



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

OKTOBER–DECEMBER 2024

ELLOS GROUP
ellos Jotex home  room elpy

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ OKTOBER–DECEMBER 2024

Koncernen bildades den 15 oktober 2024 när moderbolaget Ellos Holding AB (publ), org.nr 559495-4116, förvärvade samtliga aktier i dotterbolaget Ellos Group Nordic AB (publ), org.nr 559318-3618. Delårsrapporten omfattar därmed perioden 15 oktober–31 december 2024 för koncernen och 1 oktober–31 december 2024 för moderbolaget.

15 OKTOBER–31 DECEMBER 2024

- Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 997,8 MSEK under perioden.
- Bruttoresultatet uppgick till 400,7 MSEK med en bruttomarginal* på 40,2 procent.
- EBITA* uppgick till 34,3 MSEK med en EBITA-marginal* på 3,4 procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 19,9 MSEK med en rörelsemarginal* på 2,0 procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35,7 MSEK.
- Varulagret uppgick till 661,7 MSEK vid periodens slut.

FINANSIELLA NYCKELTAL

BELOPP I MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	997,8
Bruttoresultat*	400,7
Bruttomarginal* (%)	40,2
EBITA*	34,3
EBITA-marginal* (%)	3,4
Rörelseresultat*	19,9
Rörelsemarginal* (%)	2,0
Periodens resultat	-71,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35,7

*Ej definierat enligt IFRS, se vidare sidan 14.



KOMMENTAR FRÅN VD I ELLOS HOLDING AB (PUBL)

ELLOS GROUP AVSLUTAR 2024 POSITIVT MED NYA OCH GODA FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR LÖNSAM TILLVÄXT

Under 2024 tog Ellos Group många viktiga kliv framåt för att stärka vår position som en av de ledande shoppingdestinationerna i Norden. Efter intensivt arbete lyckades vi få en ny långsiktig finansiering på plats som stöttar tillväxt och fortsatt positiv utveckling, samt nya ägare i form av en grupp nordiska institutionella och privata investerare, vilka tror starkt på Ellos Group och våra e-handelsplatser framtidspotential. Q4 är ett starkt kvartal om man beaktar att periodens resultat belastas av mer än 80 miljoner kronor av kostnader kopplat till omfinansieringen, den historiskt högre skuldsättningen samt den ofördelaktiga utvecklingen i USD-kursen. Sedan ägarförändringen har vi fått en ny starkare balansräkning med lägre skuldsättning som ger oss en robust plattform för framtida tillväxt och utveckling.

Vi når en omsättning på nära 1 miljard SEK för perioden. Det är ett tecken på att vårt långsiktiga fokus på att vässa kunderbudandet ger resultat. Under perioden såg vi en högre kundaktivitet inom framför allt mode, där vi också sett en positiv utveckling under hela 2024. Detta medan marknaden för heminredning fortsatt att vara utmanande, vilket påverkade vårt resultat i perioden och under 2024 som helhet. Med dämpad inflation, ett lägre ränteläge och en aktivare bostadsmarknad framåt ser vi ljusare på marknaden och konsumenternas köplust i hemsegmentet.

Periodens resultat belastas negativt av betydande kostnader om 37,5 miljoner, vilka vi burit i samband med omfinansieringen för att uppnå en ny starkare balansräkning med lägre skuldsättning. Vidare påverkas resultatet negativt av höga räntekostnader till följd av den historiskt höga skuldsättningen och ett högt ränteläge. Räntekostnaderna i perioden för obligationerna uppgick till 53,4 miljoner. Motsvarande kostnader givet vår lägre skuldsättning och bättre räntevillkor med nuvarande STIBOR 3 mån, skulle uppgå till 20 miljoner, en positiv skillnad om hela 33,4 miljoner. Avslutningsvis belastas periodens resultat av en negativ valutakurseffekt om 9,5 miljoner, framförallt kopplat till den starka kursutvecklingen för USD. Samlat belastar dessa poster periodens resultat med hela 80,4 miljoner. Med detta i beaktande och den alltjämt tuffa marknaden inom hemsegmentet gör vi ett starkt kvartal och vår uppfattning är att vi fortsätter stärka vår position i marknaden.

Som en följd av ägarförändringen leds vår styrelse nu av Morten E. Astrup som representerar en av våra största ägare. Även Joakim Friedman, grundare till Sportamore och nu VD för Wallism, är en del av vår nya styrelse. Tillsammans har vi i styrelsen etablerat en god dialog och samsyn kring bolaget och framtiden. Med detta på plats har vi ett väldigt bra utgångsläge och kan fortsätta ge våra kunder attraktiva och prisvärda erbjudanden inom heminredning och mode.

Vår strategi med fokus på kärnkunden guidar oss i allt vi gör och vi får positiv respons från våra kunder kopplat till hela kunderbudandet. Under perioden har Carolina Gynning och Carina Berg fortsatt sitt ambassadörskap för Ellos i spännande sammanhang. Samtidigt lanserade vi uppskattade kollektioner inför årets högtider och festligheter med mode och heminredning i fokus.

Vår lagerposition fortsätter att vara välbalanserad ur ett långsiktigt perspektiv. Under perioden har vi förstärkt vårt arbete kring implementering av vår Climate action plan genom konkretisering av mål inför 2025 samt förberedelser och datainsamling inför kommande hållbarhetsrapportering.

Vi ser ljusare på 2025 och med positiva tillväxtmöjligheter samtidigt som vi är ödmjuka givet den geopolitiska oro som råder i vår omvärld. För 2025 avser vi följa lagd strategi och fortsätta på den inslagna vägen med att kontinuerligt förbättra erbjudandet till vår kärnkund parallellt med fokus på tillväxt, ökad effektivitet, och förbättrat kassaflöde.

Med nya goda förutsättningar på plats och baserat på Ellos Groups uppskattade erbjudande ser jag väldigt mycket fram emot att fortsätta vår positiva och lönsamma resa som ledande nordisk shoppingdestination för heminredning och mode.

Hans Ohlsson, VD





KVARTALET I KORTHET

Koncernen bildades den 15 oktober 2024. Delårsrapporten omfattar perioden 15 oktober–31 december för koncernen och 1 oktober–31 december 2024 för moderbolaget.

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen uppgick till 997,8 MSEK för perioden varav 54,5 procent avsåg kunder i Sverige.

Nettoomsättning, fördelning

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Intäkter från avtal med kund	871,8
Fakturerade avgifter	51,8
Royalty	2,3
Tilläggsköpeskilling	71,9
Nettoomsättning	997,8

Nettoomsättning, per land där kunden finns

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Sverige	544,2
Norge	184,0
Finland	132,4
Danmark	79,3
Tyskland	35,0
Övriga Europa	20,6
USA	2,3
Nettoomsättning	997,8

Nettoomsättningen fördelas på intäkter från e-handelsförsäljning till kund, fakturerade avgifter för exempelvis frakter, royalty för användandet av Ellos varukollektioner samt tilläggsköpeskilling från försäljning av faktura- och delbetalningsfordringar. Tilläggsköpeskillingen baseras på den nettointäkt (räntor med avdrag för kostnader) som kunden genererar, hos koncernens samarbetspartner Resurs Bank, avseende kundens köp hos Ellos Group.

Koncernen bedriver verksamhet inom fyra huvudsakliga geografiska områden där koncernen också har bolag – Sverige (företagets säte), Norge, Finland och Danmark. Från det svenska koncernbolaget Ellos AB sker också försäljning till konsumenter i Tyskland, Polen, Nederländerna och Österrike under varumärket Jotex. Koncernen säljer också varor till konsumenter runt om i Europa via externa

handelsplattformar. Dessutom sker en viss B2B försäljning i Europa. Den royalty som koncernen erhåller kommer från företag i USA.

BRUTTORESULTAT

Kostnad för sålda varor uppgick till 597,1 MSEK för perioden. I kostnad för sålda varor redovisas alla kostnader för att köpa och distribuera produkter som säljs till kunder. De kostnader som ingår, förutom den rena varukostnaden för produkterna, är till exempel frakt, tull, miljöavgifter, kostnader för lager och godsmottagning samt kostnader för distribution av varor till kund.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 400,7 MSEK och bruttomarginalen uppgick till 40,2 procent.

OPERATIVA KOSTNADER

Försäljningskostnaderna uppgick till -252,6 MSEK. I försäljningskostnaderna ingår främst kostnader för personal som hanterar varor inom koncernens logistikanläggning, marknadsföringskostnader, kostnader för kundtjänst och marknadsfunktionen, samt IT-kostnader relaterade till försäljning. I posten ingår även avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 14,4 MSEK, se vidare under avsnittet Väsentliga händelser under året.

Administrationskostnaderna uppgick till -124,1 MSEK. I administrationskostnader ingår kostnader för koncernens centrala funktioner såsom produkt, inköp, IT, ekonomi, people & culture och kostnader för kontorslokaler, returhantering och ledning samt IT-kostnader för administrativa system.

Övriga intäkter uppgick till 6,9 MSEK och övriga kostnader till -11,0 MSEK.

Övriga intäkter

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Hyresintäkter	1,3
Kursvinster	1,5
Övrigt	4,1
Övriga intäkter	6,9

Övriga kostnader

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Kursförluster	-11,0
Övriga kostnader	-11,0

KVARTALET I KORTHET

EBITA

EBITA uppgick till 34,3 MSEK med en EBITA-marginal på 3,4 procent.

FINANSIELLA POSTER OCH SKATT

Finansiella intäkter uppgick till 2,9 MSEK och finansiella kostnader uppgick till -95,8 MSEK. I de finansiella kostnaderna ingår jämförelsestörande kostnader för refinansiering om 37,5 MSEK samt räntekostnader om 58,3 MSEK, varav 53,4 MSEK avser räntekostnader för koncernens obligationslån.

Periodens inkomstskatt uppgick till 1,4 MSEK, varav -0,3 MSEK avser aktuell skatt och 1,7 MSEK avser uppskjuten skatt.

RESULTAT

Periodens resultat uppgick till -71,6 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35,7 MSEK. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 53,4 MSEK avseende koncernens obligationslån. Den refinansiering som genomförts under perioden har medfört jämförelsestörande kostnader om 37,5 MSEK vilket påverkat kassaflödet negativt.

Varulagret minskade under perioden med 84,7 MSEK vilket påverkade kassaflödet positivt. Varulagret uppgår till 661,7 MSEK vilket kan jämföras med 746,4 MSEK vid rörelsens förvärv. Leverantörsskulder minskade under perioden med -38,8 MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1,3 MSEK varav -7,0 MSEK avser förvärv av immateriella anläggningstillgångar, -1,6 MSEK förvärv av materiella anläggningstillgångar samt -0,3 MSEK förändring finansiella anläggningstillgångar. Förvärvet av rörelsen i Ellos Group har påverkat koncernens likviditet med 10,2 MSEK varav -10,0 MSEK avser likvid köpeskillning och 20,2 MSEK avser likvida medel i förvärvad verksamhet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 145,3 och avser främst utgivande av nya och utökade obligationslån om 163,8 MSEK samt amortering av leasingskulden om -18,5 MSEK.

Likvida medel uppgick till 182,3 MSEK vid periodens slut och periodens kassaflöde uppgick till 182,3 MSEK.

MEDELANTALET ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 498 personer under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER VERKSAMHETSÅRET

Förvärv av Ellos Group

Ellos Holding AB (publ), org.nr 559495-4116, förvärvade samtliga aktier i Ellos Group Nordic AB (publ), org.nr 559318-3618, den 15 oktober 2024 och koncernen "Ellos Group" bildades.

Köpeskillingen om 1 326,7 MSEK utgjordes av övertagna obligationslån, övertagna fordringar på koncernbolag, spärrade bankmedel samt en likvid ersättning.

De förvärvade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen uppgick till 934,3 MSEK vilket resulterade i en goodwillpost om 392,4 MSEK. Goodwill bedöms till största delen utgöras av immateriella tillgångar i form av kundrelationer med befintliga kunder som inte uppfyller villkoren för separat redovisning i balansräkningen.

MSEK	
Obligationslån inklusive upplupen ränta	1 808,4
Övertagna fordringar	-420,1
Spärrade bankmedel	-71,5
Likvid	10,0
Köpeskillning	1 326,7

Förvärvsanalys

MSEK	
Varumärke	859,5
Kundrelationer	206,8
Övriga anläggningstillgångar	711,4
Varulager	746,4
Kortfristiga fordringar	336,3
Likvida medel	20,2
Långfristiga skulder och avsättningar	-1 054,8
Uppskjuten skatteskuld	-219,7
Kortfristiga skulder	-671,8
Förvärvade nettotillgångar	934,3
Goodwill	392,4
Köpeskillning	1 326,7

KVARTALET I KORTHET

Refinansiering och kvittningsemission

Ellos Group har under perioden genomgått en refinansiering. En ny supersenior företagsobligation om 158,8 MSEK har utgivits vilket gav ytterligare rörelsekapital till koncernen. Därefter genomförde moderbolaget en kvittningsemission där obligationslån samt upplupen ränta om 793,3 MSEK konverterades till aktiekapital. Genom refinansieringen och kvittningsemissionen har koncernen fått nya ägare, en lägre nettoskuld och säkerställt finansiering med goda räntevillkor.

Obligationer	ISIN	Nominellt värde, MSEK	Räntevillkor
Senior	SE0012827996	750,0	STIBOR 3 mån + 5,0 %
Supersenior	SE0021486917	255,0	STIBOR 3 mån + 3,5 %
Supersenior	SE0023112867	158,8	STIBOR 3 mån + 3,5 %

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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.

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 1 163,8 MSEK. Som säkerhet för dessa krediter har moderbolaget pantförskrivit aktierna i koncernens samtliga dotter- och dotterdotterbolag och de koncerninterna lånen. Det finns också uttagna företagsinteckningar i några av koncernens bolag och kapitalförsäkringar som pantsatts för pensionsåtaganden. Vidare har koncernen pantsatt likvida medel för utgivna bankgarantier och FX-derivat.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för kvartalet uppgick till -0,3 MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna har varit försäkringskostnader, konsultkostnader och styrelsearvoden. Finansiella poster uppgick till -75,6 MSEK och utgörs främst av ränta på utgivna obligationer, övriga räntekostnader och valutakursförluster på kortfristiga skulder till koncernbolag samt jämförelsestörande kostnader för refinansiering om 36,8 MSEK.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	997,8
Kostnad för sålda varor	-597,1
Bruttoresultat	400,7
Försäljningskostnader	-252,6
Administrationskostnader	-124,1
Övriga intäkter	6,9
Övriga kostnader	-11,0
Rörelseresultat	19,9
<i>Finansiella poster</i>	
Finansiella intäkter	2,9
Finansiella kostnader	-95,8
Summa finansiella poster	-92,9
Resultat före skatt	-73,0
Inkomstskatt	1,4
Periodens resultat	-71,6
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-71,6

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Periodens resultat	-71,6
<i>Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen</i>	
Aktuariella vinster / förluster	-3,0
Skatteeffekt	0,6
Summa poster som ej kommer att återföras till resultatet	-2,4
<i>Poster som senare kommer att återföras till resultaträkningen</i>	
Årets omräkningsdifferenser	0,2
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar	19,6
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-9,8
Skatteeffekt	-2,0
Summa poster som kommer att återföras till resultatet	8,0
Summa övrigt totalresultat	5,6
Periodens totalresultat	-66,0
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-66,0

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	2024-12-31
TILLGÅNGAR	
<i>Anläggningstillgångar</i>	
Goodwill	392,4
Varumärken	859,5
Kundrelationer	192,4
Utvecklingsutgifter	73,1
Nyttjanderättstillgångar	491,2
Inventarier, verktyg och installationer	47,7
Investeringar i annans fastighet	55,8
Långfristiga fordringar	9,8
Uppskjutna skattefordringar	8,6
Summa anläggningstillgångar	2 130,5
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Varulager	661,7
Returrättstillgångar	19,5
Upplupna intäkter	29,4
Kundfordringar	57,9
Aktuella skattefordringar	51,4
Derivatinstrument	8,9
Övriga kortfristiga fordringar	198,5
Förutbetalda kostnader	25,3
Likvida medel	182,3
Summa omsättningstillgångar	1 234,9
SUMMA TILLGÅNGAR	3 365,4

MSEK	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	
Aktiekapital	793,3
Reserver	5,4
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-71,4
Summa eget kapital	727,3
<i>Långfristiga skulder</i>	
Obligationslån	1 163,8
Långfristig leasingskuld	397,2
Uppskjutna skatteskulder	219,8
Avsättningar för kapitalförsäkring, pensioner	12,7
Avsättningar för pensioner	129,0
Summa långfristiga skulder	1 922,5
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Kortfristig leasingskuld	75,4
Leverantörsskulder	231,7
Aktuella skatteskulder	41,4
Derivatinstrument	1,1
Övriga kortfristiga skulder	123,3
Återbetalningsskulder	39,5
Upplupna kostnader	203,2
Summa kortfristiga skulder	715,6
Summa skulder	2 638,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 365,4

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 15 oktober 2024	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kvittningsemission	793,3					793,3
Periodens resultat					-71,6	-71,6
Kassaflödessäkringar				9,8		9,8
Omräkningsdifferenser			0,2			0,2
Aktuariella vinster och förluster					-3,0	-3,0
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				-2,0	0,6	-1,4
Summa totalresultat	0,0	0,0	0,2	7,8	-73,9	-66,0
Utgående balans per 31 december 2024	793,3	0,0	0,2	7,8	-73,9	727,3



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Löpande verksamheten	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-19,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	55,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35,7
Investeringsverksamheten	
Rörelseförvärv, netto likviditetspåverkan	10,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,6
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1,3
Finansieringsverksamheten	
Upptagna obligationslån	163,8
Amortering leasingsskuld	-18,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	145,3
Periodens kassaflöde	182,3
Likvida medel vid årets början	0,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0
Likvida medel vid periodens slut	182,3

FINANSIELLA NYCKELTAL

MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	997,8
Bruttoresultat	400,7
Bruttomarginal, %	40,2
EBITA	34,3
EBITA-marginal, %	3,4
EBITDA	65,4
EBITDA-marginal, %	6,6
Rörelseresultat	19,9
Rörelsemarginal, %	2,0
Finansiella poster	-92,9
Resultat före skatt	-73,0
Periodens resultat	-71,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35,7
Periodens kassaflöde	182,3
Balansomslutning vid periodens utgång	3 365,4
Likvida medel vid periodens slut	182,3
Varulager vid periodens utgång	661,7
Eget kapital vid periodens utgång	727,3
Nettoskuld vid periodens utgång	981,4
Medelantalet anställda under perioden	498

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	1 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	1,1
Bruttoresultat	1,1
Administrationskostnader	-1,4
Rörelseresultat	-0,3
<i>Finansiella poster</i>	
Ränteintäkter	14,6
Räntekostnader	-90,2
Summa finansiella poster	-75,6
Resultat efter finansiella kostnader	-75,9
Resultat före skatt	-75,9
Inkomstskatt	0,1
Periodens resultat	-75,8

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	1 OKT– 31 DEC 2024
Periodens resultat	-75,8
Periodens totalresultat	-75,8



MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	2024-12-31
TILLGÅNGAR	
<i>Anläggningstillgångar</i>	
Andelar i koncernföretag	1 326,7
Uppskjuten skattefordran	0,1
Summa anläggningstillgångar	1 326,8
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Upplupna intäkter	5,4
Fordringar hos koncernbolag	485,8
Övriga kortfristiga fordringar	75,7
Kassa och bank	9,3
Summa omsättningstillgångar	576,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 903,0

MSEK	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Eget kapital</i>	
Aktiekapital	793,3
Summa bundet eget kapital	793,3
Fritt eget kapital	-75,8
Summa fritt eget kapital	-75,8
Summa eget kapital	717,5
<i>Långfristiga skulder</i>	
Obligationslån	1 163,8
Summa långfristiga skulder	1 163,8
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	0,7
Skulder till koncernbolag	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20,6
Summa kortfristiga skulder	21,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 903,0

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

NOT 1 | ALLMÄN INFORMATION

Ellos Holding AB (publ), org.nr 559495–4116, är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Borås. Bolagets postadress är: Box 961, 501 10 Borås.

Det är Ellos Holding AB (publ):s första finansiella rapport som inkluderar en koncernredovisning. Koncernen bildades den 15 oktober 2024 när moderbolaget förvärvade samtliga aktier i Ellos Group Nordic AB (publ), org.nr 559318-3618. Koncernens resultaträkning omfattar därmed perioden 15 oktober 2024 till och med den 31 december 2024.

Moderbolagets resultaträkning omfattar perioden 1 oktober 2024 till och med den 31 december 2024.

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

NOT 2 | VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

Koncernredovisningen för Ellos Holding 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.

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.

NOT 3 | VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av finansiella rapporter 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.

NOT 4 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan företag som är dotterbolag i Ellos Holding AB (publ) koncernen, vilka är närstående, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not.

Koncernen har inte lämnat några lån till personer i närståendekretsen. Närstående relationer föreligger med nyckelpersoner i ledande ställning. Inga väsentliga transaktioner har skett med koncernens närstående förutom löner och ersättningar till ledande befattningshavare.

Den nettoomsättning som redovisas i moderbolaget är endast koncernintern.

NOT 5 | VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde per 31 december 2024 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 8,9 MSEK och derivatkontrakt med negativa värden uppgår till 1,1 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.

BRUTTORESULTAT, MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	997,8
Kostnad för sålda varor	-597,1
Bruttoresultat	400,7

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

BRUTTOMARGINAL, PROCENT	15 OKT– 31 DEC 2024
Bruttoresultat, MSEK	400,7
Nettoomsättning, MSEK	997,8
Bruttomarginal	40,2

Bruttomarginalen visar bruttoresultatet i procent av nettoomsättningen.

EBITA, MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Rörelseresultat	19,9
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar (kundrelationer)	14,4
EBITA	34,3

EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar.

EBITA-MARGINAL, PROCENT	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning, MSEK	997,8
EBITA, MSEK	34,3
EBITA-marginal	3,4

EBITA-marginal visar relationen mellan EBITA och nettoomsättningen.

EBITDA, MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Rörelseresultat	19,9
Avskrivningar och nedskrivningar	45,5
EBITDA	65,4

EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar.

EBITDA-MARGINAL, PROCENT	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning, MSEK	997,8
EBITDA, MSEK	65,4
EBITDA-marginal	6,6

EBITDA-marginal visar relationen mellan EBITDA och nettoomsättningen.

RÖRELSERESULTAT, MSEK	15 OKT– 31 DEC 2024
Resultat före skatt	-73,0
Finansiella poster	-92,9
Rörelseresultat	19,9

Rörelseresultatet visar resultatet för den operativa verksamheten.

RÖRELSEMARGINAL, PROCENT	15 OKT– 31 DEC 2024
Rörelseresultat, MSEK	19,9
Nettoomsättning, MSEK	997,8
Rörelsemarginal	2,0

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

NETTOSKULD, MSEK	2024-12-31
Obligationslån	1 163,7
Likvida medel	-182,3
Nettoskuld	981,4

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder, pensionsskulder och skulder till koncernbolag. I tillägg till ovan så har koncernen spärrade bankmedel om 167,8 MSEK som inte omfattas i posten likvida medel.

DEFINITIONER

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

Bruttomarginal (%): Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar

EBITA-marginal (%): EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA-marginal (%): EBITDA i procent av nettoomsättningen.

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

Medelantalet anställda: Beräknas genom summan av antalet arbetade timmar dividerad med en normal årsarbetstid.

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

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

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 18 februari 2025

Morten Eivindssøn Aastrup
Styrelseordförande

Hans Ohlsson
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Joakim Friedman
Styrelseledamot

Hans Lindau
Arbetstagarrepresentant

Åsa Tobrant
Arbetstagarrepresentant

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 500 medarbetare och omsätter ca 3,3 miljarder SEK.

Läs mer på www.ellosgroup.com

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2024	16 april 2025
Delårsrapport januari–mars 2025	6 maj 2025
Årsstämma 2025	15 maj 2025

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com, den 18 februari 2025.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

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

