerhet och dessa risker kan påverka verksamheten och resultatet.

De risker som har identifierats beskrivs i koncernens årsredovisning för 2023 på sidorna 6, 12 och 36-38.

Det världsomspännande läget innebär att det föreligger en stor osäkerhet kopplat till konsumenternas köpkraft på grund av det makroekonomiska läget och en allmän oro drivet av det geopolitiska läget.

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen har ställt ut obligationer för 1 750 MSEK. Som säkerhet för dessa krediter har koncernen pantförskrivit aktierna i koncernens samtliga dotter- och dotterdotterbolag. Det finns också uttagna företagsinteckningar i några av koncernens bolag uppgående till 8 560,4 MSEK. Vidare har koncernen pantsatt 171,3 MSEK likvida medel för utgivna bankgarantier och FX-derivat. Dessutom har koncernen en generell borgen som uppgår till 1 750,0 MSEK.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för andra kvartalet uppgick till 0,1 (0,1) MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna i moderbolaget har varit försäkringskostnader, konsultkostnader och styrelsearvoden. Finansiella poster uppgick till -29,0 (-94,2) MSEK för andra kvartalet och utgörs främst av ränta på utgivna obligationer, ränta och valutaeffekt på kortfristig skuld till koncernbolag samt kostnader för utgivande av den nya superseniora obligationen på 250 MSEK.



Fördelning i nettoomsättning

Belopp i MSEK	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	6 MÅNADER		FÖRÄNDRING
	APR - JUN 2024	APR - JUN 2023		JAN - JUN 2024	JAN - JUN 2023	
Intäkter från avtal med kund	667,3	676,6	-1,4%	1 319,5	1 367,2	-3,5%
Fakturerade avgifter	46,4	48,4	-4,1%	93,0	96,7	-3,8%
Royalty	2,2	2,7	-18,5%	4,1	5,1	-19,6%
Tilläggsköpeskillning Resurs Bank	70,9	74,4	-4,7%	140,2	149,5	-6,2%
Nettoomsättning	786,8	802,1	-1,9%	1 556,8	1 618,5	-3,8%

Nettoomsättning, komponenter

Belopp i MSEK	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	6 MÅNADER		FÖRÄNDRING
	APR - JUN 2024	FÖRÄNDRING		APR - JUN 2023	FÖRÄNDRING		JAN - JUN 2024	FÖRÄNDRING	
Organisk tillväxt	-15,0	-1,9%		-18,0	-2,2%		-58,1	-3,6%	
Valutaeffekter	-0,3	0,0%		6,4	0,8%		-3,6	-0,2%	
Avyttrade verksamheter	0,0	0,0%		-44,8	-5,2%		0,0	0,0%	
Förändring i nettoomsättning	-15,3	-1,9%		-56,3	-6,6%		-61,7	-3,8%	

Nettoomsättning per land där kunden finns

Belopp i MSEK	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	6 MÅNADER		FÖRÄNDRING
	APR - JUN 2024	APR - JUN 2023		JAN - JUN 2024	JAN - JUN 2023	
Sverige	425,1	412,5	3,1%	838,3	847,0	-1,0%
Norge	141,6	149,9	-5,5%	275,9	284,3	-3,0%
Finland	111,9	121,1	-7,6%	224,8	240,9	-6,7%
Danmark	64,5	61,4	5,0%	126,2	124,2	1,6%
Tyskland	25,3	31,9	-20,7%	53,9	63,9	-15,6%
Övriga Europa	16,2	22,6	-28,3%	33,6	53,1	-36,7%
USA	2,2	2,7	-18,5%	4,1	5,1	-19,6%
Nettoomsättning	786,8	802,1	-1,9%	1 556,8	1 618,5	-3,8%

Övriga intäkter

Belopp i MSEK	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	6 MÅNADER		FÖRÄNDRING
	APR - JUN 2024	APR - JUN 2023		JAN - JUN 2024	JAN - JUN 2023	
Hysesintäkter	1,3	1,3	0,0%	2,6	2,7	-3,7%
Kursvinster	0,1	1,9	-94,7%	2,7	6,3	-57,1%
Försäkringsersättning	5,9	0,0	>100%	5,9	0,0	>100%
Övrigt	3,0	1,3	>100%	3,5	1,9	84,2%
Övriga intäkter	10,3	4,5	>100%	14,7	10,9	34,9%

Övriga kostnader

Belopp i MSEK	3 MÅNADER		FÖRÄNDRING	6 MÅNADER		FÖRÄNDRING
	APR - JUN 2024	APR - JUN 2023		JAN - JUN 2024	JAN - JUN 2023	
Kursförluster	2,0	-1,1	>100%	-2,0	-9,0	77,8%
Övriga kostnader	2,0	-1,1	>100%	-2,0	-9,0	77,8%

Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Nettoomsättning	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Kostnad för sålda varor	-462,0	-460,8	-919,2	-954,7
Bruttoresultat	324,8	341,3	637,6	663,8
Försäljningskostnader	-221,4	-215,8	-425,7	-445,3
Administrationskostnader	-120,9	-115,1	-233,3	-223,4
Övriga intäkter	10,3	4,5	14,7	10,9
Övriga kostnader	2,0	-1,1	-2,0	-9,0
Rörelseresultat	-5,2	13,8	-8,7	-3,0
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	2,3	3,3	7,2	6,6
Finansiella kostnader	-64,2	-100,3	-171,2	-163,3
Summa finansiella poster	-61,9	-97,0	-164,0	-156,7
Resultat före skatt	-67,1	-83,2	-172,7	-159,7
Inkomstskatt	18,6	0,9	23,7	4,7
Periodens resultat	-48,5	-82,3	-149,0	-155,0
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-48,5	-82,3	-149,0	-155,0

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Periodens resultat	-48,5	-82,3	-149,0	-155,0
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen:				
Aktuariella vinster / förluster	-4,4	0,3	7,0	11,1
Skatteeffekt	1,0	-0,1	-1,5	-2,3
Summa poster som ej kommer att återföras till resultatet	-3,4	0,2	5,5	8,8
Poster som senare kommer att återföras till resultaträkningen:				
Årets omräkningsdifferenser	-3,6	1,8	1,9	11,9
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar	3,3	-6,6	3,2	10,3
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	16,8	-1,4	16,8	-15,2
Skatteeffekt	-0,3	1,6	-4,1	1,0
Summa poster som kommer att återföras till resultatet	16,2	-4,6	17,8	8,0
Summa övrigt totalresultat	-35,7	-86,7	-125,7	-138,2
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-35,7	-86,7	-125,7	-138,2

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	677,0	677,0	677,0
Varumärken	445,3	445,3	445,3
Kundrelationer	228,5	323,1	275,9
Utvecklingsutgifter	79,7	90,5	87,3
Nyttjanderättstillgångar	490,3	530,6	528,3
Inventarier, verktyg och installationer	47,8	51,1	51,3
Investeringar i annans fastighet	58,2	65,9	60,5
Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	0,7	4,2	0,0
Långfristiga fordringar	8,4	7,2	7,8
Uppskjutna skattefordringar	19,8	33,2	16,5
Summa anläggningstillgångar	2 055,7	2 228,1	2 149,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	671,7	699,1	621,3
Returrättstillgångar	12,3	11,5	12,4
Upplupna intäkter	27,8	27,7	30,4
Kundfordringar	60,4	53,5	65,2
Aktuella skattefordringar	59,1	61,1	50,5
Derivatinstrument	16,9	31,7	25,7
Övriga kortfristiga fordringar	197,4	9,5	28,7
Förutbetalda kostnader	36,7	54,7	35,0
Likvida medel	76,2	156,3	151,1
Summa omsättningstillgångar	1 158,5	1 105,1	1 020,3
SUMMA TILLGÅNGAR	3 214,2	3 333,2	3 170,2



Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>			
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital	683,2	683,2	683,2
Reserver	13,1	-33,3	-4,8
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-1 327,3	-1 145,7	-1 183,8
Summa eget kapital	-630,5	-495,3	-504,9
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	0,0	1 486,2	0,0
Långfristig leasingskuld	426,3	468,7	463,0
Uppskjutna skatteskulder	141,2	160,6	150,8
Avsättningar för kapitalförsäkring, pensioner	11,0	9,3	10,1
Avsättningar för pensioner	112,3	102,6	119,2
Summa långfristiga skulder	690,8	2 227,4	743,1
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån	1 748,9	0,0	1 492,6
Kortfristiga lån	0,0	158,3	24,7
Kortfristig leasingskuld	72,9	67,8	72,0
Leverantörsskulder	246,9	286,2	297,8
Kortfristiga skulder till koncernföretag	650,3	612,3	604,6
Aktuella skatteskulder	51,8	26,0	40,7
Övriga avsättningar	2,7	4,8	1,5
Derivatinstrument	12,1	49,4	43,9
Övriga kortfristiga skulder	101,6	113,7	104,8
Återbetalningsskulder	27,3	25,9	25,3
Upplupna kostnader	239,4	256,7	224,1
Summa kortfristiga skulder	3 153,9	1 601,1	2 932,0
Summa skulder	3 844,7	3 828,5	3 675,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 214,2	3 333,2	3 170,2

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	0,5	683,2	25,7	-30,5	-1 183,8	-504,9
Periodens resultat					-149,0	-149,0
Övrigt totalresultat:						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				16,8		16,8
Upplöst mot resultaträkningen				3,2		3,3
Omräkningsdifferenser			1,9			1,9
Aktuariella vinster och förluster					7,0	7,0
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-4,1	-1,5	-5,6
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			1,9	15,9	5,5	23,4
Summa totalresultat			1,9	15,9	-143,5	-125,6
Transaktioner med aktieägare:						
Utdelning						0,0
Summa transaktioner med aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans per 30 juni 2024	0,5	683,2	27,7	-14,6	-1 327,3	-630,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	0,5	683,2	-10,4	-31,0	-999,5	-357,2
Totalresultat						
Periodens resultat					-155,0	-155,0
Övrigt totalresultat:						
Kassaflödessäkringar						
Årets förändring i verkligt värde				10,3		10,3
Upplöst mot resultaträkningen				-15,2		-15,2
Omräkningsdifferenser			11,9			11,9
Aktuariella vinster och förluster					11,1	11,1
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				1,0	-2,3	-1,3
Summa övrigt totalresultat, efter skatt	0,0	0,0	11,9	-3,8	8,8	16,9
Summa totalresultat	0,0	0,0	11,9	-3,8	-146,2	-138,1
Transaktioner med aktieägare:						
Utdelning					0,0	0,0
Summa transaktioner med aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans per 30 juni 2023	0,5	683,2	1,5	-34,8	-1 145,6	-495,3

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	8,3	10,3	-5,0	-2,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-9,6	16,9	-248,6	-19,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,3	27,2	-253,6	-21,6
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,6	-6,9	-7,7	-10,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,1	-1,0	-1,9	-3,6
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	-0,6	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,0	-8,1	-10,2	-14,5
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0,0	0,0	250,0	0,0
Amortering leasingskuld	-18,0	-17,0	-36,3	-33,8
Förändring av revolverande kredit	0,0	-4,6	-24,8	68,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18,0	-21,6	188,9	34,9
Periodens kassaflöde	-25,3	-2,5	-74,9	-1,2
Likvida medel vid årets början	101,5	158,8	151,1	157,5
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	76,2	156,3	76,2	156,3



Moderbolagets resultaträkning

Belopp i MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Nettoomsättning	1,7	1,4	3,5	3,0
Bruttoresultat	1,7	1,4	3,5	3,0
Administrationskostnader	-1,6	-1,3	-3,4	-2,9
Rörelseresultat	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansiella poster				
Ränteintäkter	6,3	2,5	15,7	4,6
Räntekostnader	-56,4	-96,7	-158,3	-154,8
Summa finansiella poster	-50,1	-94,2	-142,6	-150,2
Resultat efter finansiella kostnader	-50,0	-94,1	-142,5	-150,1
Resultat före skatt	-50,0	-94,1	-142,5	-150,1
Inkomstskatt	-2,0	5,4	2,7	7,0
Periodens resultat	-52,0	-88,7	-139,8	-143,1

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Periodens resultat	-52,0	-88,7	-139,8	-143,1
Summa övrigt totalresultat	-52,0	-88,7	-139,8	-143,1



Moderbolagets balansräkning

Belopp i MSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 371,9	2 370,6	2 371,2
Uppskjuten skattefordran	2,8	14,4	0,0
Summa anläggningstillgångar	2 374,7	2 385,0	2 371,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	459,5	165,7	377,3
Aktuella skattefordringar	0,0	0,4	0,0
Övriga fordringar	74,2	0,1	0,2
Förutbetalda kostnader	3,2	2,2	1,4
Kassa och bank	6,2	4,8	0,5
Summa omsättningstillgångar	543,1	173,2	379,4
SUMMA TILLGÅNGAR	2 917,8	2 558,2	2 750,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5
Fritt eget kapital			
Fritt eget kapital	475,7	327,5	614,8
Summa eget kapital	476,2	328,0	615,3
Långfristiga skulder			
Obligationslån	0,0	1 486,2	0,0
Summa långfristiga skulder	0,0	1 486,2	0,0
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	1 748,9	0,0	1 492,6
Leverantörsskulder	1,9	1,6	0,2
Skulder till koncernbolag	650,3	713,5	604,6
Skatteskuld	6,4	0,0	6,5
Övriga kortfristiga skulder	0,7	0,1	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33,4	28,8	31,3
Summa kortfristiga skulder	2 441,6	744,0	2 135,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 917,8	2 558,2	2 750,6

Finansiella nyckeltal

Belopp i MSEK, om ej annat anges	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER JAN - MAR 2024	3 MÅNADER OKT - DEC 2023	3 MÅNADER JUL - SEP 2023	3 MÅNADER APR - JUN 2023	3 MÅNADER JAN - MAR 2023	3 MÅNADER OKT - DEC 2022	3 MÅNADER JUL - SEP 2022	3 MÅNADER APR - JUN 2022	3 MÅNADER JAN - MAR 2022	3 MÅNADER OKT - DEC 2021	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	786,8	770,0	993,6	824,5	802,1	816,4	1 042,2	860,8	858,4	862,6	1 075,9	846,6	852,9	830,3	993,3	778,0	763,1	640,5
Bruttoreultat	324,8	312,7	413,4	341,6	341,3	322,5	399,3	333,2	347,4	354,5	440,9	341,6	377,6	343,8	434,8	181,3	342,5	249,0
Bruttomarginal, %	41,3	40,6	41,6	41,4	42,6	39,5	38,3	38,7	40,5	41,1	41,0	40,3	44,3	41,4	43,3	23,3	44,9	38,9
Justerat brutoreultat	343,3	312,7	413,4	341,6	341,3	322,5	399,3	333,2	347,4	354,5	440,9	341,6	377,6	343,8	434,8	339,8	342,5	249,0
Justerat bruttomarginal, %	43,6	40,6	41,6	41,4	42,6	39,5	38,3	38,7	40,5	41,1	41,0	40,3	44,3	41,4	43,3	43,7	44,9	38,9
EBITÄ	18,4	20,2	66,1	67,3	37,4	6,8	11,9	19,9	21,9	0,3	35,2	30,5	42,9	31,4	-302,0	-74,6	129,6	-0,8
Justerat EBITÄ	50,3	20,2	73,6	67,3	41,3	6,8	26,4	30,2	8,3	14,9	38,9	36,4	54,6	31,4	99,4	85,0	104,8	0,9
Justerat EBITÄ-marginal, %	6,4	2,6	7,4	8,2	5,2	0,8	2,5	3,5	1,0	1,7	3,6	4,3	6,4	3,8	10,0	10,9	13,7	0,1
EBITDA	48,7	50,6	93,9	95,0	65,1	34,5	39,1	47,0	48,8	27,1	60,1	54,7	66,6	54,8	-279,6	-51,3	152,8	21,7
Justerat EBITDA	80,5	50,6	101,4	95,0	69,0	34,5	53,5	57,3	35,3	41,7	63,7	60,6	78,3	54,8	121,8	108,3	128,0	23,4
Rörelseresultat	-5,2	-3,4	42,4	43,7	13,8	-16,8	-11,7	-3,7	-1,8	-23,3	10,4	6,6	19,0	7,5	-325,9	-98,5	105,7	-24,7
Rörelsemarginal, %	-0,7	-0,4	4,3	5,3	1,7	-2,1	-1,1	-0,4	-0,2	-2,7	1,0	0,8	2,2	0,9	-32,8	-12,7	13,9	-3,9
Finansiella poster	-61,9	-102,2	-34,9	-47,6	-96,9	-59,8	-98,7	-44,6	-56,7	-42,9	-59,7	-22,2	-50,1	-45,1	-35,7	-41,9	-40,5	-36,6
Resultat före skatt	-67,1	-105,6	7,5	-3,9	-83,2	-76,6	-110,5	-48,3	-58,4	-66,3	-49,3	-15,7	-31,0	-37,5	-361,6	-140,4	65,2	-61,3
Periodens resultat	-48,5	-100,6	-5,6	-19,5	-82,3	-72,7	-134,5	-47,6	-61,7	-61,2	-57,4	-18,4	-34,0	-38,3	-334,1	-150,7	41,0	-49,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,3	-252,3	158,8	18,3	27,2	-48,8	68,7	-0,2	17,0	-103,7	43,5	7,1	19,7	-86,5	89,4	79,1	13,6	-50,6
Periodens kassaflöde	-25,3	-49,6	-13,5	8,3	-2,5	1,3	1,9	-1,0	-1,5	-38,2	16,6	-18,6	-7,4	-115,1	60,0	61,4	-31,6	-41,1
Balansomslutning vid periodens utgång	3 214,2	3 255,9	3 170,2	3 319,5	3 333,2	3 345,2	3 417,5	3 593,2	3 631,2	3 624,4	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	76,2	101,5	151,1	164,6	156,3	158,8	157,5	155,7	156,7	158,1	196,3	179,7	198,3	205,6	320,7	263,4	202,7	240,3
Varulager vid periodens utgång	671,7	651,0	621,3	722,5	699,1	676,8	699,9	785,9	792,2	769,9	738,6	743,3	624,0	585,3	528,9	536,2	470,4	525,4
Eget kapital vid periodens utgång	-630,5	-576,4	-504,9	-500,3	-495,3	-408,8	-357,2	-163,9	-129,0	-149,9	-59,8	30,5	27,6	54,8	62,6	437,3	588,8	558,1
Nettoskuld vid periodens utgång	1 672,7	1 644,3	1 366,2	1 494,8	1 488,2	1 487,1	1 411,8	1 455,6	1 415,7	1 405,4	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	552	557	558	568	585	603	602	592	602	612	604	585	581	556	551	522	521	530

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

Not 1 Allmän information

Ellos Group 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.

Ellos Group AB är ett dotterbolag till Cidron e-Com S.à r.l., B164334, 8 rue Lou Hemmer L-1748 Senningerberg, Luxemburg.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor, MSEK.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Koncernredovisningen för Ellos Group 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 2023.

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 beaktatsambandet mellan redovisning och beskattning.

Not 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 2023 på sidorna 34–35.

Not 4 Transaktioner med närstående

Transaktioner, för moderbolaget och koncernen, med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2023 för Ellos Group AB.

Not 5 Verkligt värde finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde per 30 juni 2024 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 16,9 (31,7) MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 12,1 (49,4) 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 APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Bruttoresultat, MSEK				
Nettoomsättning	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Kostnad för sålda varor	-462,0	-460,8	-919,2	-954,7
Bruttoresultat	324,8	341,3	637,6	663,8

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

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Bruttomarginal, procent				
Bruttoresultat, MSEK	324,8	341,3	637,6	663,8
Nettoomsättning, MSEK	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Bruttomarginal	41,3	42,6	41,0	41,0

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

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Justerat bruttoresultat, MSEK				
Nettoomsättning	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Kostnad för sålda varor	-462,0	-460,8	-919,2	-954,7
Bruttoresultat	324,8	341,3	637,6	663,8
Jämförelsestörande poster				
Ökad tullkostnad för tidigare år	18,5	0,0	18,5	0,0
Justerat bruttoresultat	343,3	341,3	656,1	663,8

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

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Justerad bruttomarginal, procent				
Justerat bruttoresultat, MSEK	343,3	341,3	656,1	663,8
Nettoomsättning, MSEK	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Justerad bruttomarginal	43,6	42,6	42,1	41,0

Justerad bruttomarginal visar justerat bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITA, MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Rörelseresultat	-5,2	13,8	-8,7	-3,0
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,6	23,6	47,3	47,3
EBITA	18,4	37,4	38,6	44,3

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

JUSTERAD EBITA, MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Rörelseresultat	-5,2	13,8	-8,7	-3,0
Avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	23,6	23,6	47,3	47,3
Jämförelsestörande poster				
Omstruktureringskostnader	2,0	3,9	2,0	3,9
Strategiska omkostnader	11,4	0,0	11,4	0,0
Ökad tullkostnad för tidigare år	18,5	0,0	18,5	0,0
Justerad EBITA	50,3	41,3	70,5	48,1

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

Justerad EBITA marginal, procent	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Nettoomsättning, MSEK	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Justerad EBITA, MSEK	50,3	41,3	70,5	48,1
Justerad EBITA-marginal	6,4	5,2	4,5	3,0

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

JUSTERAD EBITDA, MSEK	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Rörelseresultat	-5,2	13,8	-8,7	-3,0
Avskrivningar och nedskrivningar	53,8	53,0	107,8	106,0
EBITDA	48,6	66,8	99,1	103,0
Jämförelsestörande poster				
Omstruktureringskostnader	2,0	3,9	2,0	3,9
Strategiska omkostnader	11,4	0,0	11,4	0,0
Ökad tullkostnad för tidigare år	18,5	0,0	18,5	0,0
Justerad EBITDA	80,5	70,6	131,0	106,8

Justerad EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar justerat för jämförelsestörande poster.

Jämförelsestörande poster avser poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från den övriga verksamheten.

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Rörelseresultat, MSEK				
Resultat före skatt	-67,1	-83,2	-172,7	-159,7
Finansiella poster	-61,9	-97,0	-164,0	-156,7
Rörelseresultat	-5,2	13,8	-8,7	-3,0

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

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Rörelsemarginal, procent				
Rörelseresultat, MSEK	-5,2	13,8	-8,7	-3,0
Nettoomsättning, MSEK	786,8	802,1	1 556,8	1 618,5
Rörelsemarginal	-0,7	1,7	-0,6	-0,2

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

	3 MÅNADER APR - JUN 2024	3 MÅNADER APR - JUN 2023	6 MÅNADER JAN - JUN 2024	6 MÅNADER JAN - JUN 2023
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,3	27,2	-253,6	-21,6
Pantsättning av likvida medel	26,4	0,0	170,7	0,0
Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten	25,1	27,2	-82,9	-21,6

I början av året ingick vi en överenskommelse om ny rörelsefinansiering i form av en supersenior obligation om 250 MSEK. Likviden från obligationen användes för att fullt ut refinansiera den tidigare revolverande kreditfaciliteten, varav 170,7 MSEK användes som säkerhet för bland annat utgivna bankgarantier. Kassaflödet i perioden påverkades således negativt med motsvarande belopp.

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Nettoskuld, MSEK			
Obligationslån	1 748,9	1 486,2	1 492,6
Skulder till kreditinstitut, kortfristig	0,0	158,3	24,7
Likvida medel	-76,2	-156,3	-151,1
Nettoskuld	1 672,7	1 488,2	1 366,2

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder, pensionsskulder och skulder till koncernbolag. De 170,7 MSEK som används som säkerhet för koncernens bankgarantier och FX-derivat är redovisade som övriga kortfristiga fordringar och är således exkluderade från ovan uppställning. Om dessa medel hade inkluderats så hade nettoskulden varit 1 502,0 MSEK.

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 jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar samt jämförelsestörande poster.

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

Justerad EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster.

Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten: Kassaflöde från den löpande verksamheten justerat för effekten av att likvid medel har pantsatts och bokförts som en övrig kortfristig fordrar

Jämförelsestörande poster: Poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från övriga försäljningsverksamheten.

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

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

Organisk tillväxt, nettoomsättning: Ökning eller minskning av nettoomsättningen i jämförbara valutor jämfört med jämförelseperioden justerat för förvärvade eller avyttrade verksamheter.

Rörelseresultat: Resultat före finansiella poster och inkomstskatt.

Rörelsemarginal (%): Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

*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 23 augusti 2024

Arthur Engel
Styrelseordförande

Hans Ohlsson
Verkställande direktör

Robert Campbell Furuholm
Styrelseledamot

Patrik Illerstig
Styrelseledamot

Kristina Schauman
Styrelseledamot

Hans Lindau
Arbetstagarrepresentant

Åsa Tobrant
Arbetstagarrepresentant

21

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport tredje kvartalet 2024

14 november 2024

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellogroup.com den 23 augusti 2024.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

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

OM ELLOS GROUP

Ellos Group är en av Nordens ledande e-handelsgrupper med e-handelsplatserna Ellos, Jotex och Homeroom samt betalvarumärket Elpy. 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 och på utvalda marknader i Europa. Ellos Group har ca 550 medarbetare och omsätter runt 3,4 miljarder SEK.

Läs mer på www.ellosgroup.com

