20230602236668

ÅRSREDOVISNING

för

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse 2
- resultaträkning 4
- balansräkning 5
- noter 7
- underskrifter 10

Undertecknad styrelseledamot i Ellos Group Holding AB (publ) intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 1 juni 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2023-06-01

Johan Stigson

20230602223669

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.

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.

Väsentliga förändringar i ägarstrukturen

Nordic Capital blev den 30 juni 2022 ny ägare till Ellos Group AB-koncernen.

Övriga viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Inga händelser som bedöms vara av så väsentlig karaktär att de behöver omnämnas i bolagets årsredovisning har inträffat.

Flerårsöversikt*

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	23 026	17 619	20 282	9 289	8 614
Res. efter finansiella poster	-11 505	-15 837	-1 970	-1 215	-5 340
Balansomslutning	732 261	562 474	562 624	578 490	858 019
Soliditet (%)	41,7	56,3	60,2	60,3	42,0
Avkastning på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.	neg.	0,0
Avkastning på totalt kapital (%)	0,1	neg.	neg.	neg.	neg.
Medelantalet anställda	0	0	0	0	0

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	507	18 315	313 045	-15 426	316 441
Balanseras i ny räkning			-15 426	15 426	0
Årets resultat				-11 062	-11 062
Belopp vid årets utgång	507	18 315	297 619	-11 062	305 379

20230602236 70

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	297 619 325
fri överkursfond	18 315 094
årets förlust	-11 062 354
	304 872 065
Styrelsen föreslår att	
till aktieägarna utdelas	300 000 000
i ny räkning överföres	4 872 065
	304 872 065

Enligt årsredovisningen framgår att bolaget erhållit koncernbidrag om 336 851 kr från Jotex Sweden AB, org.nr 556249-7106 samt 106 070 kr från Ellos Group Nordic AB, org.nr 559318-3618.

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 300 000 000,00 kr. vilket motsvarar 7,39 kr. per aktie.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om betalningsdag.

Yttrande från styrelsen

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

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

20230602223671

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		23 026	17 619
		23 026	17 619
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-23 469	-18 030
		-23 469	-18 030
Rörelseresultat		-443	-411
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	1 019	66
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-12 081	-15 492
		-11 062	-15 426
Resultat efter finansiella poster		-11 505	-15 837
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		443	411
		443	411
Resultat före skatt		-11 062	-15 426
Årets resultat		**-11 062**	**-15 426**

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	532 816	532 816
		532 816	532 816
Summa anläggningstillgångar		532 816	532 816
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		47 514	15 450
Aktuell skattefordran		0	10 250
Övriga fordringar		3	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 928	3 946
		49 445	29 658
Kassa och bank			
Kassa och bank		150 000	0
Summa kassa och bank		150 000	0
Summa omsättningstillgångar		199 445	29 658
SUMMA TILLGÅNGAR		**732 261**	**562 474**

20230602236?3

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		507	507
		507	507
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		18 315	18 315
Balanserat resultat		297 619	313 045
Årets resultat		-11 062	-15 426
		304 872	315 934
Summa eget kapital		305 379	316 441
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		426 484	244 844
Övriga skulder		0	605
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		398	584
Summa kortfristiga skulder		426 882	246 033
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**732 261**	**562 474**

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

20230602233674

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.

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

20230602236 75

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.

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 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntor	1 019	66
	1 019	66

Varav avseende koncernföretag 963 (66) TSEK.

Ellos Group Holding AB (publ)

Org.nr. 556857-8511

NOTER

Not 4 Räntekostnader och liknande resultatposter	2022	2021
Övriga räntekostnader	12 081	15 492
	12 081	15 492

Varav avseende koncernföretag 8 599 (11 380) TSEK.

Not 5 Andelar i koncernföretag

Företag Org.nummer Säte	Antal Kap.andel %	Eget kapital Resultat	Redovisat värde
Ellos Holding AB			
556831-9114	100	447 261	532 816
Stockholm	100,00%	-19 858	
			532 816

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	532 816	532 816
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	532 816	532 816
Utgående redovisat värde	532 816	532 816

Not 6 Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Aktier i dotterföretag		
till förmån för koncernföretag	532 816	532 816
Summa ställda säkerheter	532 816	532 816

Not 7 Eventualförpliktelser

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 om 317 632 207 SEK.

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser som bedöms vara av så väsentlig karaktär att de behöver omnämnas i bolagets årsredovisning har inträffat efter balansdagen.

Not 9 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess närstående har skett på marknadsmässiga grunder.

NOTER

20230602236777

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.

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

Borås

Hans Ohlsson
Styrelseledamot/Verkställande direktör

Johan Stigson
Ordförande

Mathias Parkhagen
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den .

Ernst & Young Aktiebolag

Andreas Mast
Auktoriserad revisor

Sidan har bifogats av Hogia Signit

Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

20230602236 78

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel https://validatesignit.hogia.se/. För validering med Adobe Acrobat Reader, läs mer här.

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.

Underskrift 1

Namn: Hans Ohlsson
Identifieringsmetod: BankId
Datum och tid: 2023-05-23 14:57:08 GMT+02:00
Transaktions-ID: 4c58eb60ecf044e396c20fa3a52b0cf1

Underskrift 2

Namn: Mathias Parkhagen
Identifieringsmetod: BankId
Datum och tid: 2023-05-23 16:39:30 GMT+02:00
Transaktions-ID: ee40cca224d74264b92aaad4a82a7d05

Underskrift 3

Namn: Johan Stigson
Identifieringsmetod: BankId
Datum och tid: 2023-05-24 13:28:44 GMT+02:00
Transaktions-ID: 01044a6d761d4126bd645d066998948f

Underskrift 4

Namn: Andreas Mast
Identifieringsmetod: BankId
Datum och tid: 2023-05-30 10:19:47 GMT+02:00
Transaktions-ID: d32c51d268ab4260b1ef6f5d0fab53cb

20230602236 79

Building a better working world

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 2022.

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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 risker 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 innehållet 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.

Penneo dokumentnyckel: CWPMD-TOMPW-TGEP1-D465Q-K4XKJ-T23NJ

20230602023680

Building a better working world

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 för Ellos Group AB för räkenskapsåret 2022 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 revisionen 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska underskrift
Ernst & Young AB

Andreas Mast
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: CWPMD-TOMPW-TGEP1-D465Q-K4XKJ-T23NJ

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."

20230602236811

ANDREAS MAST
Auktoriserad revisor
Serienummer: 19790117xxxx
IP: 145.62.xxx.xxx
2023-05-30 08:21:05 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: CWPMD-OMPW-TGEP1-D465Q-K4XKJ-T23NJ

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**

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Kopians överensstämmelse
med originalet intygas:

20230602236B2

Årsredovisning och Koncernredovisning

2022-01-01 – 2022-12-31

Ellos Group AB (publ)

559175-1325

ELLOS GROUP

ellos Jotex home room

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Innehållsförteckning:

20230602235683

Förvaltningsberättelse	3
Hållbarhetsrapport	7
Bolagsstyrningsrapport	17
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat	20
Koncernens rapport över finansiell ställning	21
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	23
Koncernens rapport över kassaflöden	25
Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat	26
Moderbolagets balansräkning	27
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	28
Moderbolagets rapport över kassaflöden	29
Noter	31
Underskrifter	71

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236B4

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 2022-01-01–2022-12-31.

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. Från och med oktober 2021 är ledningstjänsterna flyttade till dotterbolaget Ellos Group AB.

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 bland annat genom det egna varumärket Elpy. Genom ett samarbete med tredje part erbjuds betallösningarna delbetalning, räntefri delbetalning och faktura. Dessutom kan kunderna betala genom kortbetalningar och andra externa betallösningar.

UTVECKLING AV VERKSAMHET, STÄLLNING OCH RESULTAT (KONCERNEN)

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	3 611 703	3 589 121	3 174 865
Bruttoresultat	1 818 399	1 843 519	1 502 437
Bruttomarginal (%)	50,3	51,4	47,3
Rörelseresultat	-40 251	43 577	-343 368
Rörelsemarginal (%)	-1,1	1,2	-10,8
Justerad EBITA	80 148	161 359	290 175
Justerad EBITA-marginal(%)	2,2	4,5	9,1
Årets resultat	-304 520	-148 155	-493 711
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 875	-16 251	131 446

Definitioner återfinns i not 37.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236B5

Nettoomsättning
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 3 611,7 (3 589,1) MSEK vilket innebär en ökning med 0,6 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten, dvs exklusive valutaförändringar och avyttrade verksamheter (Stayhard) var oförändrad.

Bruttoresultat
Bruttoresultatet för perioden uppgick till 1 818,4 (1 843,5) MSEK vilket innebär en minskning med 25,1 MSEK jämfört med föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 50,3 (51,4) procent vilket innebär en minskning med 1,1 procentenheter jämfört med föregående år. Ökade rabatter och lagringskostnader påverkade bruttomarginalen negativt.

Operativa kostnader
Försäljningskostnaderna uppgick till 1 411,1 (1 406,6) MSEK viket innebär en ökning jämfört med föregående år med 4,5 MSEK. I förhållande till nettoomsättningen minskar försäljningskostnaderna med 0,1 procentenheter. Den här minskningen beror på en förbättrad marknadsföringseffektivitet som mer än kompenserar för ökade distributionskostnader som en följd av den höga inflationen. I försäljningskostnaderna ingår också avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar med 94,6 (96,5) MSEK.

Administrationskostnaderna som uppgick till 439,0 (417,0) MSEK har ökat med 22,0 MSEK.

Övriga intäkter och kostnader
Övriga intäkter uppgick till 23,7 (36,1) MSEK och övriga kostnader till -32,2 (-12,4) MSEK. FX-relaterade kursvinster och kursförluster uppgick till -17,4 MSEK jämfört med 0,4 MSEK föregående år. I övriga kostnader ingår också utrangering av anläggningstillgångar som avsåg verksamhet i koncernen som tidigare bedrevs av varumärket Stayhard.

Justerad EBITA
Justerad EBITA uppgick till 80,1 (161,4) MSEK vilket innebär en minskning med 81,3 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITA
EBITA uppgick till 54,3 (140,1) MSEK vilket är en minskning med 85,8 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Finansiella poster
Finansiella intäkter uppgick till 17,4 (7,9) MSEK och finansiella kostnader uppgick till -259,9 (-185,0) MSEK. Finansiella intäkter avser bland annat ränteintäkter från äldre kortfristiga fordringar, tidigare lämnade till inkassoföretag. (se not 20). I de finansiella intäkterna ingår också en intäkt vid omvärdering av de tidigare personalägda syntetiska optionerna med 7,3 (-1,2) MSEK.
(se ytterligare information not 13)

De finansiella kostnaderna inkluderar främst räntor, -102,4 (-104,9) MSEK, kopplade till koncernens utgivna obligation, räntor för kortfristiga skulder till koncernbolag -40,7 (0) MSEK samt räntor för koncernens leasingskulder -13,9 (-14,9) MSEK. Dessutom ingår en kursförlust för omvärdering av skulden till koncernbolag, som är i EUR, till balansdagens kurs med -52,8 (-) MSEK.
Finansiella poster uppgick till -242,5 (-177,1) MSEK.

Skatt
Koncernens skatt för perioden uppgick till -21,7 (-14,7) 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 (se väsentliga händelser under verksamhetsåret).

Årets resultat
Årets resultat uppgick till -304,5 (-148,2) MSEK.

Kassaflöde och finansiell ställning
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18,9 (-16,3) MSEK. En negativ påverkan med -3,8 (-99,1) MSEK kom från förändringar i rörelsekapitalet och kassaflödet från de löpande verksamheten hade en negativ påverkan med 15,0 (82,8) MSEK. I kassaflödet från den löpande verksamheten ingick räntebetalningar med 108,9 (102,4) MSEK avseende koncernens obligationslån.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -38,3 (-58,1) MSEK och avsåg till största delen investeringar i koncernens utvecklingsprojekt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,4 (-50,1) MSEK och avsåg till största delen amortering av koncernens leasingskuld -59,8 (-53,5) MSEK, utbetalning av optioner -14,6 (-) MSEK samt förändring av koncernens revolverande kredit 89,5 (-) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -38,8 (-124,5) MSEK.

Koncernen har en god finansiell ställning genom kassamedel och den revolverande kredit som koncernen har hos bank. Krediten uppgår till 350 (350) MSEK och kreditutrymmet var på balansdagen utnyttjat med 89,5 (-) MSEK samt för av banken lämnade garantier uppgående till 146,5 (155,2) MSEK. Koncernens nettoskuld (se definition not 37) uppgick till 1 411,9 (1 270,9) MSEK och innefattar koncernens obligation med ett nominellt värde på 1 500 MSEK.

Likvida medel uppgick på balansdagen till 157,5 (196,3) MSEK.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233686

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER VERKSAMHETSÅRET

Den 21 oktober informerades om att Ellos Group AB (publ) fått godkännande av investerarna i obligationen att göra en justering i koncernens legala holdingstruktur. Ellos Group Nordic AB har erhållit aktierna i Ellos Group Holding AB som ett ovillkorat aktieägartillskott.

I inkomstdeklarationen för år 2020 gjorde Ellos AB ett avdrag för kostnader avseende ett samarbete med den tidigare ägaren FNG i Belgien, 158,7 MSEK. Avdraget och en upplysning kring detta redovisades i deklarationen. Skatteverket meddelade i ett omprövningsbeslut den 19 oktober 2021 att Ellos AB nekades avdrag för dessa kostnader och bolaget påfördes skatt med 20,5 MSEK samt skattetillägg med 14,5 MSEK. Bolaget överklagade Skatteverkets beslut men Skatteverket vidhöll sin ståndpunkt i ett omprövningsbeslut den 21 februari 2023. Den påförda skatten har betalats medan bolaget har beviljats anstånd att betala skattetillägget. Bolaget kommer att överklaga Skatteverkets beslut både vad gäller sakfrågan och skattetillägget.

Den 29 mars informerade koncernen att varumärket Stayhard skall avvecklas och den 8 juli 2022 informerades om att Ellos Group säljer Stayhard till Footway Group. Stayhard har ägts av Ellos Group sedan 2014. Ellos Group kommer att fokusera på att växa huvudaffären och göra större satsningar på koncernens kärnkund - kvinnan mitt i livet och som följd av detta togs ett strategiskt beslut om att avveckla modebutiken Stayhard som riktar sig till en väsentligt annorlunda målgrupp. Försäljningen av Stayhard genomfördes den 7 september 2022.

Moderbolaget i koncernen har bytt namn till Ellos Group AB (publ) från FNG Nordic AB (publ). Namnändringen registrerades hos Bolagsverket den 15 augusti 2022.

Nordic Capital blev den 30 juni 2022 ny ägare i Ellos Group AB. Den 23 februari 2022 hade koncernen kommunicerat i ett pressmeddelande att Nordic Capital, som tidigare ägare av Ellos Group och som största fordringsägare i det belgiska moderbolaget, som en konsekvens av insolvensförfarandet i Belgien, påbörjat en process för att återta ägandet i Ellos Group för att skapa bästa möjliga förutsättningar och framtidsmöjligheter för koncernen. Som tidigare har kommunicerats bibehålls den befintliga finansieringen då obligationsinnehavarna i Ellos Group redan godkänt en ändring av villkoren för Ellos Groups obligationslån vilket möjliggjort ägarbytet. Ändringen godkändes av obligationsinnehavarna den 18 februari 2022. Ändringsförfarandet bedömdes inte påverka bolaget på annat sätt än att det möjliggör att bolagets befintliga finansiering kan bibehållas i händelse av att en ägarförändring enligt ovan skulle ske.

Hans Ohlsson tillträdde som verkställande direktör för moderbolaget i koncernen den 31 mars 2022. Hans ersatte Alain Hellebaut. Hans Ohlsson har tidigare varit VD i bolagen i Ellos Group.

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång återfinns i not 38.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20250602236B7

ÖVRIGA 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 viket 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. Den tidigare pandemin och kriget som pågår i Ukraina är två händelser som fått stor påverkan på kundernas beteende och köpmönster. Den höga inflationen med ökade kostnader för tex el, drivmedel, räntor och mat påverkar kundernas köpkraft. 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 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. Risken minskas genom tydlig likviditetsplanering. För ytterligare information se not 4.

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 och samtidigt minimera denna risk.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236B8

Hållbarhetsrapport

Denna hållbarhetsrapport omfattar helåret 2022 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 heminredningsindustrin 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 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 två tredjedelar består av företagets egna varumärken och en tredjedel externa varumärken. De egna varumärkena utvecklas och designas av Ellos Groups design- och inköpsavdelningar. 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, designlösningar som underlättar återvinning och genom att erbjuda vintageprodukter i sortimentet.

Produktion

Koncernen har inga egna fabriker utan samarbetar med leverantörer och agenter. Under 2022 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 2022 blev Ellos Group medlem i BSCI Amfori, som ett steg att förbättra företagets uppföljning och förbättring av fabriker.
Ellos Group kontrollerar och följer upp att leverantörer lever upp till ställda krav genom en systematisk social bedömning av leverantörer. En uppförandekod tillämpas som baseras på den franska standarden ICS (Initiative Clause Social), vilket är den franska motsvarigheten till program som BSCI (Business Social Compliance Initiative). Sedan 1999 ställer Ellos Group krav på att varje ny leverantör ska underteckna dess uppförandekod som bland annat innehåller tydliga krav på arbetsförhållanden. Uppförandekoden innehåller ståndpunkter gällande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet, löner och förmåner, miljö, hälsa och säkerhet. Koncernens huvudsakliga inköpsagent, Kering Global Sourcing (KGS) 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.

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.
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.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236B9

Transport

Transport av koncernens produkter från leverantör till Ellos Group i Borås sker framförallt med båt (mer än 95 procent av volymen), kortare sträckor sker med lastbil. Flygtransport förekommer mycket sällan och stod enbart för 0,3 procent av företagets ingående transporter under 2022 mätt som andel av totala antalet tonkm. Klimatpåverkan från koncernens transporter har minskat kraftigt jämfört med 2021 (-40 %) men även jämfört med 2020 (-8%). 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 den negativa miljöpåverkan från transporter. Det är också viktigt att varornas kvalitet bibehålls så att de exempelvis inte blir fuktskadade eller går sönder i transporten. Sedan 2019 klimatkompenserar Ellos Group för de utsläpp som orsakas av transporter från vårt lager till kund, returtransporter samt klimatpåverkan i vår egen verksamhet (Scope 1 och 2).

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 602 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 och medarbetarnöjdhet. Jämställdhet och mångfald är viktigt för Ellos Group, för att tillvarata olikheter och därmed bättre representera kundbasen och bli en mer attraktiv arbetsgivare.

Kunder

Ellos Groups e-handelsplatser hade 2,3 miljoner handlande kunder 2022 och det levererades 5,9 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, 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, Baltikum och Polen och vi har sedan länge hanterat merparten av de returer som kunderna gör i Polen.

Returer från Ellos kunder i Sverige, Norge och Danmark skickas till ett center i Polen där de gås igenom, packas om och skickas tillbaka till vårt lager i Borås. För våra finska kunder skickas returerna till Estland. 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. Från och med 2019 klimatkompenserar vi alla våra transporter. Utöver detta jobbar vi aktivt med att minimera vår miljöpåverkan tillsammans med våra distributionspartners. Vi har även ett mål om att ha helt koldioxidneutrala transporter till kund senast år 2025.

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.

VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSFRÅGOR

Ellos Groups hållbarhetsarbete är fokuserat på de frågor som företaget har identifierat som väsentliga. Under 2020 genomfördes en ny 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.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236900

Centrala resultatindikatorer	2022	2021	2020	2019	2018
Hållbara material					
Hållbar bomull, andel av total bomull	96%	95%	90%	87%	81%
Andel återvunnen polyester och polyamid	39%	20%	10%	1%	-
Andel FSC-certifierade trämöbler	15%	13%	2%	-	-
Andel hållbara produkter som andel av textil försäljning	44%	35%	29%	19%	14%
Leverantörer					
Efterlevnad av Ellos Groups uppförandekod för leverantörer					
Andel leverantörer med godkända granskningsprotokoll	96%	100%	100%	98%	98%
Miljö					
Energianvändning, MWh	11 688	12 200	11 860	10 977	10 575
Andel förnybar energi	100%	100%	100%	100%	100%
Växthusgas, ton CO2e	73 624	100 645	64 412	6 986	6 163
Scope 1	25	73	9	163	59
Scope 2	228	220	224	247	243
Scope 3*	73 372	100 352	64 179	6 576	5 861
Ton CO2e per kSEK försäljning	0,020	0,028	0,020	-	-
Återvunnet avfall på kontor och lager	82%	98%	93%	88%	88%

** Inklusive externa varumärken från och med år 2020*

Jämställdhet

Fördelningen 2022 inom Ellos Group var 63 procent kvinnor och 37 procent män					
Alla chefer kvinnor/män	50%/50%	48%/52%	48%/52%	43%/57%	47%/53%
Ledande befattningshavare kvinnor/män	35%/65%	36%/64%	42%/58%	33%/67%	31%/69%

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236911

UPPLYSNING OM HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Utöver denna hållbarhetsrapport, som utgör en del av förvaltningsberättelsen, så producerar företaget årligen sedan 2015 en mer detaljerad redovisning om hållbarhet som följer GRI standard och finns tillgänglig i PDF format på Ellos Groups hemsida www.ellosgroup.com

ELLOS GROUP OCH DEN GRÖNA TAXONOMIN

Taxonomiförordningen (EU) 2020/852, antogs i juni 2020 och utgör en ramreglering för att underlätta hållbara investeringar. Ellos Group omfattas av taxonomin och ska lämna upplysning om andelen ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin, respektive inte omfattas av taxonomin, i sin totala omsättning och sina totala kapital- och driftsutgifter.
Initialt omfattar taxonomins tekniska granskningskriterier följande sektorer: Skogsbruk, Miljöskydd och restaureringsåtgärder, Tillverkning, Energi, Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering, Transport, Bygg- och fastighetsverksamhet, Informations- och kommunikationsverksamhet, Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik, Finans- och försäkringsverksamhet, Utbildning, Vård och omsorg; sociala tjänster samt Kultur, nöje och fritid.
Ellos Group har utrett huruvida koncernen omfattas av taxonomin, och kommit fram till att verksamheten inte inkluderas i någon av dessa sektorer, och koncernen har därför ingen andel av verksamheten som omfattas av taxonomin att rapportera på.

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 koncernens anställda och hur man som medarbetare kan bidra till att minska koncernens 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: Den 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 energi 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. Leverantörer måste årligen underteckna att de följer företagets leverantörshandbok. Ellos Group kräver också granskningsprotokoll av sina leverantörer för att säkerställa att de följer Ellos Groups leverantörers uppförandekod.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236

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 mer hållbara materialval. Andelen ekologisk- och BCI-bomull mäts och följs upp, och ökade från 95 procent 2021 till 96 procent 2022. Genom medlemsnätverken STICA samt Kemikaliegruppen Swerea 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.

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 2022 var andelen kvinnliga anställda på företaget 63 (63) procent, i ledningsgruppen 35 (36) procent och i styrelsen 0 (0) procent.

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. Koncernen mäter och följer upp sjukfrånvaro och arbetsskador och identifierar därigenom riskområden och hittar förbättringsmöjligheter. Ett gediget förebyggande arbete sker också, bland annat med en hälsoenkät som genomförs med samtliga medarbetare och ett brett utbud av friskvårdsaktiviteter.

Förändringsarbete under året

Under 2022 vässade Ellos Group sin strategi för koncernen. Ellos Group kommer att fokusera på att växa huvudaffären och göra större satsningar på koncernens kärnkund - kvinnan mitt i livet. Som följd av detta togs under 2022 ett strategiskt beslut om att avveckla modebutiken Stayhard som riktar sig till en väsentligt annorlunda målgrupp. Stayhard har ägts av Ellos Group sedan 2014 och hade 23 anställda vars roller avvecklades till följd av försäljningen. Under året avvecklades också butiken i Kristianstad vilket påverkade 6 roller. Satsningar har istället gjorts inom andra områden länkade till den nya strategin.

En allt attraktivare arbetsgivare

Ellos Group arbetar aktivt för att vara en attraktiv arbetsgivare för sina medarbetare. Under 2022 blev eNPS-resultatet 18 (31). Resultatet var lägre än bolagets högsta notering på 31 under 2021, men högre än tidigare år. Framöver kommer koncernen att mäta eNPS fyra gånger per år och arbeta aktivt med employer branding.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233693

Ellos Group har under de senaste åren blivit en allt mer attraktiv arbetsgivare i Universums mätning bland studenter och unga yrkesverksamma. Koncernen har sedan 2015 ökat sina positioner år för år från plats 102 för 2015 till plats 52 för 2022 bland studenter.

Samhällsansvar

Ellos Group känner ett ansvar för samhällen där företaget verkar, speciellt Borås där den egna verksamheten är belägen. Företaget vill vara en del av det som gör staden attraktiv att leva och verka i. Som ett led i detta har sponsring skett under 2022 av både IF Elfsborg, Borås Basket och Borås Hockey. Ellos Group är särskilt involverat i IF Elfsborgs CSR satsning 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 Simklubben Elfsborg och Borås gymnastik. Utöver detta har bolaget ett stort engagemang inom Högskolan i Borås och SIIR samt andra utbildningsanordnare. Ellos Group har också sedan många år ett stort och långtgående samarbete med Barncancerfonden. Under 2022 fortsatte Ellos också sitt stora 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.

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 måste 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. 2022 var det 96 procent av alla fabriker som kunde uppvisa granskningsprotokoll. Anledningen till en minskning från tidigare 100 procent är att Ellos Group stärkt sitt CSR-arbete och gjort en omdefiniering av 'Tier 1' där nu samtliga produktionsenheter är inräknade. Tidigare räknades en trader som en leverantör även om trader innefattade ex. 3 produktionsenheter. På grund av Covid-19 i Kina kunde inte alla nya audits genomföras innan årsskiftet. Ellos Group har fortsatt sitt medlemskap i Accord i Bangladesh, ett oberoende legalt bindande avtal mellan företag och fackföreningar, för att säkerställa hälsa och säkerhet på arbetsplatser på denna viktiga produktionsmarknad.

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 2022 rapporterades ingen avvikelse genom visselblåsarsystemet.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602273694

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. 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.

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 investeringar som omfattas av taxonomin. Ett fåtal av de investeringar som Ellos Group gjort under 2022 är förenliga med taxonomikraven och de tekniska granskningskriterierna. Koncernen har ersatt äldre belysningsarmaturer i logistik med LED-belysning, vilket minskat energiförbrukningen med över 90 procent (Installation och utbyte av energieffektiva ljuskällor (7.3d)). Koncernen har även investerat i 22 nya laddplatser för elfordon på företagets parkering där personal kan ladda sina fordon, vilket bidrar till att begränsa klimatförändringarna jämfört med fossila bränslen (Installation av laddstationer för elfordon i byggnader och parkeringsplatser i anslutning till byggnader (7.4)). Aktiviteterna allokeras till att begränsa klimatförändring och är förenliga med taxonomin. Dessa investeringar motsvarar 2,4 procent, av Ellos Groups totala investeringar 2022.

Kriterierna för att vara taxonomiförenlig är att väsentligt bidra till minst ett miljömål, ej orsaka betydande skada på de fem andra miljömålen samt uppfylla minimiskyddsåtgärder. Ellos Groups investering i LED-belysning samt installation av laddstolpar anses bidra till miljömålet att begränsa klimatförändring genom minskad energianvändning resp. att möjliggöra minskning av fossila bränslen för våra medarbetare. Investeringarna orsakar inte betydande skada på de andra fem miljömålen genom att verksamheten följer lag och regelverk, och det har säkerställts att allmänna kriterier för tillämpningen av principen om att inte orsaka betydande skada på klimatanpassningsåtgärder är uppfyllda, övriga områden är ej tillämpliga enligt granskningskriterierna. Miniskyddsåtgärder uppfylls genom att Ellos Group arbetar aktivt med att säkerställa att arbets- och anställningsvillkor samt mänskliga rättigheter respekteras genom verksamheten. Företagets uppförandekod för anställda och leverantörer är i enlighet med internationella principer.

Ellos Group har även utökat koncernens logistiklokaler i Borås. Denna investering 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 2022

			Kriterier för väsentligt bidrag								Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)											
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod/koder (2)	Absolut omsättning (3)	Andel av omsättningen (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten och marina resurser (7)	Cirkulär ekonomi (8)	Föroreningar (9)	Biologisk mångfald och ekosystem (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten och marina resurser (13)	Cirkulär ekonomi (14)	Föroreningar (15)	Biologisk mångfald och ekosystem (16)	Miniskyddsåtgärder (17)	Taxonomi förenlig andel av om-sättningen, år N (18)	Taxonomi förenlig andel av om-sättningen, år N-1 (19)	Kategori (möjlig görande verk samhet eller) (20)	Kategori (omställ nings verk samhet) (21)
		TSEK	%	%	%	%	%	%	%	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Procent	Procent	Möjlig-görande	Omställning
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)		0																		
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Förvärv och ägande av byggnader (uthyrning och förvaltning av egna eller hyrda fastigheter)		0																		
Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		0																		
Totalt (A.1 + A.2)		0																		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
Omsättningen hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)	7,7	3 611 703	100%																	
Totalt (A+B)		3 611 703	100%																	

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Andel av kapitalutgifter från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år 2022

				Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)										
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod/koder (2)	Absoluta kapitalutgifter (3)	Andel av kapitalutgifter (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten och marina resurser (7)	Cirkulär ekonomi (8)	Föroreningar (9)	Biologisk mångfald och ekosystem (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten och marina resurser (13)	Cirkulär ekonomi (14)	Föroreningar (15)	Biologisk mångfald och ekosystem (16)	Minimiskyddsåtgärder (17)	Taxonomi förenlig andel av kapital utgifter, år N (18)	Taxonomi förenlig andel av kapital utgifter, år N-1 (19)	Kategori (möjlig görande verk samhet eller) (20)	Kategori (omställ nings verk samhet) (21)
		TSEK	%	%	%	%	%	%	%	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Procent	Procent	Möjlig-görande	Omställning
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
Installation underhåll och reparation av laddstationer för elfordon i byggnader och parkeringsplatser i anslutning till byggnader.	7,4	610	0,6%	100%						Ja	-	-	-	-	-	Ja	0,6%		M	-
Installation underhåll, reparation av energieffektiv utrustning - installation och utbyte av energieffektiva ljuskällor.	7,3d	2 000	1,9%	100%						Ja	-	-	-	-	-	Ja	1,9%		-	-
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas kapitalutgifter (A.1)		2 610	2,4%														2,4%			
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Förvärv och ägande av byggnader (uthyrning och förvaltning av egna eller hyrda fastigheter)	7,7	69 431	64,7%																	
Kapitalutgifter hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		69 431	64,7%																	
Totalt (A.1 + A.2)		72 041	67,1%																	
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
Kapitalutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		35 319	32,9%																	
Totalt (A+B)		107 360	100%																	

Andel av driftsutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år 2022

				Kriterier för väsentligt bidrag						Kriterier avseende att inte orsaka betydande skada (DNSH)										
Ekonomiska verksamheter (1)	Kod/koder (2)	Absoluta driftsutgifter (3)	Andel av driftsutgifter (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Anpassning till klimatförändringar (6)	Vatten och marina resurser (7)	Cirkulär ekonomi (8)	Föroreningar (9)	Biologisk mångfald och ekosystem (10)	Begränsning av klimatförändringar (11)	Anpassning till klimatförändringar (12)	Vatten och marina resurser (13)	Cirkulär ekonomi (14)	Föroreningar (15)	Biologisk mångfald och ekosystem (16)	Minimiskyddsåtgärder (17)	*Taxonomi*förenlig andel av drifts-utgifter, år N (18)	Taxonomi förenlig andel av drifts-utgifter, år N-1 (19)	Kategori (möjlig görande verk samhet eller) (20)	Kategori (omställ nings verk samhet) (21)
		TSEK	%	%	%	%	%	%	%	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Ja/ Nej	Procent	Procent	Möjlig-görande	Omställning
A. VERKSAMHETER SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
A.1 Miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheter																				
De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas driftsutgifter (A.1)		0																		
A.2. Verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga)																				
Driftsutgifter hos de verksamheter som omfattas *av taxonomin men som inte* är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)		0																		
Totalt (A.1 + A.2)		0																		
B. VERKSAMHETER SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN																				
Driftsutgifter hos verksamheter som inte omfattas av taxonomin (B)		11 563	100%																	
Totalt (A+B)		11 563	100%																	

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236698

Bolagsstyrningsrapport

Ellos Group AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Borås, Sverige, och bolaget har en företagsobligation noterad 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 2021 hölls den 30 juni 2022 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602236699

MODERBOLAGET

Moderbolaget äger och förvaltar aktier i dotterbolag.

Förväntad framtida utveckling

Ellos Group ser positivt på framtiden trots krig i Europa och lågkonjunktur. Koncernen har lyckats bibehålla den högre nettoomsättningen som utvecklades under pandemin och ser en fortsatt tillväxt framöver. Samtidigt behöver kostnaderna minskas relativt sett för att koncernen skall uppnå ett positivt nettoresultat. För att uppnå tillväxt med ett tillfredsställande resultat har en mer fokuserad strategi utformats med sikte på kvinnan mitt livet. Ellos Group har ett sortiment som innehåller både mode och hem med produkter inom olika prislägen vilket kan vara gynnsamt när omvärlden är orolig.

Förslag till vinstdisposition

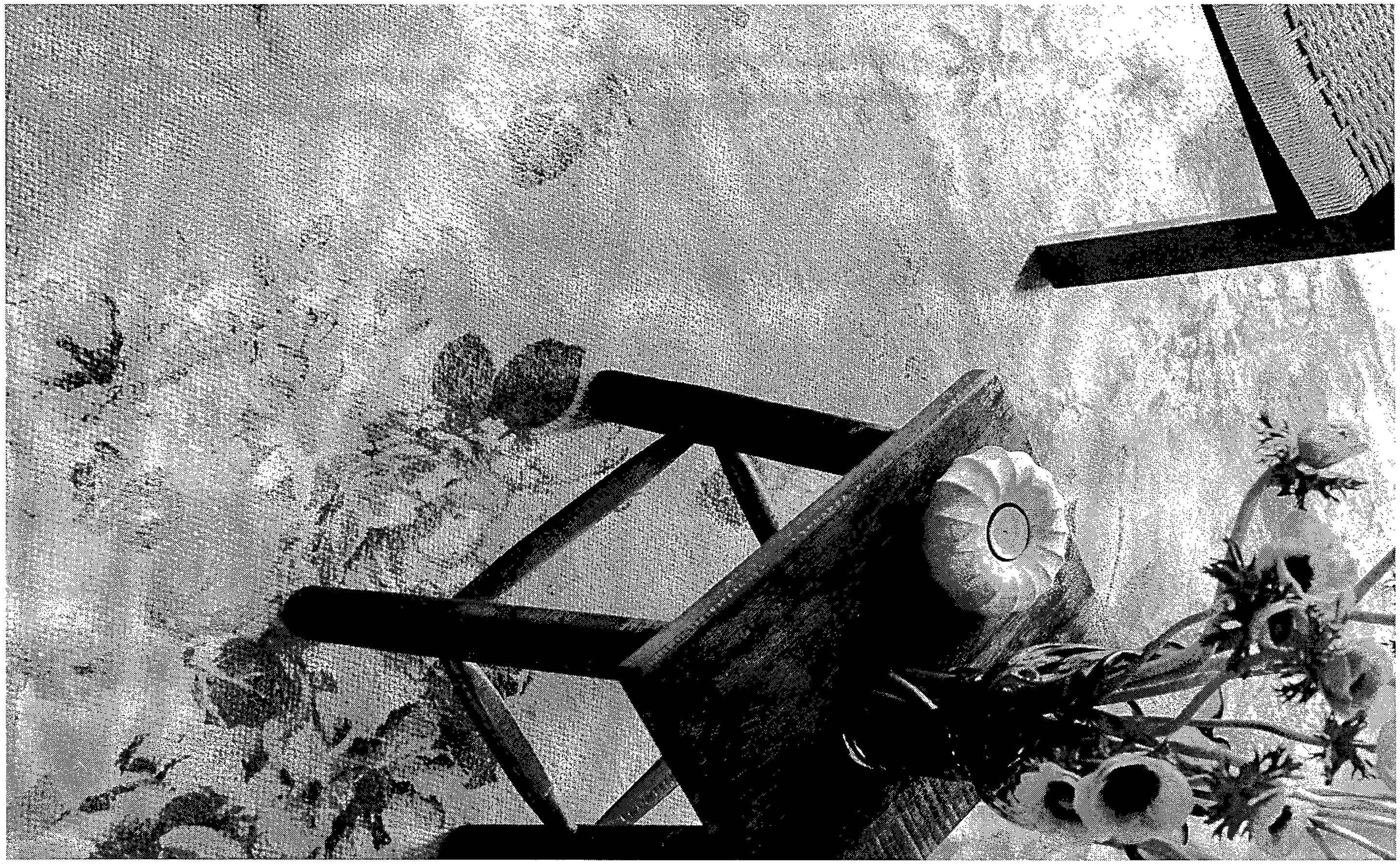
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr)

Balanserade vinstmedel	678 577 400
Årets resultat	-208 693 716
	469 883 684

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

I ny räkning överförs	469 883 684
	469 883 684

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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237O1

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning	5	3 611 703	3 589 121
Kostnad för sålda varor		-1 793 304	-1 745 602
Bruttoresultat		**1 818 399**	**1 843 519**
Försäljningskostnader		-1 411 142	-1 406 615
Administrationskostnader		-438 952	-417 004
Övriga intäkter	6	23 663	36 129
Övriga kostnader	7	-32 219	-12 452
Rörelseresultat	8, 9, 10, 11,12	**-40 251**	**43 577**
Finansiella poster			
Finansiella intäkter	13	17 398	7 935
Finansiella kostnader	13	-259 931	-185 004
Summa finansiella poster		**-242 533**	**-177 069**
Resultat före skatt		**-282 784**	**-133 492**
Inkomstskatt	14	-21 736	-14 663
Årets resultat		**-304 520**	**-148 155**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-304 520	-148 155

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Årets resultat		-304 520	-148 155
Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen:			
Aktuariella vinster och förluster	32	49 314	1 371
Skatteeffekt	14	-10 159	-282
Summa poster som ej kommer att återföras till resultatet		39 155	1 089
Poster som senare kommer att återföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser	28	-227	-22 482
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar	28	37 569	55 940
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet		-75 886	-822
Skatteeffekt	14	7 893	-11 354
Summa poster som kommer att återföras till resultatet		-30 651	21 282
Summa totalresultat		-296 016	-125 784
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-296 016	-125 784

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	15	677 039	677 039
Varumärken	15	445 302	445 311
Kundrelationer	15	370 417	464 992
Utvecklingsutgifter	15	94 503	104 165
Nyttjanderättstillgångar	9	495 754	491 015
Inventarier, verktyg och installationer	16	53 856	57 237
Investeringar i annans fastighet	17	68 364	72 698
Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	18	3 088	51
Långfristiga fordringar		6 768	6 360
Uppskjutna skattefordringar	31	27 563	29 826
Summa anläggningstillgångar		**2 242 654**	**2 348 694**
Omsättningstillgångar			
Varulager	21	699 932	738 641
Returrättstillgångar	21	16 276	12 640
Upplupna intäkter	22	33 295	32 866
Kundfordringar	20	62 542	43 990
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag		0	12 838
Aktuella skattefordringar		53 019	83 895
Derivatinstrument	4	35 467	44 515
Övriga kortfristiga fordringar	23	15 306	47 817
Förutbetalda kostnader	24	36 423	32 260
Likvida medel	25	157 524	196 302
Summa omsättningstillgångar		**1 109 784**	**1 245 764**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 352 438**	**3 594 458**

20230602237702

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233703

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	26	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	27	683 206	679 900
Reserver	28	-41 413	-10 763
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-994 798	-729 433
Summa eget kapital		**-352 505**	**-59 796**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	30	1 479 877	1 467 168
Långfristig leasingskuld	9	431 811	432 212
Övriga långfristiga skulder		0	42 634
Uppskjutna skatteskulder	31	170 663	195 693
Avsättningar för kapitalförsäkring, pensioner		8 615	0
Avsättningar för pensioner	32,35	113 373	162 938
Summa långfristiga skulder		**2 204 339**	**2 300 645**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	29	89 479	0
Kortfristig leasingskuld	9	68 674	60 883
Leverantörsskulder		341 331	421 003
Kortfristiga skulder till koncernföretag	3	539 697	61
Aktuella skatteskulder		31 227	49 018
Övriga avsättningar	33	6 111	446 238
Derivatinstrument	4	48 044	23 633
Övriga kortfristiga skulder		125 162	114 347
Återbetalningsskulder		32 197	27 181
Upplupna kostnader	34	218 682	211 245
Summa kortfristiga skulder		**1 500 604**	**1 353 609**
Summa skulder		**3 704 943**	**3 654 254**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 352 438**	**3 594 458**

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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 2021	500	679 900	12 272	-44 317	-585 728	62 627
Totalresultat						
Årets resultat					-148 155	-148 155
Övrigt totalresultat:						
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar				55 940		55 940
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet				-822		-822
Omräkningsdifferenser			-22 482			-22 482
Aktuariella vinster och förluster					1 371	1 371
Skatteeffekt				-11 354	-282	-11 636
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			**-22 482**	**43 764**	**1 089**	**22 371**
Summa totalresultat			**-22 482**	**43 764**	**-147 066**	**-125 784**
Transaktioner med aktieägare:						
Erhållet tillskott i samband med tecknande av optioner (Not 36)					3 361	3 361
Utdelning					0	0
Summa transaktioner med aktieägare					**3 361**	**3 361**
Utgående balans per 31 december 2021	500	679 900	-10 210	-553	-729 433	-59 796

20230602237704

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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
Totalresultat						
Årets resultat					-304 520	-304 520
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**	**-265 365**	**-296 016**
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**	**-994 798**	**-352 505**

20230602223703

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-40 251	43 577
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar	11	202 507	192 669
Erhållen ränta		10 091	7 925
Erlagd ränta		-134 554	-119 218
Övriga betalda finansiella poster		-19 319	-6 870
Betald inkomstskatt		-33 478	-35 254
		-15 004	**82 829**
Ökning/minskning av varulager		35 073	-200 025
Ökning/minskning av kundfordringar		-18 980	-8 562
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		37 108	-31 388
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-79 672	132 509
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder		22 600	8 386
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-18 875**	**-16 251**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag betald köpeskilling kontant	19	0	-500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	16, 17,18	-12 454	-35 985
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	15	-25 475	-18 649
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-409	-2 993
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-38 338**	**-58 127**
Finansieringsverksamheten			
Inbetalning för teckningsoptioner		3 306	3 361
Utbetalning av syntetiska optioner	12	-14 588	0
Amortering leasingskuld	9	-59 778	-53 480
Förändring av revolverande kredit		89 479	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**18 419**	**-50 119**
Årets kassaflöde		**-38 794**	**-124 497**
Likvida medel vid årets början		**196 302**	**320 683**
Kursdifferens i likvida medel		**16**	**116**
Likvida medel vid årets slut	**25**	**157 524**	**196 302**

20230602023706

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602123707

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning	5	5 436	13 168
Bruttoresultat		**5 436**	**13 168**
Administrationskostnader	8,10,12	-5 869	-13 911
Rörelseresultat		**-433**	**-743**
Finansiella poster			
Ränteintäkter	13	15 478	12 879
Räntekostnader	13	-235 868	-161 620
Summa finansiella poster		**-220 390**	**-148 741**
Resultat efter finansiella kostnader		**-220 823**	**-149 484**
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		4 698	2 063
Resultat före skatt		**-216 125**	**-147 421**
Inkomstskatt	14	7 431	-521
Årets resultat		**-208 694**	**-147 942**

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Årets resultat		-208 694	-147 942
Övrigt totalresultat		0	0
Summa övrigt totalresultat		-208 694	-147 942

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	19,35	2 369 897	2 369 788
Uppskjuten skattefordran		7 431	0
Summa anläggningstillgångar		2 377 328	2 369 788
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag		166 209	272 800
Aktuella skattefordringar		251	81
Övriga fordringar		109	42
Förutbetalda kostnader	24	1 112	452
Kassa och bank	25	6 590	3 161
Summa omsättningstillgångar		174 271	276 536
SUMMA TILLGÅNGAR		2 551 599	2 646 324
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	26	500	500
Summa bundet eget kapital		500	500
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		678 577	823 103
Årets resultat		-208 694	-147 942
Summa fritt eget kapital		469 883	675 161
Summa eget kapital		470 383	675 661
Långfristiga skulder			
Obligationslån	30,35	1 479 877	1 467 106
Långfristiga skulder		0	34 733
Summa långfristiga skulder		1 479 877	1 501 839
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		416	857
Skulder till koncernbolag		575 143	1 894
Övriga avsättningar	33	0	446 238
Övriga kortfristiga skulder		0	292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	25 780	19 543
Summa kortfristiga skulder		601 339	468 824
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 551 599	2 646 324

20230602023708

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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 2021	500	627 757	-504 653	123 603
Disposition av föregående års resultat		-504 653	504 653	0
Totalresultat				
Årets resultat			-147 942	-147 942
Summa övrigt totalresultat, efter skatt			-147 942	-147 942
Summa totalresultat			-147 942	-147 942
Transaktioner med aktieägare				
Fondemission		700 000		700 000
Utdelning			0	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	700 000	0	700 000
Utgående balans per 31 december 2021	500	823 103	-147 942	675 661

	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

20230602023709

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

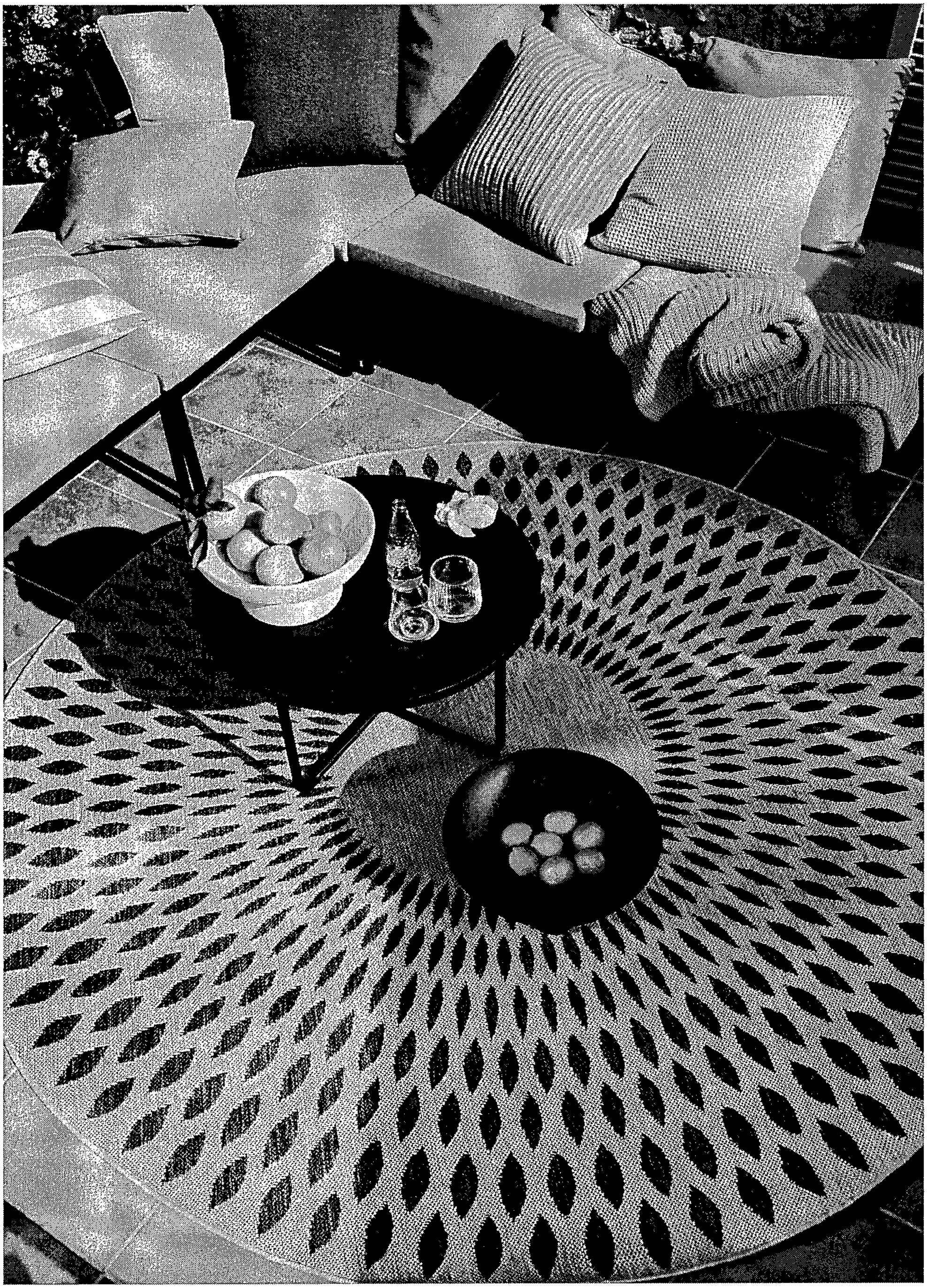
Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-433	-743
Erhållen ränta		8 170	13 193
Erlagd ränta		-114 570	-103 287
Bankkostnader etc		-15 130	-1 208
Betald skatt		-170	-81
		-122 133	-92 126
Förändring av rörelsefordringar		108 501	75 256
Förändring av rörelseskulder		26 282	-4 328
Kassaflöde från den löpande verksamheten		12 650	-21 198
Förvärv av dotterbolag		0	-500
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-500
Finansieringsverksamheten			
Erhållit för teckningsoptioner		3 306	0
Utbetalning av optioner		-14 588	0
Erhållet koncernbidrag		2 062	20 025
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-9 220	20 025
Årets kassaflöde		3 430	-1 673
Likvida medel vid årets början		3 161	4 834
Likvida medel vid årets slut	25	6 590	3 161

20230602235710

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237 11



DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237112

Not 1 Allmän information

I årsredovisningen och koncernredovisningen ingår det svenska moderbolaget Ellos Group AB (publ), org nr 559175-1325, och dess dotterbolag. Koncernens huvudsakliga verksamhet omfattar e-handel under varumärkena Ellos, Jotex och Homeroom. 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 fler 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

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 (IFRS IC).

Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för 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 beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya eller ändrade standarder och tolkningar 2022

De förändringar som trätt ikraft och som gäller från och med den 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

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

Ändringar i IAS 1 – Upplysning av redovisningsprinciper

Ändringarna påverkar kraven i IAS 1 gällande upplysning av redovisningsprinciper. Genom att tillämpa ändringarna upplyser ett företag om väsentlig information om redovisningsprinciper, istället för betydande redovisningsprinciper. Ytterligare ändringar av IAS 1 är att förklara hur ett företag kan identifiera en väsentlig redovisningsprincip. För att stödja ändringarna har IASB också arbetat fram vägledning och exempel för att förklara och identifiera en väsentlig redovisningsprincip. Företagsledningen bedömer att denna ändring kan påverka upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper men har ännu inte utvärderat dessa effekter i sin helhet. Tillämpas från och med räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 och senare.

Ändring i IAS 12 – Uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som uppstår i samband med enskild transaktion

Ändringen gör ett ytterligare undantag från det sedan tidigare gällande undantaget vid första redovisningen av en tillgång eller en skuld härrörande från en transaktion. Förändringen innebär att ett bolag inte ska tillämpa undantaget från att redovisa uppskjuten skatt hänförligt till en transaktion där beloppsmässigt lika stora avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader uppstår, utan redovisa både uppskjuten skattefordran och skatteskuld. Sådana transaktioner inkluderar även nyttjanderättstillgångar och leasingskulder som redovisas under IFRS 16. Koncern redovisar idag uppskjuten skatt avseende leasingavtal som omfattas av IFRS 16 och företagsledningen bedömer att denna ändring inte får väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, annat än upplysningar. Tillämpas från och med räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 och senare.

Ändringar i IAS 1 – Klassificering av skulder som kort- och långfristiga

Ändringen i IAS 1 påverkar bara presentationen av skulder som kort- eller långfristiga i rapporten över finansiell ställning. Ändringen tydliggör bl.a. att baseras på det är enbart de rättigheter som finns vid "slutet av rapportperioden" som ska påverka klassificeringen av skulder som kort- eller långfristiga. Klassificeringen påverkas inte av förväntningar om när företaget kommer nyttja sin rätt att skjuta upp regleringen av en skuld. Vidare att endast kovenanter som ett företag måste uppfylla under eller före rapportperioden ska påverka klassificeringen av motsvarande skuld som kortfristig eller långfristig. Tillämpas från och med räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 och senare men är ännu ej godkänd av EU.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237 15

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 (dotterbolag). Moderbolaget gör regelbundet en ny bedömning av huruvida bestämmande inflytande föreligger.

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.

Redovisningsprinciperna för dotterbolag har vid behov justerats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Vid rörelseförvärv identifieras och klassificeras förvärvade tillgångar respektive övertagna skulder till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Överstiger anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna det vid förvärvstillfället beräknade värdet av identifierade nettotillgångar i det förvärvade företaget redovisas skillnadsbeloppet som koncernmässig goodwill. Understiger anskaffningsvärdet det slutligen fastställda värdet av identifierade nettotillgångar redovisas skillnadsbeloppet direkt i resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

De identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna samt eventualtillgångarna redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten med följande undantag:

- Uppskjuten skattefordran-eller skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företagets avtal om ersättning till anställda, redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter respektive IAS 19 Ersättningar till anställda.
- Leasingavtal där det förvärvade företaget är leasetagare, värderas till nuvärdet av återstående leasingavgifter från och med förvärvsdagen. Nyttjanderätten värderas till samma belopp som leasingskulden, justerat för eventuella icke-marknadsmässiga villkor.

Eventualförpliktelser som övertagits i ett rörelseförvärv redovisas som om de är befintliga förpliktelser som härrör från inträffade händelser och vars verkliga värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisning utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. För ytterligare principer avseende beräkning av återvinningsvärde, se avsnitt Nedskrivningar av anläggningstillgångar.

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. Valutadifferenser avseende rörelsetillgångar och rörelseskulder redovisas som övrig intäkt eller övrig kostnad. De valutadifferenser som är hänförliga till varuinköp redovisas som sålda varors kostnad.

20230602237 14

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterbolags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. 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.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Segmentredovisning
Koncernens verkställande direktör är den högste verkställande beslutsfattaren. Företagsledningen har utvärderat koncernens verksamhet och fastställt redovisning av rörelsesegment baserat på den interna rapportering som lämnas till verkställande direktören och som denne använder för fördelning av resurser samt utvärdering av resultatet i koncernen. Den interna rapportstrukturen tar sin utgångspunkt i att koncernen utgör ett segment vilket innebär att ingen separat segmentredovisning presenteras.

NETTOOMSÄTTNING

Intäkter från avtal med kunder
Koncernens intäkter genereras i huvudsak av e-handelsförsäljning av mode, heminredning, sport och skönhet till konsument inklusive de avgifter som kunderna betalar samt den intäkt som uppstår beroende av den betallösning som kunden väljer att använda.
De avgifter som kunden betalar avser expeditionsavgifter, fraktavgifter, returavgifter samt avgifter för outlösta paket. Avgifterna intäktsförs i samband med leverans av varan eller när de uppstår (returavgift och avgift för outlösta paket).
Kunden kan välja olika betallösningar. När delbetalning eller faktura används uppstår en kundfordran som dagligen säljs till Resurs Bank AB för nominellt belopp. Beroende av hur kunden väljer att betala sin fordran uppstår senare en eventuell tilläggsköpeskilling som redovisas som Nettoomsättning, när denna uppstår.
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. Denna omsättning redovisas löpande och är beroende av den utlåning som Resurs bank har vilken har genererats via varumärket Ellos.
Koncernen förmedlar försäkringar och erhåller ersättning från de olika försäkringsbolagen för detta. Denna ersättning redovisas som Nettoomsättning. Omsättningen redovisas löpande när kunden tecknar en försäkring via Ellos Group.

Koncernen redovisar intäkter i enlighet med IFRS 15 Intäkter från kundkontrakt. Redovisning sker när kontrollen över produkten har överförts till kund och när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla Ellos Group samt när försäljningen kan mätas tillförlitligt. I koncernen återfinns avtal i form av beställningar från kunder, främst direkt via hemsidan. Den redovisade intäkten motsvarar den ekonomiska ersättningen som Ellos Group förväntas erhålla med justering för moms samt för de åtaganden som Ellos Group är skyldiga att uppfylla i enlighet med avtalet med kunden, såsom returrätt och rabatter. Vid analys av komponenter som påverkar transaktionspriset identifierades följande i avtal mellan koncernen och dess kunder; fasta priser angivna på respektive hemsida samt i köporder, rabatter, vid förekomst av rabatter anges detta på köporder och dras per automatik av från transaktionspriset och returer som görs av kunden.

Koncernen redovisar en intäkt vid tidpunkten då ett prestationsåtagande uppfylls dvs när utleverans till kund sker från koncernens logistikcenter.

All försäljning sker med ångerrätt om 30 dagar vilket innebär att koncernen behöver beakta detta när nettoomsättningen redovisas. Beräkningen av Återbetalningsskuld och Returrättstillgång baseras på koncernens erfarenhet av tidigare transaktioner och med hjälp av historiska data över returer. En Återbetalningsskuld redovisas avseende vad som kommer att återbetalas till kund medan en Returrättstillgång redovisas avseende den vara som förväntas komma i retur från kund. Den förväntade vinsten vid försäljningen redovisas som en avdragspost i nettoomsättningen.

Presentkort
Vid försäljning av presentkort blir hela beloppet redovisat som en skuld och redovisas som intäkt när presentkortet används 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.

Övriga intäkter
Övriga intäkter avser bland annat licensintäkter som erhålls från bolag som använder koncernens varukollektioner. Dessa intäkter redovisas i takt med motpartens försäljning till slutkonsument. Hyresintäkter från koncernens andrahandsuthyrning av lokaler redovisas också som en övrig intäkt fördelat över tiden som lokalen upplåts. Dessutom redovisas kursvinster som uppstår i koncernen vid eliminering av koncerninterna intäkter och kostnader samt omvärdering av rörelsefordringar och rörelseskulder.

Övriga kostnader
Avser främst kursdifferenser som uppstår i koncernen vid eliminering av koncerninterna intäkter och kostnader samt omvärdering av rörelsefordringar och rörelseskulder. Förlust vid utrangering av anläggningstillgångar redovisas också som övrig kostnad.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237 15

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på tillgodohavande hos bank samt äldre kundfordringar där ränta utgår vid betalning.

Finansiella intäkter som består av ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Finansiella kostnader omfattar främst räntekostnader på krediter, räntekostnader på leasing, bankkostnader och förluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Leasingavtal

Koncernen bedömer om tecknade avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal när avtalen ingås. Koncernen redovisar en nyttjanderätt med tillhörande leasingskuld för samtliga leasingavtal där koncernen är leasingtagare, förutom för korttidsleasingavtal (avtal klassificerade som leasing med en leasingperiod under 12 månader) och leasingavtal av lågt värde (såsom datorer och kontorsinventarier). För dessa leasingavtal, redovisar koncernen leasingbetalningarna som en kostnad linjärt över leasingavtalet såvida inte en annan systematisk metod är mer representativ för när de ekonomiska fördelarna från de leasade tillgångarna förbrukas av koncernen. Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter *som inte betalats vid inledningsdatumet, diskonterat med* användning av leasingavtalets implicita ränta, om denna räntesats lätt kan fastställas. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas använder koncernen sin marginella låneränta. Den marginella låneräntan är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Vid fastställande av räntan har leasingavtalets löptid beaktats.

En leasingperiod fastställs till den tid ett leasingkontrakt är icke uppsägningsbart alternativt med tillägg för efterföljande period som avtalet med stor sannolikhet kommer att förlängas med.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulden omfattar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter, med *avdrag för eventuella förmåner i samband med teckning av* leasingavtal,
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris,
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier,
- lösenpriset för optioner att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja optionerna, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Leasingskulden redovisas som en separat post i koncernens rapport över finansiell ställning.

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 antingen:

- *Leasingperioden förändras eller om bedömningen av en* option att köpa den underliggande tillgången förändras (omvärdering sker med ändrad diskonteringsränta).
- Leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i ett index eller ett pris eller om det sker en förändring i de belopp som förväntas betalas ut enligt en restvärdesgaranti (omvärdering sker med den initiala diskonteringsräntan såvida inte leasingbetalningarna förändras på grund av en förändring i den rörliga räntan, i vilket fall en ändrad diskonteringsränta ska användas).
- En ändring av leasingavtalet som inte redovisas som ett separat leasingavtal, (omvärdering sker med ändrad diskonteringsränta).

Nyttjanderätter omfattar summan av den initiala värderingen av motsvarande leasingskuld, leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet och eventuella initiala direkta utgifter. *Därefter värderas de till anskaffningsvärdet efter avdrag för* ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
Koncernens nyttjanderättigheter skrivs av under 3-12 år.
Om leasingavtalet överför äganderätten till den underliggande tillgången till koncernen eller om anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa, ska den hänförliga nyttjanderätten skrivas av under den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Avskrivningarna påbörjas vid leasingavtalets inledningsdatum.
Nyttjanderätterna redovisas som en separat post i koncernens rapport över finansiell ställning.

Koncernen tillämpar IAS 36 för att fastställa om det föreligger ett nedskrivningsbehov av nyttjanderätten och redovisar eventuell identifierad nedskrivning vilket beskrivs i principen för "Nedskrivningar av anläggningstillgångar".
Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett *pris inkluderas inte i värderingen av leasingskulden eller* nyttjanderätten. Dessa hänförliga betalningar redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den period som den händelse eller förhållande som ger upphov till dessa betalningar uppstår.
Som en praktisk lösning tillåter IFRS 16 att inte skilja icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter, och i stället redovisa varje leasingkomponent och alla tillhörande icke-leasingkomponenter som en enda leasingkomponent. Koncernen har valt att använda denna praktiska lösning.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237716

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av lön, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner kostnadsförs i takt med intjänandet.

Pensioner

Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala de ersättningar till koncernens anställda, för deras arbete hos koncernen, avseende innevarande eller tidigare perioder. Koncernens resultat belastas med kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Förmånsbestämda planer

För förmånsbestämda pensionsplaner fastställs kostnaden för pensionsförmånen baserat på aktuariella beräkningar enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Omvärderingar, inklusive aktuariella vinster och förluster, effekter från förändringar av tillgångstaket (asset ceiling) och avkastningen på förvaltningstillgångarna (exklusive räntekomponenten som redovisas i resultaträkningen) redovisas direkt i balansräkningen med en intäkt eller kostnad motsvarande periodens förändring i rapporten över totalresultatet i den period de uppkommer. Omvärderingar, som redovisas i övrigt totalresultat påverkar balanserat resultat och kommer inte att omklassificeras till resultaträkningen. Tjänstgöringskostnader från tidigare perioder redovisas i resultaträkningen i den period då planen ändras. Nettoräntan beräknas med tillämpning av diskonteringsräntan vid periodens början på den förmånsbestämda nettoskulden eller tillgången.

De förmånsbestämda kostnaderna är indelade i följande kategorier:

- Tjänstgöringskostnader (inklusive tjänstgöringskostnader innevarande period, tjänstgöringskostnader i tidigare perioder samt vinster och förluster avseende reduceringar och/eller regleringar)
- Nettoräntekostnad eller nettoränteintäkt
- Omvärderingar

De första två kategorierna redovisas i resultaträkningen som personalkostnad (tjänstgöringskostnad) respektive finansnetto (nettoräntekostnaden). Vinster och förluster relaterade till reduceringar och regleringar redovisas som tjänstgöringskostnader från tidigare perioder. Omvärderingar redovisas i övrigt totalresultat.

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen som redovisas i balansräkningen motsvarar det aktuella över- eller underskottet relaterat till koncernens förmånsbestämda förpliktelser. Eventuella överskott redovisas endast till den del det motsvaras av nuvärdet av framtida återbetalningar från respektive pensionsplan eller framtida reduceringar i premieinbetalningar till planen.

Aktierelaterade ersättningar

Nyckelpersoner inbjuds att delta i långsiktiga incitamentsprogram i Ellos Group AB (publ).
Koncernen har ett pågående incitamentsprogram och ett som avslutats under året. Se ytterligare information i Not 12.

Koncernen har under året tilldelat total 63 907 teckningsoptioner vederlagsfritt till anställda inkluderat VD och övriga ledande befattningshavare. Intjäningsvillkoren innebär att individerna årsvis under 3,5 år tjänar in rätten till dessa och där det föreligger ett krav på anställning under respektive period.

Tidigare har koncernen erbjudit vissa anställda att teckna syntetiska optioner. Dessa syntetiska optioner har avslutats under 2022. En syntetisk option ger innehavaren en rätt till en framtida kontant betalning baserat på marknadsvärdet av optionen vid förfallotidpunkten. För dessa syntetiska optioner har innehavaren erlagt en premie motsvarande marknadsvärdet på optionen vid förvärvstidpunkten. Den erhållna premien redovisas initialt som en skuld, vilket innebär att det initialt inte inneburit någon kostnad för företaget. Skulden omvärderas löpande till verkligt värde, vilket görs genom tillämpning av en optionsvärderingsmodell, med beaktande av gällande villkor, förändringarna i värde och värdeförändringar redovisas i årets resultat.

Inkomstskatt

Skattekostnaden i resultaträkningen utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237117

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. 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. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterbolag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid.

De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

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.

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 per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Separat förvärvade immateriella tillgångar

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.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för programvaror

Koncernens utvecklingsutgifter för nya eller förbättrade processer redovisas som internt upparbetade immateriella tillgångar. De immateriella tillgångarna redovisas endast om det är tekniskt och kommersiellt genomförbart och koncernen har resurser för att fullfölja utvecklingen samt att företaget kan påvisa att tillgången kommer att användas i verksamheten.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nyttjandeperioden för programvaror beräknas till 3-10 år.
Ellos Group har under 2017 bytt ut samtliga IT-system, ett projekt som då hade pågått under 3 år. Nyttjandeperioden för vissa av systemen såsom exempelvis ERP-systemet har bedömts 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 inom en 10 årsperiod.

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som för separat förvärvade immateriella tillgångar.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237118

Kundrelationer som identifierats i samband med företagsförvärv har en bedömd förväntad nyttjandeperiod på 7 år och skrivs av linjärt under denna tidsperiod. Avskrivningar för kundrelationer redovisas som försäljningskostnad.

Varumärken med en bestämbar nyttjandeperiod som har identifierats i samband med ett företagsförvärv skrivs av linjärt under 3 år. Avskrivningar för varumärken redovisas som kostnad för sålda varor.

Varumärken med en obestämbar nyttjandeperiod

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 och Europa. Varumärket kommer fortsätt att användas på motsvarande sätt och inga planer på förändringar finns. Varumärket Ellos används vid etablering på nya marknader. 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 nära 60 år företrädesvis i Sverige men även under senare år genom en geografisk expansion i Norge, Finland och Danmark samt även under senare år i Tyskland, Polen, Österrike och Nederländerna. Varumärket kommer 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 relativt nyligen 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.

Utrangeringar och avyttringar
En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde och detta redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod

Beräknade nyttjandeperioder:	
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år
Nyttjanderättstillgångar	3-12 år
Investeringar i annans fastighet	20 år

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

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Nedskrivningar av anläggningstillgångar
Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.
Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237 19

Om återvinningsvärdet för en tillgång fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsföres i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång eller en del av en finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld eller en del av en finansiell skuld bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiella tillgångar och finansiella skulder (andra än finansiella tillgångar och finansiella skulder till verkligt värde via resultat eller förlust) läggs till eller dras av från verkligt värde på finansiella tillgångar eller finansiella skulder vid första redovisningstillfället.

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

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

Även valutaterminer ej använda för säkringsändamål innehas för att reducera valutarisken i koncerninterna flöden.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla banktillgodohavanden. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Kundfordringar

Kundfordringar kategoriseras som "Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde". Kundfordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för förväntade kreditförluster. Beloppet för förväntade kreditförluster uppdateras vid varje rapportperiods slut för att återspegla förändringar i kreditrisken sedan första redovisningstillfället av respektive finansiellt instrument.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237Z0

Koncernen tillämpar förenklade metoden vid beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringarna grupperats på olika typer av fordringar. Koncernens kundfordringar avser främst:

- Kundfordringar avseende kreditkortsbetalningar där vi redan har dragit pengarna från kundens konto men inte erhållit beloppet från kortinlösaren
- Kundfordringar avseende förmedlade försäkringar där merparten säljs till Resurs Bank i det vanliga flödet
- Kundfordringar avseende B2B försäljning där merparten är samarbetspartners
- Kundfordringar avseende Resurs Bank för innevarande dags försäljning av faktura och -delbetalningsfordringar
- Äldre faktura och -delbetalningsfordringar (ej sålda till Resurs Bank 2013)

Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i resultaträkningen.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde". Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Lång- och kortfristiga lån

Upptagna lån kategoriseras som "Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde". Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas över lånens löptid enligt effektivräntemetoden.

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 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.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset 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 det fall nettoförsäljningsvärdet understiger bokfört värde görs en nedskrivning baserat på beräknat nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) där ett vägt genomsnitt beräknas vid varje leverans.

Avsättningar

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

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, redovisas gottgörelsen som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602723721

REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR MODERBOLAGET

Ändrade redovisningsprinciper som trätt i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 eller senare:
De förändringar som trätt i kraft och som gäller från och med den 1 januari 2022 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 träff 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. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

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

Skatter
I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

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. Principer för inbokning och bortbokning av finansiella instrument liksom nedskrivning av finansiella tillgångar motsvarar de som tillämpas för koncernen som beskrivs ovan.

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 redovisas som immateriella tillgångar. Immateriella tillgångar och goodwill 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 immateriella tillgångar 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 2. Det redovisade värdet för koncernens varumärken med obestämbar nyttjandeperiod, vilket beräknades i samband med Ellos Group AB's förvärv av Ellos Group Holding AB-koncernen, uppgår till 445 (445) MSEK och goodwill till 677 (677) MSEK. Under året har ingen nedskrivning skett.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233722

Värdering av kundrelationer

Kundrelationer som förvärvats redovisas som en immateriell tillgång. Denna tillgång skrivs av under den förväntade nyttjandeperioden. En prövning görs på balansdagen för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om ett sådant finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. En eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen. De antaganden som främst påverkar återvinningsvärdet är antaganden om förändringar i volym, bruttomarginal eller kundernas rörlighet. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på immateriella tillgångar ändras. Det redovisade värdet för koncernens kundrelationer uppgår till 370 (465) MSEK. Under året har avskrivning skett med 95 (95) MSEK och inga Kundrelationer har förvärvats. Nyttjandeperioden för kundrelationerna har bedömts uppgå till 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 pensionsförpliktelser avseende förmånsbestämda planer fastställs genom aktuariella beräkningar och baseras på antaganden avseende diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningar, 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. Koncernen bedömt att bostadsobligationer är att jämställa med förstklassiga företagsobligationer varför ett urval att AAA och AA-ratade bostadsobligationer använts. 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 och liknande förpliktelser. De förmånsbestämda planerna redovisas under posten Avsatt till pensioner. För ytterligare information se not 32 Ersättningar till anställda.

Beräkning av skatt

I koncernens dotterbolag Ellos AB har en reservering gjorts, avseende det tänkta samarbetet kring inköp och den förskottsbetalning som gjorts, med anledning av de konkurser som gjorts inom FNG NV koncernen. Den reservering som gjorts uppgår till 158,6 MSEK och har i sin helhet betraktats som en avdragsgill kostnad för verksamhetsåret 2020 vid beräkning av aktuell skatt. Ellos AB har liksom andra bolag i koncernen lämnat in krav till konkursboet men bedömer sannolikheten att erhålla återbetalning som mycket låg. Under 2022 har Skatteverket lämnat sin bedömning i ärendet och bolaget har nekats avdrag för 158,6 MSEK och har samtidigt påförts ett skattetillägg med 14,5 MSEK. Skattetillägget har inte redovisats i Ellos ABs bokföring eftersom det bedöms som sannolikt att detta inte behöver betalas. Ellos AB har under 2022 betalat påförd skatt 20,5 MSEK och begärt uppskov för påfört skattetillägg. Den följdeffekt på 2021 års skatt med anledning av att underskott från 2020 ej kunnat utnyttjas kommer att betalas på förfallodagen under 2023. Skatteverkets beslut kommer att överklagas.

Skuld till koncernbolag

I bokslutet per 2021-12-31 redovisades en avsättning som uppgick till 446 MSEK och denna avsättning gjordes för ett förlikningsavtal som Ellos Group AB ingått med sitt tidigare koncernmoderbolag. Avsättningen avsåg ett skiljeförfarande där de tidigare ägarna av Ellos Group (bl.a Cidron e-Com S.à.r.l.) hade 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 2022-12-31 bedömt att denna skuld som per 2022-12-31 uppgår till 540 MSEK (48,5 MEUR) (inklusive ränta och med bokslutsdagens omräkningskurs) numera skall redovisas som kortfristig skuld till koncernbolag.

ANTAGANDEN 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. 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 som uppstår i koncernens handelsrörelse. Ellos Group säljer dagligen uppkomna faktura och delbetalningsfordringar till nominellt värde. 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.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233723

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 primärt i Norden även i några länder i övriga 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.
Idag säkras 70-100 procent av prognostiserade flöden genom terminskontrakt mot bank.

Kassaflöden i utländsk valuta	2022-01-01 -2022-12-31		2021-01-01 -2021-12-31	
Valuta	Inflöde TSEK	Utflöde TSEK	Inflöde TSEK	Utflöde TSEK
USD	15 065	922 875	16 386	909 545
EUR	721 829	360 934	594 275	264 138
NOK	589 612	94 597	563 350	42 598
DKK	224 155	30 997	207 045	11 149
Övriga valutor	35 371	47 216	21 849	27 120
Totalt	1 586 032	1 456 619	1 402 905	1 254 550

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 i EUR till kunder i Tyskland, Österrike och Nederländerna 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. Styrelsen har fattat beslut om säkringsredovisning. Värdet av valutaterminskontrakt vid utgången av året uppgick till -12,5 (20,9) 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 med valutaswapar. Säkringen innebär att valutafluktuationer minimeras i koncernens resultaträkning.

Känslighetsanalys

Koncernens känslighet mot variationer i valutakurser framgår av efterföljande tabell. Analysen grundar sig på den exponering som förelåg per balansdagen 2022 och 2021, dvs 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 95 (95) procent. I kalkylen förutsätts att alla andra faktorer som kan påverka resultatet är oförändrade.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233724

En betydande andel av koncernens intäkter och kostnader genereras i utländska valutor vilket medför valutarisker. Dessa framtida 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

	2022		2021	
Valuta	Före säkring TSEK	Efter säkring TSEK	Före säkring TSEK	Efter säkring TSEK
USD	3 920	187	3 715	174
EUR	1 599	73	1 571	79
NOK	1 248	56	655	34
DKK	-5 824	-263	-6 791	-324
HKD	-262	-12	-304	-14
Övriga valutor	-44	-2	-39	-2
	637	39	-1 193	-53

De finansiella instrumenten säkras i mycket hög grad. En förändring på + 10 procent i kronkursen får en påverkan på koncernens resultat med 0,6 (-1,2) 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 0,1 (-0,1) MSEK före skatt förutsatt säkring och en säkringsgrad om 95 (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 -0,3 (-22,4) 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 Treasuryteam. 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 en 5-årig obligation (utgiven 2019-07-24), på 1 500 MSEK och revolverande krediter om 350 MSEK vilka alla löper med rörlig ränta.

Koncernens kunder kan välja olika betallösningar. När delbetalning eller faktura 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 kundernas återbetalningsförmåga och ränterisken som är kopplad till finansieringskostnaden.

Räntеexponering
Den genomsnittliga räntebindningstiden avseende koncernens externa lån uppgick vid slutet av 2021 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 revolerande krediter om 350 MSEK med en rörlig ränta 3 månaders stibor + 2,15-2,75 procent. De revolverande krediterna var på balansdagen utnyttjade med 89,5 MSEK.

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 5,4 (6,4) 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602023725

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	33 295	32 866	0	0
Kundfordringar	62 542	43 990	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	12 838	166 209	272 800
Derivat med positiva marknadsvärden	35 467	44 515	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	15 306	47 817	109	0
Likvida medel	157 524	196 302	6 590	3 161
Maximal exponering för kreditrisk	**304 134**	**378 328**	**172 908**	**275 961**

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.
Enligt finanspolicyn skall likviditetsreserven tillgodose minst 15 dagars utbetalningar, vilket motsvarar omkring 7 procent av koncernens varuförsäljning, 219 (203) MSEK.

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 tecknades den 26 november 2019 och löper till den 20 januari 2024. I kreditutrymmet för den revolverande krediten ingår även bankgarantier vilka uppgår till 146,5 (155,2) MSEK. Totalt utnyttjad revolverande kredit (ex. bankgarantier) på balansdagen uppgår till 89,5 (0,0) 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 114,0 (194,8) MSEK och likvida medel uppgående till 157,5 (196,3) 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 en obligation om 1 500 MSEK. Koncernen följer löpande nettoskulden vilken definieras som räntebärande skulder, exklusive pensionsskulder och leasingskulder, med avdrag för likvida medel och andra räntebärande tillgångar, se not 37. Finansieringsavtalen förfaller till betalning inom 1-1,5 år ifrån balansdagen och koncernens prognostiserade framtida kassaflöden bedöms möta dessa åtaganden. Koncernen har samarbete med ett flertal av nordens ledande banker för att säkerställa en långsiktig kapitalstruktur.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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.

20230602237726

Räntebärande lån

31 December 2021	Inom 3 mån	3-12 mån	1-3 år	4-5 år	Totalt
Räntebärande lån	25 313	75 938	1 677 188		1 778 439
Redovisade negativa derivat, inflöde	5 761	35			5 796
Redovisade negativa derivat, utflöde	190	17 648			17 838
Leverantörsskulder	421 003				421 003
Kortfristiga skulder till koncernföretag	61				61
Övriga kortfristiga skulder	114 347				114 347
Återbetalningsskulder	27 181				27 181
Upplupna kostnader	211 245				211 245
	805 101	**93 621**	**1 677 188**	**0**	**2 575 910**

31 December 2022	Inom 3 mån	3-12 mån	1-3 år	4-5 år	Totalt
Räntebärande lån	32 915	101 167	1 686 067		1 820 149
Redovisade negativa derivat, inflöde	14 116	16 550			30 666
Redovisade negativa derivat, utflöde	16	17 362			17 378
Leverantörsskulder	341 331				341 331
Kortfristiga skulder till koncernföretag		583 818			583 818
Övriga kortfristiga skulder	125 164				125 164
Återbetalningsskulder	32 197				32 197
Upplupna kostnader	218 682				218 682
	764 421	**718 897**	**1 686 067**	**0**	**3 169 385**

Koncernens räntebärande lån består dels av en obligation med nominellt värde om 1 500 MSEK och dels av revolverande kreditfaciliteter om 350 MSEK. Obligationen och de revolverande krediterna löper med rörlig ränta. Fördelningen beskrivs i tabellen nedan, (se även not 30).

Löptid	Typ av lån	Valuta	Nominellt värde (i valuta)	Nominellt värde (i TSEK)	Bokfört värde 2022 TSEK
Långfristiga lån					
2019-2024	Obligation	SEK	1 500 000	1 500 000	1 479 877
Totalt				**1 500 000**	**1 479 877**
Kortfristiga lån					
2019-2024	Revolverande krediter	SEK	0	89 453	89 453
2019-2024	Revolverande krediter	NOK	0	26	26
2019-2024	Revolverande krediter	DKK	0	0	0
2019-2024	Revolverande krediter	EUR	0	0	0
Totalt			0	89 479	89 479
Total upplåning				**1 589 479**	**1 569 356**

Beloppen i tabellen avser både obligation och revolverande kreditfaciliteter som är upptagna inom 2019 års finansierings-avtal. Den genomsnittliga viktade räntesatsen vid utgången av 2022 uppgår till 8,0 (6,0) procent. Koncernens finansieringsavtal innehåller krav på två specificerade finansiella nyckeltal (kovenanter). Dessa nyckeltal är; Skuldsättningsgrad och Likvida medel (se definitioner i not 37). 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237727

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Derivatinstrument

Vid utgången av året fanns i koncernen valutaterminskontrakt enligt följande. 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	-45 720	-508 489	-50 849
USD	65 450	682 469	68 247
HKD	9 985	13 353	1 335
NOK	-497 980	-526 778	-52 678
DKK	-131 240	-196 278	-19 628
PLN	-10 370	-24 640	-2 464
Summa		**-560 363**	**-56 037**
Skatteeffekt 20,6%			11 544

Negativt belopp avser ett säkrat inflöde och positivt belopp ett säkrat utflöde. Samtliga terminskontrakt förfaller under 2023. Koncernen innehar inga räntederivat.

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 2022 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	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
- kundfordringar och upplupna intäkter	90 406	70 018	0	0
- övriga tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	15 306	47 817	166 209	272 842
- likvida medel	157 524	196 302	6 590	3 161
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
- kundfordringar och upplupna intäkter	5 431	6 838	0	0
- derivatinstrument:				
- valutaterminer använda för säkringsredovisning	30 810	43 934	0	0
- valutaterminer ej använda för säkringsredovisning	4 657	581	0	0
Summa finansiella tillgångar	**304 134**	**365 491**	**172 799**	**276 003**

Valutaterminer ej använda för säkringsredovisning innehas för att reducera valutarisken i koncerninterna flöden.
Kundfordringar som redovisas till verkligt värde per 2022-12-31 avser kundfodringar som dagligen säljs till Resurs Bank.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
- leverantörsskulder och andra skulder	717 373	773 774	601 339	57 318
- obligationslån	1 479 877	1 467 168	1 479 877	1 467 106
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
- derivatinstrument:				
- valutaterminer använda för säkringsredovisning	46 872	22 529	0	0
- valutaterminer ej använda för säkringsredovisning	1 172	1 104	0	0
Summa finansiella skulder	**2 245 294**	**2 264 574**	**2 081 216**	**1 524 425**

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

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233728

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

	Koncernen	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Ränteintäkter på kundfordringar och upplupna intäkter	7 176	7 425
Räntekostnader leverantörsskulder och andra skulder	-18	-52
Räntekostnader för upplåning	-114 165	-101 494
Räntekostnad/intäkt för derivat använda för säkringsredovisning	-851	421
Räntekostnad för derivat ej använda för säkringsredovisning	-1 727	-107
Nettovinst/-förlust	**-109 585**	**-93 807**

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, GBP och PLN.

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

Valutaterminer	Förfallodag					
2021-12-31	-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-9 mån	9-12 mån	TOTAL
EUR (nom belopp)	-2 970 000	-5 650 000	-17 580 000	-9 480 000	-20 760 000	-56 440 000
EUR (genomsnitt. terminskurs)	-10,2312	-10,1649	-10,2059	-10,1211	-10,1388	
NOK (nom belopp)	-44 600 000	-85 650 000	-178 150 000	-106 020 000	-168 840 000	-583 260 000
NOK (genomsnitt. terminskurs)	-1,0069	-0,9940	-0,9990	-0,9973	-0,9983	
DKK (nom belopp)	-14 300 000	-27 425 000	-56 275 000	-23 640 000	-55 920 000	-177 560 000
DKK (genomsnitt. terminskurs)	-1,3761	-1,3675	-1,3705	-1,3626	-1,3632	
USD (nom belopp)	8 200 000	24 125 000	17 250 000	27 520 000	14 000 000	91 095 000
USD(genomsnitt. terminskurs)	-8,6236	-8,4583	-8,4625	-8,6772	-8,6358	
HKD (nom belopp)	3 380 000	2 440 000	1 610 000	3 040 000	760 000	11 230 000
HKD (genomsnitt. terminskurs)	-1,0828	-1,0511	-1,0947	-1,1076	-1,1155	
PLN (nom belopp)	0	-1 400 000	-2 100 000	-3 480 000	-5 220 000	-12 200 000
PLN (genomsnitt. terminskurs)	0,0000	-2,2128	-2,2218	-2,1348	-2,1063	

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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	

20230602223729

Säkringsinstrumentets effekt på koncernen balansräkning:

	Nominellt belopp SEK	Redovisat värde	Rad i balans-räkningen	Förändring i verkligt värde
Per 31 december 2021				
Valutaterminer med positivt/negativt värde		20 882	Derivat-instrument	55 940
Per 31 december 2022				
Valutaterminer med positivt/negativt värde		-12 577	Derivat-instrument	37 569

Den säkrade postens effekt på koncernen balansräkning:

	Förändring i verkligt värde	Säkringsreserv
Per 31 december 2021		
Mycket sannolik prognostiserad försäljning/inköp	55 940	-552
Per 31 december 2022		
Mycket sannolik prognostiserad försäljning/inköp	37 569	-30 976

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602235730

Kassaflödessäkringarnas effekt på resultaträkning och övrigt total resultat:

	Säkringsvinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen	Belopp omklassificerat från övrigt totalresultat till resultaträkningen	Rad i resultaträkningen
2021					
"Mycket sannolik prognostiserad försäljning/kostnad sålda varor"	55 940	-	-	-822	Omsättning / Kostnad sålda varor
2022					
"Mycket sannolik prognostiserad försäljning/kostnad sålda varor"	37 569	-	-	-75 886	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.

2021-12-31	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument	Netto-belopp
Tillgångar			
Redovisade positiva derivat	44 515	-23 633	20 882
Skulder			
Redovisade negativa derivat	23 633	-23 633	0
Summa	68 148	-47 266	20 882

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

20230602023731

Not 5 Intäkter

Nettoomsättning

Nedan följer en analys av koncernens fördelning av nettoomsättning.

Fördelning nettoomsättning	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Intäkter från avtal med kund	3 291 897	3 267 248
Tilläggsköpeskilling Resurs bank	319 806	321 873
Totalt	**3 611 703**	**3 589 121**

Information om geografiska områden

Koncernen bedriver verksamhet inom fyra huvudsakliga geografiska områden – Sverige (företagets säte), Norge, Finland och Danmark. Från det svenska koncernbolaget Ellos AB 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.

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

Intäkter från externa kunder fördelade per geografisk marknad	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Sverige	1 917 990	1 957 648
Norge	648 947	622 835
Finland	537 051	544 541
Danmark	262 727	277 143
Tyskland	126 795	102 856
Övriga Europa	118 193	84 098
Totalt	**3 611 703**	**3 589 121**

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	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Sverige	715 565	725 166
Totalt	**715 565**	**725 166**

Information om större kunder

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

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter utgörs av förvaltnings- och ledningstjänster för koncernens bolag. Samtliga av moderbolagets intäkter är koncerninterna.

Not 6 Övriga intäkter

	Koncernen	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Hyresintäkter	4 684	4 687
Royalties	12 316	16 526
Kursvinster	4 362	11 116
Övrigt	2 301	3 800
Summa	**23 663**	**36 129**

Not 7 Övriga kostnader

	Koncernen	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Kursförluster	21 769	10 733
Utrangeringar	9 039	0
Förlust vid försäljning av inkråm	1 411	0
Övrigt	0	1 719
Summa	**32 219**	**12 452**

Utrangeringar avser tillgångar som inte längre används i koncernen som avsåg den avyttrade verksamheten för Stayhard samt den butik i Kristianstad som har beslutats att stängas.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 8 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
EY				
revisionsuppdrag	1 628	1 599	590	627
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	1 439	0	541
skatterådgivning	470	345	0	0
Summa	**2 098**	**3 383**	**590**	**1 168**

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.

Not 9 Leasing

Koncernen är leasetagare avseende i huvudsak kontors-, lager- och ett antal mindre butikslokaler. Koncernen leasar även fordon och kontorsutrustning. Vad gäller lokaler utgörs den redovisade leasingskulden i huvudsak av leasade lokaler för huvudkontoret samt två lagerlokaler i Borås. Dessa tre avtal har en löptid till mellan 2029-2032. Det finns option att förlänga hyrestiden för dessa lokaler. Villkoren är utformade som 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. Dock sker förlängning av leasingavtalet som senast vid tidpunkten för automatisk förlängning (om ingen part sagt upp avtalet).

För butikslokaler förekommer ingen omsättningshyra. Den variabla avgift som är förknippade med lokalhyreskontrakt är fastighetsskatt.

Den huvudsakliga nyttjanderätten som tillkommit under 2022 avser en utökning av logistikanläggningen för stora varor (möbler mm).

	Koncernen	
Redovisad leasingskuld	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kortfristig skuld	68 674	60 883
Långfristig skuld	431 811	432 212
Utgående skuld	**500 485**	**493 095**

Nyttjanderätt	**Byggnader**	**Byggnader**
Ingående anskaffningsvärde	613 693	613 693
Tillkommande nyttjanderätter	54 611	0
Uppsagda avtal	-7 615	0
Effekter av justerad hyra	14 819	0
Utgående anskaffningsvärde	**675 508**	**613 693**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-122 678	-63 764
Uppsagda avtal	7 615	
Årets avskrivningar	-64 692	-58 914
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-179 755**	**-122 678**
Redovisat värde	**495 754**	**491 015**

Intäkter och kostnader redovisade från leasingavtal	**2022-01-01 -2022-12-31**	**2021-01-01 –2021-12-31**
Intäkter från vidareuthyrning	4 575	4 142
Leasingintäkter i rörelseresultatet	**4 575**	**4 142**
Leasingkostnader:		
Variabla leasingavgifter	3 180	3 170
Korttidsleasingavtal	2 850	2 574
Leasing av tillgångar av lågt värde	435	210
Avskrivningar nyttjanderätter	64 692	58 914
Leasingkostnader i rörelseresultatet	**71 157**	**64 868**
Räntekostnader på leasingskulder	**13 874**	**13 572**

Det totala kassaflödet under året uppgår till 73,5 (66,8) MSEK.

20230602225732

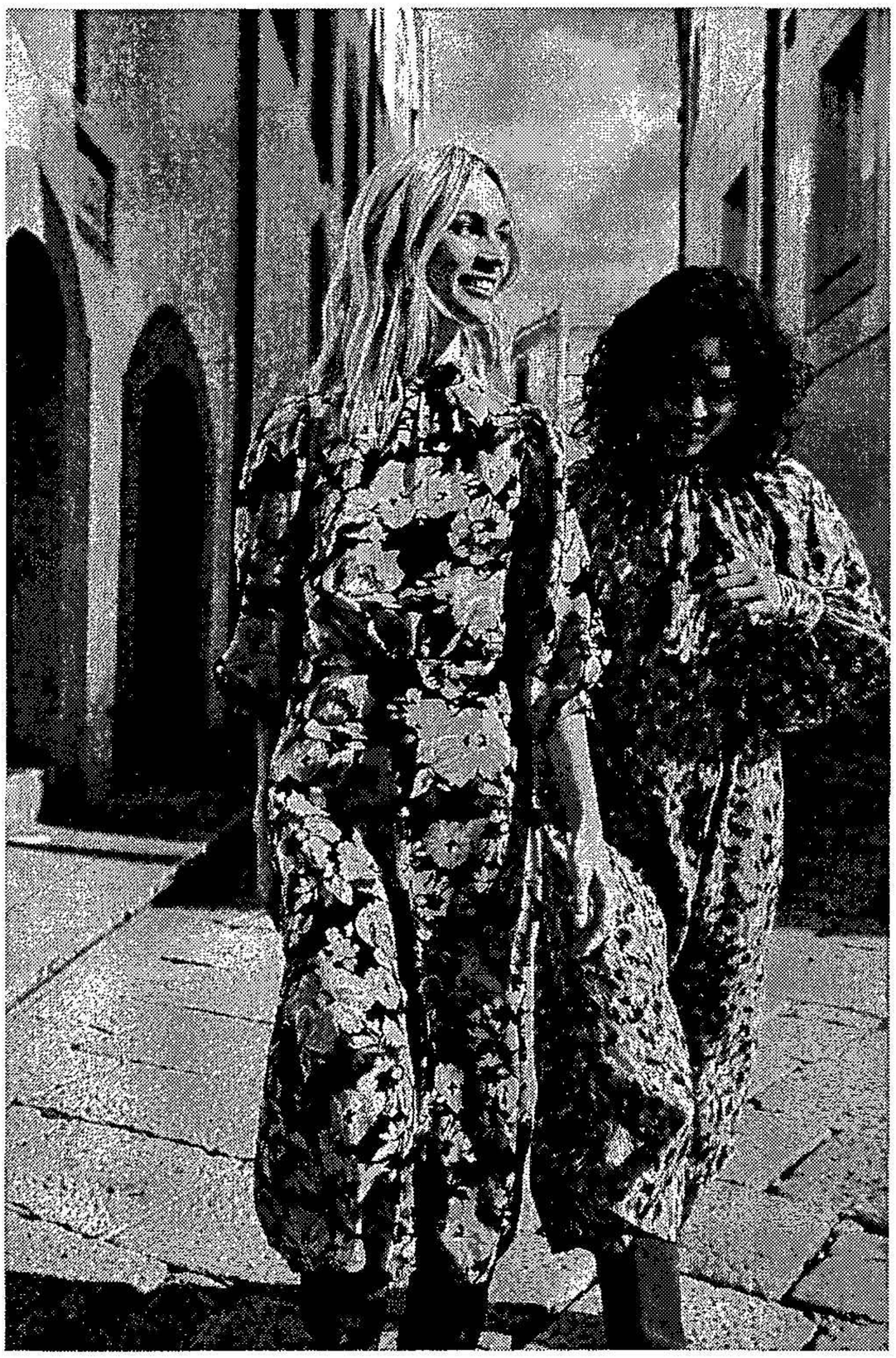
DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 10 Kostnader fördelat på typ av kostnad

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Handelsvaror	1 665 729	1 630 323	0	0
Kostnader för ersättningar till anställda (Not 12)	403 522	362 691	0	7 756
Av- och nedskrivningar (Not 15, 16, 17)	137 815	133 755	0	0
Kostnader för leasing (Not 9)	71 157	64 868	0	0
Marknadsföringskostnader	675 181	702 639	0	0
Frakt- och emballage	383 357	361 775	0	0
Portokostnader	5 074	13 801	0	0
Övriga kostnader	301 563	299 368	5 869	6 155
Summa kostnad sålda varor, försäljning samt administration	**3 643 398**	**3 569 221**	**5 869**	**13 911**

Not 11 Av- och nedskrivningar fördelade per funktion

	Koncernen	
	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Kostnad sålda varor	51 585	46 897
Försäljningskostnader	101 127	100 959
Administrationskostnader	49 795	44 813
Summa av- och nedskrivningar	**202 507**	**192 669**



20230602233733

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

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

Antal anställda	2022-12-31 Antal anställda	2022-12-31 Varav antal män	2021-12-31 Antal anställda	2021-12-31 Varav antal män
Moderbolaget	0	0	2	2
Dotterbolagen	602	225	602	223
Totalt i koncernen	602	225	604	225

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	Koncernen 2022-12-31	Koncernen 2021-12-31	Moderbolaget 2022-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
Kvinnor:				
styrelseledamöter	0	0	0	0
andra personer i företagets ledning inkl. VD:ar	6	5	0	0
Män:				
styrelseledamöter	3	3	3	3
andra personer i företagets ledning inkl. VD:ar	8	9	2	2
Totalt	17	17	5	5

Löner, ersättningar m m	2022-01-01 -2022-12-31 Löner och andra ersättningar	2022-01-01 -2022-12-31 Soc kostn (varav pensions-kostnader)	2021-01-01 -2021-12-31 Löner och andra ersättningar	2021-01-01 -2021-12-31 Soc kostn (varav pensions-kostnader)
Moderbolaget	0	0	3 650	4 106
		(0)		(1 894)
Dotterbolagen	267 780	135 742	246 016	108 919
		(40 880)		(29 551)
Totalt koncernen	267 780	135 742	249 666	113 025
		(40 880)		(31 445)

Löner och ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m fl och övriga anställda	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)	2021-01-01 -2021-12-31 Styrelse, VD och andra befattningshavare (varav rörlig ersättning)	2021-01-01 -2021-12-31 Övriga anställda (varav rörlig ersättning)
Moderföretaget	0	0	3 650	0
	(0)	(0)	(0)	(0)
Dotterbolagen				
Sverige	21 986	245 794	12 839	233 177
Totalt dotterbolag	21 986	245 794	12 839	233 177
	(3 904)	(700)	(0)	(0)
Totalt koncernen	21 986	245 794	16 489	233 177

Av koncernens pensionskostnader avser 6 954 (7 188) TSEK styrelse, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare.
Av koncernens redovisade pensionsskuld avser 190 (136) TSEK koncernens verkställande direktör.

20230602023734

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602235735

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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 13 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.

2021	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Syntetiska optioner	Summa
Styrelseordförande Ricardo Turk fr o m 2020-08-28 t o m 2021-08-17	0	0	0	0	0	0
Styrelseordförande Robert Furuhjelm fr o m 2021-08-17	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot Emmanuel Bracke t o m 2021-04-13	0	0	0	0	0	0
Styrelseledamot Geert Jacobs fr o m 2021-04-13 t 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
Verkställande direktör Paul Lembrechts fr o m 2020-08-28 t o m 2021-12-31	0	0	0	0	0	0
Verkställande direktör Alain Hellebaut fr o m 2021-12-31	0	0	0	0	0	0
Andra ledande befattningshavare (13 pers)	15 718	0	772	7 188	1 266	24 944
Summa	15 718	0	772	7 188	1 266	24 944

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

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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602023736

Incitamentsprogram

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

Optionsprogram

Bolaget har under året tilldelat total 63 907 teckningsoptioner vederlagsfritt till anställda inkluderat VD och övriga ledande befattningshavare. Intjäningsvillkoren innebär att individerna årsvis under 3,5 år tjänar in rätten till dessa och där det föreligger ett krav på anställning under respektive period.

Syntetiska optioner

Koncernen har tidigare haft ett optionsprogram avseende syntetiska optioner som avslutades under 2022. Skulder avseende syntetiska optioner i koncernen uppgår till 0 (34,7) MSEK. Under året påverkades koncernens resultat med 20,1 (-1,2) MSEK avseende syntetiska optionsskulder varav 10,2 (-1,3) 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	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 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

I tillägg 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.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 13 Finansiella poster

	Koncernen		Moderbolaget	
Finansiella intäkter	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Ränteintäkter	10 091	7 926	8 170	12 879
Övriga finansiella intäkter	7 307	9	7 308	0
Summa	**17 398**	**7 935**	**15 478**	**12 879**

Ränteintäkter avser dels ränta på konto hos bank och dels ränta som erhållits under året för de äldre fordringar som inte såldes till Resurs Bank 2013 (se ytterligare information not 15). Övriga finansiella intäkter avser värdering av syntetiska optioner.

	Koncernen		Moderbolaget	
Finansiella kostnader	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Räntekostnader	175 131	164 093	155 258	147 580
Kursförluster	51 198	1 032	52 772	0
Bankkostnader	33 602	18 672	27 838	12 833
Övriga finansiella kostnader	0	1 207	0	1 207
Summa	**259 931**	**185 004**	**235 868**	**161 620**

Räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde och räntekostnader för den skuld till koncernföretag avseende ett förlikningsavtal från 2020 som 2021-12-31 redovisades som en avsättning. Se ytterligare information i not 33.
I bankkostnader ingår för 2022 en avgift 15,0 MSEK som betalades till innehavarna av den obligation som koncernen har utgivit. Avgiften betalades till följd av den ägarförändring som skedde i koncernen under 2022.

20230602237137

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 14 Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Aktuell skatt	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	-8 454	-14 623	0	0
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-38 110	2 885	0	0
Summa	**-46 564**	**-11 738**	**0**	**0**

	Koncernen		Moderbolaget	
Uppskjuten skatt	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader:				
Marknadsvärdering derivat	-175	87	0	0
Avskrivning kundrelationer och varumärken	20 441	20 459	0	0
Pensionskostnad	-2 643	609	0	-521
Förändring av outnyttjade underskottsavdrag	7 160	-21 595	7 431	0
Upplupna kostnader	54	1 819	0	0
Övrigt	-9	-4 304	0	0
Summa	**24 828**	**-2 925**	**7 431**	**-521**
Total skatt	**-21 736**	**-14 663**	**7 431**	**-521**

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	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Resultat före skatt	-282 784	-133 491	-216 125	-147 421
Årets skattekostnad	-21 736	-14 663	0	0
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	58 253	27 499	44 522	30 369
Skillnad skattesats i utländska dotterbolag	-306	-497		0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-4 067	-775	-2 645	-244
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	64	62	0	0
Skatteeffekt av utnyttjat negativt räntenetto från koncernbolag	8 804	3 125	0	0
Skatteeffekt av återläggning ej avdragsgill ränta	-43 672	-39 706	-34 526	-30 392
Skatteeffekt avskrivning immateriell tillgång	2 478	2 366	0	0
Skatteeffekt av tidigare ej utnyttjade underskottsavdrag	-2 830	-7 331	80	267
Övrigt	-2 350	-2 290	0	0
Summa	**16 374**	**-17 548**	**7 431**	**0**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-38 110	2 885	0	0
Årets redovisade skattekostnad	**-21 736**	**-14 663**	**7 431**	**0**

Skatt som redovisas i övrigt totalresultat

	Koncernen	
Uppskjuten skatt	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 –2021-12-31
Aktuariella vinster och förluster	-10 159	-282
Kassaflödessäkringar		
Värdeförändringar	-7 740	-11 523
Återförts till resultaträkningen	15 633	169
Summa	**-2 266**	**-11 636**

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 15 Goodwill och immateriella tillgångar

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärden	677 039	677 039
Utgående anskaffningsvärde	677 039	677 039
Utgående redovisat värde	**677 039**	**677 039**
Varumärken		
Ingående anskaffningsvärden	448 428	448 428
Årets avyttrade varumärken	-944	0
Utgående anskaffningsvärden	447 484	448 428
Ingående avskrivningar	-2 173	-1 134
Årets avskrivningar	-9	-1 039
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 182	-2 173
Ingående nedskrivningar	-944	0
Årets nedskrivningar	0	-944
Årets avyttrade varumärken	944	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-944
Utgående redovisat värde	**445 302**	**445 311**

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Kundrelationer		
Ingående anskaffningsvärden	662 022	662 022
Utgående anskaffningsvärden	662 022	662 022
Ingående avskrivningar	-197 030	-102 455
Årets avskrivningar	-94 575	-94 575
Utgående ackumulerade avskrivningar	-291 605	-197 030
Utgående redovisat värde	**370 417**	**464 992**
Balanserade utgifter		
Ingående anskaffningsvärden	252 290	237 298
Årets anskaffningar	25 475	18 649
Årets utrangeringar	-11 126	-3 657
Utgående anskaffningsvärden	266 639	252 290
Ingående avskrivningar	-148 124	-127 531
Årets avskrivningar	-27 397	-23 379
Årets utrangeringar	3 387	2 785
Utgående ackumulerade avskrivningar	-172 136	-148 124
Utgående redovisat värde	**94 503**	**104 165**
Totalt utgående redovisat värde	**1 587 261**	**1 691 507**

Balanserade utgifter avser i huvudsak koncernens IT-relaterade utvecklingsprojekt.

I samband med Ellos Group ABs förvärv av övriga bolag i koncernen allokerades en del av förvärvspriset till kundrelationer, varumärken och goodwill. Kundrelationer skrivs av linjärt under en sjuårsperiod medan varumärken med bestämbar nyttjandeperiod har skrivits ned till noll. Värdet för varumärken och goodwill med en obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen, samt om indikationer avseende nedskrivningsbehov finns.

Beräkning av nyttjandevärdet utgår från av ledningen uppskattade framtida kassaflöden som täcker en 5-årsperiod och därefter på diskonterade eviga kassaflöden. De väsentliga antagandena som används vid bedömningen av framtida kassaflöden är budgeterad rörelsemarginal, diskonteringsränta och långsiktigt tillväxttakt.

Rörelsemarginalen är den bedömda marginalen under den 5-åriga prognosperioden. Den fastställs baserat på nuvarande rörelsemarginal justerat för ledningens förväntningar och externa informationskällor.

Diskonteringsräntan uppgår till 12,2 (11,9) procent efter skatt och dess beräkning baseras på vägd genomsnittligt kapitalkostnad (WACC).

Diskonteringsräntan återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och tillgångens särskilda risker. Med de antaganden som redovisas ovan överstiger nyttjandevärdet redovisat värde för den kassagenererande enheten.

Budgeterad tillväxttakt är baserad på historik och de tillväxtplaner som föreligger för verksamheten. Tillväxt under perioder som sträcker sig utöver 5-årsperioden bedöms uppgå till 2,0 (2,0) procent. Antaganden om tillväxttakt överstiger inte den långsiktiga tillväxttakten för branschen.

Med andra rörelsekostnader och rörelseintäkter avses försäljningskostnader, administrationskostnader och övriga intäkter. Dessa fastställs baserat på erfarenheter av tidigare utfall i kombination med ledningens förväntningar.

Känslighetsanalys

Känslighetsanalyser beräknas för att utvärdera om möjliga ogynnsamma förändringar skulle kunna leda till ett nedskrivningsbehov. Minskad tillväxttakt med två procentenheter samt ökad WACC med en procentenhet skulle inte innebära att ett nedskrivningsbehov föreligger.

20230602123739

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237 40

Not 16 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	170 679	135 644
Årets investeringar	4 050	7 087
Årets omklassificeringar	4 517	34 278
Årets sålda	0	-1 413
Årets utrangeringar	-2 964	-4 917
Utgående anskaffningsvärden	176 282	170 679
Ingående avskrivningar	-113 442	-109 533
Årets avskrivningar	-10 970	-9 044
Årets sålda	0	306
Årets utrangeringar	1 986	4 829
Utgående ackumulerade avskrivningar	-122 426	-113 442
Utgående redovisat värde	**53 856**	**57 237**

Not 17 Investeringar i annans fastighet

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	96 936	95 228
Årets investeringar	0	0
Årets utrangeringar	-377	0
Omklassificeringar	851	1 707
Utgående anskaffningsvärden	97 409	96 935
Ingående avskrivningar	-24 237	-19 463
Årets avskrivningar	-4 864	0
Årets utrangeringar	56	-4 774
Utgående ackumulerade avskrivningar	-29 045	-24 237
Utgående redovisat värde	**68 364**	**72 698**

Not 18 Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	51	7 141
Årets investeringar	8 405	28 898
Omklassificeringar	-5 368	-35 986
Årets utrangeringar	0	-2
Utgående anskaffningsvärden	3 088	51
Utgående redovisat värde	**3 088**	**51**

20230602237741

Not 19 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 369 788	1 669 288
Uppskrivning av aktier i dotterbolag	0	700 000
Förvärv av dotterbolag	0	500
Fria teckningsoptioner	109	0
Utgående anskaffningsvärden	**2 369 897**	**2 369 788**

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 (fd Stayhard AS) har sålts av Ellos 1 AB (fd Stayhard Holding AB) till Ellos Norway AS under 2022.
Under 2022 har ledande befattningshavare anställda i koncernens dotterbolag erhållit fria teckningsoptioner i moderbolaget Ellos Group AB.
Under 2021 har dotterbolaget Ellos Group Nordic AB (fd Ellos Group AB) förvärvats och aktierna i Ellos Group Holding AB har skrivits upp genom fondemission.

Dotterföretag	Org nr	Säte	Kapitalandel %	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	Kapitalandel %	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 (fd Stayhard Holding AB)	556783-8858	Borås	100%	100%
Ellos 2 AB (fd Stayhard AB)	556713-8077	Borås	100%	100%
FAAD AB	559027-6407	Borås	100%	100%

Not 20 Kundfordringar

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar, brutto	64 325	44 915
Reserv för osäkra fordringar	-1 783	-925
Summa	**62 542**	**43 990**

	Koncernen	
Reserv osäkra fodringar	2022-12-31	2021-12-31
Reserv osäkra fordringar vid årets början	-925	-710
Årets avsättning, netto, av osäkra kundfordringar	-858	-215
Summa	**-1 783**	**-925**

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförts i den löpande verksamheten. Kundfordringarna förfaller normalt till betalning inom 0-30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificerats som omsättningstillgångar. Kundfordringarna redovisas initialt till transaktionspriset. De i koncernens verksamhet uppkomna faktura- och delbetalningsfordringarna säljs dagligen till Resurs Bank varför det per balansdagen redovisas en i förhållande till verksamheten låg kundfordran.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602153747

Koncernen 2021

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	36 005	16 095	9 637	7 549	0	2 724	-199	0	-111	-61	0	-27	35 806
Förfallna 30 dagar	608	0	719	-135	0	25	-12	0	-11	1	0	-2	596
Förfallna 31-60 dagar	74	0	283	-238	0	29	-5	0	-5	2	0	-2	69
Förfallna 61-90 dagar	-51	0	57	-113	0	4	0	0	-1	1	0	0	-51
Förfallna > 90 dagar	8 279	0	509	-13	7 857	-74	-709	0	-8	0	-702	1	7 570
Summa	44 915	16 095	11 205	7 050	7 857	2 708	-925	0	-136	-57	-702	-30	43 990

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

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. En del av ej förfallna fordringar 13,3 (16,1) MSEK avser fordringar hos Resurs Bank av vilka 5,4 (6,8) MSEK är *betalda och redovisade på bank nästkommande dag.*

Ellos Group har några samarbetspartners (B2B-kunder) där kreditrisken bedöms som låg.

Ej förfallna kreditkortsbetalningar 11,2 (7,5) MSEK erhålls normalt inom några dagar.

Ellos Group sålde under 2013 sina faktura- och delbetalningsfordringar, 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 6,8 (7,9) MSEK är de fordringar som inte såldes till Resurs Bank AB under 2013 vilka redovisades till verkligt värde vid Ellos Group ABs förvärv av Ellos Group. Bolagets bedömning är att betalning kommer att erhållas för merparten av de fordringar som är förfallna och inte har skrivits ned då kundernas betalningshistorik visar att betalning skett och fortsatt sker.

Not 21 Varulager

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Varor på väg	96 391	120 908
Handelsvaror	603 541	617 733
Summa	699 932	738 641

Det belopp som kostnadsförts för varulagret under 2022 uppgår till 1 665,7 (1 630,3) MSEK och redovisas på raden för kostnad sålda varor. Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Vid fastställande av det värde som ska jämföras med anskaffningsvärdet har hänsyn tagits till inkurans. Inkurans innebär att varornas värde har minskat t.ex. till följd av att varorna har skadats, blivit omoderna eller är övertaliga. Försäljningsvärdet på inkuranta varor har beräknas till det nedsatta försäljningspriset som varorna bedöms kunna säljas för.

Som en separat post i balansräkningen redovisas också Returrättstillgångar vilket är en beräknad lagertillgång baserat på vad som har uppskattats att kunderna kommer att returnera under 2023 för försäljning som redovisats under 2022. Denna Returrättstillgång uppgår till 16,3 (12,6) MSEK.

Not 22 Upplupna intäkter

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	33 295	32 866
Summa	33 295	32 866

De poster i koncernen som redovisas som upplupna intäkter är främst den tilläggsköpeskilling som erhålls av Resurs Bank avseende de kundfordringar som dagligen säljs till dem.

Not 23 Övriga kortfristiga fordringar

Koncernen bytte under 2021 kortinlösande företag och det nya företaget behåller en del av likviderna som går genom dem som deposition. Den deposition som företaget innehåller har minskat under 2022 och uppgår nu till 5,5 (41,8) MSEK.

20230602237145

Not 24 Förutbetalda kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda leverantörsskulder	31 909	30 635	1 112	452
Upplupna terminspunkter	2 944	836	0	0
Övriga poster	1 570	789	0	0
Summa	**36 423**	**32 260**	**1 112**	**452**

Not 25 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	157 524	196 302	6 590	3 161
Summa	**157 524**	**196 302**	**6 590**	**3 161**

Kassa och bank avser koncernens likvida medel hos bank.

Not 26 Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 500 000 kr fördelat på 500 000 aktier. Kvotvärdet uppgår därmed till 1 SEK. Samtliga aktier är av samma aktieslag, är fullt betalda och berättigar till en röst.
Under 2021 har aktiekapitalet ökats, genom fondemission, med 700 MSEK till följd av en uppskrivning av aktier i dotterbolag. Därefter har aktiekapitalet återigen skrivits ner med 700 MSEK som förts över till balanserade vinstmedel.

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	
	2022-12-31	2021-12-31
Revolverande kredit	89 479	0
Summa	**89 479**	**0**

Kortfristiga skulder till kreditinstitut 89,5 (0,0) MSEK avser utnyttjad del av koncernens revolverande kredit hos bank. Total limit för krediten uppgår till 350 MSEK. För ytterligare information se not 30.

Not 30 Långfristiga lån -räntebärande

Koncernen har givit ut en obligation med ett nominellt värde som uppgår till 1 500 MSEK. Obligationen har en löptid på 5 år från utfästelsen den 25 juli 2019 och löper med en rörlig ränta om 3m stibor + 6,75. Amortering av fullständigt belopp skall göras på förfallodagen. Koncernen har också kreditfaciliteter i bank som avser revolverande krediter och uppgår till 350 MSEK. Kreditutrymmet på 350 MSEK i bank var på balansdagen utnyttjat med 89,5 (0,0) MSEK samt även avseende för av banken utställda garantier till förmån för koncernen, uppgående till 146,5 (155,2) MSEK. Övrigt utrymme om 114,0 (194,8) MSEK var outnyttjat på balansdagen.
I not 29 framgår nyttjade belopp per balansdagen och not 4 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237744

Not 31 Uppskjuten skatt

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Koncernens temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster:

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Pensionsförpliktelser	7 523	20 325
Upplupna kostnader	4 454	4 379
Skattemässiga underskottsavdrag	12 466	5 122
Derivat - kassaflödessäkringar	3 121	0
Övrigt	0	0
Summa	27 563	29 826
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella tillgångar - varumärke och kundrelationer	166 502	186 943
Derivat - kassaflödessäkringar	0	4 596
Övrigt	4 161	4 154
Summa	170 664	195 693
Summa uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto	-143 100	-165 867

Skattemässiga underskottsavdrag har värderats till 12,5 (5,1) MSEK och avser förluster som upparbetats i koncernen 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 så därför har en uppskjuten skattefordran redovisats. Förlusterna återfinns i Sverige och i Norge. Det bolag i Norge med skattemässiga underskott har under januari 2023 fusionerats med Ellos Norway AS som har en historik med positivt resultat.

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	Övrigt	Summa
Ingående balans 2021-01-01	19 998	2 502	6 671	26 500	1 533	57 204
Överfört till uppskjuten skatteskuld	0	0	- 6 671	0	-1 533	-8 204
Redovisat i resultaträkningen	609	1 819	0	-21 595	0	-19 167
Redovisat i övrigt totalresultat	-282	0	0	0	0	-282
Valutakursdifferenser	0	58	0	217	0	275
Utgående balans 2021-12-31	20 325	4 379	0	5 122	0	29 826

Koncernen	Uppskjuten skattefordran					
Förändring uppskjuten skatt	Pensions-förpliktelser	Upplupna kostnader	Derivat kassaflödes-säkringar	Outnyttjade underskotts avdrag	Övrigt	Summa
Ingående balans 2022-01-01	20 325	4 379	0	5 122	0	29 826
Överfört från uppskjuten skatteskuld	0	0	-4 597	0	0	-4 597
Redovisat i resultaträkningen	-2 643	54	-175	7 160	0	4 396
Redovisat i övrigt totalresultat	-10 159	0	7 893	0	0	-2 266
Valutakursdifferenser	0	21	0	183	0	204
Utgående balans 2022-12-31	7 523	4 454	3 121	12 465	0	27 563

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Koncernen	Uppskjuten skatteskuld			
Förändring uppskjuten skatt	Immateriella tillgångar	Derivat kassaflödes-säkringar	Övrigt	Summa
Ingående balans 2021-01-01	207 402	0	1 382	208 784
Överfört från uppskjuten skattefordran	0	-6 671	-1 533	-8 204
Redovisat i övrigt totalresultat, justering av ingående värden	0	11 354	0	11 354
Redovisat i övrigt resultaträkningen	-20 459	-87	4 305	-16 241
Utgående balans 2021-12-31	**186 943**	**4 596**	**4 154**	**195 693**

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**

20230602123745

Not 32 Ersättningar till anställda

Koncernens pensionsåtaganden omfattar både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda pensionsplaner:
Koncernens avgiftsbestämda pensionsplaner finns i Sverige.

Total kostnad för koncernens avgiftsbestämda pensionsplaner för räkenskapsåret uppgick till 11,9 (13) 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 2022 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 8 (8) 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 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån1 till 172 procent (172 procent).

Förmånsbestämda pensionsplaner
I Sverige omfattas tjänstemän som är födda 1978 eller tidigare av ITP 2. I ITP 2 ingår ålderspension, sjukpension och efterlevandeskydd. Ålderspensionen inom ITP 2 är förmånsbestämd och förmånen baseras på den anställdes slutlön, och ger 10 procent av slutlönen mellan 0 och 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent mellan 7,5 och 20 inkomstbasbelopp och 32,5 procent mellan 20 och 30 inkomstbasbelopp. Ett inkomstbasbelopp uppgick per den 31 december 2022 till 71 000 (68 200) SEK. Koncernens åtagande avseende ITP 2 finansieras 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.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237746

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. Ränte- och livslängdsrisk beskrivs ovan.

De viktigaste aktuariella antagandena framgår nedan:

	Koncernen	
	2022	2021
Diskonteringsränta	3,70%	1,90%
Förväntad löneökning	0,00%	0,00%
Inflation	2,00%	2,20%
Inkomstbasbelopp ökning/minskning	0,00%	0,00%
Livslängd	DUS14	DUS14

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenhet från dödlighetsberäkningar i Sverige med aktuariell expertis. Förändringarna som gjorts i antaganden enligt ovan har resulterat i en påverkan med 49,2 (0,3) MSEK.

	Koncernen	
Belopp redovisade i resultaträkningen	**2022**	**2021**
Tjänstgöringskostnader under innevarande period	0	0
Tjänstgöringskostnader från tidigare perioder	0	0
Effekter från regleringar	0	0
Nettoräntekostnad	2 730	1 720
Den förmånsbestämda kostnadens delar redovisade i årets resultat	**2 730**	**1 720**

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

	Koncernen	
Belopp redovisade i övrigt totalresultat	**2022**	**2021**
Omvärderingar av den förmånsbestämda nettoskulden:		
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i finansiella antaganden	-49 185	-272
Aktuariella vinster och förluster som uppstår till följd av förändringar i erfarenhet	12 143	-682
Summa belopp redovisat i övrigt totalresultat	**-37 042**	**-954**
Summa	-34 312	766

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser.

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Ofonderade pensionsförpliktelser inklusive löneskatt	113 373	162 938
Netto ofonderade och fonderade pensionsförpliktelser	**113 373**	**162 938**

Periodens förändring i den förmånsbestämda förpliktelsen:

	Koncernen	
	2022-12-31	2021-12-31
Förmånsbestämd förpliktelse vid periodens ingång	162 938	165 236
Övertagna förpliktelser vid rörelseförvärv	0	0
Tjänstgöringskostnad under innevarande period		
Nettoräntekostnad	2 730	1 720
Aktuariella vinster (-) och förluster avseende:		
Effekt av regleringar	-49 314	-1 371
Pensionsutbetalningar	-2 981	-2 647
Förmånsbestämd förpliktelse vid periodens utgång	**113 373**	**162 938**

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	
	2022	2021
Ändring diskonteringsränta +0,5%	-8 635	-13 758
Ändring diskonteringsränta -0,5%	9 761	15 790
Ändring inflation +0,5%	9 779	15 508
Ändring inflation -0,5%	-8 715	-13 646
Ändring livslängdsantagande +1år	3 205	5 518

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 3,9 (3,0) MSEK i premier avseende koncernens förmånsbestämda plan.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 33 Avsättningar

20230602237447

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omstruktureringsreserv	6 111	0	0	0
Förlikningsbelopp	0	401 372	0	401 372
Upplupen ränta på förlikningsbelopp	0	44 866	0	44 866
Summa	**6 111**	**446 238**	**0**	**446 238**

Under året har verksamheten avseende varumärket Stayhard avyttrats 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. Omstruktureringsreserven består till största delen av personalkostnader samt andra kostnader som uppstår när butiken stängs.

Ellos Group AB (publ) och dess tidigare koncernmoderbolag FNG N.V. har ingått ett förlikningsavtal som avser det tidigare offentliggjorda skiljeförfarandet där de tidigare ägarna av Ellos Group hade framställt krav mot FNG N.V. och Ellos Group AB för brott mot vissa villkor i förvärvsdokumenten avseende FNGs förvärv av Ellos Group. Ellos Group AB kommer i ett senare skede att bli betalningsskyldig för 40 MEUR varför dessa har bokförts i bolaget och redovisades i Övriga kostnader under 2021 som ett förlikningsbelopp om 401 372 TSEK samt som en avsättning i balansräkningen. (Se ytterligare information i not 8). Under 2022 har Cidron e-Com S.á.r.l. genom utnyttjande av sin pant övertagit aktierna i Ellos Group AB och den tidigare avsättningen redovisas per 2022-12-31 som kortfristig skuld till koncernbolag.

Förlikningsbeloppet löper med ränta som beräknats och har bokförts som en finansiell kostnad.

Not 34 Upplupna kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner	1 594	1 577	0	0
Upplupna semesterlöner	44 598	46 319	0	0
Upplupna sociala avgifter	9 246	6 898	0	0
Upplupen skuld särskild löneskatt	10 110	7 376	0	172
Upplupen tullskuld	22 775	19 540	0	0
Upplupna fraktkostnader	12 193	16 498	0	0
Upplupna marknadsföringskostnader	49 569	48 481	0	0
Upplupna räntekostnader	24 228	19 209	23 902	18 844
Övriga periodiserade fakturor mm	44 369	45 347	1 878	527
Summa	**218 682**	**211 245**	**25 780**	**19 543**

20230602235748

Not 35 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Pantsatta aktier i dotterbolag	7 066 669	4 813 182	2 369 897	2 369 286
Företagsinteckningar	11 168 710	10 970 443	0	0
Övrigt	50	707	50	50
Summa	18 235 429	15 784 332	2 369 947	2 369 336

	Koncernen		Moderbolaget	
Eventualförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Borgensförbindelse	-	-	-	-
Ansvarsförbindelse till PRI	1 704	1 438	0	0
Summa	1 704	1 438	0	0

Koncernen har beviljade krediter från bank uppgående till totalt 350 MSEK och koncernen har också ställt ut en obligation på 1 500 MSEK. Som säkerhet för dessa krediter har moderbolaget och koncernen pantförskrivit aktierna i koncernens samtliga dotter- och dotter-dotterbolag. Koncernens bolag har också lämnat en generell obegränsad borgen om 317,6 (201,0) MSEK. Dessutom finns företagsinteckningar uttagna i några av koncernens bolag.

Koncernen har under 2021 erhållit ett beslut efter pågående skatterevision i dotterbolaget Ellos Finland OY. Detta beslut har överklagats men något förnyat besked från Skatteverket i Finland har ännu inte erhållits. Koncernen anser att det finns goda möjligheter till ett positivt utfall. Anmärkningen avser huruvida moms skall tas ut i bolagets finansiella verksamhet och avser åren 2018 och 2019. Finska Skatteverket har påfört bolaget moms för de båda åren med totalt 1,2 MEUR (11,7 MSEK). Om motsvarande synsätt skulle tillämpas på 2020, 2021 och 2022 års intäkter skulle det innebära att ytterligare moms med 0,4 MEUR (4,3 MSEK), 0,3 MEUR (3,2 MSEK) respektive 0,2 EUR (2,6 MSEK) skulle behöva betalas.

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 2021 eller 2022.

Moderbolaget
Den nettoomsättning som redovisas i moderbolaget är endast koncernintern.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 37 Alternativa nyckeltal- motivering, härledning och definition

20230602237 59

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	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning	3 611,7	3 589,1
Kostnad för sålda varor	-1 793,3	-1 745,6
Bruttoresultat	1 818,4	1 843,5

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

	Koncernen	
Bruttomarginal, procent	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Bruttoresultat MSEK	1 818,4	1 843,5
Nettoomsättning MSEK	3 611,7	3 589,1
Bruttomarginal	50,3	51,4

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	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseresultat	-40,3	43,6
Avskrivningar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella *tillgångar (varumärken och* kundrelationer)	94,6	96,5
EBITA	54,3	140,1

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

	Koncernen	
Justerad EBITA, MSEK	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseresultat	-40,3	43,6
Avskrivningar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (varumärken och kundrelationer)	94,6	96,5
Jämförelsestörande poster		
Omstruktureringskostnader	15,5	0,0
Strategiska omkostnader	1,1	31,6
Återbetalning Fora	0,0	-10,4
Incitamentsprogram	9,2	0,0
Justerad EBITA	80,1	161,4

Justerad EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på immateriella tillgångar som härrör från förvärv 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602235750

Justerad EBITA-marginal, procent	Koncernen 2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Nettoomsättning MSEK	3 611,7	3 589,1
Justerad EBITA MSEK	80,1	161,4
Justerad EBITA-marginal	**2,2**	**4,5**

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

Rörelseresultat, MSEK	Koncernen 2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Resultat före skatt	-282,8	-133,5
Finansiella poster	-242,5	-177,1
Rörelseresultat	**-40,3**	**43,6**

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

Rörelsemarginal, procent	Koncernen 2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseresultat MSEK	-40,3	43,6
Nettoomsättning MSEK	3 611,7	3 589,1
Rörelsemarginal	**-1,1**	**1,2**

Rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten genom rörelseresultatets procentandel av nettoomsättningen.

Nettoskuld, MSEK	Koncernen 2022-12-31	2021-12-31
Obligationslån	1 479,9	1 467,2
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	89,5	0,0
Likvida medel	-157,5	-196,3
Nettoskuld	**1 411,8**	**1 270,9**

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder, pensionsskulder och skulder till koncernbolag. Företagsledning följer mått en 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: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602233751

DEFINITIONER/ORDLISTA

Antal anställda: Antal anställda uttryckt i antalet heltidsanställda vid årets slut.

Bruttomarginal (%): Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

Bruttoresultat: Nettoomsättning med avdrag för kostnader för sålda varor.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

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

Justerad bruttomarginal (%): Justerat bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

Justerat bruttoresultat: Nettoomsättning med avdrag för kostnader för sålda varor samt jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar 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

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)

Not 39 Disposition av företagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:
Balanserade vinstmedel 678 577 400 kr och årets resultat - 208 693 716 kr.
Styrelsen föreslår att medlen om 470 383 684 kr överförs i ny räkning.

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

Not 40 Godkännande av finansiella rapporter

20230602223752

Årsredovisningen fastställdes av styrelsen den 31 mars 2023 och godkändes för utgivning den 5 april 2023.

Borås den

DocuSigned by:
Arthur Engel
80985AA2AE6E40D...
Arthur Engel
Styrelseordförande

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

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

DocuSigned by:
EF82B507C05C407...
Patrik Illerstig
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Christina Schauman
D98CA94B8A9449C...
Kristina Schauman
Styrelseledamot

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

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

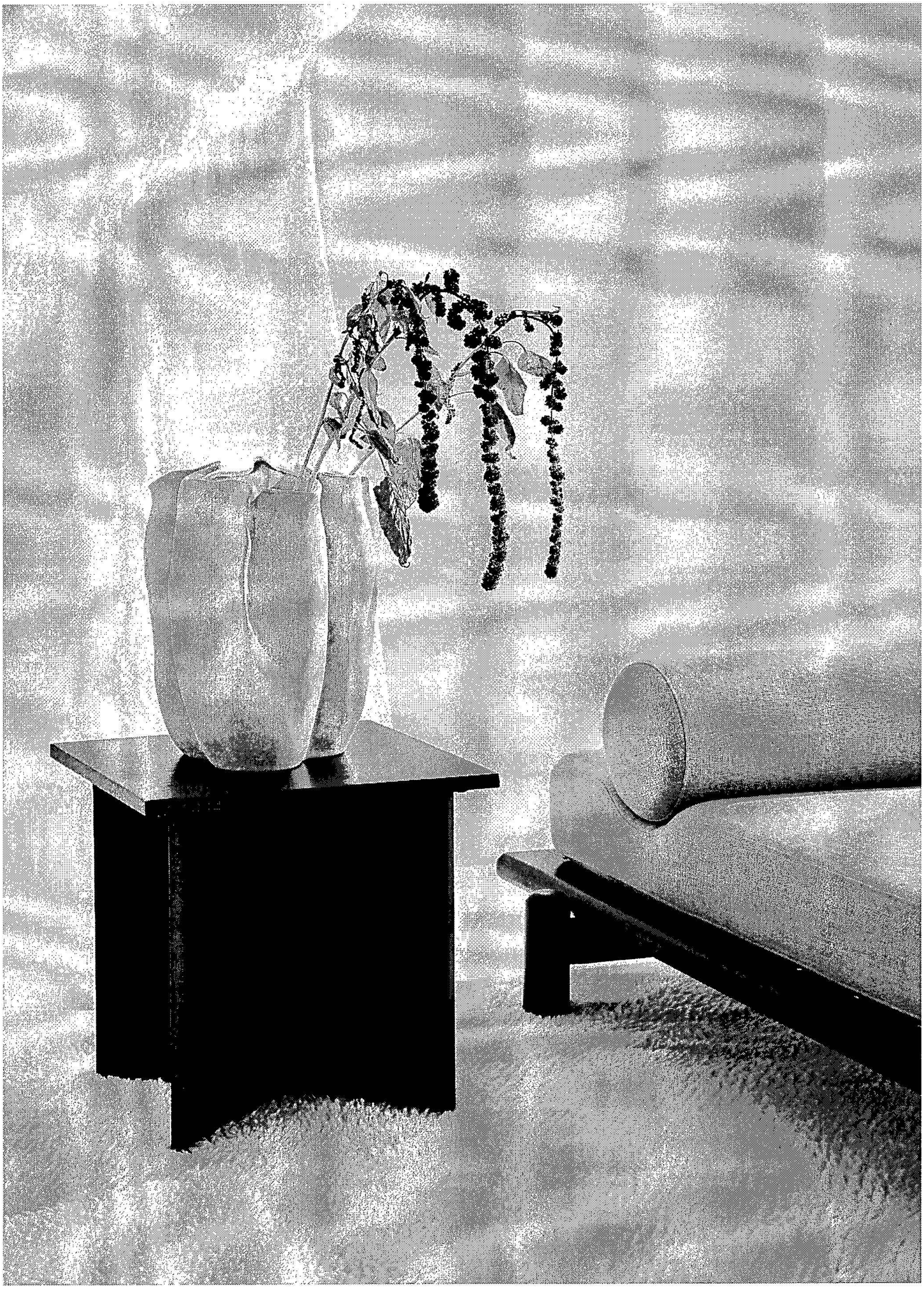
Vår revisionsberättelse har lämnats den

Ernst & Young Aktiebolag

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

DocuSign Envelope ID: 8D2FEB19-32C6-4948-B9F8-E54A00F3710D

20230602237S3



DocuSign

Certificate Of Completion

20230602223754

Envelope Id: 8D2FEB1932C64948B9F8E54A00F3710D
Status: Completed
Subject: DocuSign: Årsredovisning 2023-03-31
Matter number: Ellos
Source Envelope:
Document Pages: 72
Signatures: 8
Certificate Pages: 5
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Björn Sjöberg
Hovslagargatan 3
Stockholm, ST 111 96
bjorn.sjoberg@cederquist.se
IP Address: 91.240.253.68

Record Tracking

Status: Original
3/30/2023 7:44:41 PM
Holder: Björn Sjöberg
bjorn.sjoberg@cederquist.se
Location: DocuSign

Signer Events

Arthur Engel
arthur.engel@hilaritas.se
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 7639d3aa-8a93-52bc-af17-b1c2119e6abd
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 6:40:57 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

DocuSigned by:
Arthur Engel
80965AA2AEBE40D...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 94.234.119.27

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

Timestamp

Sent: 3/31/2023 12:01:15 AM
Viewed: 3/31/2023 6:41:19 AM
Signed: 3/31/2023 6:42:26 AM

Åsa Tobrant
asa.tobrant@ellos.se
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

DocuSigned by:
Åsa Tobrant
0275338BCAFD411...

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 94.246.76.215

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

Sent: 3/31/2023 12:01:18 AM
Viewed: 3/31/2023 9:04:12 AM
Signed: 3/31/2023 9:12:09 AM

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 359c954c-98a0-521b-8a40-4b396c621b57
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 9:03:54 AM

Signer Events	Signature	Timestamp

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Christina Schauman
kschauman@me.com
Kristina Schauman
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by:
Christina Schauman
D98CA94B8A9449C...

Sent: 3/31/2023 12:01:16 AM
Viewed: 3/31/2023 11:42:53 AM
Signed: 3/31/2023 11:43:31 AM

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 83.190.110.246

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

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: b89e4972-9052-53a2-b533-46481b0df872
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 11:42:40 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Hans Lindau
hans.lindau@ellos.se
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by:
Hans Lindau
C6F0C785F93F4A3...

Sent: 3/31/2023 12:01:18 AM
Viewed: 3/31/2023 11:19:46 AM
Signed: 3/31/2023 11:20:41 AM

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 62.119.250.2

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

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: fa3b7d2d-7bef-5bac-85ec-bcae58be11da
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 11:19:22 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Hans Ohlsson
hans.ohlsson@ellosgroup.com
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by:
Hans Ohlsson
AC8E5B8C93654D2...

Sent: 3/31/2023 12:01:13 AM
Viewed: 3/31/2023 8:00:14 AM
Signed: 3/31/2023 8:00:55 AM

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 83.185.47.213

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

Authentication Details

20230602235755

Signer Events	Signature	Timestamp

Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 28499487-8041-5fcf-ae9d-cfaf86e731b2
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 7:59:53 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Patrik Illerstig
patrik@carla.se
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by:
EF82B507C05C407..

Sent: 3/31/2023 12:01:16 AM
Viewed: 3/31/2023 9:59:23 AM
Signed: 3/31/2023 9:59:59 AM

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 5.150.227.202

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

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: da98dd9d-fb54-5dc4-b669-a22812e794c4
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 9:59:01 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Robert Furuhjelm
robert.furuhjelm@nordiccapital.com
NORDIC CAPITAL AB
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

DocuSigned by:
Robert Furuhjelm
4EE4F6E43E4C443...

Sent: 3/31/2023 12:01:17 AM
Resent: 3/31/2023 6:58:50 PM
Resent: 3/31/2023 9:42:04 PM
Viewed: 3/31/2023 11:52:37 PM
Signed: 3/31/2023 11:53:07 PM

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 85.76.74.0

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

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac
Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification
Workflow Description:
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: Finnish Bank eIDs (FTN)
Transaction Unique ID: 2886579d-246e-5ea6-90a6-cd3bf8501581
Country or Region of ID: FI
Result: Passed
Performed: 3/31/2023 11:52:21 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

20230602233756

Signer Events	Signature	Timestamp
Andreas Mast andreas.mast@se.ey.com Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate	DocuSigned by: Andreas Mast E0214CB6239940D...	Sent: 3/31/2023 11:53:12 PM Viewed: 4/4/2023 6:37:58 PM Signed: 4/4/2023 6:38:45 PM
Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1	Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 46.194.232.81 Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02	
Authentication Details Identity Verification Details: Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification Workflow Description: Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 0a84dbeb-5a38-580b-ac54-5c322a5aadd8 Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 4/4/2023 6:37:26 PM Identity Verification Details: Workflow ID: fe5ddea1-6c68-4fdd-943a-f279b513f1ac Workflow Name: DS EU Advanced with IDverification Workflow Description: Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 9b8d4a5d-1164-51fc-ac7b-9614a83ca5ed Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 4/4/2023 6:39:41 PM		
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Elisabeth Falkhede elisabeth.falkhede@ellos.se Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	COPIED	Sent: 3/31/2023 12:01:13 AM Viewed: 4/5/2023 8:16:02 AM
Johan Stigson johan.stigson@ellosgroup.com CFO Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	COPIED	Sent: 3/31/2023 12:01:14 AM Viewed: 4/4/2023 11:45:24 PM

Witness Events	Signature	Timestamp

20230602237757

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/31/2023 12:01:18 AM
Certified Delivered	Security Checked	4/4/2023 6:37:58 PM
Signing Complete	Security Checked	4/4/2023 6:38:45 PM
Completed	Security Checked	4/4/2023 6:38:47 PM

Payment Events	Status	Timestamps

20230602223758

20230602237S9

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 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 17 respektive 7-16.

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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021och 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 17 respektive 7-16. 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 kompletterande 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.

Penneo dokumentnyckel: 1VM0J-BDECM-S3G1Q-QLIYC-32Q2X-37U2F

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 koncernredovisningen 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.

Intäktsredovisning och värdering av returer

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Nettoomsättning uppgår för år 2022 till 3 612 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 32 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 2 i avsnittet Intäkter från avtal med kund.	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.

20230602123760

Värdering av varulager

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Varulagret uppgick per balansdagen till 700 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. Bolagets redovisningsprinciper avseende varulager framgår av not 2 i avsnittet varulager. Upplysningar om varulager finns även 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.

Värdering av goodwill och varumärken

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Redovisat värde för goodwill och varumärken uppgick per 31 december 2022 till 1 122 MSEK i koncernens rapport över finansiell ställning, vilket motsvarar 33 % 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 "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.

Penneo dokumentnyckel: 1VM0J-BDECM-S3G1Q-QLIYC-32Q2X-37U2F

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 7-17. 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.

20230602237761

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.

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 2022 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 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Penneo dokumentnyckel: 1VM0J-BDECM-S3G1Q-QLIYC-32Q2X-37U2F

20230602223762

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 näraliggande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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 sidan 17 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 7-16 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 30 juni 2022 och har varit bolagets revisor sedan 26 november 2019.

Göteborg den

Ernst & Young AB

Andreas Mast

Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 1VM0J-BDECM-S3G1Q-QLIYC-32Q2X-37U2F

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."

20230602233763

ANDREAS MAST
Auktoriserad revisor
Serienummer: 19790117xxxx
IP: 46.194.xxx.xxx
2023-04-04 16:42:17 UTC

BankID

Penneo dokumentnyckel: 1VM0J-BDECM-S3G1Q-QLIYC-32Q2X-37U2F

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**