ÅRSREDOVISNING

för

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31

Innehåll	Sida
-förvaltningsberättelse	2
-resultaträkning	4
-balansräkning	5
-noter	7
-underskrifter	13

FASTSTÄLLELSEINTYG

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-11.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av
Johan Stigson, Styrelseledamot
2024-06-17

Ellos Group Holding AB (publ)
Org.nr. 556857-8511

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, TSEK.

VERKSAMHETEN

Verksamhetens art och inriktning
Ellos Group Holding AB är ett holdingbolag som huvudsakligen äger och förvaltar aktier i dotterbolag. Koncernen bedriver e-handel under varumärkena Ellos, Jotex och Homeroom samt Elpy som erbjuder kunderna olika betalningssätt.

Säte
Företagets säte är Stockholm.

Ägarförhållanden
Ellos Group Holding AB är helägt dotterbolag till Ellos Group Nordic AB, organisationsnummer 559318-3618 med säte i Stockholm, som ingår i Ellos Group AB-koncernen. Ellos Group AB ingår i sin tur i Cidron e-Com S.à.r.l-koncernen där Nordic Capital CV1 indirekt är ägare.

Övriga viktiga förhållanden och väsentliga händelser
Koncernens revolverande kredit och obligationer löper ut under 2024. Det är viktigt för den fortsatta verksamheten att en ny finansiering säkerställs. Ledningen arbetar aktivt med att ta fram en lösning.

FLERÅRSÖVERSIKT

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	21 394	23 026	17 619	20 282	9 289
Res. efter finansiella poster	393 394	-11 505	-15 837	-1 970	-1 215
Balansomslutning	696 011	732 261	562 474	562 624	578 490
Soliditet (%)	57,3	41,7	56,3	60,2	60,3
Avkastning på eget kapital (%)	111,7	-3,7	-4,9	-0,6	-0,3
Avkastning på totalt kapital (%)	57,2	0,1	-0,1	-0,2	0,8

Definitioner av nyckeltal, se noter

Ellos Group Holding AB (publ)
Org.nr. 556857-8511

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	507	18 315	297 619	-11 062	305 379
Utdelning		-18 315	-281 685	0	-300 000
Balanseras i ny räkning		0	-11 062	11 062	0
Årets resultat				393 737	393 737
Belopp vid årets utgång	**507**	**0**	**4 872**	**393 737**	**399 116**

RESULTATDISPOSITION (KRONOR)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	4 872 066
årets vinst	393 736 742
	398 608 808
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	398 608 808
	398 608 808

Enligt årsredovisningen framgår att bolaget erhållit koncernbidrag om 342 942 kr från Jotex Sweden AB, org.nr 556249-7106.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		21 394	23 026
		21 394	23 026
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-21 737	-23 469
		-21 737	-23 469
Rörelseresultat		-343	-443
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	400 000	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	8 849	1 019
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-15 112	-12 081
		393 737	-11 062
Resultat efter finansiella poster		393 394	-11 505
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		343	443
		343	443
Resultat före skatt		393 737	-11 062
Årets resultat		393 737	-11 062

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6	532 816	532 816
		532 816	532 816
Summa anläggningstillgångar		532 816	532 816
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		12 985	47 514
Övriga fordringar		7	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		203	1 928
		13 195	49 445
Kassa och bank			
Kassa och bank		150 000	150 000
Summa kassa och bank		150 000	150 000
Summa omsättningstillgångar		163 195	199 445
SUMMA TILLGÅNGAR		696 011	732 261

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		507	507
		507	507
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		0	18 315
Balanserat resultat		4 872	297 619
Årets resultat		393 737	-11 062
		398 609	304 872
Summa eget kapital		399 116	305 379
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		296 501	426 484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		394	398
Summa kortfristiga skulder		296 895	426 882
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		696 011	732 261

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Avdrag görs för
lämnade rabatter.

Ellos Group Holding ABs intäkter består i huvudsak av koncerngemensamma administrativa tjänster.

Tjänster

Intäkter från tjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls.

Ränta och utdelning

Ränta redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Utdelning redovisas när aktieägarens rätt att få utdelning bedöms som säker.

Andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

NOTER

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Lämnat aktieägartillskott redovisas hos det ägande företaget under rubriken Finansiella anläggningstillgångar i posten Andelar i koncernföretag. Mottagande företag redovisar erhållet aktieägartillskott under rubriken Eget kapital i posten Balanserad vinst eller förlust.

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

NOTER

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när de risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

Kundfordringar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och andra icke-räntebärande skulder värderas till nominella belopp.

Finansiella anläggningstillgångar och finansiella långfristiga skulder värderas såväl vid första redovisningstillfället som i efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde, vilket normalt är detsamma som verkligt värde (transaktionsvärdet) vid anskaffningstidpunkten med tillägg av direkt hänförliga transaktionsutgifter såsom courtage. Räntebärande kortfristiga finansiella fordringar och skulder värderas såväl vid första redovisningstillfället som i efterföljande värdering till anskaffningsvärde. Tillägg görs av direkt hänförliga transaktionsutgifter såsom courtage.

Nedskrivning av finansiell anläggningstillgång

Per varje balansdag bedömer företaget om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Bedömningen görs individuellt post för post. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående

För finansiella anläggningstillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde görs nedskrivning av redovisat värde till nuvärdet av den bästa uppskattningen av framtida kassaflöden diskonterat med tillgångens ursprungliga effektivränta eller aktuell ränta på balansdagen för tillgångar med rörlig förräntning. Tillgångar med rörlig ränta diskonteras med aktuell ränta på balansdagen. För finansiella anläggningstillgångar som handlas på en aktiv marknad har företaget valt att göra nedskrivningar till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

För finansiella anläggningstillgångar som inte värderas till upplupet anskaffningsvärde görs nedskrivning av redovisat värde till det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av den bästa uppskattningen av de framtida kassaflöden som tillgången förväntas ge.

Per varje balansdag bedöms om en tidigare nedskrivning ska återföras helt eller delvis till följd av att de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

Uppskrivning av finansiell anläggningstillgång

När det verkliga värdet på en finansiell anläggningstillgång väsentligt överstiger redovisat värde och detta högre värde bedöms som bestående görs en uppskrivning som tillförs uppskrivningsfonden. Uppskjuten skatt minskar uppskrivningsfonden. Av- och nedskrivningar på uppskrivet belopp minskar uppskrivningsfonden.

NOTER

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Det bedöms ej finnas några uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 3 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Utdelning	400 000	0
	400 000	0

Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntor	8 849	1 019
	8 849	1 019

Varav avseende koncernföretag 8 646 (963) TSEK.

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Övriga räntekostnader	15 112	12 081
	15 112	12 081

Varav avseende koncernföretag 11 922 (8 599) TSEK.

NOTER

Not 6 Andelar i koncernföretag

Företag Org.nummer Säte	Antal Kap.andel %	Eget kapital Resultat	Redovisat värde
Ellos Holding AB			
556831-9114	100	527 828	532 816
Stockholm	100 %	480 567	
			532 816

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	532 816	532 816
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	532 816	532 816
Utgående redovisat värde	532 816	532 816

Not 7 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Aktier i dotterföretag till förmån för koncernföretag	532 816	532 816
Summa ställda säkerheter	**532 816**	**532 816**

Not 8 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Generell obegränsad borgen	248 001	317 632
	248 001	317 632

Koncernen i vilken Ellos Group Holding AB är dotterbolag har beviljade krediter från bank uppgående till totalt 350 (350) MSEK och koncernen har också ställt ut en obligation på 1 500 (1 500) MSEK. Som säkerhet för dessa krediter har bolaget lämnat en generell obegränsad borgen.

NOTER

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter räkenskapsårets slut har koncernen givit ut en ny obligation som säkerställer finansieringen för den tidigare revolverande krediten.

Not 10 Koncernförhållanden

Bolaget är dotterbolag till Ellos Group Nordic AB, org.nr. 559318-3618, säte Stockholm. Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning. Närmast överordnande moderföretag som upprättar koncernredovisning, för den minsta koncern som Ellos Group Holding AB ingår i, är Ellos Group AB, org.nr 559175-1325 med säte i Borås. Koncernredovisningen finns att tillgå på deras huvudkontor, Ödegärdsgatan 6, 504 64 Borås.

NOTER

Not 11 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Avkastning på totalt kapital
Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning

Stockholm

Hans Ohlsson	Johan Stigson	Mathias Parkhagen
Hans Ohlsson	Johan Stigson	Mathias Parkhagen
Styrelseledamot/Verkställande direktör	Ordförande	Styrelseledamot
2024-06-04	2024-06-04	2024-06-04

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juni 2024.

Ernst & Young Aktiebolag

Andreas Mast
Andreas Mast
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ellos Group Holding AB (publ), org.nr 556857-8511

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ellos Group Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ellos Group Holding AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ellos Group Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa riskei och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehålle i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Ellos Group Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ellos Group Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisioner av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den 10 juni 2024

Ernst & Young AB

Andreas Mast

Andreas Mast
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Kopians överensstämmelse med originalet intygas:

20240619209 70

Årsredovisning och Koncernredovisning

2023-01-01 – 2023-12-31

Ellos Group AB (publ)

559175-1325

ELLOS GROUP

ellos Jotex home room elpy

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209771

Innehållsförteckning:

Förvaltningsberättelse	3
Hållbarhetsrapport	7
Bolagsstyrningsrapport	18
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat	21
Koncernens rapport över finansiell ställning	22
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	24
Koncernens rapport över kassaflöden	26
Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat	27
Moderbolagets balansräkning	28
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	29
Moderbolagets rapport över kassaflöden	30
Noter	32
Underskrifter	66

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200972

Årsredovisning och koncernredovisning för Ellos Group AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören för Ellos Group AB (publ), organisationsnummer 559175-1325, med säte i Borås avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01–2023-12-31.

Förvaltningsberättelse

Ellos Group AB är ett helägt dotterbolag till Cidron e-Com S.à.r.l. med säte i Luxemburg.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Koncernen bedriver e-handel på de tre e-handelsplatserna Ellos, Jotex och Homeroom. Verksamheten som grundades 1947 bedrivs i helägda bolag i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Moderbolaget Ellos Group AB (publ) är ett holdingbolag som utfört förvaltnings- och ledningstjänster till koncernens övriga bolag.

Ellos erbjuder främst mode och heminredning genom egna varumärken men också via en mängd olika externa varumärken. Jotex fokuserar sin verksamhet kring egendesignad modern heminredning och Homeroom är en dropship-baserad plattform som säljer heminredning genom koncernens egna varumärken samt ett stort utbud av externa varumärken. Koncernens verksamhet vilar på en gemensam e-handelsplattform där de tre e-handelsplatserna kommersiellt är oberoende samtidigt som koncernen utvinner skalfördelar genom att bl.a. samordna inköp, logistik, betalningslösningar och kundservice. Koncernens huvudkontor är baserat i Borås och där finns också lager- och logistikanläggningar som stödjer samtliga marknader.

Ellos Group erbjuder kunderna olika betalningssätt genom det egna varumärket Elpy. Genom ett samarbete med tredje part erbjuds olika betallösningarna såsom delbetalning, räntefri delbetalning och faktura. Dessutom kan kunderna betala genom kortbetalningar och andra externa betallösningar.

FINANSIERING

Koncernens kreditfaciliteter en revolverande kredit på 350 MSEK löpte ut den 20 januari 2024. En ersättningsfinansiering för den revolverande krediten har erhållits i februari 2024 i form av en obligation på 250 MSEK som löper till den 9 februari 2025. Koncernens obligationer om tillsammans 1 500 MSEK löper ut den 24 juli 2024. Det är väsentligt för koncernens fortsatta verksamhet att en ny finansiering säkerställs för koncernen och det pågår aktivt arbete för att säkerställa finansiering när dessa obligationer löper ut. Bokslutet har upprättats enligt fortlevnadsprincipen men det föreligger en väsentlig osäkerhetsfaktor rörande förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande koncernens framtida finansiering.

UTVECKLING AV VERKSAMHET, STÄLLNING OCH RESULTAT (KONCERNEN)

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	3 436 630	3 624 018	3 605 647	3 186 819
Bruttoresultat	1 418 801	1 434 479	1 503 831	1 207 613
Bruttomarginal (%)	41,3	39,6	41,7	37,9
Rörelseresultat	83 050	-40 574	43 577	-343 368
Rörelsemarginal (%)	2,4	-1,1	1,2	-10,8
Justerad EBITA	189 022	79 825	161 359	290 175
Justerad EBITA-marginal(%)	5,5	2,2	4,5	9,1
Årets resultat	-180 121	-305 045	-148 155	-493 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	155 484	-18 344	-16 251	131 446

Definitioner återfinns i not 37.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619120973

Nettoomsättning
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 436,6 (3 624,0) MSEK vilket innebär en minskning med 5,2 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten, dvs exklusive valutaförändringar och avyttrade verksamheter (Stayhard) var -3,6 procent.

Bruttoresultat
Bruttoresultatet för perioden uppgick till 1 418,8 (1 434,5) MSEK vilket innebär en minskning med 15,7 MSEK jämfört med föregående år. Bruttomarginalen som uppgick till 41,3 (39,6) procent ökade med 1,7 procentenheter jämfört med föregående år främst på grund av en ökad produktmarginal.

Operativa kostnader
Försäljningskostnaderna uppgick till 902,2 (1 018,7) MSEK viket innebär en minskning jämfört med föregående år med 116,5 MSEK. I förhållande till nettoomsättningen minskade försäljningskostnaderna med 1,9 procentenheter främst på grund av minskade marknadsföringskostnader. I försäljningskostnaderna ingår avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 94,6 (94,6) MSEK.

Administrationskostnaderna som uppgick till 441,6 (435,5) MSEK har ökat med 6,1 MSEK delvis på grund av reservationer för rörliga lönekomponenter och ökade IT-kostnader inklusive avskrivningar.

Övriga intäkter och kostnader
Övriga intäkter uppgick till 35,4 (11,4) MSEK och övriga kostnader till -27,3 (-32,2) MSEK. Det förbättrade nettot på 8,1 (-20,8) MSEK förklaras främst av negativa valutaeffekter föregående år, men påverkas också positivt av ökade marknadsersättningar och erhållet elstöd.

Justerad EBITA
Justerad EBITA uppgick till 189,0 (79,8) MSEK vilket innebär en ökning med 109,2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITA
EBITA uppgick till 177,6 (54,0) MSEK vilket är en ökning med 123,6 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Finansiella poster
Finansiella intäkter uppgick till 26,6 (17,4) MSEK och finansiella kostnader uppgick till -265,9 (-260,3) MSEK. Ökningen av finansiella intäkter förklaras främst av ökade räntor samt valutaeffekter medan ökningen i finansiella kostnader förklaras av ökade räntekostnader för koncernens krediter och skuld till koncernföretag samt en positiv omvärderingseffekt på den koncerninterna skulden.

Finansiella intäkter avser bland annat ränteintäkter från äldre kortfristiga fordringar, tidigare lämnade till inkassoföretag. (se not 20). För ytterligare information se not 13.

De finansiella kostnaderna inkluderar främst räntor, -155,2 (-114,0) MSEK, kopplade till koncernens utgivna obligation, räntor för kortfristiga skulder till koncernbolag -68,9 (-40,7) MSEK samt räntor för koncernens leasingskulder -14,0 (-14,2) MSEK. Dessutom ingick föregående år en kursförlust för omvärdering av skulden till koncernbolag, som är i EUR, till balansdagens kurs med -52,8 MSEK.
Finansiella poster uppgick till -239,2 (-242,9) MSEK.

Skatt
Koncernens skatt för perioden uppgick till -23,9 (-21,6) MSEK och avser aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skatten för år 2022 har påverkats av skatt för beskattningsåret 2020 med -20,5 MSEK avseende en omprövning som gjorts av Skatteverket.

Årets resultat
Årets resultat uppgick till -180,1 (-305,0) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 155,5 (-18,3) MSEK. En positiv påverkan med 40,7 (-3,9) MSEK kom från förändringar i rörelsekapitalet och kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet hade en positiv påverkan med 114,8 (-14,5) MSEK. I kassaflödet från den löpande verksamheten ingick räntebetalningar med 148,8 (108,9) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29,0 (-38,3) MSEK och avsåg till största delen investeringar för koncernens kommersiella utvecklingsprojekt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -132,9 (17,9) MSEK och avsåg främst amortering av leasingskuld -68,0 (-60,3) MSEK, förändring av koncernens revolverande kredit -64,8 (89,5) MSEK samt utbetalning av optioner 0,0 (-14,6) MSEK

Periodens kassaflöde uppgick till -6,4 (-38,8) MSEK.

Koncernens krediter på balansdagen utgörs av en revolverande kredit som uppgick till 350 (350) MSEK och kreditutrymmet var utnyttjat med 24,7 (89,5) MSEK samt för av banken lämnade garantier uppgående till 131,1 (146,5) MSEK. Koncernens nettoskuld (se definition not 37) uppgick till 1 366,2 (1 411,9) MSEK och innefattar koncernens obligation med ett nominellt värde på 1 500 MSEK.

Likvida medel uppgick på balansdagen till 151,1 (157,5) MSEK.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209974

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER VERKSAMHETSÅRET

På en extra bolagsstämma den 1 januari 2023 beslutades det om en ny styrelse i Ellos Group AB (publ). De nya styrelseledamöterna, undantaget Terese Ahrens, har fram till idag suttit i styrelsen för Ellos Groups två dotterbolag Ellos Group Holding AB (publ) och Ellos Group Nordic AB (publ). Den nya styrelsen ersätter Robert Furuhjelm (tidigare styrelseordförande), Olof Faxander (tidigare styrelseledamot) och Morten Faye Eriksen (tidigare styrelseledamot). Förändringarna sker mot bakgrund av vissa koncerninterna omstruktureringar för att underlätta styrningen av koncernen.

Styrelsen i Ellos Group AB (publ) består av:
- Arthur Engel (styrelseordförande)
- Robert Furuhjelm (styrelseledamot)
- Patrik Illerstig (styrelseledamot)
- Kristina Schauman (styrelseledamot)
- Hans Lindau (arbetstagarrepresentant)
- Åsa Tobrant (arbetstagarrepresentant)
- Terese Ahrens (suppleant)
- Karin Berg (suppleant, arbetstagarrepresentant)
- Satu Tervo (suppleant, arbetstagarrepresentant)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång återfinns i not 38.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209075

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER I VERKSAMHETEN

Koncernen är utsatt för risker som kan påverka verksamhet och resultat. Det pågår ständigt, i den dagliga verksamheten, ett arbete med att identifiera, bedöma och utvärdera risker som kan komma att inträffa. Koncernen arbetar proaktivt med att minska riskerna. De flesta riskområden kan hanteras genom interna rutiner medan andra styrs av externa faktorer.

Huvudsakliga operativa risker relaterade till koncernen eller branschen som identifierats och som bedöms kunna ha en väsentlig påverkan på koncernen redovisas nedan. De finansiella riskerna behandlas i not 4.

Konkurrens

Marknaden för försäljning av sällanköpsvaror såsom kläder och heminredningsprodukter online är starkt konkurrensutsatt av såväl lokala som internationella aktörer med sitt ursprung inom både e-handel och övrig detaljhandel. Någon större aktör kan etablera sig vilket kan medföra stora förändringar i marknadsvillkoren. En ökad konkurrens kan innebära att koncernens marknadsandel minskar och att koncernens vinstmarginaler sjunker. Koncernen har en mix av interna och externa varumärken vilket är en fördel ur konkurrenssynvinkel och koncernen har ständigt fokus på stärkt och förbättrad kundnöjdhet.

Modetrender och konsumentpreferenser

Koncernens framgång är beroende av förmågan att identifiera och anpassa sig till skiftande modetrender och kundönskemål, samt att i rätt tid ta fram nya och attraktiva produkter, särskilt vad gäller försäljningen av kläder. Om koncernen missbedömer konsumenttrender eller inte lyckas sälja befintliga produkter kan det leda till ett överskottslager av vissa produkter, prissänkningar (som leder till lägre marginaler/minskad vinst) och missade försäljningsmöjligheter för andra produkter. Koncernens inköpare och designers följer och analyserar kontinuerligt marknaden och dess trender för att snabbt kunna förutse kundernas kommande köpmönster och därefter anpassa koncernens inköp.

Väder- och säsongsvariationer

Försäljningen av framförallt kläder påverkas av förändringar i vädret. Avvikelser från normalt väder, särskilt vid skiftet mellan olika säsonger, till exempel när sommar övergår till höst, kan minska efterfrågan och lönsamheten på koncernens produkter. Koncernen har främst två stora varugrupper, kläder och heminredning, med delvis olika beroenden av väder och säsongsvariationer vilket kan innebära en möjlighet att kompensera en eventuellt utebliven försäljning inom ett område med en starkare försäljning inom ett annat.

Konjunktur

Förändringar i konjunkturen och andra makroekonomiska förutsättningar i de länder koncernen verkar påverkar verksamheten och resultatet genom att det ändrar kundernas konsumtionsmönster och allmänna köpvilja. Det höga kostnadsläget som vi har och har haft i Sverige, men också i övriga länder där koncernen är verksam, under senare tid påverkar kundernas beteende och köpmönster. Koncernen ser över sin affär för att kunna bibehålla och öka sina marknadsandelar samtidigt som kundnöjdheten förbättras.

Importrestriktioner och övriga förhållanden vid inköp av varor

Koncernen använder externa leverantörer för varuinköp, främst från Asien, och är därmed utsatt för förändringar och eventuella importrestriktioner i dessa länder. Detta kan påverka inköpspriserna och varutillförseln. Eftersom koncernen har leverantörer i många olika länder motverkas risken till viss del.

Marknadsföring

Koncernen behöver noga övervaka och utvärdera effektiviteten i de olika marknadsföringskanaler som används. Koncernen är beroende av externa aktörer i sina marknadsaktiviteter och det finns risk för att kostnaden för att använda olika kanaler inte lever upp till den effektivitet som koncernen önskar.

Betallösningar som innefattar kreditgivning samt konsumentfinansiering

Koncernen tillhandahåller betallösningar, i samarbete med Resurs Bank AB, som innefattar att kunderna beviljas kredit vid köp av koncernens produkter. Kunderna erbjuds också konsumentfinansiering, vilket även det sker i samarbete med Resurs Bank AB. Koncernen är inom ramen för verksamheten indirekt exponerad för risker som är sammankopplade med kreditgivning. För ytterligare information se not 4.

Dataintegritet och kontroll över digital infrastruktur

Koncernens verksamhet som e-handlare är i hög grad beroende av driftsäkra IT- och styrsystem. Den e-handelsplattform och de IT-system som koncernen använder utvecklas kontinuerligt för att vara i nivå med marknadens behov och för att uppnå tillfredsställande säkerhet i företagets digitala struktur. Koncernen är i hög grad beroende av e-handelsplattformens säkerhet och funktionella prestanda vilket innebär att koncernens IT-system noga övervakas för att säkerställa drift samt också för att upptäcka eventuella störningar och attacker eller virusangrepp.

Finansiell risk

Koncernen behöver en viss likviditet för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet enligt uppställda mål. Den likviditet som är tillgänglig är dels likvida medel och dels de krediter som koncernen har. Risk finns att koncernen inte har en tillräckligt stor likviditetsreserv för att täcka kommande behov och att koncernens krediter förfaller till betalning innan en ny kreditgivare har identifierats. Risken minskas genom tydlig likviditetsplanering.

Efterlevnad av regelverk

Risk att koncernen inte följer de olika regler som behöver tillämpas för den verksamhet som bedrivs såsom GDPR, olika tillstånd etc. Koncernen jobbar aktivt med att implementera rutiner som skall säkerställa efterlevnad av de regelverk som styr verksamheten och har anställt specialister med relevant kompetens för att säkerställa implementation och uppföljning av interna rutiner för att minimera denna risk.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619220976

Hållbarhetsrapport

Denna hållbarhetsrapport omfattar helåret 2023 för Ellos Group AB.

Ellos Groups affärsmodell

Ellos Group är en ledande e-handelsgrupp i Norden med e-handelsplatserna Ellos, Jotex och Homeroom. Ellos är en ledande e-handelsaktör inom mode och heminredning, Jotex är heminredningsexperten på nätet och Homeroom är en plattform som samlar all heminredning på den Nordiska marknaden. För samtliga legala bolag som ingår i koncernen se not 19.
Inom textil- och heminredningsbranschen där Ellos Group i huvudsak verkar, finns det stora utmaningar kopplat till hållbarhet. Dessa industrier står för en betydande del av de globala växthusgasutsläppen, och är stora förbrukare av naturresurser såsom vatten och olja. I produktionsprocesserna används även mycket kemikalier. Det finns också en risk att dessa branscher bidrar till ett mindre hållbart konsumtionsmönster som präglas av "slit och släng".
De sociala frågorna är också signifikanta, med komplexa leverantörskedjor och produktion i länder där det finns risk för brister i arbetsförhållanden och i upprätthållandet av mänskliga rättigheter.
Ellos Group tar ansvar i dessa frågor och strävar efter att göra detta genom medvetna val av material och produktionsprocesser, för att minska företagets klimatpåverkan. Ett nära samarbete och systematiskt arbetssätt med företagets leverantörer sker i syfte att möjliggöra och vidmakthålla goda arbetsförhållanden, mänskliga rättigheter och miljöhänsyn i leverantörskedjan. Ellos Group strävar efter att upprätthålla en hög modegrad med god kvalitet som kunderna kan använda under en längre tid, och uppmuntrar sina kunder att återanvända eller återvinna använda kläder, textilier och möbler som de inte längre behöver.

Design och inköp

Ellos Groups e-handelsplatser har ett sortiment som till cirka 20 procent består av företagets egna varumärken och 80 procent av externa varumärken. De egna varumärkena utvecklas och designas av Ellos Groups design- och inköpsavdelningar och stod för 63 procent av försäljningen 2023.
Hållbarhetsarbetet börjar redan i designstadiet. I design- och inköpsprocessen fattas många beslut som påverkar vilka konsekvenser företagets verksamhet får för människor och miljö. Valet av leverantör, material samt produktionstekniker är viktigt. Om koncernen till exempel väljer att använda GOTS-certifierad bomull istället för konventionellt odlad bomull så påverkar detta både miljömässiga och sociala frågor i leverantörskedjan genom mer hållbara produktionsprocesser och bättre kontroll av arbetsförhållanden i värdekedjan.
Ellos Group arbetar med att identifiera risker samt minimera användandet av farliga kemikalier som kan medföra risker för människor eller miljö. Ellos Group tillämpar egna restriktioner som går längre än lagkraven. I de fall lagkrav mellan olika länder skiljer sig åt applicerar Ellos Group generellt de hårdaste kraven. Ellos Group gick under 2021 med i PFAS movement, och arbetar för minskad användning av högfluorerade ämnen i egna produkter och externa varumärken i sortimentet. Företaget har börjat arbeta mer fokuserat med klimatpåverkan redan i design och inköpsprocesserna genom sitt deltagande i STICA (Swedish Textile Initiative for Climate Action), och rapporterar sedan 2020 sitt fulla klimatavtryck i Scope 1, Scope 2 och Scope 3. Koncernen arbetar även aktivt med återvinning och återanvändning av material, vilket också börjar med design och inköp. Detta sker bland annat genom ökat inköp av återvunna material som ersättning för nyproducerade material samt designlösningar som underlättar återvinning.

Produktion

Koncernen har inga egna fabriker utan samarbetar med leverantörer och agenter. Under 2023 hade Ellos Group leverantörer framförallt i Asien, med störst volymer från Kina, Indien och Bangladesh. Koncernen är medveten om att produktionen kan ha en stor social och miljömässig påverkan i leverantörernas och underleverantörernas verksamheter och arbetar aktivt för att utöva tillbörlig aktsamhet avseende mänskliga rättigheter och miljöskydd hos våra leverantörer.

Ellos Group kräver av alla leverantörer att de ska säkerställa goda arbetsförhållanden och upprätthållande av mänskliga rättigheter för de personer som arbetar i produktionen med företagets produkter. Under 2023 antog koncernen en ny policy för mänskliga rättigheter som tillhandahåller övergripande principer för hur vi ska utöva tillbörlig aktsamhet i vårt arbete. Vi arbetar med att helt införliva principerna i våra driftsstandarder och förvaltningspraxis.
Utöver policyn kommunicerar vi våra förväntningar på etiskt affärsuppförande genom vår uppförandekod. Uppförandekoden gäller för alla leverantörer och dess underleverantörer som är involverade i tillverkning eller leverans av produkter till något av företagen som ingår i Ellos Group. Uppförandekoden är del av våra avtalsavtal med alla våra affärspartners. Uppförandekoden för leverantörer har uppdaterats under våren 2023 med tillagd hänvisning till human rights due diligence (HRDD).

Uppförandekoden innehåller ståndpunkter gällande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet, löner och förmåner, miljö, hälsa och säkerhet. Koncernens huvudsakliga inköpsagent, Global Sustainable Sourcing (GSS) genomför regelbundna granskningar och inspektioner. För varor som köps in genom övriga leverantörer anlitas Bureau Veritas, som genomför granskningar och inspektioner hos en majoritet av leverantörerna. Ellos Group kan också godkänna leverantörers existerande granskningsprotokoll.

För att ytterligare stärka detta arbete har Ellos Group börjat arbete med Worldfavor. Worldfavor är en plattform för att följa upp koncernens leveranskedja genom självutvärderingsundersökningar och datainsamling. Arbetet med Worldfavor har precis börjat, men vi ser det här arbetet som en viktig del av vårt förstärkta arbete med HRDD.

Viktiga miljöfrågor såsom förbrukning och rening av vatten och användning och förekomst av farliga kemikalier kontrolleras stickprovsmässigt hos leverantörerna. Ett förebyggande arbete sker för att minimera andelen varor som behöver sändas till destruktion på grund av att de inte uppfyller Ellos Groups kvalitets- eller säkerhetskrav. Detta sker genom ett systematiskt kvalitetsarbete och en detaljerad leverantörshandbok.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619220977

Ellos Group strävar efter att bygga långsiktiga relationer med sina leverantörer och att arbeta tillsammans med dem för att säkerställa att de lever upp till företagets sociala och miljömässiga krav. Regelbundna granskningar och åtgärdsplaner används för att följa upp och ständigt förbättra den sociala och miljömässiga påverkan vid produktion av företagets varor.

Transport

Transport av koncernens produkter från leverantör till Ellos Group i Borås sker framförallt med båttransport (99 procent av volymen), kortare sträckor sker med lastbil. Flygtransport förekommer mycket sällan och stod enbart för 0,1 procent av företagets ingående transporter under 2023 mätt som andel av totala antalet tonkm. Klimatpåverkan från koncernens transporter har minskat kraftigt jämfört med 2022 (-25 procent). Detta beror på ett minskat antal varor som har fraktats från leverantörer till Ellos Groups lager, men också på att utsläppen från kundtransporter har minskat. Transporter till Ellos Groups kunder sker framförallt med lastbil från lagret i Viared. All transport hanteras av externa logistikföretag. De viktigaste hållbarhetsfrågorna vad beträffar transporter är klimatpåverkan samt arbetsvillkor för förare. Målet är att samtliga transporter till kund ska ske med fossilfria leveranser senast 2030. Ellos Group samarbetar med leverantörer av logistik för att optimera produktflödet och för att minimera negativ miljöpåverkan från transporter. Det är också viktigt att varornas kvalitet bibehålls så att de exempelvis inte blir fuktskadade eller går sönder under transporten.

Egen verksamhet

Ellos Groups egen verksamhet ligger i Borås och innefattar huvudkontor, med bland annat design- och inköpsavdelningar, fotostudior, centrallager och logistikcenter för alla tre handelsplatserna. Vid årsskiftet hade Ellos Group totalt 558 anställda.
Viktiga miljöfrågor i den egna verksamheten är energi, utsläpp och avfallshantering. Som arbetsgivare har Ellos Group ett stort ansvar vad beträffar arbetsförhållanden, hälsa och säkerhet på arbetsplatsen samt medarbetarnöjdhet. Jämställdhet och mångfald är viktigt för Ellos Group, för att tillvarata olikheter och därmed bättre representera kundbasen och för att bli en mer attraktiv arbetsgivare.

Kunder

Ellos Groups e-handelsplatser hade 2,1 miljoner handlande kunder 2023 och det levererades 5,7 miljoner paket till kunder i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Tyskland, Holland, Österrike och Polen.
Ellos Groups kunder har en stor inverkan på viktiga hållbarhetsfrågor genom hur de sköter produkterna, hur länge de behåller dem och om de väljer att återanvända eller återvinna dem när de inte vill behålla dem längre. Företaget uppmuntrar sina kunder till ett hållbart beteende genom exempelvis tydliga tvättråd, information om hur produkter ska skötas för att hålla längre och genom att uppmuntra till återanvändning och återvinning.

Returhantering

Returer är en viktig fråga för Ellos Group och vi arbetar kontinuerligt för att effektivisera returhanteringen i hela värdekedjan. Ellos Group hanterar returer i Sverige, Estland och Polen och koncernen har sedan länge hanterat merparten av de returer som kunderna gör i Polen. Under 2023 flyttades majoriteten av returhanteringen till Estland.

Returer från Ellos kunder i Sverige, Norge, Finland och Danmark skickas till ett center i Estland där de gås igenom, packas om och skickas tillbaka till vårt lager i Borås. För våra kunder i Tyskland, Holland, Polen och Österrike skickas returerna till Polen. Allt tungt gods, t.ex. möbler och mattor, hanterar vi i Sverige, på Ellos Groups lager i Borås och dessa returer går därmed inte igenom några partners.

Returer och transporter generellt är en viktig hållbarhetsfråga för Ellos Group. Bland annat har vi valt att inte erbjuda fria returer förutom i undantagsfall och på vissa marknader. Vi jobbar aktivt med att minimera vår miljöpåverkan tillsammans med våra distributionspartners och vårt mål är att ha helt koldioxidneutrala transporter till kund senast år 2030.

Ellos Group kasserar en väldigt liten andel, endast cirka 0,5 procent, av returnerade varor inom mode. Inom hem är siffran cirka 4,0 procent, då hårda hemprodukter har en större risk att skadas vid transporter. Våra produkter som returneras går som rutin in som nyförsäljning i vår e-handel eller till vår outletbutik. Vi har sedan flera år även ett samarbete med en etablerad välgörenhetsorganisation dit vi skänker defekta och trasiga produkter som av olika anledningar inte kunnat gå till försäljning hos oss. De produkter som kasseras lämnas till återvinning och är enbart varor som är så pass trasiga att de inte går att sälja vidare.

Samhället

Samhällsengagemang är viktigt för Ellos Group som önskar bidra till det samhälle där företaget verkar genom att vara aktiva samhällsmedborgare och stötta relevanta samhällsfrågor och initiativ. Jämställdhet, mångfald och integration är viktiga frågor. Koncernen önskar erbjuda samma möjligheter till alla medarbetare, oavsett kön och andra olikheter. Ellos Group strävar efter en jämn könsfördelning på olika nivåer i företaget, och en organisation som speglar samhället och koncernens kunder vad gäller andra olikheter som exempelvis etnisk bakgrund.

Hela värdekedjan

Anti-korruption är en fråga som är relevant i alla steg i värdekedjan. I alla möten med leverantörer, kunder och andra affärspartners måste Ellos Group säkerställa en god affärssed och förhindra korruption.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209 78

VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSFRÅGOR

Ellos Groups hållbarhetsarbete är fokuserat på de frågor som företaget har identifierat som väsentliga. Under 2020 genomfördes en intressentdialog och väsentlighetsanalys, i vilken omkring 600 personer var involverade, för att få en uppdaterad bild av vilka frågor intressenter prioriterar högst och vilka förväntningar som finns på Ellos Group från intressenter - kunder, medarbetare, samhälle, leverantörer och ägare.

De hållbarhetsfrågor och risker som finns i Ellos Groups värdekedja har utvärderats utifrån hur viktiga de är för intressenterna, samt hur stor påverkan Ellos Group har i respektive fråga. Genom denna process identifierades fem frågor som fokusfrågor och dessa var hållbara material, social bedömning av leverantörer, kemikalier, förpackningar och logistiklösningar till kund. Dessa frågor arbetar koncernen särskilt prioriterat med sedan dess.

Centrala resultatindikatorer	2023	2022	2021	2020	2019
Material och certifieringar					
Ekologisk bomull, andel av total bomull	22%	12%	24%	18%	-
Andel återvunnen polyester och polyamid	46%	39%	20%	10%	1%
Andel FSC-certifierade trämöbler	43%	15%	13%	2%	-
Leverantörer					
Efterlevnad av Ellos Groups uppförandekod för leverantörer					
Andel leverantörer med godkända granskningsprotokoll	100%	96%	100%	100%	98%
Miljö					
Energianvändning, MWh	11 255	11 688	12 200	11 860	10 977
Andel förnybar energi	100%	100%	100%	100%	100%
Växthusgasutsläpp, ton CO2e	90 056	89 216	117 004	120 414	6 986
Scope 1	34	25	73	9	163
Scope 2	298	228	220	224	247
Scope 3*	89 724	88 963	116 711	120 172	6 576
Ton CO2e per kSEK försäljning	0,0026	0,0025	0,0033	0,0038	-
Återvunnet avfall på kontor och lager	80%	82%	98%	93%	88%

** Exklusive inköpta varor innan år 2020. CO2e-utsläppen för 2020 och 2021 har justerats i enlighet med en ny beräkningsmetod som använts från 2022 och framåt för inköpta varor.*

Jämställdhet

Fördelningen 2023 inom Ellos Group var 63 procent kvinnor och 37 procent män					
Alla chefer kvinnor/män	49%/51%	50%/50%	48%/52%	48%/52%	43%/57%
Ledande befattningshavare kvinnor/män	36%/64%	35%/65%	36%/64%	42%/58%	33%/67%

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209079

UPPLYSNING OM HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Utöver denna hållbarhetsrapport, som utgör en del av förvaltningsberättelsen, så har företaget sedan 2015 årligen publicerat en mer detaljerad redovisning om hållbarhet. För 2023 kommer dock inte en sådan rapport att publiceras då företaget lägger tid och fokus på den kommande hållbarhetsrapporteringen i enlighet med CSRD.

HÅLLBARHETSOMRÅDEN – POLICYER, RISKER OCH HANTERING

Övergripande policy

Ellos Groups uppförandekod är ett etiskt ramverk som innehåller en rad policys med tillhörande riktlinjer. Ramverket har tre huvudområden, anti-korruption och affärsetik, arbetsnormer och mänskliga rättigheter samt miljö. Alla policyer finns lättillgängliga för alla anställda på företagets intranät. Ellos Groups uppförandekod finns dessutom sammanfattad i ett separat dokument som på ett tydligt och enkelt sätt kommunicerar koncernens uppförandekod till dess anställda.

Resultat av policyn: Det finns för alla anställda en tydlighet kring krav, förväntningar och ställningstaganden och hur man går tillväga för att rapportera missförhållanden via ett externt visselblåsarsystem.

Miljö

Ellos Group påverkar miljön i flera steg av leverantörskedjan, dels genom sin egen verksamhet som är centraliserad till Borås men framför allt via inköp hos leverantörer främst i Asien. För dessa olika områden finns:

Miljöpolicy, för Ellos Groups verksamhet. Denna syftar till att minimera de miljömässiga följderna av koncernens verksamhet exempelvis genom aktivt arbete med fossilfria transporter, förnyelsebar energi, återvinning och energibesparande åtgärder.
Resultat av policyn: Miljöpolicyn tydliggör vad som förväntas av bolagets anställda och hur man som medarbetare kan bidra till att minska bolagets negativa miljöpåverkan genom att göra bättre val i sitt dagliga arbete.
Ellos Group Supplier manual, för verksamheten hos leverantörer. Denna omfattar bland annat lagkrav, information angående material som inte accepteras i företagets sortiment, kvalitets- och säkerhetskrav, kemikalierestriktioner, krav på märkning, krav på produkttester och instruktioner för packning för att skydda produkterna vid transport.
Resultat av implementationen av Ellos Groups supplier manual: Supplier manual reglerar många frågor mellan Ellos Group som köpare och dess leverantörer, den tydliggör Ellos Groups krav och förväntningar. Den har resulterat i bättre kommunikation med leverantörerna och ett förbättrat efterlevande av Ellos Groups miljö- och kvalitetskrav. Att koncernen tagit tydlig ståndpunkt i frågor rörande till exempel materialval gör att kundfrågor och kundönskemål kan tillmötesgås.

Miljörisker och hantering av dessa

Egen verksamhet:

Miljörisker i den egna verksamheten inkluderar energianvändning, utsläpp av växthusgaser och hantering av avfall. I företagets miljöpolicy finns riktlinjer för hur dessa risker ska hanteras.
Hanteringen av dessa risker sker framförallt genom uppföljning och årlig mätning av energiförbrukning, CO2-utsläpp samt återvinning av avfall. Det finns en ambition att minska på både energiförbrukning och utsläpp, och genom mätning och uppföljning arbetar koncernen löpande med att finna och genomföra förbättringar. Sedan mätningarna påbörjades har koncernen exempelvis gått över till 100 procent förnybar el för den egna verksamheten, vilket har resulterat i minskade CO2-utsläpp.

Leverantörer:

Det finns många miljörisker i produktionen av Ellos Groups produkter, som sker hos företagets leverantörer. Viktiga risker är förbrukning av vatten och olja, användning av riskkemikalier, utsläpp i luft och vatten, energi, utsläpp av växthusgaser och destruktion av produkter som inte lever upp till kvalitets- och säkerhetskrav eller som har blivit fuktskadade under transporten.
Ellos Group hanterar dessa risker genom flera steg i värdekedjan, huvudsakligen genom att specificera krav såsom kemikaliekontroll, miljökrav och kvalitetskrav i Ellos Group Suppliers manual. Ellos Group kräver också granskningsprotokoll av sina leverantörer för att säkerställa att de följer Ellos Groups leverantörers uppförandekod där både krav på arbetsförhållanden och miljöfrågor följs upp.
Ellos Group har identifierat materialval som har mindre negativ miljöpåverkan, som exempelvis bomull genom Better Cotton Initiative, (BCI) vilken medför mindre förbrukning och bättre hantering av vatten och kemikalier. Koncernen gick 2015 med i Better Cotton Initiative (BCI) för att stödja en mer hållbar bomullsproduktion. Mål har satts för att öka andelen material som har en mindre miljöpåverkan än konventionella material. 2030 ska 100 % av Ellos Groups material vara återvunnet eller på annat sätt mer hållbart framställt. Genom medlemsnätverken STICA samt Teko strävar Ellos Group efter att bidra till minskad klimatpåverkan samt hantering av vatten och kemikalier i leverantörskedjan. Koncernen arbetar också med att ta tillvara djurens rättigheter i förädlingskedjan och tillåter exempelvis inte hygieniska produkter som testats på djur och äkta päls får inte förekomma i koncernens sortiment.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619120980

Koncernen arbetar proaktivt för att begränsa och motverka farliga kemikalier i produkter. Koncernen följer lagkraven och ligger i framkant vad gäller arbetet med att fasa ut kemikalier som klassas som skadliga för människa och miljö.
Det är en mycket liten andel av företagets produkter som inte går till försäljning. När detta ändå sker så skänkes i första hand textilier och produkter till ideella organisationer och välgörenhet och på så sätt kan produkterna leva vidare. Enbart produkter som inte är säkert att sätta på marknaden utifrån kvalitets- och säkerhetskrav kan Ellos Group som sista utväg, ombesörja att produkterna kommer till destruktion, oftast via förbränning.
För att minimera risken att produkter behöver destrueras så sker ett samarbete med leverantörer genom utbildning, kravspecifikationer och information. Det finns till exempel ett separat kapitel i Ellos Groups leverantörsmanual som visar hur leverantörer proaktivt kan undvika fuktskador under produktion och leverans.

PERSONAL OCH SOCIALA FÖRHÅLLANDEN – ELLOS GROUPS EGEN VERKSAMHET

Ellos Group har ett flertal policyer som rör ansvaret som arbetsgivare och den egna personalen, inklusive Personalhandbok, Jämställdhetspolicy, Mångfaldsplan, Policy mot diskriminering och trakasserier samt Visselblåsarpolicy.

Resultat av policyerna: Koncernens policyer för personal och sociala förhållanden gör att medarbetarna på Ellos Group vet vilka rättigheter och skyldigheter de har som anställda i koncernen, vad som förväntas av medarbetarna och vad de kan förvänta sig av företaget och av sina kollegor, vilka beteenden som inte accepteras och hur man ska rapportera eventuella missförhållanden.

Risker och hantering av dessa

Det finns flera risker och möjligheter kopplade till personal och sociala förhållanden på företaget. Ellos Group strävar efter att skapa en attraktiv arbetsplats där medarbetarna ska trivas och utvecklas och arbetar löpande med att skapa rätt förutsättningar för detta. Koncernen har kollektivavtal och regelbundna medarbetarenkäter vilkas resultat följs upp på avdelningsnivå för att hitta förbättringsmöjligheter.

Jämställdhet och mångfald är viktiga frågor för Ellos Group och kopplat till dessa finns risken att företaget inte erbjuder samma möjligheter till alla medarbetare, oavsett kön och andra olikheter. Företaget strävar efter en jämn könsfördelning på olika nivåer i företaget, och en organisation som speglar vårt samhälle och våra kunder vad gäller andra olikheter som exempelvis etnisk bakgrund. Företaget arbetar aktivt med att identifiera och stötta kvinnliga medarbetare med potential att utvecklas till att nå ledande positioner. Många personer i ledande befattningar har även genomgått utbildning i inkluderande ledarskap. Vid utgången av 2023 var andelen kvinnliga anställda på företaget 63 (63) procent, i ledningsgruppen 36 (35) procent och i styrelsen 25 (0) procent under större delen av året.

Det finns risk för diskriminering och trakasserier på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionshinder, sexuell läggning eller ålder. Ellos Group fördömer alla former av diskriminering och trakasserier och tolererar inte att sådana förekommer på arbetsplatsen. I företagets policy mot diskriminering och trakasserier finns flera alternativa rapporteringskanaler och handlingsplaner om någon anställd skulle utsättas för detta.

Ett annat viktigt område är medarbetarnas arbetsmiljö, hälsa och risker. Kopplat till detta område är bland annat arbetsskador och sjukskrivningar. Ellos Group bedriver ett systematiskt arbete för att säkerställa medarbetarnas hälsa och säkerhet på arbetsplatsen. Regelbundna arbetsmiljöinspektioner genomförs av företaget tillsammans med skyddsombud där man går igenom både den fysiska och den psykosociala arbetsmiljön. Under året genomförde 40 chefer en arbetsmiljöutbildning. Koncernen mäter och följer upp sjukfrånvaro och arbetsskador och identifierar därigenom riskområden och hittar förbättringsmöjligheter. Ett gediget förebyggande arbete sker också, bland annat med ett brett utbud av friskvårdsaktiviteter.

Förändringsarbete under året

Inga väsentliga förändringar i organisationen har skett under 2023.

En allt attraktivare arbetsgivare

Ellos Group arbetar aktivt för att vara en attraktiv arbetsgivare för sina medarbetare. Under 2023 genomfördes 4 medarbetarundersökningar där företaget mäter eNPS samt engagerad medarbetarindex. I snitt blev eNPS-resultatet 29 (18) och medarbetarindex 86%.

Samhällsansvar

Ellos Group känner ett ansvar för samhället där företaget verkar, främst lokalt runt Borås och Västra Götaland där den egna verksamheten är belägen. Företaget vill vara en del av det som gör Borås attraktivt att leva och verka i. Som ett led i detta har sponsring skett under 2023 av både IF Elfsborg, Borås Basket, Borås Hockey (damlaget; med kopplingen till vår affär och vår kund: "kvinnan mitt i livet"). Bolaget är särskilt involverat i IF Elfsborgs omfattande CSR arbete där koncernen engagerar sig i personer som är långt från arbetsmarknaden samt deras stöd till Damfotbollen som går under namnet Flickakademin. Ellos Group har också under året varit sponsorer av Norrby Idrottsförening för att hjälpa till att överbrygga klyftan mellan etniska och sociala grupper inom Borås stad. Under 2023 fortsatte Ellos även sitt samarbete med Cancerfonden och Rosa Bandet; Tillsammans mot cancer. Ellos stöttar dem genom att sälja årets rosa band och armband där intäkterna går direkt till Cancerfondens forskning och arbete.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209081

SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER – ELLOS GROUPS LEVERANTÖRER

För att säkerställa goda sociala förhållanden och upprätthållandet av mänskliga rättigheter hos leverantörer och underleverantörer har Ellos Group en uppförandekod för leverantörer, som alla leverantörer måsta skriva på och som inkluderar krav på efterlevnad av ILO:s och FN:s konventioner och som innehåller krav och ståndpunkter gällande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet, löner och förmåner, miljö, hälsa och säkerhet.

Resultat av policyn: Policyn beskriver de krav som Ellos Group ställer på sina leverantörer. Leverantörer måste läsa och skriva på denna uppförandekod innan de godkänns som leverantörer, vilket gör att leverantörer som inte accepterar dessa krav framöver inte kan bli leverantörer till Ellos Group. Med hjälp av policyn och de uppföljningsverktyg som tillämpas har Ellos Group förbättrat transparensen i leverantörskedjan och har därmed ökat sin kontroll på sociala förhållanden och respekt för mänskliga rättigheter hos sina leverantörer.

Risker och hantering av dessa

Ellos Group köper en stor del av sina produkter från leverantörer i länder, där det finns risker inom sociala förhållanden och mänskliga rättigheter, till exempel finns det en risk för bristfällig hälsa och säkerhet, barnarbete, tvångsarbete, begränsningar i rätten till föreningsfrihet, långa arbetstider och löner under minimilönenivån. Det är en hög prioritet för Ellos Group att arbeta för goda sociala förhållanden och respekt för mänskliga rättigheter för de människor som tillverkar företagets produkter. Ellos Group kräver att varje ny leverantör ska underteckna företagets uppförandekod för leverantörer. Genom ett strukturerat system för uppföljning kontrolleras leverantörernas efterlevnad av Ellos Groups uppförandekod för leverantörer. Regelbunden granskning genomförs med ett granskningsprotokoll som har över 200 kontrollpunkter och som inkluderar kontroll av dokument, intervjuer med personal och ledning, och inspektion av produktionsenheter och personalutrymmen. Sedan särskilt fokus sattes på denna fråga har koncernen följt upp andelen leverantörer som har ett granskningsprotokoll inte äldre än 24 månader gammalt. 2023 var det 100% av alla fabriker som kunde uppvisa granskningsprotokoll. Ellos Group har fortsatt sitt medlemskap i Accord Bangladesh, ett oberoende legalt bindande avtal mellan företag och fackföreningar, för att säkerställa hälsa och säkerhet på arbetsplatser på denna viktiga produktionsmarknad. Koncernern skrev under 2023 på det nya arbetsmiljöavtalet med International Accord samt Pakistan Accord.

MOTVERKANDE AV KORRUPTION

Ellos Group har en policy för affärsetik och anti-korruption och även en visselblåsarpolicy.

Resultat av policyerna: Policyerna definierar Ellos Groups ställningstaganden angående vad som är god affärsetik och ger tydlig information kring vad som innefattas i begreppet korruption. Policyerna ger tydliga riktlinjer till hur man som medarbetare ska agera i olika situationer, vilket hjälper medarbetarna att agera rätt och att känna igen och reagera mot ett felaktigt beteende hos andra aktörer. Visselblåsarpolicyn ger en anonym rapporteringsväg för allvarliga förseelser viket ökar sannolikheten för att sådana kan upptäckas och stoppas.

Risker och hantering av dessa

I alla organisationer finns en risk för korruption – missbrukandet av makt för egen vinning, vilket kan ta sig uttryck på många sätt. Korruption kan finnas inom Ellos Groups egen organisation eller hos leverantörer, kunder och andra affärspartners. Ellos Group hanterar denna risk genom en tydlig policy som också har kommunicerats till alla medarbetare med exempel och förhållningssätt och instruktioner för hur förseelser ska hanteras och rapporteras. Genom ett externt visselblåsarsystem kan allvarliga avvikelser mot uppförandekoden rapporteras och följas upp. Under 2023 rapporterades och hanterades 3 avvikelser genom visselblåsarsystemet, men ingen av dem bedöms som allvarlig.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619120982

Ellos Group och EU:s Taxonomiförordning

Taxonomiförordningen (EU) 2020/852, antogs i juni 2020 och utgör en ramreglering för att underlätta hållbara investeringar genom ett klassificeringssystem som fastställer miljömässigt hållbara verksamheter utifrån 6 miljömål. Taxonomiförordningen gäller för stora bolag som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering, vilket Ellos Group gör. Ellos Group ska därför lämna upplysning om andelen ekonomiska verksamheter som omfattas av samt är förenliga med taxonomin, i sin totala omsättning och sina totala kapital- och driftsutgifter.

Ellos Groups affärsverksamhet inom detaljhandeln

Ellos Group har analyserat sin verksamhet utifrån de tekniska granskningskriterierna för taxonomin. Ellos Groups huvudsakliga ekonomiska aktiviteter kategoriseras som detaljhandel. Ellos Group har utrett huruvida dessa ekonomiska aktiviteter omfattas av taxonomiförordningens delegerade akter, och kommit fram till att vår verksamhet inte inkluderas i någon av dessa sektorer.

Omsättning

Omsättning definieras som det belopp som erhållits genom försäljning av varor och tjänster efter avdrag för rabatter, mervärdesskatt samt returer. Ellos Group har inte haft någon omsättning som omfattas av taxonomin, och denna rapporteras därför till 0.

Kapitalutgifter

Kapitalutgifter innefattar aktiverade utgifter för investeringar och beräknas som summan av investeringar i tillgångar som redovisas enligt IAS 16 Materiella anläggningstillgångar, IAS 38 Immateriella tillgångar, IFRS 16 Tillkommande nyttjanderätter. Taxonomiförordningen inkluderar även kapitalutgifter. Ellos Group har under året gjort fortsatta investeringar i LED-belysning som omfattas av taxonomin, men bedömmer inte att investeringen är förenlig med taxonomikraven och de tekniska granskningskriterierna.

Ellos Group har under året betalat hyra för företagets lokaler i Borås. Dessa utgifter omfattas av taxonomin inom Förvärv och ägande av byggnader.

Driftsutgifter

Driftsutgifter innefattar utgifter förknippade med att bibehålla tillgångarnas värde, som direkta kostnader avseende utveckling, byggnadsrenovering, kortsiktiga leasingavtal, underhåll och reparation samt övriga kostnader som rör dagligt underhåll av tillgången och för att säkerställa fortlöpande och ändamålsenlig funktion.

Ellos Group har inte haft några driftsutgifter som omfattas av taxonomin, och dessa rapporteras därför till 0.

Andel av omsättningen från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år 2023

		År		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Omsättning (3)	Andel av omsättningen, år n (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikraven (A.1.) eller som omfattas av taxonomikraven (A.2.) omsättning år n-1 (18)	Kategori möjliggörande verksamhet (19)	Kategori omställnings-verksamhet (20)
		TSEK	%	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)		0		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%		
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Förvärv och ägande av byggnader (uthyrning och förvaltning av egna eller hyrda fastigheter)		0																	
Installation underhåll, reparation av energieffektiv utrustning - installation och utbyte av energieffektiva ljuskällor.		0																	
Installation underhåll och reparation av laddstationer för elfordon i byggnader och parkeringsplatser i anslutning till byggnader.		0																	
Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		0															0%		
A.Omsättning för verksamheter som omfttas av taxonomin (A.1 + A.2)		0															0%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		3 436 630	100%																
TOTALT		3 436 630	100%																

	Andel av omsättningen/total omsättning	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	0%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Andel av kapitalutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år 2023

	År			Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Kapital utgifter (3)	Andel av kapital utgifter, år n (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikrav en (A.1.) eller som omfattas av taxonomikrav en (A.2.) omsättning år n-1 (18)	Kategori möjliggör ande verksam het (19)	Kategori omställnings-verksamhet (20)
		TSEK	%	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamhetema (A.1)		0	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%		
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Förvärv och ägande av byggnader (uthyrning och förvaltning av egna eller hyrda fastigheter)	7.7	15 877	34,1%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Installation underhåll, reparation av energieffektiv utrustning - installation och utbyte av energieffektiva ljuskällor.	7.3d	2 660	5,7%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Installation underhåll och reparation av laddstationer för elfordon i byggnader och parkeringsplatser i anslutning till byggnader.	7.4	0	0%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		18 537	39,8%	-	-	-	-	-	-								0%		
A.Kapitalutgifter för verksamheter som omfttas av taxonomin (A.1 + A.2)		0	0,0%	-	-	-	-	-	-								0%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Kapitalutgifterna hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin	7.7	27 993	60,2%																
TOTALT		46 530	100%																

	Andel av kapitalutgifter/totala kapitalutgifter	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	0%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Andel av driftsutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år 2023

		År		Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada									
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod (2)	Drifts utgifter (3)	Andel av drifts utgifter, år n (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten (7)	Föroreningar (8)	Cirkulär ekonomi (9)	Biologisk mångfald (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten (13)	Föroreningar (14)	Cirkulär ekonomi (15)	Biologisk mångfald (16)	Miniskyddsåtgärder (17)	Andel förenliga med taxonomikrav en (A.1.) eller *som omfattas* av taxonomikrav en (A.2.) omsättning år n-1 (18)	Kategori möjliggör ande verksam het (19)	Kategori omställnings-verksamhet (20)
		TSEK	%	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J;N; N/EL	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	E	T
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																			
Driftsutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)		0	0%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%		
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																			
				EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL	EL; N/EL										
Förvärv och ägande av byggnader (uthyrning och förvaltning av egna eller hyrda fastigheter)																			
Installation underhåll, reparation av energieffektiv utrustning - Installation och utbyte av energieffektiva ljuskällor.																			
Installation underhåll och reparation av laddstationer för elfordon i byggnasder och parkeringsplatser i anslutning till byggnader.																			
Driftsutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		0	0%	-	-	-	-	-	-								0%		
A.Driftsutgifter för verksamheter som omfttas av taxonomin (A.1 + A.2)		0	0%	-	-	-	-	-	-								0%		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																			
Driftsutgifterna hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin		10 568	100%																
TOTALT		10 568	100%																

	Andel driftsutgifter/totala driftsutgifter	
	Taxonomiförenlighet per mål	Mål som omfattas av taxonomin
CCM	0%	0%
CCA	0%	0%
WTR	0%	0%
CE	0%	0%
PPC	0%	0%
BIO	0%	0%

20240619209B6

Rad	Kärnenergirelaterade verksamheter	
1.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ
2.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
3.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	NEJ
	Fossilgasrelaterade verksamheter	
4.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
5.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
6.	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619070987

Bolagsstyrningsrapport

Ellos Group AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Borås, Sverige, och bolaget har företagsobligationer noterade på Nasdaq i Stockholm.

Ellos Group AB ägs till 100 procent av Cidron e-Com S,à.r.l. som därigenom är ensam ägare. Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster en aktieägare kan avge vid en bolagsstämma och heller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt ändring av bolagsordningen.

Årsstämman för 2022 hölls den 17 maj 2023 i Borås. Bolagsstämman har inte bemyndigat styrelsen att besluta huruvida bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i svensk lagstiftning (ABL och ÅRL).
Ellos Group AB tillämpar och följer dessa krav. Den beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad som här inkluderas är avgränsad till att behandla intern kontroll avseende finansiell rapportering.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en central komponent i bolagsstyrningen inom Ellos Group AB och syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommunikéer samt att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lagar och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsen som helhet har det övergripande ansvaret för intern kontroll och riskhantering.

Ellos Group AB tillämpar COSOs ramverk för intern styrning och kontroll, vilket är det internationellt sett mest erkända ramverket för att beskriva och utvärdera en koncerns kontrollstruktur. COSO-ramverket består av fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Ellos Group koncernen har ett ramverk för intern styrning och kontroll.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. En viktig del av kontrollmiljön är de värderingar och förhållningssätt till affärsetik som styrelsen, VD och koncernledningen kommunicerar och verkar utifrån. Andra viktiga delar utgörs av koncernens organisationsstruktur, ledarskap, beslutsvägar, delegering av befogenheter och ansvar samt den kompetens som medarbetarna besitter.

Viktiga komponenter i Ellos Group ABs kontrollmiljö återspeglas även i de policys och instruktioner som används i koncernen.

Exempel på sådana dokument är:

- Arbetsordning för styrelsen
- Attestinstruktion
- VD instruktion
- Instruktioner för finansiell rapportering
- Finanspolicy
- Ekonomihandbok

De interna styrdokumenten uppdateras vid behov.

Riskbedömning

Riskbedömning syftar till att identifiera risker för väsentliga felaktigheter i Ellos Group ABs finansiella rapportering och därigenom ge vägledning avseende vilka områden som är viktiga att kontrollera. Bedömningen av risker i förhållande till den finansiella rapporteringen genomförs minst en gång per år.

CFO ansvarar för att koordinera aktiviteterna i samband med riskbedömningen samt att presentera resultatet för styrelsen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är utformade för att hantera de väsentliga risker som identifieras i riskbedömningen. Ellos Group AB har etablerat ett internkontrollramverk där viktiga kontrollaktiviteter och nyckelkontroller relaterade till den finansiella rapporteringen sammanställs. Internkontrollramverket omfattar ett antal centrala affärsprocesser såsom:

- Försäljningsprocessen
- Inköpsprocessen
- Lagerprocessen
- Löneprocessen
- Bokslutsprocessen
- IT processen

Information och kommunikation

Såväl den interna informationen inom Ellos Group AB som den externa kommunikationen styrs på en övergripande nivå av koncernens riktlinjer för informationsgivning. Koncernledningen ansvarar för att informera berörda medarbetare om deras ansvar för att upprätthålla god intern kontroll, i syfte att säkerställa en effektiv och korrekt informationsgivning av den finansiella rapporteringen. Detta sker bland annat genom regelbundna informationsmöten inom respektive affärsområde. Antagna policys, riktlinjer, manualer och instruktioner görs tillgängliga för medarbetarna via Ellos Group ABs intranät.
Koncernens ekonomifunktion ansvarar för den externa informationsgivningen avseende den finansiella rapporteringen.

Uppföljning

Uppföljning av den interna kontrollen genomförs årligen inom Ellos Group AB.

Tillvägagångssättet för uppföljningen bestäms baserat på bedömd risknivå och riskens karaktär.

Eventuella noterade avvikelser och upprättade åtgärdsplaner kommuniceras och eventuella åtgärdsplaner övervakas fortlöpande.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200988

MODERBOLAGET

Moderbolaget äger och förvaltar aktier i dotterbolag.

Förväntad framtida utveckling

Ellos Group ser positivt på framtiden trots krig i Europa och lågkonjunktur. Ellos Group har ett sortiment som innehåller både mode och hem med produkter inom olika prislägen vilket kan vara gynnsamt när omvärlden är orolig. Ellos Group fortsätter att serva kvinnan mitt i livet med produkter och tjänster som hon efterfrågar. Vi ser goda möjligheter till både försäljnings- och resultattillväxt under åren som kommer.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr)

Balanserade vinstmedel	471 201 692
Årets resultat	143 599 768
	614 801 460

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	614 801 460
	614 801 460

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor där ej annat anges.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209B9



DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200990

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	5	3 436 630	3 624 018
Kostnad för sålda varor		-2 017 829	-2 189 539
Bruttoresultat		**1 418 801**	**1 434 479**
Försäljningskostnader		-902 229	-1 018 680
Administrationskostnader		-441 633	-435 501
Övriga intäkter	6	35 414	11 347
Övriga kostnader	7	-27 303	-32 219
Rörelseresultat	8, 9, 10, 11,12	**83 050**	**-40 574**
Finansiella poster			
Finansiella intäkter	13	26 621	17 398
Finansiella kostnader	13	-265 856	-260 270
Summa finansiella poster		**-239 235**	**-242 872**
Resultat före skatt		**-156 185**	**-283 446**
Inkomstskatt	14	-23 936	-21 599
Årets resultat		**-180 121**	**-305 045**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-180 121	-305 045

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Årets resultat		-180 121	-305 045
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen:			
Aktuariella vinster och förluster	32	-5 266	49 314
Skatteeffekt	14	1 085	-10 159
Summa poster som ej kommer att återföras till resultatet		**-4 181**	**39 155**
Poster som senare kommer att återföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser	28	36 146	-227
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar	28	-14 484	37 569
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet		15 119	-75 886
Skatteeffekt	14	-131	7 893
Summa poster som kommer att återföras till resultatet		**36 650**	**-30 651**
Summa totalresultat		**-147 652**	**-296 541**
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-147 652	-296 541

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	15	677 039	677 039	677 039
Varumärken	15	445 293	445 302	445 311
Kundrelationer	15	275 843	370 417	464 992
Utvecklingsutgifter	15	87 310	94 503	104 165
Nyttjanderättstillgångar	9	528 245	567 066	520 040
Inventarier, verktyg och installationer	16	51 314	53 856	57 237
Investeringar i annans fastighet	17	60 509	68 364	72 698
Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	18	24	3 088	51
Långfristiga fordringar		7 801	6 768	6 359
Uppskjutna skattefordringar	31	16 480	28 784	30 911
Summa anläggningstillgångar		2 149 858	2 315 187	2 378 803
Omsättningstillgångar				
Varulager	21	621 334	699 932	738 641
Returrättstillgångar	21	12 362	16 276	12 640
Upplupna intäkter	22	30 391	33 295	32 866
Kundfordringar	20	65 244	62 542	43 990
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag		0	0	12 838
Aktuella skattefordringar		50 453	53 019	83 895
Derivatinstrument	4	25 654	35 467	44 515
Övriga kortfristiga fordringar	23	28 851	15 306	47 817
Förutbetalda kostnader	24	34 956	28 937	26 250
Likvida medel	25	151 111	157 524	196 302
Summa omsättningstillgångar		1 020 356	1 102 298	1 239 754
SUMMA TILLGÅNGAR		3 170 214	3 417 485	3 618 557

20240619209991

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200992

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31	2022-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Aktiekapital	26	500	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	27	683 206	683 206	132 312
Reserver	28	-4 763	-41 413	22 508
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 183 828	-999 526	-219 320
Summa eget kapital		-504 886	-357 234	-63 999
Långfristiga skulder				
Obligationslån	30	0	1 479 877	1 467 168
Långfristig leasingskuld	9	462 993	502 215	467 533
Övriga långfristiga skulder		0	0	42 635
Uppskjutna skatteskulder	31	150 780	170 663	195 693
Avsättningar för kapitalförsäkring, pensioner		10 056	8 615	0
Avsättningar för pensioner	32,35	119 262	113 373	162 938
Summa långfristiga skulder		743 091	2 274 743	2 335 967
Kortfristiga skulder				
Obligationslån	30	1 492 586	0	0
Kortfristiga lån	29	24 657	89 479	0
Kortfristig leasingskuld	9	71 954	68 046	53 864
Leverantörsskulder		297 795	341 331	421 003
Kortfristiga skulder till ägarbolag	3	604 596	539 697	61
Aktuella skatteskulder		40 655	31 227	49 018
Övriga avsättningar	33	1 519	6 111	446 238
Derivatinstrument	4	43 932	48 044	23 633
Övriga kortfristiga skulder		104 829	125 162	114 347
Återbetalningsskulder		25 250	32 197	27 181
Upplupna kostnader	34	224 236	218 682	211 244
Summa kortfristiga skulder		2 932 009	1 499 976	1 346 589
Summa skulder		3 675 100	3 774 719	3 682 556
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 170 214	3 417 485	3 618 557

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200993

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	500	679 900	-10 210	-553	-729 433	-59 796
Justering av ingående balans, se ytterligare information i not 2.					-4 203	-4 203
Justerad ingående balans 1 januari 2022	500	679 900	-10 210	-553	-733 636	-63 999
Totalresultat						
Årets resultat					-305 045	-305 045
Övrigt totalresultat:						
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar				37 569		37 569
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet				-75 886		-75 886
Omräkningsdifferenser			-227			-227
Aktuariella vinster och förluster					49 314	49 314
Skatteeffekt				7 893	-10 159	-2 266
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			-227	-30 424	39 155	8 504
Summa totalresultat			-227	-30 424	-265 890	-296 541
Transaktioner med aktieägare:						
Erhållet tillskott i samband med tecknande av optioner (Not 36)		3 306				3 306
Utdelning					0	0
Summa transaktioner med aktieägare		3 306			0	3 306
Utgående balans per 31 december 2022	500	683 206	-10 437	-30 976	-999 526	-357 234

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619209944

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	500	683 206	-10 437	-30 976	-999 526	-357 234
Totalresultat						
Årets resultat					-180 121	-180 121
Övrigt totalresultat:						
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar				-14 484		-14 484
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet				15 119		15 119
Omräkningsdifferenser			36 146			36 146
Aktuariella vinster och förluster					-5 266	-5 266
Skatteeffekt				-131	1 085	954
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			36 146	504	-4 181	32 469
Summa totalresultat			36 146	504	-184 302	-147 652
Transaktioner med aktieägare:						
Utdelning					0	0
Summa transaktioner med aktieägare					0	0
Utgående balans per 31 december 2023	500	683 206	25 709	-30 472	-1 183 828	-504 886

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Koncernens rapport över kassaflöden

20240619209955

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		83 050	-40 574
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar	11	212 161	203 699
Erhållen ränta		14 210	10 091
Erlagd ränta		-176 990	-134 892
Övriga betalda finansiella poster		1 154	-19 319
Betald inkomstskatt		-18 794	-33 478
		114 791	-14 473
Ökning/minskning av varulager		82 511	35 073
Ökning/minskning av kundfordringar		201	-18 980
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-15 237	44 594
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-43 538	-79 672
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder		16 756	15 114
Kassaflöde från den löpande verksamheten		155 484	-18 344
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	16, 17,18	-4 782	-12 454
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	15	-23 211	-25 475
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-1 033	-409
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-29 026	-38 338
Finansieringsverksamheten			
Inbetalning för teckningsoptioner		0	3 306
Utbetalning av syntetiska optioner	12	0	-14 588
Amortering leasingskuld	9	-68 049	-60 309
Förändring av revolverande kredit		-64 821	89 479
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-132 870	17 888
Årets kassaflöde		-6 412	-38 794
Likvida medel vid årets början		157 524	196 302
Kursdifferens i likvida medel		-1	16
Likvida medel vid årets slut	25	151 111	157 524

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200906

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	5	7 326	5 436
Bruttoresultat		**7 326**	**5 436**
Administrationskostnader	8,10,12	-7 216	-5 869
Rörelseresultat		**110**	**-433**
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		300 000	0
Ränteintäkter	13	19 594	15 478
Räntekostnader	13	-245 485	-235 868
Summa finansiella poster		**74 109**	**-220 390**
Resultat efter finansiella kostnader		**74 219**	**-220 823**
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		83 586	4 698
Resultat före skatt		**157 805**	**-216 125**
Inkomstskatt	14	-14 205	7 431
Årets resultat		**143 600**	**-208 694**

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Årets resultat		143 600	-208 694
Övrigt totalresultat		0	0
Summa övrigt totalresultat		**143 600**	**-208 694**

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	19,35	2 371 215	2 369 897
Uppskjuten skattefordran		0	7 431
Summa anläggningstillgångar		2 371 215	2 377 328
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag		377 291	166 209
Aktuella skattefordringar		0	251
Övriga fordringar		222	109
Förutbetalda kostnader	24	1 293	1 112
Kassa och bank	25	544	6 590
Summa omsättningstillgångar		379 349	174 271
SUMMA TILLGÅNGAR		2 750 565	2 551 599
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	26	500	500
Summa bundet eget kapital		500	500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		471 201	678 577
Årets resultat		143 600	-208 694
Summa fritt eget kapital		614 801	469 883
Summa eget kapital		615 301	470 383
Långfristiga skulder			
Obligationslån	30,35	0	1 479 877
Summa långfristiga skulder		0	1 479 877
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	30,35	1 492 586	0
Leverantörsskulder		223	416
Skulder till ägarbolag		604 596	575 143
Skatteskuld		6 522	0
Övriga kortfristiga skulder		59	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	31 278	25 780
Summa kortfristiga skulder		2 135 264	601 339
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 750 565	2 551 599

20240619120997

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619200998

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
Belopp i TSEK	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	500	823 103	-147 942	675 661
Disposition av föregående års resultat		-147 942	147 942	0
Totalresultat				
Årets resultat			-208 694	-208 694
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			-208 694	-208 694
Summa totalresultat			-208 694	-208 694
Transaktioner med aktieägare				
Erhållet tillskott i samband med tecknande av optioner		3 416		3 416
Utdelning			0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	3 416	0	3 416
Utgående balans per 31 december 2022	500	678 577	-208 694	470 383

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
Belopp i TSEK	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	500	678 577	-208 694	470 383
Disposition av föregående års resultat		-208 694	208 694	0
Totalresultat				
Årets resultat			143 600	143 600
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			143 600	143 600
Summa totalresultat			143 600	143 600
Transaktioner med aktieägare				
Erhållet tillskott i samband med tecknande av optioner		1 318		1 318
Utdelning			0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	1 318	0	1 318
Utgående balans per 31 december 2023	500	679 896	-65 094	615 301

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

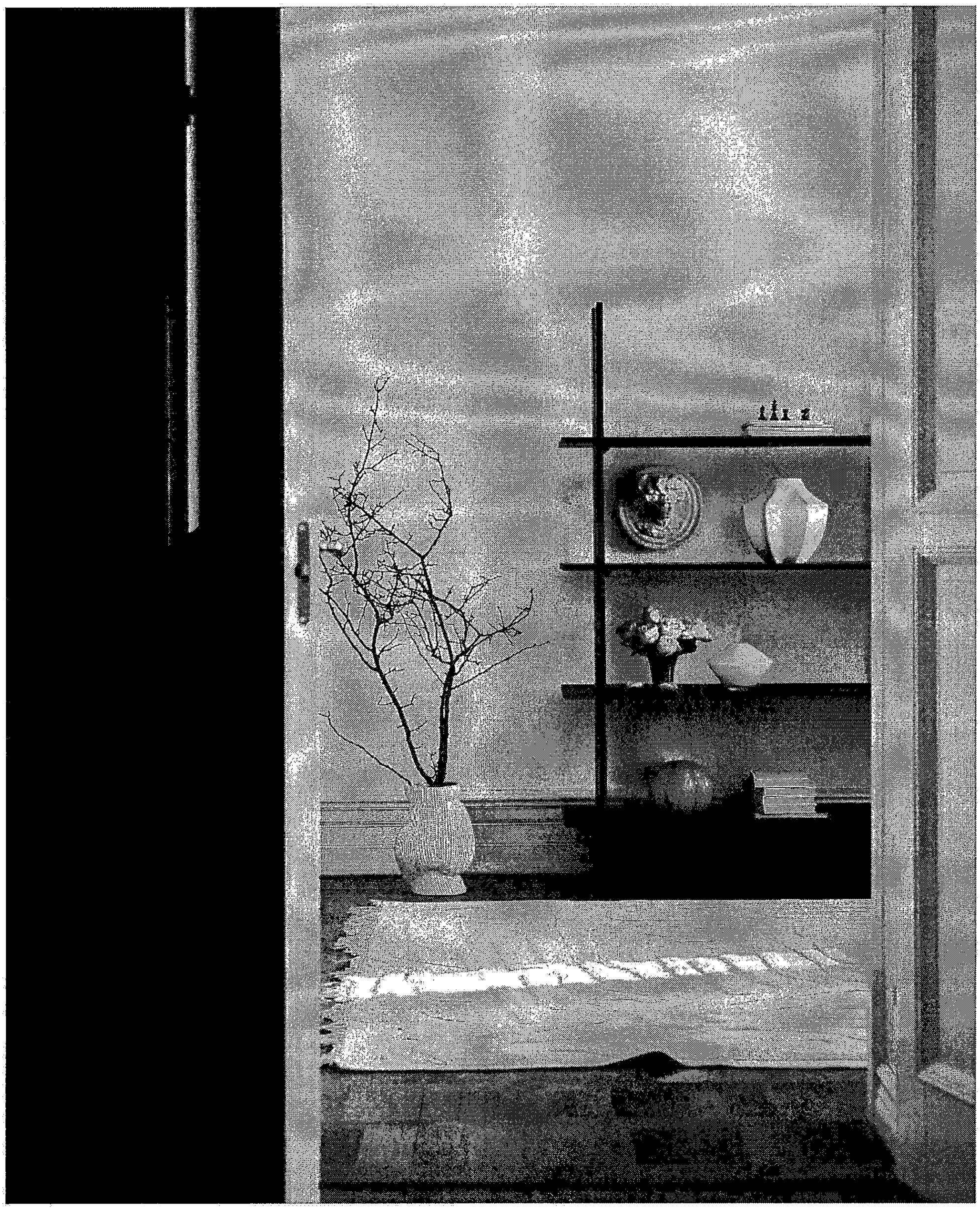
Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		110	-433
Erhållen ränta		15 558	8 170
Erlagd ränta		-163 712	-114 570
Bankkostnader etc		-128	-15 130
Betald skatt		0	-170
		-148 173	**-122 133**
Förändring av rörelsefordringar		-132 488	108 501
Förändring av rörelseskulder		-30 083	26 282
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-310 744**	**12 650**
Finansieringsverksamheten			
Erhållit för teckningsoptioner		0	3 306
Utbetalning av optioner		0	-14 588
Erhållen utdelning		300 000	0
Erhållet koncernbidrag		4 698	2 062
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**304 698**	**-9 220**
Årets kassaflöde		**-6 046**	**3 430**
Likvida medel vid årets början		**6 590**	**3 161**
Likvida medel vid årets slut	25	**544**	**6 590**

20240619200999

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210000



DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210001

Not 1 Allmän information

Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget Ellos Group AB (publ.) och dess dotterbolag. Koncernens huvudsakliga verksamhet omfattar e-handel, främst av mode, hem och skönhet under varumärkena Ellos, Jotex och Homeroom samt Elpy som är koncernens varumärke för betallösningar. Verksamheten bedrivs i Norden i Sverige, Norge, Finland och Danmark samt i Tyskland, Polen, Österrike och Nederländerna i övriga Europa. Koncernens produkter säljs också via andra försäljningsplattformar till ytterligare länder i Europa.

Moderbolaget Ellos Group AB (publ) med organisationsnummer 559175-1325 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Borås. Adressen till huvudkontoret är Ödegärdsgatan 6, 504 64 Borås.

Moderbolag i den största koncernen som Ellos Group AB (publ) är dotterbolag till är Cidron e-com S.à.r.l. med säte i Luxemburg. Nordic Capital Fund CVI äger indirekt Ellos Group AB (publ) genom sitt innehav i Cidron e-Com S.à.r.l.

Koncernredovisningen för Cidron e-Com S à.r.l. finns att tillgå på deras huvudkontor, 7 Rue Lou Hemmer, L-1748, Findel, Grand-Duche de Luxemburg.

Not 2 Väsentliga redovisnings-principer

I denna not presenteras övergripande redovisningsprinciper för koncernen. De principer som gäller enskilda resultat eller balansposter redovisas i noten för respektive post.

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG.

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 Committe (IFR IC).

Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Nedan samt i efterföljande notförteckning beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya eller ändrade standarder och tolkningar 2023

Ändringar i IAS 1 – Upplysning av redovisningsprinciper

Från och med 2023 tillämpar koncernen ändringen i IAS 1 avseende upplysningar om redovisningsprinciper. Ändringarna innebär att alla förekomster av termen ""betydande redovisningsprinciper"" ersätts med ""väsentlig information om redovisningsprinciper"". Detta har påverkat koncernens upplysningar om redovisningsprinciper. Övriga förändringar som trätt ikraft och som gäller från och med den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. Uppskjuten skatt har bokförts sedan tidigare. From 2023 lämnas också information om uppskjuten skattefordran- och skuld brutto.

Nya eller ändrade IFRS standarder och nya tolkningar som ännu inte trätt i kraft

De förändringar som ännu inte trätt ikraft och som gäller från och med den 1 januari 2024 eller senare bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Rättelse i de finansiella rapporterna

Koncernen redovisar en rättelse av nyttjanderättstillgångar, leasingskulder och relaterade poster i resultaträkning och i rapport över kassaflöden till följd av att en felaktighet i ett försystem har identifierats.

Nedan presenteras rättelsebeloppet för varje påverkad post i koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021 och 2022.

Koncernens rapport över finansiell ställning	NY 2022-12-31	För-ändring	2022-12-31	2022-01-01	För-ändring	2021-12-31
Nyttjanderättstillgångar	567 066	71 312	495 754	520 040	29 025	491 015
Uppskjuten skatte-fordran	4 884	1 221	3 663	3 736	1 084	2 651
Förutbetalda kostnader	-20 515	-7 486	-13 026	-16 776	-6 010	-10 767
Långfristig leasingskuld	-502 215	-70 404	-431 811	-467 533	-35 321	-432 212
Kortfristig leasingskuld	-68 046	629	-68 674	-53 864	7 019	-60 883
Balanserade vinst-medel inklusive årets resultat	18 825	4 729	14 097	14 398	4 203	10 195
Summa eget kapital	18 825	4 729	14 097	14 398	4 203	10 195

Koncernens resultaträkning	2022-01-01 -2022-12-31
Kostnad för sålda varor	-1 249
Bruttoresultat	-1 249
Försäljningskostnader	-73
Administrationskostnader	998
Rörelseresultat	-324
Finansiella kostnader	-338
Resultat före skatt	-662
Inkomstskatt	136
Årets resultat	-526

Koncernens rapport över kassaflöden	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat	-324
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	
Av- och nedskrivningar	1 193
Erlagd ränta	-338

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210002

KONCERNREDOVISNINGEN

Koncernredovisning

Koncernredovisningen som upprättas enligt förvärvsmetoden omfattar moderbolaget Ellos Group AB (publ) och de företag över vilka moderbolaget, direkt eller indirekt, har bestämmande inflytande.

Dotterbolaget inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag moderbolaget får bestämmande inflytande och fram till den dag det upphör att ha det bestämmande inflytandet över dotterbolaget. Detta innebär att intäkter och kostnader för ett dotterbolag som förvärvats eller avyttrats under innevarande räkenskapsår inkluderas i koncernens resultaträkning samt övrigt totalresultat från den dag moderbolaget får det bestämmande inflytandet fram till den dag moderbolaget upphör att ha det bestämmande inflytandet.

Alla koncerninterna tillgångar och skulder, eget kapital, intäkter och kassaflöden som rör transaktioner mellan bolag inom koncernen elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

Redovisningsprinciperna för dotterbolagen har vid behov justerats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens redovisningsprinciper.

Goodwill

Den goodwill som uppkom när koncernredovisningen upprättades vid Ellos Groups förvärv av övriga koncernbolag utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på förvärvade dotterbolags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Goodwill som redovisas i balansräkningen värderas till anskaffningsvärde.

Utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilken de uppstår, med undantag för derivatinstrument som utgör säkringsinstrument och uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden då valutakursvinster- och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterbolags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterbolag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Segmentredovisning

Koncernens interna rapportstruktur tar sin utgångspunkt i att koncernen utgör ett segment vilket innebär att ingen separat segmentredovisning presenteras. Företagsledningen har utvärderat koncernens verksamhet och fastställt att den verksamhet som bedrivs avser ett segment. De har baserat sitt ställningstagande på den interna rapportering som lämnas till verkställande direktören och som denne använder för fördelning av resurser samt utvärdering av resultatet i koncernen.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211003

REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR MODERBOLAGET

Ändrade redovisningsprinciper som trätt i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare:
De förändringar i RFR 2 som trätt i kraft och som gäller från och med den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Beslutade ändringar av RFR 2 som ännu inte har trätt i kraft
De ändringar i RFR 2 som ännu inte har trätt i kraft bedöms inte haft någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången. Rådet för finansiell rapportering har ännu ej behandlat några ändringar eller tillägg för Ändringar i IAS 1 – Klassificering av skulder som kort- och långfristiga.

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. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer
Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman.

Dotterbolag
Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde i moderbolagets finansiella rapporter. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterbolag, som kostnadsförs i koncernredovisningen, ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i dotterbolag hos moderbolaget. Nedskrivningsbedömning, genom en kassaflödesprövning, görs årligen för redovisat värde för aktier i dotterbolag.

Finansiella instrument
Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument. I moderbolaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen. Det innebär att finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av finansiella rapporter enligt IFRS kräver att företagets högsta ledning och styrelse gör uppskattningar och bedömningar samt att de gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade tillgångarna, skulderna, intäkterna och kostnaderna. Uppskattningarna baseras på historiska erfarenheter och antaganden som under omständigheterna bedöms som rimliga och realistiska. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar används för att fastställa de redovisade värdena för tillgångar och skulder, om det inte är möjligt att fastställa värdena från andra källor. Det verkliga värdet kan avvika från dessa uppskattningar samt bedömningar. Nedan redogörs för de viktigaste antaganden, samt bedömningar och uppskattningar som gjorts per balansdagen och som bedöms ha störst inverkan på koncernens ställning och resultat.

UPPSKATTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV RAPPORTEN

Värdering av varumärken och goodwill
Varumärken och goodwill som förvärvats och som redovisas som tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen eller oftare om det finns en indikation på värdenedgång för att identifiera ett eventuellt nedskrivningsbehov. Prövningen kräver en uppskattning av parametrar som påverkar det framtida kassaflödet. De antaganden som främst påverkar återvinningsvärdet är antagande om förändringar i volym, bruttomarginal och diskonteringsränta. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på varumärken och goodwill ändras. Not 15 innehåller information om de uppskattningar som gjorts och de parametrar som använts vid beräkningen av återvinningsvärdet. Koncernen har identifierat varumärken som har en obestämbar nyttjandeperiod och motivationen till varför dessa varumärken har obestämbar nyttjandeperiod redovisas i not 15. Det redovisade värdet för koncernens varumärken med obestämbar nyttjandeperiod, där anskaffningsvärdet uppskattades i samband med Ellos Groups förvärv av Ellos koncernen, uppgår till 445 (445) MSEK och goodwill till 677 (677) MSEK. Värdet är oförändrat då ingen nedskrivning har skett. Not 15 innehåller en känslighetsanalys som anger vilken påverkan ett förändrat antagande kan få på koncernens resultat och ställning.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210004

Värdering av kundrelationer

Kundrelationer som koncernen förvärvat redovisas som en tillgång i koncernens rapport över finansiell ställning. De antaganden som främst påverkar återvinningsvärdet är antaganden om förändringar i volym, vinstmarginal eller kundernas rörlighet. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på dessa tillgångar ändras. Det redovisade värdet för koncernens kundrelationer uppgår till 276 (370) MSEK. Under året har avskrivning skett med 95 (95) MSEK och inga Kundrelationer har förvärvats. Nyttjandeperioden för kundrelationerna har bedömts uppgå till 7 (7) år. Antagandet bygger på historisk information om hur länge en kund i genomsnitt stannar kvar hos Ellos, Jotex och Homeroom. Nyttjandeperioden omprövas minst årligen baserat på ny och uppdaterad information om kundernas beteende och lojalitet. Skulle nyttjandeperioden ändras skulle avskrivningskostnaden antingen öka eller minska. En förändring med ett år kortare nyttjandeperiod påverkar avskrivningskostnaden per år med 16 MSEK.

Pensionsförpliktelser

Värdet på koncernens pensionsförpliktelser avseende förmånsbestämda planer fastställs genom aktuariella beräkningar och baseras på antaganden avseende diskonteringsränta, inflation samt demografiska omständigheter. Varje förändring i dessa antaganden påverkar det beräknade värdet på pensionsförpliktelserna.

Diskonteringsräntan som är det mest väsentliga antagandet, grundar sig på marknadsmässig avkastning på högkvalitativa företagsobligationer med löptid som motsvarar pensionsförpliktelserna. En lägre diskonteringsränta ökar nuvärdet av pensionsförpliktelserna och kostnaderna för dem, medan en högre diskonteringsränta har motsatt effekt. Uppstår ändrade marknadsförhållanden och ekonomiska omständigheter kan de underliggande antagandena avvika från den verkliga utvecklingen och kan leda till betydande förändringar i avsättningar för pensioner. De förmånsbestämda planerna redovisas under posten Avsatt till pensioner. För ytterligare information se not 32 Ersättningar till anställda.

BEDÖMNINGAR VID TILLÄMPNING AV KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER

Försäljning av faktura- och delbetalningsfordringar

Ellos Group har ingått ett avtal med Resurs Bank AB om försäljning av koncernens faktura- och delbetalningsfordringar för varumärkena Ellos och Jotex. I samband med avtalets ingång under 2013 förvärvade Resurs Bank AB Ellos Groups utestående friska fordringar (dvs fordringar som inte var lämnade till inkasso) samtidigt som man förband sig att löpande förvärva samtliga nya faktura- och delbetalningsfordringar, för varumärkena Ellos och Jotex, som uppstår i koncernens handelsrörelse. Ellos Group säljer dagligen uppkomna faktura och delbetalningsfordringar för nominellt värde till Resurs Bank AB. Ellos Group erhöll betalning från Resurs omedelbart när kreditstockarna såldes under 2013 och Ellos Group erhåller dagligen betalning för nya fordringar som säljs. Dessa transaktioner ses som separata kassaflöden vilka enligt vår bedömning kan identifieras. Vår bedömning är att samtliga väsentliga risker och förmåner förknippade med fordringarna överförs från Ellos-koncernen till Resurs Bank AB varför koncernen har bedömt att förutsättningar för att ej redovisa faktura- och delbetalningsfordringar i balansräkningen är uppfyllda.

Skuld till ägarbolag

Ellos Group AB har ingått ett förlikningsavtal med sin tidigare koncernmoder, FNG N.V. Avtalet avser ett skiljeförfarande där de tidigare ägarna av Ellos Group (bl.a Cidron e-Com S.à.r.l.) har framställt krav mot FNG N.V. och Ellos Group AB för brott mot vissa villkor i förvärvsdokumenten avseende FNGs förvärv av Ellos Group. Under 2022 har Cidron e-Com S.à.r.l, utnyttjat sin pant i Ellos Group AB (publ) och övertagit äganderätten i bolaget. Ellos Group AB (publ) har i bokslutet 2023-12-31 och 2022-12-31 bedömt att denna skuld som per bokslutsdagen uppgår till 604,6 (539,7) MSEK (inklusive ränta och med bokslutsdagens omräkningskurs) skall redovisas som kortfristig skuld till ägarbolag.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210O5

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Finansiell Riskhantering

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för finansiella risker, såsom; valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt likviditets- och finansieringsrisk. Koncernens finanspolicy beskriver hur dessa finansiella risker skall hanteras.

Finanspolicyn ses som ett styrinstrument för den finansiella verksamheten och fastställer det ramverk som koncernen arbetar efter. Den revideras årligen och fastställs av styrelsen. Den övergripande målsättningen är att begränsa den finansiellt hänförbara volatiliteten i resultat- och balansräkning, skydda finansiella tillgångar och framtida kassaflöden samt optimera koncernens finansiering och möta de krav som ett finansieringsavtal ställer.

I finanspolicyn omnämns 4 beslutsnivåer, vilka är koncernens styrelse, verkställande direktör, CFO och koncernens integrerade Treasuryteam. Koncernens styrelse godkänner policy och garantier över 5 MSEK, ansvarar för mellan till långsiktigt finansiering och ansvarar för att kovenanterna upprätthålls. I övrigt delegerar styrelsen hanteringen av finansiella risker till verkställande direktören som är ansvarig för att rapportera avvikelser ifrån policy till styrelsen. Verkställande direktören godkänner garantier <5 MSEK. Hanteringen av övriga finansiella risker delegeras till CFO som godkänner banker och övervakar Treasuryteamet. CFO delegerar hanteringen av övriga finansiella risker till Treasuryteamet. De identifierar och analyserar riskbilden samt föreslår åtgärder som begränsar riskerna till CFO. Treasuryteamet agerar på CFOs beslut och handlar inom policy samt säkerställer att finansiella och kommersiella risker begränsas i nära samarbete med koncernens operativa enheter med godkännande ifrån koncernens CFO.

Valutarisk

Koncernen bedriver verksamhet i Nordens länder och via varumärket Jotex även några länder i Europa. Inköp av koncernens produkter görs från Asien och Europa. Koncernen är genom sin internationella handel exponerad för valutarisker, såväl via transaktioner i utländsk valuta (transaktionsexponering) som via omräkning av utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar till svenska kronor (omräkningsexponering). Enligt denna policy säkras valutaflöden ifrån den löpande verksamheten med hjälp av valutaterminer.

Kassaflöden i utländsk valuta	2023-01-01 -2023-12-31		2022-01-01 -2022-12-31	
Valuta	Inflöde TSEK	Utflöde TSEK	Inflöde TSEK	Utflöde TSEK
USD	10 616	638 977	15 065	922 875
EUR	626 969	328 590	721 829	360 934
NOK	538 410	71 487	589 612	94 597
DKK	205 454	24 679	224 155	30 997
Övriga valutor	28 072	41 688	35 371	47 216
Totalt	**1 409 521**	**1 105 422**	**1 586 032**	**1 456 619**

Tabellen visar koncernens inköp i utländsk valuta samt koncernens försäljning av varor och tjänster i annan valuta än SEK.

Kommersiell transaktionsexponering

Den svenska verksamheten importerar merparten av de varor som säljs i koncernen. Den främsta importvalutan är USD. Varor och tjänster säljs ifrån den svenska verksamheten till koncernens bolag och faktureras i mottagarens funktionella valuta vilka är SEK, NOK, DKK och EUR. Försäljningen till kund i koncernens utländska bolag sker i lokal valuta och medför att de utländska dotterbolagen i väsentlig grad hanterar både intäkter och kostnader i lokal valuta och på så sätt skapas en viss naturlig hedge. Den svenska verksamheten säljer också företrädesvis i EUR till kunder i Europa samt i PLN till kunder i Polen. Transaktionsexponeringen och säkringsverksamheten koncentreras således till ett fåtal bolag inom koncernen.

Enligt koncernens finanspolicy ska transaktionsexponeringen reduceras genom att derivatinstrument används. Koncernens policy, vilken är oförändrad sedan föregående år, är att säkra 70-100 procent av prognostiserade kassaflöden. Styrelsen har fattat beslut om säkringsredovisning. Värdet av valutaterminskontrakt vid utgången av året uppgick till -18,3 (-12,5) MSEK.

Finansiell transaktionsexponering

Koncernens likvida medel i utländsk valuta säkras i enlighet med finanspolicyn. De nominella beloppen är i SEK, NOK, DKK samt EUR och finns i en nordisk cashpool. Denna finansiella transaktionsexponering säkras till fullo med valutaswappar. Säkringen innebär att valutafluktuationer minimeras i koncernens resultaträkning.

Känslighetsanalys

Koncernens känslighet mot variationer i valutakurser framgår av tabellen nedan. Analysen grundar sig på den exponering som förelåg per balansdagen 2023 och 2022, det vill säga nettot av alla kundfordringar och leverantörsskulder i respektive valuta. I kolumnen "före säkring" visas resultatpåverkan av en fiktiv +10 procent kronförändring utan att säkring föreligger och när posterna värderats till balansdagens kurs. "Efter säkring" visar resultatpåverkan som uppstår om posterna värderats med aktuell terminskurs och beräknad säkringsgrad är 97 (95) procent. I kalkylen förutsätts att alla andra faktorer som kan påverka resultatet är oförändrade.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210006

En betydande andel av koncernens intäkter och kostnader genereras i utländska valutor vilket medför valutarisker. Dessa finansiella instrument uppstår främst i kundfordringar och leverantörsskulder vilket är följden av de flöden som visas i tabellen nedan:

Resultatpåverkan före skatt
Uppskattad effekt på rörelseresultatet om +10% kronförändring gentemot nedan angivna valutor

	2023		2022	
	Före säkring	Efter säkring	Före säkring	Efter säkring
Valuta	TSEK	TSEK	TSEK	TSEK
USD	2 986	96	3 920	187
EUR	1 451	43	1 599	73
NOK	670	19	1 248	56
DKK	-4 195	-131	-5 824	-263
HKD	-255	-8	-262	-12
Övriga valutor	-72	-2	-44	-2
	585	16	637	39

De finansiella instrumenten säkras i mycket hög grad. En förändring på + 10 procent i kronkursen får en påverkan på koncernens resultat med 0,6 (0,6) MSEK före skatt vid omräkning av leverantörsskulder samt externa och interna kundfordringarna i utländsk valuta per balansdagen medan motsvarande beräkning efter säkring innebär en resultatpåverkan med 0,02 (0,04) MSEK före skatt förutsatt säkring och en säkringsgrad om 97 (95) procent vilket är den beräknade nivån per balansdagen.

Omräkningsexponering
Koncernens dotterbolag utanför Sverige har nettotillgångar i en funktionell valuta, som avviker från koncernens redovisningsvaluta, vilken är SEK. När dessa bolags resultat- och balansräkningar räknas om till SEK uppkommer omräkningsdifferenser, vilka redovisas i övrigt totalresultat. De omräkningsdifferenser som hänför sig till nettoinvesteringar i utländsk valuta säkras inte men övervakas och beräknas regelbundet, i enlighet med finanspolicyn, för att kunna bedöma påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Effekten i övrigt totalresultat vid omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar till SEK uppgick under året till 36,1 (-0,3) MSEK.

Ränterisk
Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument, räntebärande tillgångar och skulder samt intäkter, kostnader och kassaflöden ändras på grund av förändringar i marknadsräntan. För att säkerställa effektivitet och god riskkontroll hanteras upplåning centralt av koncernens Treasuryfunktion. Koncernen är exponerad för ränterisk genom räntebärande upplåning, som utgör en av koncernens finansieringskällor vid sidan av eget kapital och kassaflöde från den löpande verksamheten. Den räntebärande upplåningen utgörs huvudsakligen av 5-åriga obligationer (utgivna 2019-07-24), 1 500 MSEK och en revolverande kredit om 350 MSEK vilka alla löper med rörlig ränta.

Koncernens kunder kan välja olika betallösningar. När kreditbaserad betallösning används uppstår en kundfordran som dagligen säljs till Resurs Bank AB för nominellt belopp. Beroende av hur kunderna väljer att betala sin fordran uppstår senare en eventuell tilläggsköpeskilling som redovisas i nettoomsättningen. Det finns risker sammanhängande med intjäningen från betalningslösningarna. Genom att en del av intäkterna från Resurs Bank är rörliga och beroende av alla aspekter av affären så har Ellos Group en begränsad exponering för risker som är sammankopplade med kreditgivning till exempel avseende kundernas återbetalningsförmåga och ränterisk som är kopplad till finansieringskostnaden.

Räntеexponering
Den genomsnittliga räntebindningstiden avseende koncernens externa lån uppgick vid slutet av 2023 till 3 månader. Om räntan stiger med en procentenhet i samtliga länder där koncernen har lån eller placeringar, blir den teoretiska effekten på summan av finansiella poster, totalt cirka 15 MSEK i kostnad före skatt. Koncernen har en 5-årig obligation uppgående till 1 500 MSEK med 3 månaders stibor + 6,75 procent samt revolverande krediter om 350 MSEK med en rörlig ränta 3 månaders stibor +2,75 procent.

Kreditrisk
Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser.

Kreditexponering
Den övervägande delen av kreditrisken inom koncernen avser fordringar på kunder och det arbetas aktivt för att begränsa denna risk. För att en kund ska godkännas krävs en godkänd kreditvärdering. Kundernas kontrolleras avseende nuvarande ekonomiska situation, tidigare kredithistoria samt andra i avseendet relevanta faktorer. Fordringarna är dessutom till övervägande del spridda på ett stort antal privatkunder med stor geografisk spridning samt ett fåtal företagskunder, vilket begränsar koncentrationen av kreditrisken. Koncernen hade ingen företagskund som per den 31 december utgjorde mer än 5,8 (5,4) procent av de utestående kundfordringarna per balansdagen. Se även not 20 för åldersfördelade kundfordringar samt ytterligare information om koncernens hantering av kreditrisker.

Kreditkvaliteten på finansiella tillgångar som inte har förfallit till betalning eller som inte är nedskrivna på balansdagen bedöms som god.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211007

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	30 391	33 295	0	0
Kundfordringar	65 244	62 542	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	377 291	166 209
Derivat med positiva marknadsvärden	25 654	35 467	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	28 851	15 306	222	109
Likvida medel	151 111	157 524	544	6 590
Maximal exponering för kreditrisk	**301 250**	**304 134**	**378 057**	**172 908**

Motpartsexponering
Motpartsexponering avser de mellanhavande av bankmedel, finansieringsåtaganden och finansiella derivat som koncernen har med externa parter och den underliggande risk att sådan part inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot de avtal som finns.
En lista över godkända motparter samt maximal exponering gentemot varje godkänd motpart upprätthålls av finanspolicyn. Godkända motparter ska ha ett kreditbetyg på minst A-/A2 enligt kreditbedömningar från Fitch, Standard & Poor's eller Moody's. Undantag kan göras för lokala banker och då erfordras ett godkännande av CFO. Kreditreserveringen för likvida medel beräknas med den generella modellen baserad på sannolikhet för fallissemang utifrån motpartens rating och exponeringen på balansdagen. På grund av kort löptid och högt ratade motparter är beloppet helt oväsentligt.
Kreditriskreservering på kundfordringar framgår av not 20.
Övriga tillgångar är främst returpengar/deposition hos vår betalningsinlösare samt fordringar avseende moms där det inte finns någon kreditrisk.

Likviditets- och finansieringsrisk
Med likviditetsrisk avses risken att koncernen inte klarar att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

I enlighet med finanspolicyn följs kontinuerligt prognoser över koncernens kassaflöden och likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att bemöta behovet i den löpande verksamheten samt täcka räntebetalningar och amorteringar. Prognoserna kombineras med omvärldsanalys samt olika simuleringar och behandlas såväl på ledningsmöten som i regelbunden kommunikation med styrelsen. Vid behov vidtas nödvändiga åtgärder.

För att reducera likviditetsrisken och finansieringsrisken har koncernen ett rörelsefinansieringsavtal med extern bank. Avtalet innefattar en kreditlina på totalt 350 MSEK som avser bindande revolverande krediter. Avtalet löpte ut den 20 januari 2024. I kreditutrymmet för den revolverande krediten ingår även bankgarantier vilka uppgår till 131,1 (146,5) MSEK. Totalt utnyttjad revolverande kredit (ex. bankgarantier) på balansdagen uppgår till 24,7 (89,5) MSEK. Koncernen har kovenanter kopplade till finansieringsavtalet innefattande skuldsättningsgrad och likvida medel. För mer information om kovenanterna se avsnittet "Räntebärande lån".

Koncernen arbetar aktivt för att säkerställa en effektiv cashmanagementstruktur, bland annat genom så kallade cashpools. Likviditetsreserven skall säkras genom likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter. Vid utgången av räkenskapsåret innehar koncernen outnyttjade kreditfaciliteter om 191,0 (114,0) MSEK och likvida medel uppgående till 151,1 (157,5) MSEK. Placering av koncernens likvida medel skall ske på bankkonto eller i räntebärande instrument med hög likviditet. Dotterbolagens likvida medel disponeras av koncernens Treasuryteam för att säkerställa att policyns föreskrifter efterlevs. Genom att säkerställa tillgänglighet till garanterade långfristiga kreditfaciliteter samt sprida förfallotidpunkter och finansieringskällor avseende upplåningen ska koncernen undvika höga finansieringskostnader och svårigheter med refinansiering. För mer information avseende koncernens upplåning, se not 29 och 30. Nettoutflödet hanteras genom inflöde från kunder.

Kapitalstruktur och kapitalhantering
Koncernens målsättning är att ha en kapitalstruktur (eget kapital och skulder) som säkerställer långsiktighet i verksamheten samt genererar avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter. Detta säkerställs med eget kapital samt koncernens finansieringsavtal med extern bank om 350 MSEK samt obligationer om 1 500 MSEK. Den revolverande krediten löpte ut den 20 januari 2024 och en ny obligation på 250 MSEK gavs ut den 9 februari. Denna obligation löper på ett år. Obligationerna på 1 500 MSEK löper ut i juli 2024 och ledningen arbetar aktivt med att säkerställa en ny finansiering tills dess, vilket är väsentligt för koncernens fortsatta verksamhet. Dock föreligger det väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta driften. Koncernen följer löpande nettoskulden vilken definieras som räntebärande skulder, exklusive pensionsskulder och leasingskulder, med avdrag för likvida medel och andra räntebärande tillgångar.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210008

Tabellen nedan visar förfallotid för koncernens finansiella skulder. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena inklusive ränta och amorteringar. I tabellen har räntenivån på balansdagen även antagits för framtida räntebetalningar. Alla kassaflöden i utländsk valuta är konverterade till SEK enligt bokslutsdagens kurs.

Räntebärande lån

31 December 2022	Bokfört värde	Inom 3 mån	3-12 mån	1-3 år	4-5 år	Totalt
Räntebärande lån	1 569 356	32 915	101 167	1 686 067		1 820 149
Redovisade negativa derivat, inflöde	14 116	14 116	16 550			30 666
Redovisade negativa derivat, utflöde	16	16	17 362			17 378
Leverantörsskulder	341 331	341 331				341 331
Kortfristiga skulder till ägarbolag	583 818		606 002			606 002
Övriga kortfristiga skulder	125 162	125 162				125 164
Återbetalningsskulder	32 197	32 197				32 197
Upplupna kostnader	218 682	218 682				218 682
	2 884 678	764 421	741 081	1 686 067	0	3 191 569

31 December 2023	Bokfört värde	Inom 3 mån	3-12 mån	1-3 år	4-5 år	Totalt
Räntebärande lån	1 517 243	40 861	1 581 492			1 622 353
Redovisade negativa derivat, inflöde	11 429	11 429	29 513			40 942
Redovisade negativa derivat, utflöde	1 546	1 546	1 444			2 990
Leverantörsskulder	297 793	297 793				297 793
Kortfristiga skulder till ägarbolag	604 596		667 361			667 361
Övriga kortfristiga skulder	104 829	104 829				104 829
Återbetalningsskulder	25 250	25 250				25 250
Upplupna kostnader	224 236	224 236				224 236
	2 786 922	705 944	2 279 810	0	0	2 985 754

Koncernens räntebärande lån består dels av en obligation med nominellt värde om 1 500 MSEK och dels av revolverande kreditfaciliteter om 350 MSEK. Obligationerna och de revolverande krediterna löper med rörlig ränta. Fördelningen beskrivs i tabellen nedan

Löptid	Typ av lån	Valuta	Nominellt värde (i valuta)	Nominellt värde (i TSEK)	Bokfört värde 2023 TSEK
Kortfristiga lån					
2019-2024	Obligation	SEK	1 500 000	1 500 000	1 492 586
2019-2024	Revolverande krediter	SEK		24 631	24 631
2019-2024	Revolverande krediter	NOK		2	2
Totalt				1 524 633	1 517 219
Total upplåning				1 524 633	1 517 219

Beloppen i tabellen avser både obligation och revolverande kreditfaciliteter som är upptagna inom 2019 års bankavtal. Den genomsnittliga viktade räntesatsen vid utgången av 2023 uppgår till 10,1 (8,0) procent. Koncernens finansieringsavtal innehåller krav på två specificerade finansiella nyckeltal (kovenanter). Dessa nyckeltal är; Skuldsättningsgrad och Likvida medel (se definitioner i not 38). Ledning och styrelse följer kontinuerligt koncernens prognostiserade utveckling i förhållande till gränsvärden på kovenanterna och säkerställer att koncernen uppfyller sina åtaganden gentemot externa kreditgivare. Dessa kovenanter rapporteras kvartalsvis och rapporterades första gången i februari 2020 och har rapporterats kontinuerligt varje kvartal sedan dess. Koncernen har vid samtliga rapporttillfällen varit inom gränserna för vad som enligt avtalet är tillåtet för kovenanterna.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210009

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar

Alla redovisade finansiella tillgångar värderas i sin helhet till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde, beroende på klassificeringen av de finansiella tillgångarna. Koncernen innehar enbart instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella skulder/tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (derivat som inte används för säkringsredovisning). Klassificeringen av finansiella tillgångar baseras dels på karaktären på den finansiella tillgångens avtalsenliga kassaflöden, dels på företagets affärsmodell. För att initialt klassificera den finansiella tillgången till upplupet anskaffningsvärde måste den ge upphov till kassaflöden som endast avser betalningar av kapitalbelopp och ränta och att koncernens syfte med innehavet endast är att erhålla dessa.

Finansiella skulder

Koncernens samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, förutom derivatinstrument som inte innehas för säkringsredovisning, vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Sammanfattningsvis, vid den initiala redovisningen kategoriseras en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i en av följande kategorier för efterföljande värdering:

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Övriga fordringar
- Likvida medel
- Kundfordringar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde
- Kundfordringar som dagligen säljs till Resurs bank
- Derivatinstrument - Valutaterminer använda för säkringsändamål
- Valutaterminer ej använda för säkringsändamål

Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Leverantörsskulder och andra skulder
- Upplåning

Finansiella skulder värderade till verkligt värde
- Derivatinstrument - Valutaterminer använda för säkringsändamål
- Valutaterminer ej använda för säkringsändamål som innehas för att reducera risken i koncerninterna flöden

Derivatinstrument

Koncernen ingår derivattransaktioner med syfte att hantera valutarisker. Koncernen tillämpar säkringsredovisning där så är möjligt och derivatinstrumenten kategoriseras därför som "Derivat - Valutaterminer använda för säkringsändamål" respektive "Valutaterminer ej använda för säkringsändamål".

Derivatinstrument med positivt verkligt värde redovisas som tillgångar och derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas som skulder. Värdeförändringar från derivatinstrument som ej innehas i säkringssyfte redovisas antingen i finansnettot eller i rörelseresultatet beroende på syftet med instrumentet.

Orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är identifierat som en kassaflödessäkring redovisas till den del de är mycket effektiva i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i säkringsreserven i eget kapital. När den prognostiserade transaktionen inträffar (exempelvis säkrad prognostiserad försäljning), överförs de ackumulerade värdeförändringarna som redovisas i säkringsreserven från eget kapital till resultaträkningen.

Säkringsredovisning upphör när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, koncernen häver identifieringen, den prognostiserade transaktionen förväntas inte längre inträffa eller säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in. De värdeförändringar som redovisats i säkringsreserven i eget kapital kvarstår tills dess att den prognostiserade transaktionen påverkar resultaträkningen eller inte längre förväntas inträffa. Därefter överförs värdeförändringarna till resultaträkningen.

Vid utgången av året fanns i koncernen säkringsredovisade valutaterminskontrakt enligt tabellen nedan. Dessa har redovisats till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. I tabellen nedan framgår de redovisade värdena och en känslighetsanalys samt effekten vid en 10%-ig förändring av respektive valuta i SEK.

	Nettobelopp i respektive valuta (tusental)	Nominellt belopp TSEK	+ 10 % effekt TSEK
EUR	-31 760	-352 409	-35 241
USD	58 650	588 942	58 894
HKD	16 516	21 232	2 123
NOK	-386 890	-381 917	-38 192
DKK	-125 300	-186 549	-18 655
PLN	-9 400	-24 036	-2 404
Summa		**-334 736**	**-33 475**
Skatteeffekt 20,6%			6 896

Negativt belopp avser ett säkrat inflöde och positivt belopp ett säkrat utflöde. Samtliga terminskontrakt förfaller under 2024. Koncernen innehar inga räntederivat.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210 10

Verkligt värde på tillgångar och skulder

Det redovisat värdet på de räntebärande tillgångarna och skulderna kan avvika ifrån deras verkliga värde, bland annat som en följd av förändringar i marknadsräntor. Dock bedömer koncernen att räntesatsen på de räntebärande skulderna är i enlighet med marknadsmässiga villkor per den 31 december 2023 och att det verkliga värdet på balansdagen därmed motsvaras av det nominella beloppet.

För finansiella instrument som leverantörsskulder och andra ej räntebärande finansiella tillgångar och skulder, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning, så bedöms dessa också motsvara det verkliga värdet vilket överensstämmer med det redovisade värdet på grund av den korta löptiden. Koncernens derivatinstrument vilka tagits upp till verkligt värde i rapport över finansiell ställning har värderats enligt Nivå 2 i IFRS 13 verkligt-värde-hierarkin.

Koncernen har följande finansiella instrument

Bokfört värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
- kundfordringar och upplupna intäkter	90 202	90 406	0	0
- övriga tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	28 851	15 306	377 513	166 209
- likvida medel	151 111	157 524	544	6 590
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
- kundfordringar	5 433	5 431	0	0
- derivatinstrument:				
- valutaterminer använda för säkringsredovisning	25 322	30 810	0	0
- valutaterminer ej använda för säkringsredovisning	331	4 657	0	0
Summa finansiella tillgångar	**301 250**	**304 134**	**378 057**	**172 799**

Valutaterminer ej använda för säkringsredovisning innehas för att reducera valutarisken i koncerninterna flöden.
Kundfordringar som redovisas till verkligt värde per 2023-12-31 avser kundfodringar som dagligen säljs till Resurs Bank.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
- leverantörsskulder och andra skulder	652 108	717 373	636 155	601 339
- obligationslån	1 492 586	1 479 877	1 492 586	1 479 877
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
- derivatinstrument:				
- valutaterminer använda för säkringsredovisning	38 150	46 872	0	0
- valutaterminer ej använda för säkringsredovisning	5 782	1 172	0	0
Summa finansiella skulder	**2 188 626**	**2 245 294**	**2 128 741**	**2 081 216**

Valutaterminer ej använda för säkring innehas för att reducera valutarisken i koncerninterna flöden. Det har inte skett några omklassificeringar mellan värderingskategorierna ovan under perioden.

Nettovinster/-förluster från finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

	Koncernen	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Ränteintäkter på kundfordringar och upplupna intäkter	6 478	7 176
Räntekostnader leverantörsskulder och andra skulder	-81	-18
Räntekostnader för upplåning	-156 342	-114 165
Räntekostnad/intäkt för derivat använda för säkringsredovisning	302	-851
Räntekostnad för derivat ej använda för säkringsredovisning	521	-1 727
Nettovinst/-förlust	**-149 122**	**-109 585**

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet. I tabellerna nedan framgår koncernens klassificering av finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till verkligt värde. Under perioderna har det inte skett några väsentliga överföringar mellan nivåerna.

Valutaterminer

Valutaterminer värderas med utgångspunkt från observerbar information avseende på balansdagen gällande valutakurser och marknadsräntor för återstående löptid (dvs. diskonterade kassaflöden).

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen klassificeras enligt någon av de tre värderingshierarkier som finns enligt IFRS 13 (Nivå 1, 2 eller 3). Värderingen av samtliga valutaderivat tillhör nivå 2.

Säkringsredovisning och derivat

Koncernen är exponerad för valutarisker i sin verksamhet kopplat till inköp och försäljning i utländsk valuta. Denna risk hanteras genom användandet av valutaterminer. Valutaterminer designeras som säkringsinstrument i kassaflödessäkringar avseende prognostiserade inköp och försäljningar i EUR, NOK, DKK, USD, HKD, och PLN.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211011

Koncernens utestående terminskontrakt för inköp och försäljning fördelade per valuta och förfallodag

Valutaterminer			Förfallodag			
2022-12-31	-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	TOTAL
EUR (nom belopp)	-10 300 000	-2 050 000	-13 650 000	-8 000 000	-11 720 000	-45 720 000
EUR (genomsnitt. terminskurs)	10,8927	9,7957	10,5164	10,8882	10,9647	
NOK (nom belopp)	-46 140 000	-81 200 000	-156 800 000	-81 360 000	-132 480 000	-497 980 000
NOK (genomsnitt. terminskurs)	1,0456	1,0605	1,0507	1,0467	1,0434	
DKK (nom belopp)	-14 690 000	-25 600 000	-33 440 000	-18 340 000	-39 170 000	-131 240 000
DKK (genomsnitt. terminskurs)	1,4657	1,4218	1,4133	1,4620	1,4773	
USD (nom belopp)	9 580 000	14 620 000	15 035 000	15 270 000	10 945 000	65 450 000
USD(genomsnitt. terminskurs)	9,7175	9,5087	9,8222	10,7345	11,0393	
HKD (nom belopp)	-715 000	2 800 000	1 300 000	5 450 000	1 150 000	9 985 000
HKD (genomsnitt. terminskurs)	1,5709	1,2142	1,2082	1,3716	1,3540	
PLN (nom belopp)	-430 000	-2 150 000	-1 290 000	-3 000 000	-3 500 000	-10 370 000
PLN (genomsnitt. terminskurs)	2,2596	2,1068	2,1009	2,1362	2,1549	

Valutaterminer			Förfallodag			
2023-12-31	-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	TOTAL
EUR (nom belopp)	-4 160 000	-3 914 000	-10 386 000	- 5 350 000	-7 950 000	-31 760 000
EUR (genomsnitt. terminskurs)	11,3124	11,2654	11,3111	11,7722	11,7729	
NOK (nom belopp)	-32 250 000	-64 482 000	-103 358 000	-79 200 000	-107 600 000	-386 890 000
NOK (genomsnitt. terminskurs)	0,9722	0,9882	0,9806	1,0037	1,0045	
DKK (nom belopp)	-12 900 000	-24 160 000	-34 040 000	-17 200 000	-37 000 000	-125 300 000
DKK (genomsnitt. terminskurs)	1,5092	1,5190	1,5231	1,5838	1,5797	
USD (nom belopp)	8 586 000	11 490 000	12 874 000	14 500 000	11 200 000	58 650 000
USD(genomsnitt. terminskurs)	10,2252	10,3098	10,4678	10,8211	10,8757	
HKD (nom belopp)	7 144 000	2 600 000	1 172 000	4 600 000	1 000 000	16 516 000
HKD (genomsnitt. terminskurs)	1,3237	1,3326	1,2896	1,3921	1,4147	
PLN (nom belopp)	-1 200 000	-2 140 000	-1 360 000	-3 500 000	-1 200 000	-9 400 000
PLN (genomsnitt. terminskurs)	2,5282	2,3281	2,4002	2,5210	2,5611	

Säkringsinstrumentets effekt på koncernen balansräkning:

	Nominellt belopp SEK	Redovisat värde	Rad i balans-räkningen	Förändring i verkligt värde
Per 31 december 2022				
Valutaterminer med positivt/negativt värde	-12 577		Derivat-instrument	37 569
Per 31 december 2023				
Valutaterminer med positivt/negativt värde	-18 278		Derivat-instrument	-14 484

Den säkrade postens effekt på koncernen balansräkning:

	Förändring i verkligt värde	Säkringsreserv
Per 31 december 2022		
Mycket sannolik prognostiserad försäljning/inköp	37 569	-30 976
Per 31 december 2023		
Mycket sannolik prognostiserad försäljning/inköp	-14 484	-30 472

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211012

Kassaflödessäkringarnas effekt på resultaträkning och övrigt totalresultat:

	Säkringsvinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen	Belopp omklassificerat från övrigt totalresultat till resultaträkningen	Rad i resultaträkningen
2022					
"Mycket sannolik prognostiserad försäljning/kostnad sålda varor"	37 569	-	-	-75 886	Omsättning / Kostnad sålda varor
2023					
"Mycket sannolik prognostiserad försäljning/kostnad sålda varor"	-14 484	-	-	15 119	Omsättning / Kostnad sålda varor

Kvittningsinformation

Koncernen har inga nettade poster i balansräkningen. ISDA avtal om nettning finns med derivatmotparter. Nedan visas belopp som inte kvittas men som omfattas av dessa ramavtal.

2022-12-31	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Netto-belopp
Tillgångar			
Redovisade positiva derivat	35 467	-48 044	-12 577
Skulder			
Redovisade negativa derivat	48 044	-48 044	0
Summa	83 510	-96 088	-12 577

2023-12-31	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Netto-belopp
Tillgångar			
Redovisade positiva derivat	25 654	-43 932	-18 278
Skulder			
Redovisade negativa derivat	43 932	-43 932	0
Summa	69 585	-87 863	-18 278

20240619210 13

Not 5 Intäkter

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning består av:
- e-handelsförsäljning av varor till privatpersoner och företag
- butiksförsäljning av varor till privatpersoner och företag
- försäljning på andra företags marknadsplattformar
- tilläggsköpeskilling vid försäljning av kundfordringar
- kommission för privatlån
- ersättning för förmedling av försäkringar
- royalty när andra företag använder koncernens varukollektioner

E-handelsförsäljning till privatpersoner och företag
Koncernens intäkter genereras i huvudsak av e-handelsförsäljning av mode, heminredning, sport och skönhet till privatpersoner (B2C) men även en mindre del säljs till företag (B2B) som antingen är återförsäljare av Ellos produkter eller använder produkterna i den egna verksamheten. Varorna levereras i huvudsak från koncernens logistikcenter i Viared utanför Borås. När varan har packats på lastbil som skall ta den till kund bedöms kontrollen övergå till kunden och varan intäktsförs hos Ellos Group när det gäller leveranser direkt till slutkonsumenter. Detta sker genom ett automatiskt flöde i koncernens ERP-system. B2B kunder faktureras en gång per vecka respektive den sista dagen i varje månad och då intäktsförs försäljningen till dem. Leveranser till kunder kan också ske genom något som koncernen kallar drop-ship vilket innebär att varan går direkt från vår leverantör till vår kund. Varan intäktsförs då när den har lastats på bil och har lämnat drop-ship leverantörens lager.
I de fall varan säljs med rabatt minskar värdet av rabatten nettoomsättningen.
I de fall kunden faktureras några avgifter vid köp av varan för frakt eller liknade intäktsförs dessa avgifter i samband med att försäljningen av varan intäktsförs.
All varuförsäljning sker med ångerrätt om minst 30 dagar. Den reserv för returer som beräknas baseras på koncernens erfarenhet av tidigare transaktioner och med hjälp av historiska data över returer. Returreserven som beräknas innefattar ett avdrag för minskad försäljning samt en återföring av beräknad varukostnad samt tillkommande kostnader som uppstår för distribution och logistik i samband med returen från kund. En Återbetalningsskuld redovisas avseende vad som återbetalas till kund medan en Returrättstillgång redovisas avseende värdet av den vara som förväntas komma i retur från kund. Returer avseende drop-ship varor returneras också till Ellos koncernens lager.

Butiksförsäljning
Koncernen har under året haft två butiker varav den ena är en outletbutik. Intäktsredovisningen sker löpande via filer från kassasystemet.

Ellos Group säljer varor till konsumenter via ett fåtal marknadsplattformar.
Varor som säljs via andra företags handelsplattformar kan säljas direkt till slutkund eller till ägaren av handelsplattformen. Utleveranserna av varorna kan göras direkt till slutkund eller via handelplattformens varulager. Hos Ellos koncernen går dessa varuleveranser i det normala flödet till B2C respektive till B2B kund.

Tilläggsköpeskilling vid försäljning av kundfordringar till Resurs Bank
När en privatperson handlar från någon av koncernens siter kan de betala för varorna genom olika betallösningar såsom vanligtvis kort, faktura eller delbetalning mm.
När delbetalning eller faktura används uppstår en kundfordran hos Ellos Group som dagligen säljer denna fordran till Resurs Bank AB för nominellt belopp. Beroende av hur kunden väljer att betala sin skuld uppstår senare en eventuell tilläggsköpeskilling som baseras på den nettointäkt (räntor med avdrag för kostnader) som kunden genererar hos Resurs Bank avseende kundens köp hos Ellos Group. Denna tilläggsköpeskilling beräknas och redovisas som nettoomsättning i Ellos Group månatligen.

Kommission för privatlån
Resurs Bank erbjuder Privatlån till Ellos koncernens kunder och använder då varumärket Ellos i sin marknadsföring för vilket de betalar en kommission som redovisas som Nettoomsättning hos Ellos Group. Denna nettoomsättning redovisas löpande och är beroende av den utlåning som Resurs Bank har ,vilken har genererats via varumärket Ellos.

Ersättning för förmedling av försäkringar
Koncernens kunder kan köpa olika försäkringar via koncernens siter. Ellos Group förmedlar försäkringarna och erhåller då ersättning från de olika försäkringsbolagen för detta. Denna ersättning redovisas som nettoomsättning. Intäkten redovisas löpande när kunden tecknar en försäkring via Ellos Group.

Royalty när andra företag använder Ellos koncernens varukollektioner
Royaltyintäker erhålls från företag som använder Ellos koncernens varukollektioner. Dessa intäkter redovisas i takt med motpartens försäljning till slutkonsument. Avräkning sker månadsvis. Koncernen har 2023 ändrat princip för redovisning av Royaltyintäkter. Dessa intäkter redovisas numera i Nettoomsättningen jämfört med tidigare när de ingick i Övriga intäkter. Jämförande siffror för 2022 har omräknats.

Presentkort
Vid försäljning av presentkort redovisas hela beloppet som en skuld när kunden köper presentkortet. Intäkt redovisas när kunden använder presentkortet som betalningsmedel för sitt varuköp eller när dess giltighetstid löper ut. Koncernen skriver av och redovisar en intäkt för outnyttjade presentkort när giltighetstiden för presentkortet löper ut. Giltighetstiden för presentkort är tre år.

Nedan följer en fördelning av koncernens nettoomsättning.

Fördelning nettoomsättning	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Intäkter från avtal med kund	2 927 795	3 088 636
Fakturerade avgifter	203 511	203 260
Royalty	10 173	12 316
Tilläggsköpeskilling Resurs bank	295 151	319 806
Totalt	**3 436 630**	**3 624 018**

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210114

Information om geografiska områden

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 under varumärket Jotex sker också försäljning till konsumenter i Tyskland, Polen, Nederländerna och Österrike. Koncernen säljer också varor till konsumenter runt om i Europa via externa handelsplattformar. Dessutom sker en viss B2B försäljning i Europa främst i Tyskland. Den royalty som koncernen erhåller kommer från företag i USA.

Nedan specificeras koncernens intäkter från försäljning till externa kunder baserat på kundens lokalisering.

Intäkter från externa kunder fördelade per geografisk marknad	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Sverige	1 788 493	1 917 990
Norge	630 309	648 947
Finland	514 709	537 051
Danmark	258 120	262 727
Tyskland	134 147	126 777
Övriga Europa	100 680	118 211
USA	10 173	12 316
Totalt	3 436 630	3 624 018

Nedan visas koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar per geografisk marknad. Koncernens immateriella tillgångar såsom goodwill, varumärken och kundrelationer ingår inte i nedan uppställning då dessa inte fördelas per land.

Anläggningstillgångar per geografisk marknad	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Sverige	644 602	715 565
Totalt	644 602	715 565

Information om större kunder

Koncernen har ingen kund som enskilt utgör 10 % eller mer av koncernens intäkter.

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgår till 7 326 (5 436) och utgörs av förvaltnings- och ledningstjänster för koncernens bolag. Samtliga av moderbolagets intäkter är koncerninterna.

Not 6 Övriga intäkter

	Koncernen	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Hyresintäkter	5 160	4 684
Kursvinster	19 044	4 362
Övrigt	11 210	2 301
Summa	35 414	11 347

Övrigt innehåller bland annat ersättning från samarbetspartner 4,0 (0,3) MSEK samt elstöd 3,3 (0,0) MSEK.

Not 7 Övriga kostnader

	Koncernen	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Kursförluster	23 337	21 769
Utrangeringar	3 962	9 039
Förlust vid försäljning av inkråm	0	1 411
Övrigt	4	0
Summa	27 303	32 219

Utrangeringar år 2023 avser tillgångar i den butik i Göteborg som har stängts under året. Föregående års utrangeringar avser tillgångar i den butik i Kristianstad som stängdes i början av 2023 samt tillgångar som avsåg den avyttrade verksamheten för varumärket Stayhard.

Not 8 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
EY				
revisionsuppdrag	1 810	1 628	802	590
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	202	0	0	0
skatterådgivning	137	470	0	0
Summa	2 149	2 098	802	590

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som har lämnats i samband med revisionsuppdraget. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga tjänster.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 9 Leasing

Koncernen är leasetagare och de leasingavtal som redovisas som nyttjanderättstillgång respektive leasingskuld omfattar i huvudsak kontors och logistiklokaler samt butikslokal.

Koncernen bedömer om tecknade avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal när avtalen ingås. För korttidsleasingavtal och avtal av mindre värde redovisar koncernen leasingbetalningrna som kostnad linjärt över leasingavtalets löptid.

Koncernen värderar leasingskulden initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter som inte betalats vid inledningsdatumet, diskonterat med användning av koncernens marginella låneränta. Den marginella låneräntan är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period som leasingavtalet gäller och med motsvarande säkerhet. Vid fastställande av räntan beaktas leasingavtalets löptid. Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulden omfattar fasta avgifter. Efter inledningsdatumet värderas leasingskulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingskulden (genom användning av effektivräntemetoden), och genom att minska det redovisade värdet för att återspegla utbetalda leasingavgifter. Koncernen omvärderar leasingskulden och gör en motsvarande justering av nyttjanderätten om leasingavtalet förändras.

Den redovisade leasingskulden utgörs i huvudsak av leasade lokaler för huvudkontoret samt två logistiklokaler i Borås. Dessa tre avtal har en löptid till mellan 2029-2032. Det finns option att förlänga avtalen för dessa lokaler. Villkoren är utformade så att om ingen av parterna säger upp avtalet en viss tid innan de löper ut, 24-36 månader innan, så förlängs avtalet med ytterligare en period som är mellan 3-5 år. När koncernen ingår hyresavtal sker en bedömning om det är rimligt säkert att optionen att förlänga kommer att nyttjas. Koncernen har inte inkluderat några optioner i de redovisade leasingskulderna då det inte bedömts som rimligt säkert att dessa optioner kommer att nyttjas. Omprövning av denna bedömning sker när det skett en viktig händelse som ligger inom koncernens kontroll. Förlängning av leasingavtalet sker senast vid tidpunkten för automatisk förlängning om ingen part sagt upp avtalet.

Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till värdet av leasingskulden, med tillägg för leasingbetalningar erlagda vid eller före inledningsdatum för leasingavtalet samt initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången redovisas i efterföljande perioden till anskaffningsvärde minus avskrivningar och nedskrivningar. Nyttjanderättstillgångar skrivs av över en beräknad nyttjandeperiod. Avskrivningen påbörjas samtidigt som hyreskontraktets startdatum. Nyttjanderättstillgångar presenteras på en separat rad i rapporten om finansiell ställning.

För butikslokalerna förekommer ingen omsättningshyra.

	Koncernen	
Redovisad leasingskuld	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristig skuld	71 594	68 046
Långfristig skuld	462 993	502 215
Utgående skuld	**534 587**	**570 261**

Nyttjanderätt	Byggnader	Byggnader
Ingående anskaffningsvärde	750 649	637 739
Tillkommande nyttjanderätter	0	55 065
Uppsagda avtal	0	-7 615
Effekter av justerad hyra	34 073	57 845
Utgående anskaffningsvärde	**784 722**	**750 649**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-183 584	-117 699
Uppsagda avtal	0	0
Årets avskrivningar	-72 894	-65 885
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-256 477**	**-183 584**
Redovisat värde	**528 245**	**567 066**

Intäkter och kostnader redovisade från leasingavtal	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Intäkter från vidareuthyrning	5 160	4 575
Leasingintäkter i rörelseresultatet	**5 160**	**4 575**
Leasingkostnader:		
Variabla leasingavgifter	3 222	3 180
Korttidsleasingavtal	3 069	2 850
Leasing av tillgångar av lågt värde	374	435
Avskrivningar nyttjanderätter	72 894	65 885
Leasingkostnader i rörelseresultatet	**79 558**	**72 350**
Räntekostnader på leasingskulder	**14 011**	**14 213**

Det totala kassaflödet under året uppgår till 82,1 (74,5) MSEK.

20240619211015

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 10 Rörelsens kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Handelsvaror	1 525 900	1 665 729	0	0
Distributionskostnader	368 345	393 399	0	0
Kostnader för ersättningar till anställda (Not 12)	*395 754*	*403 522*	*0*	*0*
Av- och nedskrivningar (Not 15, 16, 17)	139 268	137 815	0	0
Kostnader för leasing (Not 9)	79 558	72 350	0	0
Marknadsföringskostnader	581 989	675 181	0	0
Övriga kostnader	298 179	327 945	7 216	5 869
Summa kostnad sålda varor, försäljning samt administration och övriga kostnader	**3 388 993**	**3 675 940**	**7 216**	**5 869**

Koncernen använder för sin redovisning i rapporter en funktionsindelad resultaträkning och koncernens rörelsekostnader fördelas på olika typer av kostnader, kostnad för sålda varor, försäljningskostnader, administrationskostnader och övriga kostnader. I kostnad sålda varor redovisas alla kostnader för att köpa och distribuera produkter som säljs till koncernens kunder. De kostnader som ingår förutom den rena varukostnaden för produkterna är till exempel frakt, tull, miljöavgifter, royaltykostnader, kostnader för lager samt kostnader för distribution av varor till kund. Distributionskostnaderna ingår numera i kostnad för såld vara. Tidigare redovisades dessa som försäljningskostnader. Föregående års siffror har omräknats. I posten försäljningskostnader ingår främst personal och övriga kostnader för hantering av varor inom koncernens logistikanläggning, kostnader för kundtjänst, marknadsföringskostnader, personal och övriga kostnader för design etc av produkter, IT-kostnader relaterade till försäljning samt butikskostnader såsom löner och hyror. I posten administrationskostnader, som i huvudsak avser kostnader för övriga centrala funktioner ingår bland annat kostnader för löner, för personal som arbetar inom ekonomi, IT, people and culture m fl avdelningar samt hyror för kontorslokaler och IT-kostnader för administrativa system.

Not 11 Av- och nedskrivningar fördelade per funktion

	Koncernen	
	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Kostnad sålda varor	59 597	53 660
Försäljningskostnader	100 633	101 243
Administrationskostnader	51 931	48 797
Summa av- och nedskrivningar	212 161	203 699

Not 12 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2023-12-31		2022-12-31	
Antal anställda	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Moderbolaget	0	0	0	0
Dotterbolagen	558	206	602	225
Totalt i koncernen	558	206	602	225

	Koncernen		Moderbolaget	
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kvinnor:				
styrelseledamöter	1	0	1	0
andra personer i företagets ledning inkl. VD:ar	4	6	0	0
Män:				
styrelseledamöter	3	3	3	3
andra personer i företagets ledning inkl. VD:ar	7	8	2	2
Totalt	15	17	6	5

	2023-01-01 -2023-12-31		2022-01-01 -2022-12-31	
Löner, ersättningar m m	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar	Soc kostn (varav pensions-kostnader)
Moderbolaget	1 425	448	0	0
		(0)		(0)
Dotterbolagen	266 478	127 404	267 780	135 742
		(32 582)		(40 880)
Totalt koncernen	267 903	127 852	267 780	135 742
		(32 582)		(40 880)

20240619210016

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210117

Löner och ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m fl och övriga anställda	2023-01-01 -2023-12-31 Styrelse, VD och andra befattningshavare (varav rörlig ersättning)	2023-01-01 -2023-12-31 Övriga anställda (varav rörlig ersättning)	2022-01-01 -2022-12-31 Styrelse, VD och andra befattningshavare (varav rörlig ersättning)	2022-01-01 -2022-12-31 Övriga anställda (varav rörlig ersättning)
Moderföretaget	1 425	0	0	0
	(0)	(0)	(0)	(0)
Dotterbolagen				
Sverige	17 054	249 424	21 986	245 794
Totalt dotterbolag	**17 054**	**249 424**	**21 986**	**245 794**
	(4 173)	(6 913)	(3 904)	(700)
Totalt koncernen	18 479	249 424	21 986	245 794

Av koncernens pensionskostnader avser 5 354 (6 954) TSEK styrelse, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare.
Av koncernens redovisade pensionsskuld avser 216 (190) TSEK koncernens verkställande direktör.

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument m m.

Med andra ledande befattningshavare avses de 10 personer som utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören och de ledande befattningshavarna är den rörliga ersättningen maximerad till 50 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

2022	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Syntetiska optioner	Summa
Styrelseordförande Robert Furuhjelm fr o m 2021-08-17	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot Morten Faye Eriksen fr o m 2021-08-17	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot Olof Faxander fr o m 2022-06-30	0	0	0	0	0	0
Verkställande direktör Alain Hellebaut fr o m 2021-12-31 t o m 2022-03-31	0	0	0	0	0	0
Verkställande direktör Hans Ohlsson fr o m 2022-03-31	3 725	1 121	1 149	1 524	-4 157	3 362
Andra ledande befattningshavare (13 pers)	14 357	2 783	3 195	5 430	-6 083	19 682
Summa	18 082	3 904	4 344	6 954	-10 240	23 044

2023	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Syntetiska optioner	Summa
Styrelseordförande Artur Engel fr o m 2023-01-01	600	0	0	0	0	600
Styrelseledamot Robert Furuhjelm fr o m 2023-01-01	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot Patrik Illerstig fr o m 2023-01-01	375	0	0	0	0	375
Styrelseledamot Christina Schauman fr o m 2023-01-01	450	0	0	0	0	450
Verkställande direktör Hans Ohlsson fr o m 2022-03-31	3 885	1 374	152	1 091	0	6 503
Andra ledande befattningshavare (10 pers)	13 169	2 799	673	4 263	0	20 903
Summa	18 479	4 173	825	5 354	0	28 831

Pensionsåldern för koncernens verkställande direktör är 65 år. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 62 och 68 år.

Företaget följer allmän pensionsplan, antingen via ITP-planen eller via tjänstepensionsförsäkringar.

Avgångsvederlag

För koncernens verkställande direktör gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 12 månadslöner.

Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från koncernens verkställande direktörs sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid från 6 - 9 månader från företagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 0 - 6 månadslöner.

Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210118

Incitamentsprogram

Nedan följer en sammanfattning av de optionsprogram som återfinns i koncernen.

Syntetiska optioner

Koncernen har tidigare haft ett optionsprogram avseende syntetiska optioner som avslutades under 2022. Skulder avseende syntetiska optioner i koncernen uppgår till 0 (0) MSEK.

Under året påverkades koncernens resultat med 0 (20,1) MSEK avseende syntetiska optionsskulder varav 0 (10,2) MSEK avsåg gruppen ledande befattningshavare. Denna intäkt har redovisats i det finansiella resultatet.

Koncernen värderar syntetiska optioner utifrån en vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes). Avgörande parametrar i optionsvärderingen är antagna marknadsvärden för bolagets aktie, lösenpriset, aktiens volatilitet och hur lång den återstående löptiden på optionen är.

Teckningsoptioner	2023	
Sammanställning över tilldelade optioner	Genomsnittligt lösenpris i kr per option	Antal optioner
Per 1 januari		
Tilldelade	1 100	63 907
Förverkade		
Inlösta		
Förfallna		
Utestående per 31 december	1 100	63 907
Inlösningsbara per 31 december		
Återstående vägd genomsnittlig förväntad kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden		27 månader

Teckningsoptioner	2022	
Sammanställning över tilldelade optioner	Genomsnittligt lösenpris i kr per option	Antal optioner
Per 1 januari		
Tilldelade	1 100	63 907
Förverkade		
Inlösta		
Förfallna		
Utestående per 31 december	1 100	63 907
Inlösningsbara per 31 december		
Återstående vägd genomsnittlig förväntad kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden		39 månader

Verkligt värde på tilldelade optioner

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2022 var 61 kr per option. Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell.

Indata i modellen för optioner som tilldelats under 2022 var:
a) optionerna tilldelas vederlagsfritt och intjänas årsvis över en treårsperiod. Intjänade optioner kan lösas in inom 6 år efter intjänandet
b) lösenpris: 1 100 kr
c) tilldelningsdatum: 30 september 2022
d) förväntad löptid har satts till 3,5 år
e) aktiepris på tilldelningsdagen: 184 kr
f) förväntad volatilitet i företagets aktiekurs: 100 %
g) förväntad direktavkastning: 0
h) riskfri ränta: 2,44%

Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad på den historiska volatiliteten (baserat på kvarstående löptid på optionen), justerat för de förväntade förändringarna i framtida volatilitet till följd av tillgänglig offentlig information.

	Optioner 2023		
Optionsprogram	Antal	Värde SEK	Kostnad 2023 TSEK
Verkställande direktören	16 393	61	338
Övriga ledande befattningshavare	41 783	61	862
Övriga anställda	5 731	61	118
Summa	63 907	61	1 318

I tillägg till ovan har deltagarna även förvärvat 54 194 teckningsoptioner á 61 kr, eftersom dessa har förvärvats till verkligt värde utgör de ingen förmån och således redovisas ingen kostnad för dessa.

	Optioner 2022		
Optionsprogram	Antal	Värde SEK	Kostnad 2022 TSEK
Verkställande direktören	16 393	61	28
Övriga ledande befattningshavare	41 783	61	72
Övriga anställda	5 731	61	10
Summa	63 907	61	110

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 13 Finansiella poster

Finansiella intäkter	Koncernen 2023-01-01 -2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 –2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 -2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 –2022-12-31
Ränteintäkter	14 210	10 091	15 558	8 170
Kursvinster	4 420	0	4 036	0
Övriga finansiella intäkter	7 992	7 307	0	7 308
Summa	**26 622**	**17 398**	**19 594**	**15 478**

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Övriga finansiella intäkter 2023 avser terminspunkter och för 2022 avser det värdering av syntetiska optioner. Terminspunkterna som betalas till banken för terminskontrakten redovisas löpande som finansiell intäkt eller kostnad.

Finansiella kostnader	Koncernen 2023-01-01 -2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 –2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 -2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 –2022-12-31
Räntekostnader krediter m m	231 914	161 257	232 647	155 258
Räntekostnader leasingavtal	14 011	14 213	0	0
Kursförluster	0	51 198	0	52 772
Bankkostnader	19 931	33 602	12 838	27 838
Summa	**265 856**	**260 270**	**245 485**	**235 868**

Räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde och räntekostnader för den skuld till koncernföretag avseende ett förlikningsavtal från 2020 som from 2022 redovisas som en skuld till koncernföretag. Tidigare redovisades denna post som en avsättning. I räntekostnaderna ingår dessutom räntor på utgivna obligationer och räntor avseende företagets revolverande kredit samt räntekostnader för leasingobjekt.
Bankkostnader avser främst kostnader vid utgivning av obligationer som periodiseras över krediternas löptid samt limitavgifter för koncernens revolverande kredit. De finansiella kostnaderna redovisas löpande när de uppstår.

20240619211019

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 14 Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Aktuell skatt	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	-29 910	-8 454	-6 774	0
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-878	-38 110	0	0
Summa	-30 788	-46 564	-6 774	0

	Koncernen		Moderbolaget	
Uppskjuten skatt	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader:				
Marknadsvärdering derivat	-535	-175	0	0
Avskrivning kundrelationer och varumärken	20 239	20 441	0	0
Pensionskostnad	-1 211	-2 643	0	0
Förändring av outnyttjade underskottsavdrag	-12 222	7 160	-7 431	7 431
Upplupna kostnader	-60	191	0	0
Övrigt	643	-9	0	0
Summa	6 852	24 965	-7 431	7 431
Total skatt	-23 936	-21 599	-14 205	7 431

Inkomstskatt i Sverige beräknas med 20,6 (20,6) procent på årets skattemässiga resultat. Skatt i övriga jurisdiktioner beräknas med den skattesats som gäller för respektive jurisdiktion. Nedan presenteras en avstämning mellan redovisat resultat och årets skattekostnad:

	Koncernen		Moderbolaget	
Avstämning årets skattekostnad	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Resultat före skatt	-156 184	-283 446	157 805	-216 125
Årets skattekostnad	-23 936	-21 599	-14 205	0
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	32 174	58 390	-32 508	44 522
Skillnad skattesats i utländska dotterbolag	-8	-306	0	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1 657	-4 067	-65	-2 645
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	691	64	61 801	0
Skatteeffekt av utnyttjat negativt räntenetto från koncernbolag	3 430	8 804	0	0
Skatteeffekt av återläggning ej avdragsgill ränta	-51 410	-43 672	-41 925	-34 526
Skatteeffekt avskrivning immateriell tillgång	0	2 478	0	0
Skatteeffekt av tidigare ej utnyttjade underskottsavdrag	-10 745	-2 830	0	80
Övrigt	4 466	-2 351	-1 508	0
Summa	-23 058	16 511	-14 205	7 431
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-878	-38 110	0	0
Årets redovisade skattekostnad	-23 936	-21 599	-14 205	7 431

Skatt som redovisas i övrigt totalresultat

	Koncernen	
Uppskjuten skatt	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 –2022-12-31
Aktuariella vinster och förluster	1 085	-10 159
Kassaflödessäkringar		
Värdeförändringar	2 984	-7 740
Återförts till resultaträkningen	-3 115	15 633
Summa	954	-2 266

20240619210020

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 15 Goodwill och immateriella tillgångar

20240619210 21

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	677 039	677 039
Utgående anskaffningsvärde	677 039	677 039
Utgående redovisat värde	**677 039**	**677 039**
Varumärken		
Ingående anskaffningsvärden	447 484	448 428
Årets avyttrade varumärken	0	-944
Utgående anskaffningsvärden	447 484	447 484
Ingående avskrivningar	-2 182	-2 173
Årets avskrivningar	-9	-9
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 192	-2 182
Ingående nedskrivningar	0	-944
Årets nedskrivningar	0	0
Årets avyttrade varumärken	0	944
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	**445 293**	**445 302**

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundrelationer		
Ingående anskaffningsvärden	662 022	662 022
Utgående anskaffningsvärden	662 022	662 022
Ingående avskrivningar	-291 605	-197 030
Årets avskrivningar	-94 575	-94 575
Utgående ackumulerade avskrivningar	-386 180	-291 605
Utgående redovisat värde	**275 843**	**370 417**
Balanserade utgifter		
Ingående anskaffningsvärden	266 639	252 290
Årets anskaffningar	23 211	25 475
Årets utrangeringar	-46 903	-11 126
Utgående anskaffningsvärden	242 947	266 639
Ingående avskrivningar	-172 136	-148 124
Årets avskrivningar	-29 443	-27 397
Årets utrangeringar	45 942	3 387
Utgående ackumulerade avskrivningar	-155 637	-172 136
Utgående redovisat värde	**87 310**	**94 503**

Separat förvärvade immateriella tillgångar
Koncernens immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat. Varumärken och goodwill med en obestämbar nyttjandeperiod kommer årligen, samt om indikationer avseende behov finns, att prövas avseende nedskrivningsbehov.

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv
I samband med Ellos Group ABs förvärv av övriga bolag i koncernen i november 2019 allokerades en del av förvärvspriset till kundrelationer, varumärken och goodwill.

Kundrelationer och varumärken med bestämbara nyttjandeperioder
Kundrelationer som identifierades i samband med Ellos Groups företagsförvärv bedömdes ha en förväntad nyttjandeperiod på 7 år och skrivs av linjärt under denna tidsperiod. Avskrivningar för kundrelationer redovisas som försäljningskostnad. Ett varumärke med en bestämbar nyttjandeperiod identifierades också. Under år 2022 avyttrades detta varumärke.

Varumärken med en obestämbar nyttjandeperiod
För koncernens varumärken som bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod görs årligen en nedskrivningsprövning för att utröna om det finns tecken på att tillgångens verkliga värde understiger det redovisade värdet.

Ellos Groups beräkning av nyttjandevärdet utgår från i budget och prognos uppskattade framtida kassaflöden som täcker en 5-årsperiod och därefter diskonterade eviga kassaflöden. De väsentliga antagandena som används vid bedömningen av framtida kassaflöden är budgeterad nettoomsättning och rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar för de kommande 5 åren, diskonteringsränta (WACC) som beräknats till 11,9 (12,2) procent baserad på vägd genomsnittlig kapitalkostnad och långsiktig tillväxttakt som har uppskattats till 2%. Denna beräkning innebär att det finns ett övervärde på nära 800 MSEK.

Använda parametrar har baserats på nuvarande utfall, historik och budgeterad tillväxttakt samt ledningens bedömningar och förväntningar samt externa källor.

Känslighetsanalys
Ellos Group har gjort känslighetsanalyser för att utvärdera om möjliga ogynnsamma förändringar skulle kunna leda till ett nedskrivningsbehov i goodwill eller immateriella tillgångar. Beräkningar vilka är rimligt möjliga med minskad tillväxttakt med två procentenheter samt ökad WACC med två eller tre procentenheter skulle inte innebära att ett nedskrivningsbehov föreligger. Vid dessa beräkningar finns det fortfarande ett utrymme på mellan ca 100-450 MSEK.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210122

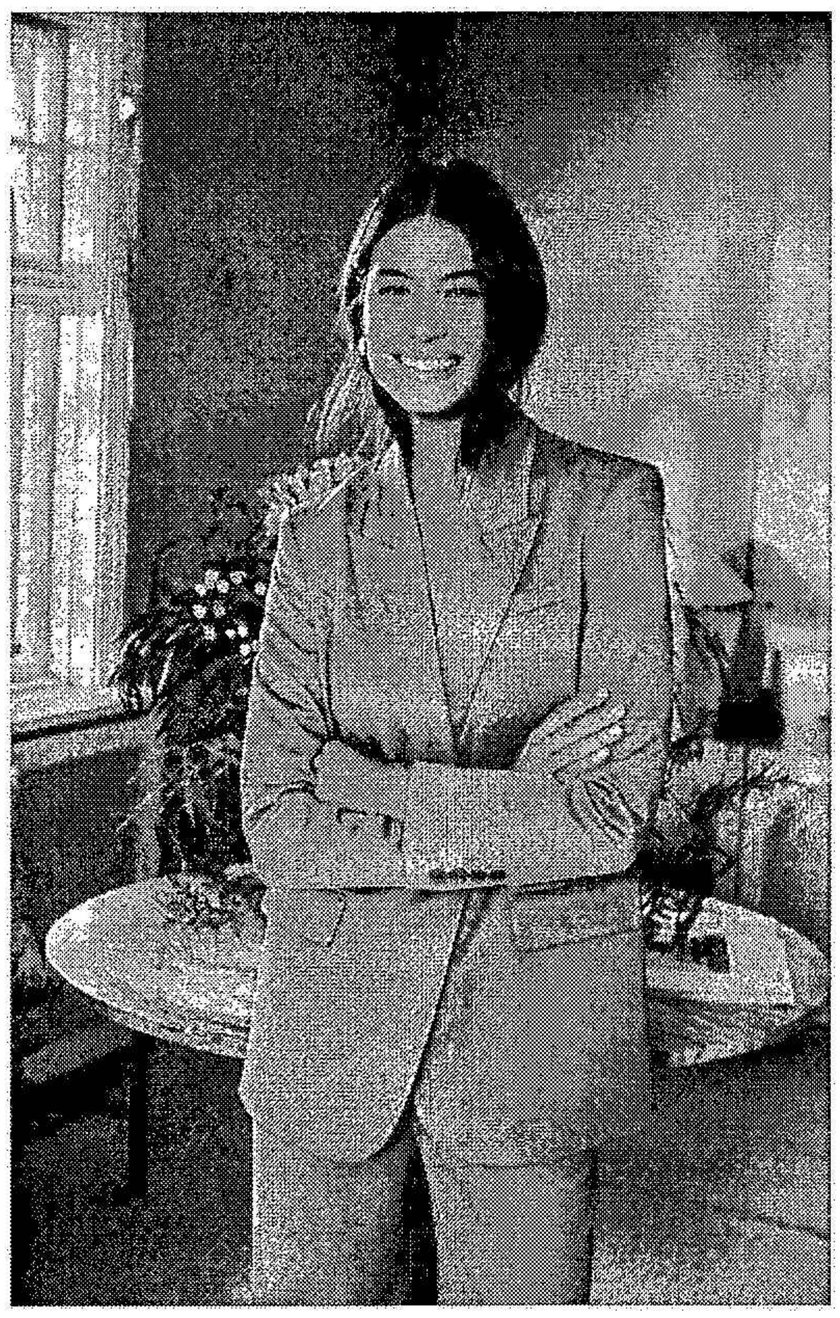
Ellos
Varumärket Ellos har funnits i mer än 75 år företrädesvis i Sverige men även genom en geografisk expansion i Norge, Finland, Danmark och genom samarbetspartner i USA samt på andra företags marknadsplattformar i Europa. Varumärket kommer fortsatt att användas på motsvarande sätt och inga planer på förändringar finns. Varumärket Ellos används vid etablering på nya marknader tex på externa företags marknadsplattformar. Baserat på Ellos egen utveckling och marknadsutvecklingen kan det med stor sannolikhet förväntas att varumärket kommer att bestå under en mycket lång tid framöver varför varumärket har en obestämbar nyttjandeperiod.

Jotex
Varumärket Jotex har funnits i 60 år företrädesvis i Sverige men även genom en geografisk expansion i Norge, Finland och Danmark samt även under senare år i Tyskland, Polen, Österrike och Nederländerna. Varumärket kommer att fortsätta att användas på motsvarande sätt och inga planer på förändringar finns. Baserat på Jotex egen utveckling och marknadsutvecklingen kan det med stor sannolikhet förväntas att varumärket kommer att bestå under en mycket lång tid framöver varför varumärket har en obestämbar nyttjandeperiod.

Homeroom
Varumärket Homeroom är ett under senare år etablerat varumärke som förväntas utgöra en större andel av koncernen i framtiden genom att investeringar görs i verksamheten. Koncernen planerar att fortsätta investera i varumärket Homeroom och varumärket bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för programvaror
Koncernens utvecklingsutgifter för nya eller förbättrade IT-relaterade processer redovisas som internt upparbetade immateriella tillgångar (Balanserade utgifter). De immateriella tillgångarna redovisas endast om det är tekniskt och kommersiellt genomförbart och koncernen har resurser för att fullfölja utvecklingen.
Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nyttjandeperioden för koncernens programvaror har beräknats till 3-10 år.
När det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgiftema för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Ellos Group bytte under 2017 ut samtliga IT-system, ett projekt som då hade pågått under 3 år. Nyttjandeperioden för vissa av systemen såsom exempelvis ERP-systemet bedömdes vara minst 10 år då det utgör en omfattande strategiskt viktig investering på lång sikt och inte avses förnyas i samma takt som andra system där förändringstakten är högre. Nyttjandeperioden för dessa delar har därför satts till 10 år. Något utbyte av dessa delar av koncernens IT-system planeras inte i närtid.



DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210123

Not 16 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	176 282	170 679
Årets investeringar	1 249	4 050
Årets omklassificeringar	6 597	4 517
Årets utrangeringar	-55 450	-2 964
Utgående anskaffningsvärden	128 678	176 282
Ingående avskrivningar	-122 426	-113 442
Årets avskrivningar	-10 388	-10 970
Årets utrangeringar	55 450	1 986
Utgående ackumulerade avskrivningar	-77 364	-122 426
Utgående redovisat värde	**51 314**	**53 856**

Koncernens inventarier, verktyg och installationer (materiella anläggningstillgångar) tas upp till anskaffningsvärdet, som är koncernens inköpspris för tillgången samt de utgifter som är direkt hänförbara till den materiella tillgången, efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod och de nyttjandeperioder som har använts uppgår till 3-10 år.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Årets investeringar och omklassificeringar från pågående investeringar avser främst utrustning inom logistik samt servrar till vår IT-avdelning.

Under 2023 har ett antal äldre inventarier inköpta för 55,4 MSEK utrangerats eftersom dessa inte längre används i verksamheten. Samtliga dessa var fullt avskrivna.

Not 17 Investeringar i annans fastighet

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	97 409	96 936
Årets utrangeringar	-4 017	-377
Omklassificeringar	0	851
Utgående anskaffningsvärden	93 392	97 409
Ingående avskrivningar	-29 045	-24 237
Årets avskrivningar	-4 854	-4 864
Årets utrangeringar	1 016	56
Utgående ackumulerade avskrivningar	-32 883	-29 045
Utgående redovisat värde	**60 509**	**68 364**

Koncernens investeringar i annans fastighet (materiella anläggningstillgångar) tas upp till anskaffningsvärdet, som är koncernens inköpspris för tillgången samt de utgifter som är direkt hänförbara till den materiella tillgången, efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod som har bedömts vara 20 år vilket i princip överensstämmer med hyreskontraktet för lokalen där investeringen är gjord.

Under 2023 har ett hyreskontrakt för en butik sagts upp och inventarierna som lämnats kvar i butiken har utrangerats.

Not 18 Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 088	51
Årets investeringar	3 533	8 405
Omklassificeringar	-6 597	-5 368
Utgående anskaffningsvärden	24	3 088
Utgående redovisat värde	**24**	**3 088**

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 19 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 369 897	2 369 788
Fria teckningsoptioner	1 318	110
Utgående anskaffningsvärden	**2 371 215**	**2 369 897**

Ledande befattningshavare anställda i koncernens dotterbolag erhållit fria teckningsoptioner i moderbolaget Ellos Group AB (se ytterligare information not 13).
Aktierna i det tidigare bolaget Ellos 3 AS har fusionerats med Ellos Norway AS.
Ellos Group Nordic AB har under 2022 förvärvat aktierna i Ellos Group Holding AB som då blir ett dotterdotter bolag till Ellos Group AB.
Koncernbolaget Ellos 3 AS har sålts av Ellos 1 AB till Ellos Norway AS under 2022.

Dotterföretag	Org nr	Säte	2023-12-31 Kapitalandel %	2022-12-31 Kapitalandel %
Ellos Group Nordic AB	559318-3618	Stockholm	100%	100%
FNG Buying Platform BV	0739.663.008	Mechelen, Belgien	100%	100%

I koncernen ingår även följande dotterdotterbolag

Dotterdotterföretag	Org nr	Säte	2023-12-31 Kapitalandel %	2022-12-31 Kapitalandel %
Ellos Group Holding AB	556857-8511	Stockholm	100%	100%
Ellos Holding AB	556831-9114	Stockholm	100%	100%
Ellos Group Sweden AB	556217-1925	Borås	100%	100%
Ellos AB	556044-0264	Borås	100%	100%
Jotex Sweden AB	556249-7106	Borås	100%	100%
Ellos Finland OY	1442131-6	Helsingfors, Finland	100%	100%
Ellos Finland OY filial	516411-6237			
Ellos Norway Holding AS	879478642	Oslo, Norge	100%	100%
Ellos Norway AS	832005622	Oslo, Norge	100%	100%
Ellos Norway AS filial	516411-6278			
Ellos Denmark A/S	24927814	Köpenhamn, Danmark	100%	100%
Ellos Denmark A/S filial	516411-6153			
Ellos 1 AB	556783-8858	Borås	100%	100%
Ellos 2 AB	556713-8077	Borås	100%	100%
FAAD AB	559027-6407	Borås	100%	100%

Not 20 Kundfordringar

Ellos Group kategoriserar kundfordringar som "Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde". Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för förväntade kreditförluster. Beloppet för förväntade kreditförluster uppdateras vid varje rapportperiods slut. Koncernen redovisar alltid förväntade kreditförluster för återstående löptid för kundfordringar i enlighet med den förenklade modellen, Nedskrivningar av kundfordringar redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Kundfordringar som löpande uppkommer i verksamheten och där kunden valt att betala sina varor med faktura eller delbetalning säljs dagligen till Resurs Bank varför det per balansdagen redovisas en i förhållande till verksamheten låg kundfordran. Se ytterligare information i not 5. Kundfordringarna förfaller normalt till betalning inom 0-30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificerats som omsättningstillgångar. Kundfordringarna redovisas initialt till transaktionspriset.

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar, brutto	69 107	64 325
Reserv för osäkra fordringar	-3 863	-1 783
Summa	**65 244**	**62 542**

Reserv osäkra fodringar	Koncernen 2023-12-31	2022-12-31
Reserv osäkra fordringar vid årets början	-1 783	-925
Årets netto upplösning/ avsättning till osäkra kundfordringar	-2 080	-858
Summa	**-3 863**	**-1 783**

20240619210 24

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210 25

Koncernen 2022

Åldersanalys kundfordringar	Kundfordringar brutto	varav Resurs	varav B2B	varav kreditkort	varav ligger hos inkassobyrå	varav övrigt	Reserv osäkra kund-fordringar	varav Resurs	varav B2B	varav kreditkort	varav ligger hos inkassobyrå	varav övrigt	Kundfordringar, netto
Ej förfallna	52 676	13 288	24 951	11 227	0	3 210	-417	0	-286	-104	0	-27	52 258
Förfallna 30 dagar	3 219	556	2 943	-294	0	14	-46	0	-47	3	0	-1	3 173
Förfallna 31-60 dagar	476	0	544	-69	0	1	-8	0	-9	1	0	0	468
Förfallna 61-90 dagar	-16	0	78	-99	0	5	-1	0	-1	1	0	-1	-16
Förfallna > 90 dagar	7 970	0	1 299	2	6 820	-151	-1 311	0	-351	0	-959	-1	6 659
Summa	64 325	13 844	29 815	10 767	6 820	3 079	-1 783	0	-694	-100	-959	-30	62 542

Koncernen 2023

Åldersanalys kundfordringar	Kundfordringar brutto	varav Resurs	varav B2B	varav kreditkort	varav ligger hos inkassobyrå	varav övrigt	Reserv osäkra kund-fordringar	varav Resurs	varav B2B	varav kreditkort	varav ligger hos inkassobyrå	varav övrigt	Kundfordringar, netto
Ej förfallna	55 984	11 360	26 231	15 204	0	3 189	-216	0	-110	-73	0	-33	55 768
Förfallna 30 dagar	2 575	0	2 630	-105	0	49	-45	0	-42	-1	0	-1	2 530
Förfallna 31-60 dagar	687	0	653	28	0	7	-33	0	-27	-6	0	0	653
Förfallna 61-90 dagar	303	0	328	-44	0	19	-50	0	-39	-8	0	-2	254
Förfallna > 90 dagar	9 558	-1	3 791	-37	5 806	0	-3 519	0	-2 109	-2	-1 411	0	6 037
Summa	69 107	11 359	33 633	15 046	5 806	3 263	-3 863	0	-2 327	-90	-1 411	-36	65 244

Eftersom koncernen säljer merparten av sina fordringar dagligen till Resurs Bank som också dagligen betalar för dessa till koncernen så är koncernens utestående kreditrisker för dessa fordringar begränsade och någon reserv för osäkra fordringar görs inte för fordringar hos Resurs Bank. En del av ej förfallna fordringar 11,4 (13,3) MSEK avser fordringar hos Resurs Bank av vilka 5,4 (5,4) MSEK är betalda och redovisade på bank nästkommande dag.
Ellos Group har några samarbetspartners (B2B-kunder) där kreditrisken bedöms som låg.
Ej förfallna kreditkortsbetalningar 15,2 (11,2) MSEK erhålls normalt inom några dagar.
Ellos Group sålde under 2013 sina faktura- och delbetalnings-fordringar, för varumärkena Ellos och Jotex, exklusive fordringar som var lämnade till inkasso, till Resurs Bank AB och koncernen säljer dagligen i handelsrörelsen uppkomna faktura- och delbetalningsfordringar till Resurs Bank AB vilket innebär att de kundfordringar som finns kvar i koncernen i huvudsak avser företagskunder och inkassofordringar. Merparten av de kundfordringar som är förfallna mer än 90 dagar 5,8 (6,8) MSEK är de fordringar som inte såldes till Resurs Bank AB under 2013 vilka redovisades till verkligt värde vid Ellos Group ABs förvärv av Elloskoncernen. Bolagets bedömning är att betalning kommer att erhållas för merparten av dessa inkassofordringar då kundernas betalningshistorik visar att betalning skett och fortsatt sker.

Not 21 Varulager

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Varor på väg	97 683	96 391
Handelsvaror	523 651	603 541
Summa	621 334	699 932

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet har uppskattats av koncernen och är ett uppskattat försäljningspris efter avdrag för uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning. Vid beräkningen av nettoförsäljningsvärdet görs en bedömning av till vilket pris det är möjligt att sälja aktuellt varulager. I beräkningen tas hänsyn till uppskattade försäljningskostnader baserade på prognosticerade värden. Försäljningskostnaderna som beräknas utgörs av tex marknadsföringskostnader och kostnader för kundtjänst. I det fall nettoförsäljningsvärdet understiger bokfört värde görs en nedskrivning (inkurans) baserat på beräknat nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom att ett vägt genomsnitt beräknas vid varje leverans. Den inkurans som har redovisats uppgår till 31,7 (41,2) MSEK.

Det belopp som kostnadsförts för varulagret under 2023 uppgår till 1 525,9 (1 665,7) MSEK och redovisas på raden för kostnad sålda varor.

Som en separat post i balansräkningen redovisas också Returrätts-tillgångar vilket är en beräknad lagertillgång baserat på vad som har uppskattats att kunderna kommer att returnera under 2024 för försäljning som redovisats under 2023. Denna Returrättstillgång uppgår till 12,4 (16,3) MSEK.

Not 22 Upplupna intäkter

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	30 391	33 295
Summa	30 391	33 295

De upplupna intäkter som redovisas i koncernen är främst intäkter från Resurs bank som avser den tilläggsköpeskilling som senare erhålls avseende kundfordringar som dagligen säljs till dem för nominellt belopp (se ytterligare information not 5).

Not 23 Övriga kortfristiga fordringar

Koncernen använder, för kortbetalningar från kunder, ett kortinlösande företag och det företaget behåller en del av likviderna som går genom dem som deposition. Den deposition som företaget innehöll per 2023-12-31 uppgick till 22,5 (5,5) MSEK.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619021026

Not 24 Förutbetalda kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda leverantörsfakturor	34 956	28 937	1 293	1 112
Summa	**34 956**	**28 937**	**1 293**	**1 112**

Not 25 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Kassa och bank	151 111	157 524	544	6 590
Summa	**151 111**	**157 524**	**544**	**6 590**

Not 26 Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 500 000 kr fördelat på 5 000 000 aktier. Kvotvärdet uppgår därmed till 0,1 SEK. 500 000 aktier är stamaktier och 4 500 000 aktier är preferensaktier. Samtliga aktier är fullt betalda och berättigar till en röst. Det finns totalt 118 101 teckningsoptioner utestående vilket skulle innebära att totala antalet aktier efter full teckning är 5 118 101 stycken.

Not 27 Övrigt tillskjutet kapital - Koncernen

Övrigt tillskjutet kapital består dels av aktieägartillskott som erhölls under 2019 och 2020, 679,9 MSEK samt det kapital som erlades för teckningsoptioner under 2022, 3,3 MSEK. Totalt uppgår Övrigt tillskjutet kapital till 683 206 TSEK.

Not 28 Reserver - Koncernen

Omräkningsreserven avser valutaomräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till SEK, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Säkringsreserven avser den effektiva delen av den ackumulerade förändringen i verkligt värde (netto) på kassaflödessäkringsinstrument, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Not 29 Kortfristiga lån -räntebärande

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Revolverande kredit	24 657	89 479
Summa	**24 657**	**89 479**

Kortfristiga skulder till kreditinstitut 24,7 (89,5) MSEK avser utnyttjad del av koncernens revolverande kredit hos bank. Kreditfaciliteten hos bank har en limit på 350 MSEK.

Kreditutrymmet var nyttjat för den revolverande krediten men också för av banken utställda garantier till förmån för koncernen uppgående till 131,1 (146,0) MSEK. Övrigt utrymme om 194,2 (114,5) MSEK var outnyttjat på balansdagen.

Kreditfaciliteten löper med en ränta om 3 m Stibor + 2,75 procent och har en löptid som avslutas den 20 januari 2024. Koncernen är beroende av att ett nytt kreditavtal tecknas när detta löper ut. Ytterligare information om koncernens krediter återfinns i not 30 samt i not 4 som innehåller information om koncernens räntebärande skulder och dess avtalsmässiga villkor samt vilka kredit- och ränterisker som exponeras i koncernen till följd av skulderna. Not 35 innehåller information om säkerheter.

Not 30 Kortfristiga obligationslån -räntebärande

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån kortfristigt	1 492 586	0
Obligationslån långfristigt	0	1 479 877
Summa	**1 492 586**	**1 479 877**

Koncernen har givit ut seniora säkerställda obligationer med ett nominellt värde som uppgår till totalt 1 500 MSEK. Obligationerna har en löptid på 5 år från utfästelsen den 25 juli 2019 och de löper med en nominell ränta om 3m stibor + 6,75 procent. Amortering av fullständigt belopp skall göras på förfallodagen som är den 24 juli 2024. Koncernen arbetar aktivt med att säkerställa tillgång till finansiering efter att obligationerna har löpt ut vilket är en förutsättning för koncernens fortlevnad.

Ytterligare information om koncernens krediter finns i not 29 och i not 4 som innehåller information om koncernens räntebärande skulder och dess avtalsmässiga villkor samt vilka kredit- och ränterisker som exponeras i koncernen till följd av skulderna. Not 35 innehåller information om säkerheter.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210 27

Not 31 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i koncernens finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats i respektive land per balansdagen.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran. Skattemässiga underskottsavdrag i koncernen har värderats till 0,2 (12,5) MSEK och avser förluster som upparbetats till och med balansdagen. Då bedömningen är att dessa förluster kommer att kunna utnyttjas mot skattemässiga överskott, utöver överskott som beror på återföring av befintliga skattepliktiga temporära skillnader, inom en överskådlig framtid, har en uppskjuten skattefordran redovisats. Förlusterna för 2023 återfinns i Norge.

Koncernens temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avseende följande poster:

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Pensionsförpliktelser	7 396	7 523
Upplupna kostnader	506	5 674
Skattemässiga underskottsavdrag	241	12 466
Derivat - kassaflödessäkringar	2 455	3 121
Leasing	5 882	0
Summa	16 480	28 784
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella tillgångar - varumärke och kundrelationer	146 263	166 502
Övrigt	4 517	4 161
Summa	150 780	170 663
Summa uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto	-134 300	-141 879

Förändring i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder under året framgår nedan:

Koncernen	Uppskjuten skattefordran						
Förändring uppskjuten skatt	Pensions-förpliktelser	Upplupna kostnader	Derivat kassaflödes-säkringar	Outnyttjade underskotts avdrag	Leasing	Övrigt	Summa
Ingående balans 2022-01-01	20 325	5 463	0	5 122	0	0	30 910
Överfört från uppskjuten skatteskuld	0	0	-4 597	0	0	0	-4 597
Redovisat i resultaträkningen	-2 643	190	-175	7 160	0	0	4 532
Redovisat i övrigt totalresultat	-10 159	0	7 893	0	0	0	-2 266
Valutakursdifferenser	0	21	0	183	0	0	204
Utgående balans 2022-12-31	7 523	5 674	3 121	12 465	0	0	28 784

Koncernen	Uppskjuten skattefordran						
Förändring uppskjuten skatt	Pensions-förpliktelser	Upplupna kostnader	Derivat kassaflödes-säkringar	Outnyttjade underskotts avdrag	Leasing	Övrigt	Summa
Ingående balans 2023-01-01	7 523	588	3 121	12 668	4 884	0	28 784
Överfört från uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0	0	-1 742	-1 742
Redovisat i resultaträkningen	-1 211	-60	-535	-12 222	998	1 742	-11 289
Redovisat i övrigt totalresultat	1 085	0	-131	0	0	0	954
Valutakursdifferenser	0	-21	0	-205	0	0	-226
Utgående balans 2023-12-31	7 396	506	2 455	241	5 882	0	16 480

Uppskjuten skattefordran avseende koncernens nyttjanderättstillgångar och leasingskulder nettoredovisas i koncernens balansräkning. Brutto uppgår dessa poster till uppskjuten skattefordran 109 201 TSEK och upplupen skatteskuld 104 317 TSEK. Förändringen under åren av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag avser utnyttjade underskott.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Koncernen	Uppskjuten skatteskuld			
Förändring uppskjuten skatt	Immateriella tillgångar	Derivat kassaflödes-säkringar	Övrigt	Summa
Ingående balans 2022-01-01	186 943	4 596	4 154	195 693
Överfört till uppskjuten skattefordran	0	-4 596	0	-4 596
Redovisat i övrigt resultaträkningen	-20 441	0	7	-20 434
Utgående balans 2022-12-31	166 502	0	4 161	170 663

Koncernen	Uppskjuten skatteskuld			
Förändring uppskjuten skatt	Immateriella tillgångar	Derivat kassaflödes-säkringar	Övrigt	Summa
Ingående balans 2023-01-01	166 502	0	4 161	170 663
Överfört till uppskjuten skattefordran	0	0	-1 742	-1 742
Redovisat i övrigt resultaträkningen	-20 239	0	2 098	-18 141
Utgående balans 2023-12-31	*146 263*	*0*	*4 517*	*150 780*

20240619210 28

Not 32 Ersättningar till anställda

Koncernens pensionsåtaganden omfattar både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda pensionsplaner:
Koncernens avgiftsbestämda pensionsplaner finns i Sverige och den svenska planen är ofonderad.

Total kostnad för koncernens avgiftsbestämda pensionsplaner för räkenskapsåret uppgick till 13,4 (11,9) MSEK.

Förmånsbestämda pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare - Alectaplanen:
För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Klassificering av ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa räkenskapsår för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till ca 5,9 (7,7) MSEK. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till en obetydlig andel.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premiereduktioner införas. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån1 till 157 procent (172 procent).

Förmånsbestämda pensionsplaner
Koncernens åtagande avseende ITP 2 finansieras delvis i egen regi, d.v.s. koncernen förfogar över pensionskapitalet till dess att det är dags att betala ut pensionerna. Koncernens avsikt med detta är att pensionskapitalet ska fungera som en långfristig finansieringskälla, samtidigt som de anställdas pensioner är tryggade. Således utgör ITP 2 en så kallad ofonderad pensionsplan.

Den senaste aktuarieberäkningen av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen genomfördes av PRI Pensionsgaranti. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen och de hänförliga tjänstgöringskostnaderna för innevarande period samt tjänstgöringskostnaderna från tidigare perioder har beräknats utifrån den så kallade Projected Unit Credit Method.

Planen exponerar koncernen för ett flertal aktuariella risker såsom exempelvis ränterisk, risk avseende livslängd, utveckling av inkomstbasbeloppet samt även placeringsrisk.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210129

De viktigaste aktuariella antagandena framgår nedan:

	Koncernen	
	2023	2022
Diskonteringsränta	3,25%	3,70%
Förväntad löneökning	0,00%	0,00%
Inflation	1,60%	2,00%
Inkomstbasbelopp ökning/minskning	0,00%	0,00%
Livslängd	DUS21	DUS14

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenhet från dödlighetsberäkningar i Sverige med aktuariell expertis.

	Koncernen	
Belopp redovisade i resultaträkningen	**2023**	**2022**
Tjänstgöringskostnader under innevarande period	0	0
Tjänstgöringskostnader från tidigare perioder	0	0
Effekter från regleringar	0	0
Nettoräntekostnad	3 930	2 730
Den förmånsbestämda kostnadens delar redovisade i årets resultat	**3 930**	**2 730**

Den förmånsbestämda kostnaden har redovisats som en personalkostnad i koncernens resultaträkning.

	Koncernen	
Belopp redovisade i övrigt totalresultat	**2023**	**2022**
Omvärderingar av den förmånsbestämda nettoskulden:		
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i finansiella antaganden	893	-49 185
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i erfarenhet	4 774	12 143
Summa belopp redovisat i övrigt totalresultat	**5 667**	**-37 042**
Summa	**9 597**	**-34 312**

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser.

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Ofonderade pensionsförpliktelser inklusive löneskatt	119 262	113 373
Netto ofonderade och fonderade pensionsförpliktelser	**119 262**	**113 373**

Periodens förändring i den förmånsbestämda förpliktelsen:

	Koncernen	
	2023-12-31	2022-12-31
Förmånsbestämd förpliktelse vid periodens ingång	113 373	162 938
Övertagna förpliktelser vid rörelseförvärv	0	0
Tjänstgöringskostnad under innevarande period		
Nettoräntekostnad	3 930	2 730
Aktuariella vinster (-) och förluster avseende:		
Effekt av regleringar	5 266	-49 314
Pensionsutbetalningar	-3 307	-2 981
Förmånsbestämd förpliktelse vid periodens utgång	**119 262**	**113 373**

Känslighetsanalys

Det mest väsentliga aktuariella antagandena vid beräkning av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen är diskonteringsräntan, inflationen och livslängdsantaganden. Nedan framgår en känslighetsanalys över hur rimliga förändringar i dessa antaganden skulle påverka den redovisade förmånsbestämda nettoförpliktelsen (negativt tecken minskad skuld):

	Koncernen	
	2023	2022
Ändring diskonteringsränta +0,5%	-8 932	-8 635
Ändring diskonteringsränta -0,5%	10 076	9 761
Ändring inflation +0,5%	10 094	9 779
Ändring inflation -0,5%	-9 016	-8 715
Ändring livslängdsantagande +1år	3 431	3 205

Vid en bedömning av känslighetsanalysen som presenterades ovan är det viktigt att beakta att det är osannolikt att förändringar i ett antagande skulle ske isolerat från förändringar i andra aktuariella antaganden eftersom vissa antaganden kan antas korrelera med varandra och till viss mån ha motverkande effekt på den förmånsbestämda förpliktelsen. Vidare har Projected Unit Credit Method använts vid beräkning av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen, vilket är detsamma som använts vid beräkning av skulden i koncernens balansräkning. Det har inte skett någon förändring i metoden eller de använda antagandena vid framtagandet av känslighetsanalysen jämfört med tidigare år. Koncernen beräknar nästkommande år betala 3,7 (3,9) MSEK i premier avseende koncernens förmånsbestämda plan.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 33 Avsättningar

20240619210300

	Koncernen	
Kortfristiga avsättningar	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	6 111	0
Tillkommande kostnader	3 880	6 111
Belopp som har tagits anspråk	-8 471	0
Vid årets slut	**1 519**	**6 111**

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse där det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Under 2023 har en omstruktureringsreserv redovisats för personalkostnader i samband med en omorganisation inom koncernen. Avsättningen som gjordes under året uppgick till 3,9 MSEK. Beslut har fattats under 2023 och samtlig personal är informerad.

Under 2022 har verksamheten avseende varumärket Stayhard avvecklats och beslut har fattats att stänga ner butiken i Kristianstad. En avsättning för kostnader i samband med omstrukturering som gjorts i koncernen har redovisats där beslut har tagits under 2022 och i förekommande fall kommunicerats till anställda. De kostnader som ingår i reserven är dels personalkostnader och dels hyreskostnader och återställskostnader för butikslokalen.

Not 34 Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner	16 925	1 594	0	0
Upplupna semesterlöner	43 851	44 598	0	0
Upplupna sociala avgifter	6 566	9 246	0	0
Upplupen skuld särskild löneskatt	8 174	10 110	0	0
Upplupen tullskuld	22 175	22 775	0	0
Upplupna fraktkostnader	13 660	12 193	0	0
Upplupna marknadsföringskostnader	39 138	49 569	0	0
Upplupna räntekostnader	30 570	24 228	30 281	23 902
Övriga periodiserade fakturor mm	43 177	44 369	996	1 878
Summa	**224 236**	**218 682**	**31 277**	**25 780**

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

Not 35 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Pantsatta aktier i dotterbolag	6 753 460	7 066 669	2 371 215	2 369 897
Företagsinteckningar	8 462 840	11 168 710	0	0
Övrigt	52	50	52	50
Summa	15 216 352	18 235 429	2 371 267	2 369 947

	Koncernen		Moderbolaget	
Eventualförpliktelser	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Borgensförbindelse	-	-	-	-
Ansvarsförbindelse till PRI	1 863	1 704	0	0
Summa	1 863	1 704	0	0

Koncernen har beviljade krediter från bank uppgående till totalt 350 MSEK och koncernen har också ställt ut obligationer på totalt 1 500 MSEK. Som säkerhet för dessa krediter har moderbolaget och koncernen pantförskrivit aktierna i koncernens samtliga dotter- och dotterdotterbolag. Koncernens bolag har också lämnat en generell obegränsad borgen om 248,0 (317,6) MSEK. Dessutom finns företagsinteckningar uttagna i några av koncernens bolag.

Not 36 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företag som är dotterbolag i Ellos Group AB (publ) koncernen, vilka är närstående, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Cidron e-Com S.à.r.l. har ett bestämmande inflytande över Ellos Group AB (publ).
Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och närstående presenteras nedan.
Försäljning och inköp av varor och tjänster har skett till marknadsmässiga villkor.

Lån till närstående
Koncernen har inte lämnat några lån till personer i närståendekretsen. Närstående relationer föreligger med nyckelpersoner i ledande ställning, information om detta framgår i not 12 som bland annat omfattar löner och ersättningar.

Ersättningar till ledande befattningshavare
Inga ersättningar har lämnats till koncernens ledande befattningshavare förutom lön och övriga ersättningar som framgår av not 12.

Bolaget har utgett ett optionsprogram för personer i ledande befattning. Optionerna har dels erhållits vederlagsfritt och har dels förvärvats på marknadsmässiga villkor. Se ytterligare information not 12.

Övrigt
Ingen utdelning har lämnats under räkenskapsåren 2022 eller 2023.

Moderbolaget
Den nettoomsättning som redovisas i moderbolaget är endast koncernintern.

20240619210311

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619021032

Not 37 Alternativa nyckeltal- motivering, härledning och definition

MOTIVERING

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.

HÄRLEDNING

	Koncernen	
Bruttoresultat, MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	3 436,6	3 624,0
Kostnad för sålda varor	-2 017,8	-2 189,5
Bruttoresultat	1 418,8	1 434,5

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

	Koncernen	
Bruttomarginal, procent	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Bruttoresultat MSEK	1 418,8	1 434,5
Nettoomsättning MSEK	3 436,6	3 624,0
Bruttomarginal	41,3	39,6

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

	Koncernen	
EBITA, MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat	83,0	-40,6
Avskrivningar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	94,6	94,6
EBITA	177,6	54,0

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

	Koncernen	
Justerad EBITA, MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat	83,0	-40,6
Avskrivningar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	94,6	94,6
Jämförelsestörande poster		
Omstruktureringskostnader	11,4	15,5
Strategiska omkostnader	0,0	1,1
Incitamentsprogram	0,0	9,2
Justerad EBITA	189,0	79,8

Justerad EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på immateriella tillgångar som härrör från förvärv samt justerat för jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster avser poster som är separerade från den övriga verksamheten. Företagsledningen anser att jämförelsestörande poster bör visas eftersom de annars försvårar jämförbarheten mellan perioder.

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211033

Justerad EBITA-marginal, procent	Koncernen 2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning MSEK	3 436,6	3 624,0
Justerad EBITA MSEK	189,0	79,8
Justerad EBITA-marginal	5,5	2,2

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

Rörelseresultat, MSEK	Koncernen 2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Resultat före skatt	-156,2	-283,5
Finansiella poster	-239,2	-242,9
Rörelseresultat	83,0	-40,6

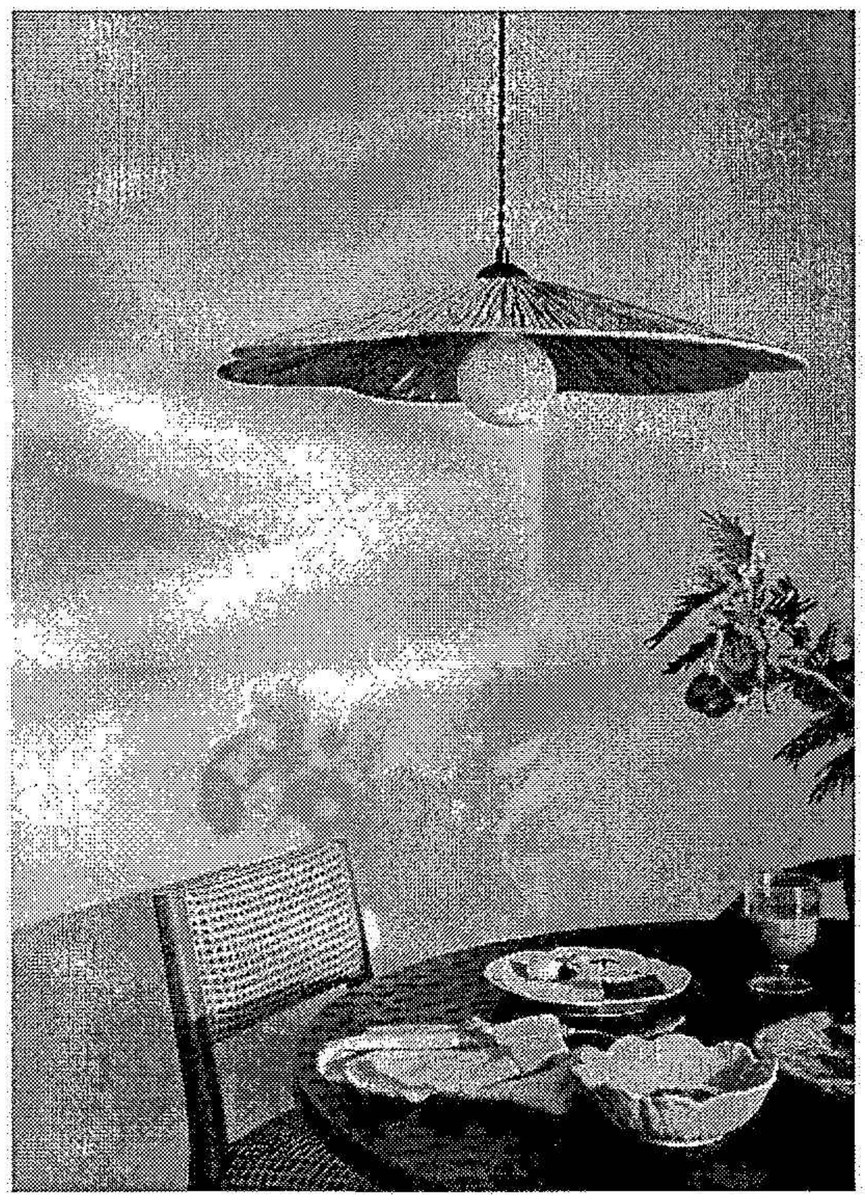
Rörelseresultatet visar resultatet för den operativa verksamheten före finansiella poster och skatt och detta är ett viktigt nyckeltal som koncernen följer.

Rörelsemarginal, procent	Koncernen 2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseresultat MSEK	83,0	-40,6
Nettoomsättning MSEK	3 436,6	3 624,0
Rörelsemarginal	2,4	-1,1

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

Nettoskuld, MSEK	Koncernen 2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån	1 492,6	1 479,9
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	24,7	89,5
Likvida medel	-151,1	-157,5
Nettoskuld	1 366,2	1 411,8

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder, pensionsskulder och skulder till koncernbolag. Företagsledning följer måtten nettoskuld och skuldsättningsgrad för att analysera att koncernen uppfyller sina mål för skuldsättning. Nettoskulden utvisar i vilken omfattning koncernen är villig att skuldsätta sin affär.



DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619211034

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.

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 och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar samt jämförelsestörande poster.

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

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 expeditionsavgifter.

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.

Not 38 Händelser efter balansdagen

Den 9:e februari emitterades en supersenior säkerställd obligation med fast ränta om 250 MSEK och med en löptid om 365 dagar. Likviden från emissionen användes för att fullt ut refinansiera den tidigare revolverande kreditfaciliteten. Bolagets seniora säkerställda obligationer om 1 500 MSEK har förfallodag i juli 2024 och koncernen arbetar med att säkerställa finansieringen även av dessa krediter.

Not 39 Disposition av företagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:
Balanserade vinstmedel 471 201 692 kr och årets resultat 143 599 768 kr.
Styrelsen föreslår att medlen om 614 801 460 kr överförs i ny räkning.

Not 40 Godkännande av finansiella rapporter

20240619210335

Årsredovisningen fastställdes av styrelsen den 17 april 2024 och godkändes för utgivning den 18 april 2024.

Borås den

DocuSigned by:
Arthur Engel
80985AA2AEBE40D...
Arthur Engel
Styrelseordförande

DocuSigned by:
Hans Ohlsson
AC8E5B8C93654D2...
Hans Ohlsson
Verkställande direktör

DocuSigned by:
Robert Furuhjelm
4EE4F6E43E4C443...
Robert Campbell Furuhjelm
Styrelseledamot

DocuSigned by:
4503729337A2441...
Patrik Illerstig
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Christina Schauman
D46C7012245641A...
Kristina Schauman
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Hans Lindau
C6F0C785F93F4A3...
Hans Lindau
Arbetstagarrepresentant

DocuSigned by:
Åsa Tobrant
0275338BCAFD411...
Åsa Tobrant
Arbetstagarrepresentant

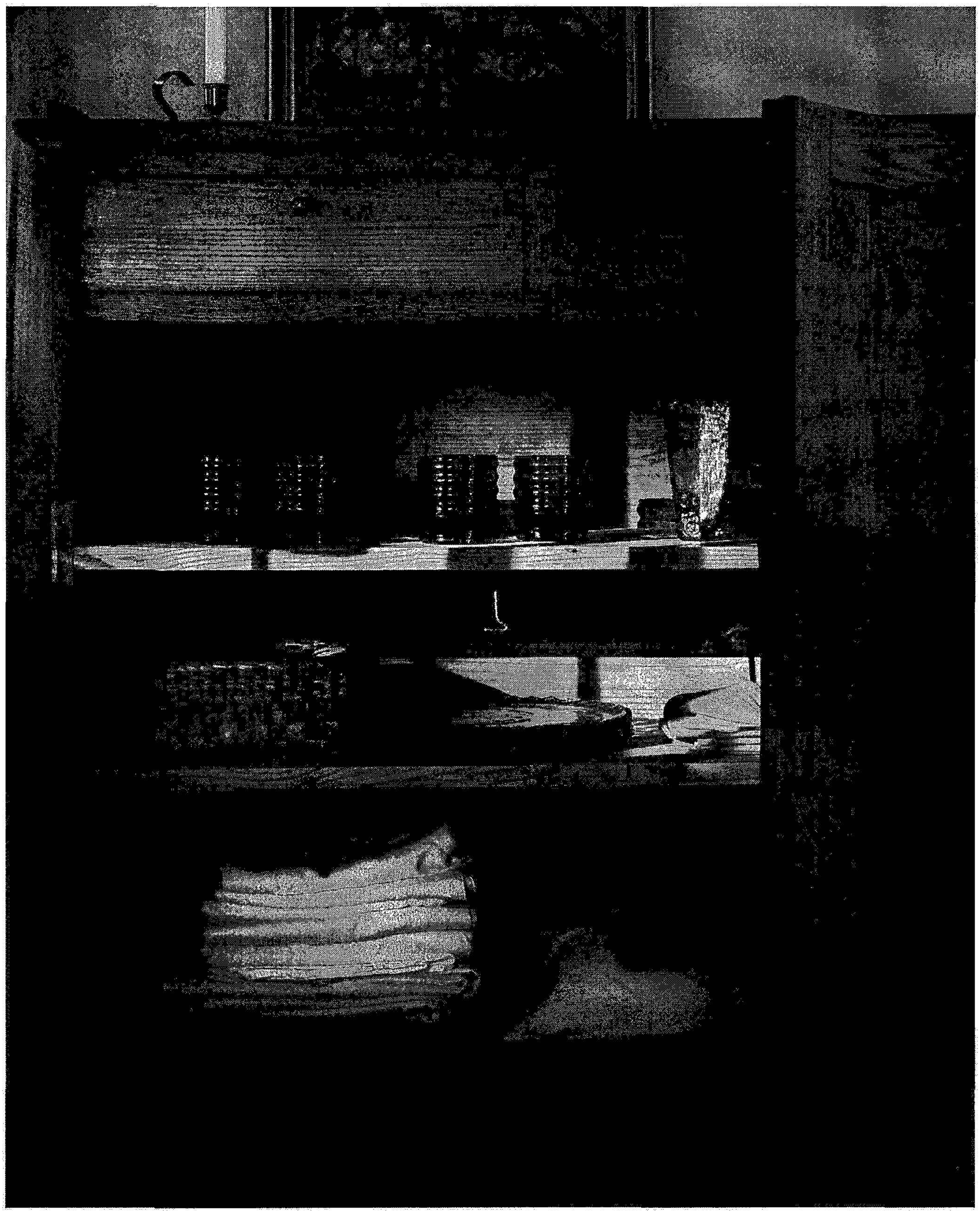
Vår revisionsberättelse har lämnats den

Ernst & Young Aktiebolag

DocuSigned by:
Andreas Mast
E0214CB6239940D...
Andreas Mast
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: 4BF851A2-AE61-4F95-93B3-EB71B9B99BF4

20240619210 36



DocuSign

Certifikat om färdigställande

202406192103 7

Kuvert-ID: 4BF851A2AE614F9593B3EB71B9B99BF4
Ämne: DocuSign: Ellos Group - ÅR 2024-04-17
Matter number: Liveridge
Källkuvert:
Dokumentsidor: 67
Certifikatsidor: 5
AutoNav: Aktiverat
Kuverterad stämpling: Aktiverat
Tidszon: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Signaturer: 8
Initialer: 0

Status: Färdigställda

Kuvertskapare:
Björn Sjöberg
Hovslagargatan 3
Stockholm, ST 111 96
bjorn.sjoberg@cederquist.se
IP-adress: 91.240.253.68

Spela in spårning

Status: Original
2024-04-17 15:13:02

Hållare: Björn Sjöberg
bjorn.sjoberg@cederquist.se

Plats: DocuSign

Signeringshändelser	Signatur	Tidsstämpel
Arthur Engel arthur.engel@hilaritas.se Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat	DocuSigned by: Arthur Engel 80965AA2AEBE40D...	Skickade: 2024-04-17 15:17:51 Visade: 2024-04-17 15:23:43 Signerade: 2024-04-17 15:24:23
Information om signaturleverantören: Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e) Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1	Signaturantagande: Förvald stil Med IP-adress: 94.234.114.135 Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02	

Autentiseringsuppgifter

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: f190f1ea-78ed-555b-927a-c5edd2b01f9e
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:23:19

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: f190f1ea-78ed-555b-927a-c5edd2b01f9e
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:25:39

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: f190f1ea-78ed-555b-927a-c5edd2b01f9e
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:28:52

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Signeringshändelser	Signatur	Tidsstämpel
Åsa Tobrant asa.tobrant@ellos.se Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat	DocuSigned by: Åsa Tobrant 0275338BCAFD411...	Skickade: 2024-04-17 15:17:55 Visade: 2024-04-17 15:30:51 Signerade: 2024-04-17 15:32:28

Information om signaturleverantören:

Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Skrevs på en enhet
Med IP-adress: 83.253.100.255

Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter
Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: 55be351c-a56c-519f-89c5-09eb7c01ccdf
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:30:35

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Christina Schauman kschauman@icloud.com Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat	DocuSigned by: Christina Schauman D46C7012245641A...	Skickade: 2024-04-17 15:17:51 Visade: 2024-04-17 15:37:41 Signerade: 2024-04-17 15:38:06

Information om signaturleverantören:

Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Förvald stil
Med IP-adress: 94.234.99.62

Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter
Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: 8fa4b141-80f5-51d9-80c7-8f62c896832c
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:37:28

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Hans Lindau hans.lindau@ellos.se Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat	DocuSigned by: Hans Lindau C6F0C785F93F4A3...	Skickade: 2024-04-17 15:17:53 Visade: 2024-04-17 15:33:18 Signerade: 2024-04-17 15:33:48

Information om signaturleverantören:

Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Förvald stil
Med IP-adress: 91.208.174.16

Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter

Signeringshändelser	Signatur	Tidsstämpel

20240619210 39

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: dc2bcba7-7205-5d9e-bff4-d154347d6ab1
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:33:01

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Hans Ohlsson
hans.ohlsson@ellosgroup.com
CEO
Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat

DocuSigned by:
Hans Ohlsson
AC8E5B8C93654D2...

Skickade: 2024-04-17 15:17:53
Visade: 2024-04-17 15:29:28
Signerade: 2024-04-17 15:30:10

Information om signaturleverantören:
Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Förvald stil
Med IP-adress: 77.218.229.84
Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter
Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: 17fc4031-731c-5499-a3d8-4881edd2b6cf
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:29:11

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Patrik Illerstig
patrik@carla.se
Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat

DocuSigned by:
4503729337A2441...

Skickade: 2024-04-17 15:17:54
Visade: 2024-04-17 15:26:01
Signerade: 2024-04-17 15:26:14

Information om signaturleverantören:
Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Skrevs på en enhet
Med IP-adress: 94.191.153.152
Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter
Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: ddc5323a-03b2-5460-83cc-8c27a981bc6d
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:25:45

Signeringshändelser	Signatur	Tidsstämpel

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: ddc5323a-03b2-5460-83cc-8c27a981bc6d
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:31:58

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: ddc5323a-03b2-5460-83cc-8c27a981bc6d
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:33:13

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: ddc5323a-03b2-5460-83cc-8c27a981bc6d
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 18:48:28

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Robert Furuhjelm
robert.furuhjelm@nordiccapital.com
NORDIC CAPITAL AB
Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat

DocuSigned by:
Robert Furuhjelm
4EE4F6E43E4C443...

Skickade: 2024-04-17 15:17:55
Visade: 2024-04-17 20:58:02
Signerade: 2024-04-17 20:58:39

Signaturantagande: Förvald stil
Med IP-adress: 82.181.29.114

Information om signaturleverantören:
Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter
Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: Finnish Bank eIDs (FTN)
Unikt transaktions-ID: e0c1eeeb-8ca4-5db6-8959-48acb1dfdd94
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: FI
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 15:33:29

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: Finnish Bank eIDs (FTN)
Unikt transaktions-ID: e0c1eeeb-8ca4-5db6-8959-48acb1dfdd94
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: FI
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-17 20:57:37

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

20240619210411

Signeringshändelser	Signatur	Tidsstämpel
Andreas Mast andreas.mast@se.ey.com Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen), Digitalt certifikat	DocuSigned by: Andreas Mast E0214CB6239940D...	Skickade: 2024-04-17 20:58:42 Visade: 2024-04-18 15:44:07 Signerade: 2024-04-18 15:44:56

Information om signaturleverantören:

Signaturtyp: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signaturutfärdare: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signaturantagande: Förvald stil
Med IP-adress: 147.161.188.114

Signaturgivarens plats: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Autentiseringsuppgifter

Uppgifter för identitetsverifiering:
Arbetsflödes-ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Arbetsflödesnamn: DS EU Advanced with IDverification
Arbetsflödesbeskrivning:
Identifieringsmetod: Elektroniskt ID
Typ av elektroniskt ID: BankID Sweden
Unikt transaktions-ID: 276b18ba-e36d-57f5-a58d-be44b0754e0e
Land eller region som ID-handlingen är utfärdad i: SE
Resultat: Godkänd
Genomförd: 2024-04-18 15:43:26

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Händelser med undertecknare på plats	Signatur	Tidsstämpel

Redigerarleveranshändelser	Status	Tidsstämpel

Agentleveranshändelser	Status	Tidsstämpel

Mellanhandsleveranshändelser	Status	Tidsstämpel

Certifierade leveranshändelser	Status	Tidsstämpel

Kopieringshändelser	Status	Tidsstämpel
Elisabeth Falkhede elisabeth.falkhede@ellos.se Säkerhetsnivå: E-post, Kontoautentisering (ingen)	Kopierad	Skickade: 2024-04-17 15:17:55 Visade: 2024-04-18 15:46:02

Delgivande av elektronisk uppgift och signatur:
Erbjöds inte via DocuSign

Vittneshändelser	Signatur	Tidsstämpel

Notariehändelser	Signatur	Tidsstämpel

Sammanfattning av kuverthändelser	Status	Tidsstämplar
Kuvertet har skickats	Hashkodat/krypterat	2024-04-17 15:17:56
Certifierat levererat	Säkerhetskontrollerat	2024-04-18 15:44:07
Signeringen är slutförd	Säkerhetskontrollerat	2024-04-18 15:44:56
Färdigställda	Säkerhetskontrollerat	2024-04-18 15:44:57

Betalningshändelser	Status	Tidsstämplar

20240619210420

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ellos Group AB (publ), org nr 559175-1325

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ellos Group AB (publ) för räkenskapsåret 2023 med undantag för bolagsstyrnings-rapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 18-19 respektive 7-17.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredo-visningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och *hållbarhetsrapporten på sidorna 18-19 respektive 7-17*. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den komp-letterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen, där det framgår att bolaget söker ny finansiering och i den händelse att aktuella alternativ för ny finansiering inte kan realiseras kan detta innebära en väsentlig osäkerhetsfaktor gällande bolagets framtida verksamhet. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovis-ningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Penneo dokumentnyckel: 2WLG0-W8QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XO8VV

20240619210 43

Intäktsredovisning och värdering av returer

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Nettoomsättning uppgår för år 2023 till 3 436 MSEK i koncernen. Intäkter genereras huvudsakligen från försäljning av varor till slutkonsument genom e-handel. Intäkter redovisas när det bedöms som sannolikt att betalning kommer att erhållas och när samtliga risker och förmåner har övergått från säljare till köpare. Intäktsredovisningen är förenad med subjektiv bedömning främst avseende redovisning av bedömda returer. Den redovisade skulden avseende returer uppgår för koncernen per bokslutsdagen till 25 MSEK. Med anledning av den höga graden antaganden och bedömningar vid beräkning av skuld avseende returer, tillsammans med det faktum att beloppen är betydande, anser vi att värdering av returer är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Bolagets redovisningsprinciper avseende beräkning av returskuld framgår av not 5 i avsnittet Intäkter.	Vi har granskat Ellos Groups processer och rutiner för redovisning av intäkter med avseende på bedömda returer. Vi har använt dataanalys samt stickprovskontroller för att säkerställa kalkyler som ligger till grund för bedömningen. Vår revision har också inkluderat analytisk granskning och bedömning om rimlighet i jämförelse med faktiska utfall av historiska prognoser. Vi har granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.

Värdering av varulager

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Varulagret uppgick per balansdagen till 621 MSEK för koncernen. Varulagret utgörs av kläder, möbler och övriga konsumentartiklar för vidareförsäljning och värderas med tillämpning av först-in-först-ut-principen till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Nettoförsäljningsvärdet på lagret är beroende av ledningens bedömningar avseende vad som anses trögrörliga och inkuranta varor, och vad som bedöms kunna erhållas. Mot bakgrund av ovanstående, och med beaktande att värdet är betydande, har vi bedömt att värdering av varulager är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Upplysningar om varulager finns i not 21.	Vi har granskat Ellos Groups processer och rutiner för uppföljning och bedömning av trögrörliga och inkuranta varor. Vi har jämfört gjorda reserveringar med historiska utfall. Vi har även jämfört gjorda reserveringar mot branschdata. Vår granskning har också innefattat dataanalys för att identifiera trögrörliga och inkuranta varor samt utvärderat bolagets bedömning av ett eventuellt reserveringsbehov. Vi har granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.

Penneo dokumentnyckel: 2MLGO-W9QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XO8VV

20240619210 44

Värdering av goodwill och varumärken

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Redovisat värde för goodwill och varumärken uppgick per 31 december 2023 till 1 122 MSEK i koncernens rapport över finansiell ställning, vilket motsvarar 35 %procent av totala tillgångsmassan. Koncernen prövar årligen och vid indikation på värdenedgång att redovisade värden inte överstiger beräknat återvinningsvärde. Återvinningsvärdet fastställs för varje kassagenererande enhet genom en nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden, vilka baseras på ledningens affärsplaner för de kommande fem åren och en uppskattning av kassaflöden efter prognosperioden. Beräkningarna grundas på ett antal antaganden som bland annat inkluderar tillväxt, rörelsemarginal och diskonteringsränta. Värdering till immateriella tillgångar är till sin natur behäftat med subjektiva bedömningar där en till synes mindre förändring i gjorda antaganden kan få väsentlig effekt i beräknade värden. Med anledning av den höga graden av antaganden och bedömningar som sker i samband med beräkning av återvinningsvärde, tillsammans med det faktum att beloppen är betydande, anser vi att värdering av immateriella anläggningstillgångar är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. En beskrivning av nedskrivningstestet framgår av not 15 " Goodwill och immateriella Anläggningstillgångar".	I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest genom att bland annat kontrollera träffsäkerheten i tidigare prognoser och antaganden. Vi har bedömt rimligheten i prognostiserade kassaflöden och tillväxtantaganden genom jämförelser med andra bolag verksamma i samma bransch. Vidare har vi prövat marknadsmässigheten i bolagets antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt med stöd av våra värderingsexperter. Vi har också granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstest samt utvärderat bolagets känslighetsanalyser. Vi har också granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 7-19. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Penneo dokumentnyckel: 2MLG0-W8QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XOBVV

20240619210345

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Ellos Group AB (publ) för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Ellos Group AB (publ) för räkenskapsåret 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Ellos Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och

Penneo dokumentnyckel: 2MLG0-W9QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XOBVV

20240619210460

rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-19 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten.* Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-17 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten.* Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, utsågs till Ellos Group ABs revisor av bolagsstämman den 17 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 26 november 2019.

Göteborg den 18 april 2024
Ernst & Young AB

Andreas Mast
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 2MLGO-W8QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XO8WV

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20240619210 47

ANDREAS MAST
Auktoriserad revisor
Serienummer: 877fb63fcc3b785157764733fe58f0f927d6x
IP: 147.161.xxx.xxx
2024-04-18 13:46:26 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: 2ML GO-W8QC1-K16LZ-OUFG4-VL3LT-XO8WV

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**