

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ)

559333 - 6174

Delårsrapport

januari – september 2026

Delårsrapport | januari - september 2026
Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ) orgnr. 559333 - 6174

Belopp presenteras i tusentals kronor (kSEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes är hänförligt till motsvarande period föregående år, om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan påverka summeringarna i tabellerna i denna rapport.

I korthet – juli till september

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 158,9 mSEK (145,4 mSEK), en ökning med 13,5 mSEK eller 9,3 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Valuta har påverkat nettoomsättningen positivt med 2,2 % motsvarande 3,2 mSEK i perioden.
- Justerad EBITDA uppgick till 11,8 mSEK (7,9 mSEK), en ökning med 3,9 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år. I kvartalet har kostnader motsvarande 0,6 mSEK (0,0 mSEK) redovisats som jämförelsestörande.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 7,4 % (5,4 %), en förbättring med 2,0 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 11,2 mSEK (7,9 mSEK), en ökning om 3,3 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- EBITDA-marginal, uppgick till 7,1 % (5,4 %), en förbättring med 1,7 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.
- Valuta har påverkat både justerat EBITDA och EBITDA positivt med ca 6,5 % motsvarande 0,5 mSEK i perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,9 mSEK (6,7 mSEK), en förändring med 8,2 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- E-Frisch GmbH och DBHF Ltd bidrog tillsammans med 13,1 mSEK (0,0 mSEK) till koncernens nettoomsättning samt 0,4 mSEK (0 mSEK) till koncernens EBITDA.
- Bolaget fortsätter sin strategiska översyn av kapitalstrukturen i syfte att säkerställa finansiell flexibilitet för att stödja bolagets förvärvsagenda.

I korthet – januari till september

- Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 603,0 mSEK (605,5 mSEK), en minskning med 2,5 mSEK eller 0,4 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Valuta har påverkat nettoomsättningen negativt med 2,2 % motsvarande 13,4 mSEK under de första nio månaderna.
- Justerad EBITDA uppgick till 52,3 mSEK (46,7 mSEK), en ökning med 5,6 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Under de första nio månaderna har kostnader motsvarande 1,6 mSEK (2,9 mSEK) redovisats som jämförelsestörande.
- EBITDA-marginal, justerad, uppgick till 8,7 % (7,7 %), en förbättring med 1,0 procentenhet jämfört med motsvarande period föregående år.
- EBITDA uppgick till 50,7 mSEK (43,9 mSEK), en ökning om 6,8 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- EBITDA-marginal, uppgick till 8,4 % (7,2 %), en förbättring med 1,2 procentenheter jämfört med motsvarande period föregående år.
- Valuta har påverkat både justerat EBITDA och EBITDA negativt med ca 2,8 % motsvarande 1,2 mSEK i perioden.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10,9 mSEK (-24,9 mSEK), en förändring med 14,0 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år.
- E-Frisch GmbH och DBHF Ltd bidrog tillsammans med 42,2 mSEK (0,0 mSEK) till koncernens nettoomsättning samt 0,7 mSEK (0 mSEK) till koncernens EBITDA.

Ny finansiell prognos för 2026 och 2027

- I samband med delårsrapporten lämnar koncernen en finansiell prognos för helåren 2026 och 2027, omfattande nettoomsättning, justerad EBITDA och operativt kassaflöde.

Finansiellt sammandrag

Belopp i kSEK	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Nettoomsättning	158 867	145 407	602 996	605 478
Bruttoförsäljning	196 659	184 273	735 666	755 715
*Bruttomarginal i procent (%) **	*53,3%*	*53,3%*	*51,1%*	*50,4%*
EBITDA, justerat	11 818	7 896	52 277	46 747
EBITDA-marginal, justerad i procent (%)	7,4%	5,4%	8,7%	7,7%
Jämförelsestörande poster	604	0	1 557	2 851
EBITDA	11 214	7 896	50 720	43 896
EBITDA-marginal	7,1%	5,4%	8,4%	7,2%
Rörelseresultat, justerat	-1 865	-4 933	12 991	6 895
Rörelsemarginal, justerad	-1,2%	-3,4%	2,2%	1,1%
Rörelseresultat	-2 469	-4 933	11 434	4 044
Rörelsemarginal	-1,6%	-3,4%	1,9%	0,7%
Periodens resultat	-1 978	-14 852	-12 674	-17 703
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 882	6 699	-10 873	-24 905
Operativt kassaflöde	24 786	13 047	15 667	2 756
Soliditet	22,0%	17,2%	22,0%	17,2%
Nettoskuld	439 606	429 093	439 606	429 093
Nettoskuldsättningsgrad	68,6%	74,3%	68,6%	74,3%
Antal heltidsanställda vid slutet av perioden	113	104	113	104

**Koncernen har oklassificerat direkta kundanskaffningskostnader från handelsvaror till övriga externa kostnader för att bättre återspegla kostnadernas natur. Jämförelseperioder har räknats om för jämförbarhets skull. Omklassificeringen påverkar bruttoresultat och bruttomarginal positivt i kvartalet med 41,4 mSEK (37,8 mSEK) respektive 26,5 (26,0) procentenheter men har ingen påverkan på EBITDA eller rörelseresultat. Omklassificeringen påverkar bruttoresultat och bruttomarginal positivt första nio månaderna med 151,9 mSEK (152,3 mSEK) respektive 25,2 (25,8) procentenheter men har ingen påverkan på EBITDA eller rörelseresultat.*

VD | Har ordet

Det tredje kvartalet uppvisar en ökad nettoomsättning jämfört med samma kvartal föregående år, drivet av förvärven E-Frisch och DBHF, samtidigt som vi ser en organisk netto-omsättningsökning under senare delen av kvartalet. Vi fortsätter med strategin att fokusera på lönsamhet per order, där vi ännu en gång ser en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalet uppvisar också en lägre OPEX även inkluderat E-Frisch och DBHF, jämfört med det tredje kvartalet 2025. Vi ser en fortsatt organisk EBITDA-ökning, där justerad EBITDA ökat organiskt med mer än 40% jämfört med samma kvartal föregående år. Det är det bästa resultatet för tredje kvartalet sedan Corona-året 2020. Samtidigt förbättras kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med det tredje kvartalet föregående år. Detta drivs framförallt av ett förbättrat rörelseresultat samt en positiv förändring i rörelsekapitalet.

Vi ser en positiv utveckling på många av våra marknader, medan på några marknader är det makroekonomiska läget fortsatt tufft, vilket fortsätter sätta tryck på vår direkta marknadsföringskostnad. Vi fortsätter att fokusera på lönsamhet per order och prioritera övergripande lönsamhet, vilket ger en viss nedgång i den organiska volymen. I den för oss viktiga marknaden Tyskland fortsätter vi dock se en hög organisk volymtillväxt samtidigt som även lönsamheten per order ökar signifikant. I det rådande läget med stigande marknadsföringskostnader fortsätter vi differentiera kundanskaffningen, dels genom att initiera nya partnerskap som Hitta.se i Sverige, dels genom att driva trafik från AI-verktyg och andra nya marknadsföringskanaler. Vi lägger även mycket tid och kraft på att öka antalet återkommande kunder genom vårt CRM-system. Under kvartalet har vi också påbörjat arbetet med att optimera vår checkout för att underlätta för våra kunder på våra siter. Arbetet med att utveckla AI-agenter för att ytterligare effektivisera processer och det dagliga arbetet har fortsatt under kvartalet och kommer fortsätta även under fjärde kvartalet.

Vi bedömer att utvecklingen under årets första tre kvartal ger en god grund för våra förväntningar framåt. Mot denna bakgrund lämnar vi i samband med denna rapport en finansiell prognos för nettoomsättning, justerad EBITDA och operativt kassaflöde för helåren 2026 och 2027.

Under fjärde kvartalet kommer vi fortsätta differentiera vår kundanskaffning samt fortsätta realisera de identifierade synergierna i de båda förvärven. Vi kommer också under kvartalet utveckla nya partnerskap samt fortsätta optimera vår checkout för att underlätta för våra kunder. Vi kommer fokusera på det vi kan påverka och arbeta med förbättringar av bolaget, samt fortsätta att utvärdera nya förvärv. Vår ambition är att fortsätta utveckla bolaget, investera och ta marknadsandelar. Det absolut viktigaste för oss är att bygga för framtiden.

Magnus Silfverberg
VD | Koncernchef
Malmö, 23:e november 2026

Finansiell prognos för helåren 2026 och 2027

Baserat på koncernens utveckling under årets första tre kvartal samt bolagets bedömning av rådande marknadsförutsättningar lämnar bolaget följande finansiella prognos för helåren 2026 och 2027.

MSEK	HELÅR 2026	HELÅR 2027
Nettoomsättning	780 - 800	850 - 900
Justerad EBITDA	70 - 75	85 - 95
Operativt kassaflöde	56 - 60	68 - 76

Prognosen baseras på bolagets nuvarande bedömning av den förväntade utvecklingen i den befintliga verksamheten. För 2026 utgår prognosen från antagandet att rådande marknadsförhållanden och kundbeteende under årets första tre kvartal i allt väsentligt kvarstår under resterande del av räkenskapsåret. För 2027 baseras prognosen på bolagets nuvarande bedömning av marknadsförutsättningarna och den förväntade utvecklingen i verksamheten under året. Prognosen baseras på den befintliga verksamheten och avser organisk utveckling, utan beaktande av eventuella effekter från framtida förvärv eller avyttringar.

Prognosen bygger på bolagets nuvarande bedömningar, förväntningar och antaganden om framtida händelser och finansiell utveckling. Prognosen är förenad med risker och osäkerheter, och bolaget kan inte lämna några garantier för att prognosen kommer att infrias. Det faktiska utfallet kan komma att avvika väsentligt från de angivna intervallen till följd av bland annat förändrade makroekonomiska förhållanden, förändrade marknadsförutsättningar, förändrat kundbeteende, ökade kostnader, valutakursförändringar, regulatoriska förändringar eller andra faktorer som bolaget inte råder över.

Kommentarer | Rapporten

Resultatet under perioden juli till september 2026

Belopp i kSEK	jul - sept 2026 Koncernens resultat-räkning	Justeringar	Justerad resultat-räkning	jul - sept 2025 Koncernens resultat-räkning	Justeringar	Justerad resultat-räkning
Nettoomsättning	158 867		158 867	145 407		145 407
Rörelsekostnader	-147 653	604	-147 049	-137 511	0	-137 511
EBITDA	**11 214**	**604**	**11 818**	**7 896**	**0**	**7 896**
EBITDA-marginal	*7,1%*		*7,4%*	*5,4%*		*5,4%*

Försäljning

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 158,9 mSEK (145,4 mSEK), vilket är en ökning med 9,3 %, eller 13,5 mSEK, jämfört med motsvarande period föregående år. Den totala ökningen förklaras med en organisk nedgång med 3,0 mSEK, strukturell ökning med 13,1 mSEK, via E-Frisch GmbH och DBHF Ltd som ingår i koncernen sedan december 2025, samt positiv valutakurseffekt om 3,2 mSEK.

Antalet ordrar minskade totalt med 2,5 %, vilket förklaras med en organisk nedgång om 9,0 % och en strukturell ökning med 6,5 % vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Den främsta anledningen till att den organiska nettoomsättningen inte minskade lika mycket som den organiska nedgången i volym beror på produktmix och valutakurser.

Om man ser till bruttoförsäljningen, vilket är försäljningen som skett genom vår plattform oavsett om det är boxlevererade eller floristlevererade ordrar, så har denna ökat med 6,7 % eller 12,4 mSEK till 196,7 mSEK från 184,3 mSEK vid jämförelse med motsvarande kvartal föregående år. Förklaringen är en kombination av organisk nedgång och strukturell ökning i form av förvärven som genomfördes i slutet av föregående år.

Rörelsens kostnader

Totala rörelsekostnader exklusive avskrivningar har ökat med 10,1 mSEK, motsvarande 7,4 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 137,5 mSEK till 147,6 mSEK. Strukturellt har båda förvärven påverkat rörelsekostnader, exklusive avskrivningar, negativt med 12,7 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har rörelsekostnaderna sjunkit med 2,6 mSEK, motsvarande 1,9 %, jämfört med motsvarande period föregående år.

Kostnader för handelsvaror har ökat med 6,3 mSEK, motsvarande 9,3 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 67,9 mSEK till 74,2 mSEK justerat för effekten av omklassificeringen av direkta marknadsföringskostnader. Strukturellt har båda förvärven påverkat handelsvaror negativt med 8,3 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har kostnader för handelsvaror sjunkit med 2,0 mSEK, motsvarande 3 %, jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttovinsten uppgick till 84,7 mSEK (77,5 mSEK) och bruttovinstmarginalen uppgick till 53,3 % (53,3 %).

Övriga externa kostnader har ökat med 1,9 mSEK motsvarande 3,6 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 52,8 mSEK till 54,7 mSEK justerat för effekten av omklassificeringen av direkta marknadsföringskostnader. Strukturellt har båda förvärven påverkat övriga externa kostnader negativt med 2,5 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har övriga externa kostnader sjunkit med 0,6 mSEK, motsvarande 1,2 %, jämfört med motsvarande period föregående år. Majoriteten av övriga externa kostnader utgörs av direkta och indirekta-marknadsföringskostnader och dessa har ökat i perioden vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Personalkostnader inklusive de två förvärven har ökat med 2,0 mSEK, motsvarande 11,8 % jämfört med samma period föregående år, från 16,8 mSEK till 18,8 mSEK.

Jämförelsestörande poster
I kvartalet har kostnader om 0,6 mSEK (0 mSEK) redovisats som jämförelsestörande och har justerats för inom justerat EBITDA.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar
Av- och nedskrivningar uppgick till 13,7 mSEK (12,8 mSEK), vilket är en ökning med 0,9 mSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Resultat från finansiella poster
Resultat från finansiella poster består framför allt av räntekostnader för obligationen om 8,2 mSEK (8,4 mSEK), finansieringskostnader för förlängt obligationslån samt negativa valutakurseffekter. Volatiliteten i valutakurseffekter beror till största delen av orealiserade omräkningseffekter på balanser i annan valuta än redovisningsvalutan för koncernbolag i koncernens cashpool.

Utöver ovan kostnadsrelaterade poster återfinns en finansiell intäkt om 17 mSEK hänförligt till en omvärdering av en tidigare redovisad skuld för villkorad tilläggsköpeskilling, baserat på en uppdaterad bedömning av förväntat utfall. Omvärderingen har ingen kassaflödespåverkan.

Skatt
Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 5,0 mSEK (2,0 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en intäkt om 2,2 mSEK (0,6 mSEK i kostnad). Den uppskjutna skatten består främst av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Periodens resultat
Periodens resultat har förbättrats med 12,9 mSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år, från -14,9 mSEK till -2,0 mSEK vilket är en effekt av främst förbättrat rörelseresultat med 2,5 mSEK, samt förbättrat finansnetto med 10,6 mSEK.

Resultatet under perioden januari till september 2026

	jan - sept 2026			jan - sept 2025		
Belopp i kSEK	**Koncernens resultat-räkning**	**Justeringar**	**Justerad resultat-räkning**	**Koncernens resultat-räkning**	**Justeringar**	**Justerad resultat-räkning**
Nettoomsättning	602 996		602 996	605 478		605 478
Rörelsekostnader	-552 276	1 557	-550 719	-561 582	2 851	-558 731
EBITDA	**50 720**	**1 557**	**52 277**	**43 896**	**2 851**	**46 747**
EBITDA-marginal	*8,4%*		*8,7%*	*7,2%*		*7,7%*

Försäljning
Nettoomsättningen under de första nio månaderna uppgick till 603,0 mSEK (605,5 mSEK), vilket är en minskning med 0,4 %, eller 2,5 mSEK, jämfört med motsvarande period föregående år. Den totala minskningen förklaras med en organisk nedgång med 31,2 mSEK, strukturell ökning med 42,2 mSEK, via E-Frisch GmbH och DBHF Ltd som ingår i koncernen sedan december 2025 samt negativa valutakurseffekter med 13,5 mSEK.

Antalet ordrar har minskat under de första nio månaderna, totalt med 0,6 %, vilket förklaras med en organisk nedgång om 6,4 % och en strukturell ökning med 5,8 % vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Den främsta anledningen till att den organiska nettoomsättningen inte minskade lika mycket som den organiska nedgången i volym beror på en under perioden fördelaktig produktmix och en fortsatt ökad merförsäljning.

Om man ser till bruttoförsäljningen, vilket är försäljningen som skett genom vår plattform oavsett om det är boxlevererade eller floristlevererade ordrar, så har denna minskat med 2,7 % till 735,7 mSEK från 755,7 mSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år vilket beror på en kombination av organisk nedgång och strukturell ökning i form av förvärven som genomförts.

Rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader har minskat med 9,3 mSEK, motsvarande 1,7 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 561,6 mSEK till 552,3 mSEK. Strukturellt har båda förvärven påverkat rörelsekostnader, exklusive avskrivningar, negativt med 41,5 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har rörelsekostnaderna sjunkit med 50,8 mSEK, motsvarande 9,0 %, jämfört med motsvarande period föregående år.

Kostnader för handelsvaror har minskat med 5,2 mSEK, motsvarande 1,7 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 300,2 mSEK till 295,0 mSEK justerat för effekten av omklassificeringen av direkta marknadsföringskostnader. Strukturellt har båda förvärven påverkat handelsvaror negativt med 25,6 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har kostnader för handelsvaror sjunkit med 30,9 mSEK, motsvarande 10,3 %, jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttovinsten uppgick till 308,0 mSEK (305,3 mSEK) och bruttovinstmarginalen uppgick till 51,1 % från 50,4 %.

Övriga externa kostnader har minskat med 3,8 mSEK motsvarande 1,9 %, jämfört med motsvarande period föregående år, från 203,0 mSEK till 199,2 mSEK justerat för effekten av omklassificeringen av direkta marknadsföringskostnader. Strukturellt har båda förvärven påverkat övriga externa kostnader negativt med 10,2 mSEK i perioden vilket innebär att organiskt har övriga externa kostnader sjunkit med 14,0 mSEK, motsvarande 6,9 %, jämfört med motsvarande period föregående år. Majoriteten av övriga externa kostnader utgörs av direkta och indirekta-marknadsföringskostnader och dessa har minskat marginellt i perioden vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Personalkostnader inklusive de två förvärven har minskat med 0,3 mSEK, motsvarande 0,4 % jämfört med samma period föregående år, från 58,4 mSEK till 58,1 mSEK.

Jämförelsestörande poster

Under de första nio månaderna har kostnader om 1,6 mSEK (2,9 mSEK) redovisats som jämförelsestörande och justerats för inom justerat EBITDA. Kostnaderna är fortsatt delvis relaterade till övriga externa kostnader av engångskaraktär samt omstruktureringskostnader av personal, vilket också var fallet motsvarande period föregående år.

Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar

Av- och nedskrivningar uppgick till 39,3 mSEK (39,9 mSEK), vilket är en minskning med 0,6 mSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Resultat från finansiella poster

Resultat från finansiella poster består framför allt av räntekostnader för obligationen om 23,9 mSEK (25,0 mSEK), finansieringskostnader för förlängt obligationslån samt negativa valutakurseffekter. Volatiliteten i valutakurseffekter beror till största delen av orealiserade omräkningseffekter på balanser i annan valuta än redovisningsvalutan för koncernbolag i koncernens cashpool.

Utöver ovan kostnadsrelaterade poster återfinns en finansiell intäkt om 17 mSEK hänförligt till en omvärdering av en tidigare redovisad skuld för villkorad tilläggsköpeskilling, baserat på en uppdaterad bedömning av förväntat utfall. Omvärderingen har ingen kassaflödespåverkan.

Skatt

Beloppen som redovisas som inkomstskatt består av aktuell skattekostnad om 12,3 mSEK (9,8 mSEK) samt uppskjuten skatt som netto är en intäkt om 9,1 mSEK (7,9 mSEK). Den uppskjutna skatten består främst av justering av uppskjuten skattefordran på underskottsavdrag och skatteeffekt på avskrivningar på koncernmässiga övervärden.

Periodens resultat

Periodens resultat har förbättrats med 5,0 mSEK vid jämförelse med motsvarande period föregående år, från -17,7 mSEK till -12,7 mSEK vilket är en effekt av förbättrat rörelseresultat med 7,4 mSEK, minskade finansiella poster med totalt 1,2 mSEK främst drivet av negativa orealiserade valutakursförändringar, samt ökad skattekostnad som följd av det förbättrade resultatet.

Kassaflöde

Belopp i Tkr	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 882	6 699	-10 873	-24 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 550	-2 942	-10 725	-10 961
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 195	-3 440	14 782	24 338
Periodens kassaflöde	**-2 863**	**317**	**-6 816**	**-11 528**

Kassaflöden från det tredje kvartalet
Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades med 8,2 mSEK från 6,7 mSEK till 14,9 mSEK jämfört med motsvarande period föregående år, vilket främst beror på förbättrat rörelseresultat samt positiv förändring i rörelsekapitalet. Den positiva förändringen i rörelsekapitalet kommer främst från leverantörsskulder vilket är en följd av betalningsmönster mellan kvartalen vilket får en effekt vid jämförelse med motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten består normalt främst av investeringar i balanserade utvecklingskostnader vilket det även gjorde motsvarande period föregående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består normalt främst av förändringar i koncernens kortfristiga upplåning i form av checkräkningskredit och amortering på leasingskulder vilket även var fallet i det tredje kvartalet där vi såg en lägre nyttjandegrad på checkräkningskredit vilket bidrog negativt till kassaflödet i perioden.

Kassaflöden från de första nio månaderna
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 14,0 mSEK från -24,9 mSEK till -10,9 mSEK jämfört med samma period föregående år, till följd av främst förbättrat rörelseresultat. Rörelsekapitalet påverkas normalt mestadels av leverantörsskulder på grund av den naturliga säsongsvariation som råder och de första nio månaderna 2026 uppvisar ungefär samma negativa utflöde som motsvarande period föregående år -31,3 mSEK (-32,7 mSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten består normalt främst av investeringar i balanserade utvecklingskostnader vilket det även gjorde i motsvarande period föregående år. Därtill har en tilläggsköpeskilling från förvärvet av DBHF Ltd betalats ut och påverkar kassaflödet från investeringsverksamheten negativt med 1,1 mSEK (2,2 mSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten består av amorteringar av leasingskuld med 3,6 mSEK (3,0 mSEK) samt förändring i nyttjandegrad av koncernens checkräkningskredit. Nyttjandegraden minskade med 8,9 mSEK, från 27,3 mSEK till 18,4 mSEK i perioden vilket bidrog mindre positivt till kassaflödet från finansieringsverksamheten vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Finansiell ställning och likviditet
Soliditeten uppgick till 22,0 % (17,2 %) vid periodens utgång. Likvida medel uppgick till 1,6 mSEK (2,3 mSEK) och outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 12,1 mSEK (2,7 mSEK), vilket totalt ger tillgängliga medel på 13,7 mSEK (5,0 mSEK) och är en tydlig förbättring vid jämförelse med motsvarande period föregående år.

Totala finansiella tillgångar uppgick på balansdagen till 26,3 mSEK (19,9mSEK). Totala finansiella skulder uppgick till 554,3 mSEK (556,5 mSEK) på balansdagen vilket ger en finansiell skuldkvot om 21,1 (28,0).

Säsongsvariationen i koncernens verksamhet innebär att koncernen ser tydliga variationer i likviditet över året. Vid slutet av det tredje kvartalet, likt slutet av det andra kvartalet, har koncernen normalt en svagare finansiell ställning och svagare likviditet vid jämförelse med utgången av det första kvartalet. Vid utgången av det tredje kvartalet 2026 är koncernens finansiella skulder av liknande storlek som motsvarande period föregående år medan koncernens finansiella tillgångar är något större vilket förbättrat koncernens totala skuldkvot. Finansiella skulder innehåller tilläggsköpeskillingar och ej utbetalda köpeskillingar som kommer regleras, vid utfall, inom 6 – 18 månader från balansdagen i denna rapport.

Väsentliga händelser under och efter perioden
Inga väsentliga händelser har skett under denna rapports period.

Efter periodens utgång och fram tills dess att denna delårsrapport släpps har inga väsentliga händelser inträffat.

Finansiella Rapporter | Koncernen

Koncernens Resultaträkning

Belopp i kSEK	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Nettoomsättning	158 867	145 407	602 996	605 478
Summa Rörelsens Intäkter	**158 867**	**145 407**	**602 996**	**605 478**
Rörelsekostnader				
*Handelsvaror**	*-74 163*	*-67 883*	*-294 989*	*-300 219*
*Övriga externa kostnader**	*-54 661*	*-52 786*	*-199 159*	*-202 980*
Personalkostnader	-18 829	-16 842	-58 128	-58 383
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-13 683	-12 829	-39 286	-39 852
Summa Rörelsens Kostnader	**-161 336**	**-150 340**	**-591 562**	**-601 434**
Rörelseresultat (EBIT)	**-2 469**	**-4 933**	**11 434**	**4 044**
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	17 243	2 939	17 774	10 639
Finansiella kostnader	-13 935	-10 266	-38 676	-32 765
Resultat från finansiella poster	**3 308**	**-7 327**	**-20 902**	**-22 126**
Resultat före skatt	**839**	**-12 260**	**-9 468**	**-18 082**
Inkomstskatt	-2 817	-2 592	-3 206	379
Periodens Resultat	**-1 978**	**-14 852**	**-12 674**	**-17 703**
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-1 978	-14 852	-12 674	-17 703

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i kSEK	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Periodens Resultat	**-1 978**	**-14 852**	**-12 674**	**-17 703**
Poster som senare återförs till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser, utländska verksamheter	18 153	-13 599	40 344	-44 861
Övrigt totalresultat	**18 153**	**-13 599**	**40 344**	**-44 861**
Summa totalresultat för perioden	**16 175**	**-28 451**	**27 669**	**-62 564**
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	16 175	-28 451	27 669	-62 564

Koncernens rapport över finansiell ställning

Koncernens Balansräkning | Tillgångar

Belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	464 056	414 502	439 747
Övriga immateriella tillgångar	363 527	377 170	373 258
Materiella anläggningstillgångar	134	152	153
Nyttjanderättstillgångar	12 431	6 427	5 487
Uppskjuten skattefordran	28 702	30 767	25 839
Finansiella anläggningstillgångar	402	568	389
Summa anläggningstillgångar	**869 250**	**829 587**	**844 873**
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 275	3 988	4 256
Kundfordringar	24 697	17 580	23 969
Skattefordringar	1 925	1 362	1 453
Övriga fordringar	3 040	2 054	3 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 619	4 122	7 988
Likvida medel	1 622	2 308	9 069
Summa omsättningstillgångar	**42 178**	**31 414**	**50 647**
SUMMA TILLGÅNGAR	**911 429**	**861 001**	**895 520**

Koncernens rapport över finansiell ställning

Koncernens Balansräkning | Eget Kapital & Skulder

Belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	200 969	148 211	173 300
Summa eget kapital	**200 969**	**148 211**	**173 300**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	409 026	404 103	405 333
Uppskjutna skatteskulder	70 015	76 916	73 293
Övriga avsättningar	13 349	36 920	40 696
Långfristiga leasingskulder	8 278	3 607	2 629
Övriga långfristiga skulder	16 517	2 925	15 051
Summa långfristiga skulder	**517 184**	**524 471**	**537 002**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	97 139	98 415	112 473
Skatteskulder	24 519	14 048	12 362
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	18 524	27 299	130
Övriga skulder	16 843	16 581	21 239
Kortfristiga leasingskulder	4 677	3 541	3 541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 573	28 435	35 473
Summa kortfristiga skulder	**193 275**	**188 319**	**185 218**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**911 429**	**861 001**	**895 520**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kSEK	Aktie-kapital	Inbet. Ej reg. AK	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2026-01-01	**751**	**0**	**444 159**	**9 171**	**-280 781**	**173 300**
Periodens resultat	0	0	0	0	-12 674	-12 674
Omräkningsdifferenser	0	0	0	40 344	0	40 344
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**40 344**	**-12 674**	**27 669**
Transaktioner med ägare						
Nyemission	0	0	0	0	0	0
Summa transaktioner med ägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Utgående balans 2026-09-30	**751**	**0**	**444 159**	**49 515**	**-293 455**	**200 969**

Belopp i kSEK	Aktie-kapital	Inbet. Ej reg. AK	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-01-01	**547**	**112**	**389 531**	**65 671**	**-245 086**	**210 775**
Periodens resultat	0	0	0	0	-17 703	-17 703
Omräkningsdifferenser	0	0	0	-44 861	0	-44 861
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-44 861**	**-17 703**	**-62 564**
Transaktioner med ägare						
Utdelning	112	-112	0	0	0	0
Summa transaktioner med ägare	**112**	**-112**	**0**	**0**	**0**	**0**
Utgående balans 2025-09-30	**659**	**0**	**389 531**	**20 810**	**-262 789**	**148 211**

Belopp i kSEK	Aktie-kapital	Inbet. Ej reg. AK	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-01-01	**547**	**112**	**389 531**	**65 671**	**-245 086**	**210 775**
Periodens resultat	0	0	0	0	-35 695	-35 695
Omräkningsdifferenser	0	0	0	-56 500	0	-56 500
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-56 500**	**-35 695**	**-92 195**
Transaktioner med ägare						
Nyemission	204	-112	54 628	0	0	54 720
Summa transaktioner med ägare	**204**	**-112**	**54 628**	**0**	**0**	**54 720**
Utgående balans 2025-12-31	**751**	**0**	**444 159**	**9 171**	**-280 781**	**173 300**

Koncernens kassaflöde

Löpande verksamheten	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Rörelseresultat	-2 469	-4 933	11 434	4 044
Återföring av ej likviditetspåverkande poster	10 850	11 121	35 498	31 399
Finansiella poster, netto	-8 314	-9 202	-24 475	-26 533
Betald inkomstskatt	-1 590	2 854	-2 065	-1 128
Rörelsekapitalförändring	16 405	6 858	-31 265	-32 688
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**14 882**	**6 699**	**-10 873**	**-24 905**
Investeringsverksamheten				
Investeringar i dotterbolag	0	0	-1 102	-2 249
Investeringar i anläggningstillgångar	-3 550	-2 942	-9 623	-8 712
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-3 550**	**-2 942**	**-10 725**	**-10 961**
Finansieringsverksamheten				
Förändring kortfristiga skulder till kreditinstitut	-12 399	-2 479	18 394	27 299
Amortering av leasingskuld	-1 796	-961	-3 612	-2 961
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-14 195**	**-3 440**	**14 782**	**24 338**
Periodens Kassaflöde	**-2 863**	**317**	**-6 816**	**-11 528**
Likvida medel vid periodens början	3 819	3 797	9 069	17 676
Kursdifferens, likvida medel	666	-1 805	-631	-3 839
Likvida medel vid periodens slut	**1 622**	**2 309**	**1 622**	**2 309**

Finansiella Rapporter | Moderbolaget

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i kSEK	Not	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Nettoomsättning		0	0	0	0
Summa Intäkter		**0**	**0**	**0**	**0**
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader		-90	-95	-296	-283
Summa Rörelsens Kostnader		**-90**	**-95**	**-296**	**-283**
Rörelseresultat		**-90**	**-95**	**-296**	**-283**
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	4	0	0	0	0
Finansiella kostnader	5	-9 509	-9 540	-28 600	-28 543
Resultat från finansiella poster		**-9 509**	**-9 540**	**-28 600**	**-28 543**
Mottagna koncernbidrag		0		0	
Resultat före skatt		**-9 599**	**-9 635**	**-28 896**	**-28 826**
Inkomstskatt		0	0	0	0
Periodens Resultat		**-9 599**	**-9 635**	**-28 896**	**-28 826**

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Anläggningstillgångar	811 736	744 675	811 736
Omsättningstillgångar	219	230	152
Summa tillgångar	**811 954**	**744 905**	**811 888**
Belopp i kSEK	**2026-09-30**	**2025-09-30**	**2025-12-31**
Eget Kapital	317 869	301 590	346 765
Långfristiga skulder	422 704	404 103	417 596
Kortfristiga skulder	71 382	39 212	47 527
Summa skulder	**811 954**	**744 905**	**811 888**

NOTER | Koncernen | Moderbolaget

Not 1 | Allmän information

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ), orgnr. 559333 - 6174 är ett i Sverige registrerat aktiebolag med säte i Malmö, adress Bellevuevägen 46. Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, kSEK.

Not 2 | Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ) koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som antagits av EU samt den svenska årsredovisningslagen och de redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i noterna nedan i denna rapport och som finns publicerad på www.euroflorist.com. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot årsredovisningen 2025.

Not 3 | Segmentsinformation

Koncernens segment består av geografiska regioner som analyseras och rapporteras till högsta beslutsfattare (styrelse och verkställande direktör). Skandinavien består av de geografiska marknaderna Sverige, Danmark och Norge. Centraleuropa består av de geografiska marknaderna Nederländerna, Belgien, Tyskland, Österrike och Polen. UK & Irland består av de geografiska marknaderna Storbritannien och Irland.

	jul - sept 2026				
kSEK	**Skandinavien**	**Centraleuropa**	**UK & Irland**	**Group**	**Totalt**
Total omsättning	29 259	55 801	89 017	12 689	186 767
Avgår koncernintern omsättning	-2 260	-8 653	-6 297	-10 689	-27 900
Omsättning från externa kunder	**26 999**	**47 148**	**82 720**	**2 000**	**158 867**
EBITDA	3 054	123	7 247	790	11 214
Avskrivningar					-13 683
Finansnetto					3 308
Totalt, resultat före skatt					**839**

	jul - sept 2025				
kSEK	**Skandinavien**	**Centraleuropa**	**UK & Irland**	**Group**	**Totalt**
Total omsättning	25 320	39 540	92 011	13 306	170 178
Avgår koncernintern omsättning	-2 386	-6 236	-4 844	-11 305	-24 771
Omsättning från externa kunder	**22 935**	**33 304**	**87 168**	**2 001**	**145 407**
EBITDA	1 875	-3 112	7 640	1 493	7 897
Avskrivningar					-12 830
Finansnetto					-7 327
Totalt, resultat före skatt					**-12 261**

	jan - sept 2026				
kSEK	**Skandinavien**	**Centraleuropa**	**UK & Irland**	**Group**	**Totalt**
Total omsättning	98 502	200 613	357 840	44 768	701 723
Avgår koncernintern omsättning	-6 541	-28 075	-23 343	-40 768	-98 727
Omsättning från externa kunder	**91 961**	**172 538**	**334 497**	**4 000**	**602 996**
EBITDA	7 713	-333	37 667	5 673	50 720
Avskrivningar					-39 286
Finansnetto					-20 902
Totalt, resultat före skatt					**-9 468**

	jan - sept 2025				
kSEK	**Skandinavien**	**Centraleuropa**	**UK & Irland**	**Group**	**Totalt**
Total omsättning	95 421	148 336	406 453	47 719	697 930
Avgår koncernintern omsättning	-6 533	-20 737	-21 463	-43 719	-92 451
Omsättning från externa kunder	**88 888**	**127 599**	**384 991**	**4 000**	**605 478**
EBITDA	4 830	-9 369	39 998	8 438	43 896
Avskrivningar					-39 852
Finansnetto					-22 126
Totalt, resultat före skatt					**-18 082**

Not 4 | Finansiella intäkter

Koncernen

kSEK	**jul - sept 2026**	**jul - sept 2025**	**jan - sept 2026**	**jan - sept 2025**
Ränteintäkter	71	51	292	211
Övriga finansiella intäkter	17 173	0	17 482	0
Valutakurseffekter	0	2 888	0	10 428
Totalt	**17 243**	**2 939**	**17 774**	**10 639**

Moderbolaget

kSEK	**jul - sept 2026**	**jul - sept 2025**	**jan – sept 2026**	**jan - sept 2025**
Utdelning från dotterbolag	0	0	0	0
Valutakurseffekter	0	0	0	0
Koncerninterna ränteintäkter	0	0	0	0
Totalt	**0**	**0**	**0**	**0**

Not 5 | Finansiella kostnader

Koncernen

kSEK	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Räntekostnader, obligation	-8 184	-8 421	-23 927	-24 987
Räntekostnader, övrigt	-687	-831	-1 636	-1 757
Valutakurseffekter	-3 639	-244	-9 172	-996
Övriga finansiella kostnader	-1 425	-771	-3 941	-5 025
Totalt	**-13 935**	**-10 266**	**-38 676**	**-32 765**

Moderbolaget

kSEK	jul - sept 2026	jul - sept 2025	jan - sept 2026	jan - sept 2025
Räntekostnader, obligation	-8 184	-8 421	-23 927	-24 987
Övriga finansiella kostnader	-1 325	-1 119	-4 673	-3 556
Totalt	**-9 509**	**-9 540**	**-28 600**	**-28 543**

Not 6 | Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar i balansräkningen

Belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Kundfordringar	24 697	17 580	23 969
Likvida medel	1 622	2 308	9 069
Summa Tillgångar	**26 319**	**19 888**	**33 038**

Skulder i balansräkningen

Belopp i kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Långfristiga skulder			
Obligationslån	409 026	404 103	405 333
Övriga långfristiga skulder & avsättningar	16 517	19 510	37 836
Leasingskulder	8 278	3 607	2 629
Summa	**433 820**	**427 220**	**445 798**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	97 139	98 415	112 473
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	18 524	27 299	130
Övriga kortfristiga skulder	117	0	5 186
Leasingskulder	4 677	3 541	3 541
Summa	**120 457**	**129 255**	**121 330**
Summa Skulder	**554 278**	**556 475**	**567 128**

Under det fjärde kvartalet 2024 omförhandlades företagsobligationen vilket innebar att den tidigare obligationen som utfästes februari 2022 med en löptid om fyra år förlängdes med två år och löper numera till februari 2028. Inlösenbeloppet vid inlösen på den nya förfallodagen ökas till maximalt 104 % av det initiala nominella värdet om 400 mSEK. Obligationslånet löper med en nominell ränta om Stibor 3m + 5,5 procentenheter och redovisas enligt effektivräntemetoden till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernens checkräkningskredit hos SEB uppgår till 30 mSEK och löper under ett år. Den checkräkningskrediten var utnyttjad per 30:e september 2026 med 18,5 mSEK (27,3mSEK) och likvida medel uppgick till 1,6 mSEK (2,3 mSEK). I kvartalet har det kortfristiga lånet hos SEB om 20 mSEK lösts då förfallodatum var den 30:e september 2026.

Not 7 | Ställda säkerheter

kSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Pantsatta aktier i dotterbolag	518 327	548 801	513 681
Företagsinteckningar	30 000	30 000	30 000
Totalt	**548 327**	**578 801**	**543 681**

Finansiell | Kalender

Händelse	Datum
Bokslutskommuniké för oktober – december 2026	26:e februari 2027

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.euroflorist.com

Malmö den 23:e november 2026
Styrelsen för Euroflorist 2.0 Obligation AB (publ)

Närmre upplysningar lämnas av:

Magnus Silfverberg, Verkställande direktör.
E-post: magnus.silfverberg@euroflorist.com

Anders Denvall, Ekonomidirektör.
E-post: anders.denvall@euroflorist.com

Denna rapport har ej varit föremål för revision.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade av IFRS

Bruttoförsäljning | Värdet av all försäljning till slutkund som sålts genom bolagets försäljningskanaler. Detta inkluderar blomstervärdet, tillvalsvärdet, leveransavgifter, intäkter relaterat till presentkort, samt är efter eventuell avdragen rabatt. Dock inkluderas inga kommissionsintäkter eller andra intäkter från floristnätverket.

EBITDA | Resultat före räntor, skatter och av- och nedskrivningar. EBITDA är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå vinstgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal | EBITDA i förhållande till omsättning uttryckt som procentenheter. EBITDA-marginalen är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

EBITDA, justerad | Ett justerat resultat före räntor, skatter och av- och nedskrivningar, det vill säga poster av engångskaraktär och avvikelser är återlagda. Måttet är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå resultatet justerat för poster av engångskaraktär

EBITDA-marginal, justerad | EBITDA före engångsposter i förhållande till omsättning uttryckt som procentenheter. Justerad EBITDA-marginalen är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att förstå rörelsens lönsamhet och för jämförelse med andra bolag.

Jämförelsestörande poster | Poster som inte ingår i de ordinarie affärstransaktionerna samt respektive belopp är av en väsentlig storlek och därmed får en inverkan på resultat och nyckeltal, klassificeras som engångsposter och omstruktureringskostnad.

Operativt kassaflöde | EBITDA inklusive förändring i rörelsekapital justerat för ej likviditetspåverkande poster. Operativt kassaflöde är ett nyckeltal som mäter den underliggande verksamhetens bidrag till kassaflödet.

Soliditet | Totalt eget kapital i förhållande till totala tillgångar. Soliditeten är ett nyckeltal som koncernen anser vara relevant för att bedöma koncernens finansiella välmående.

Nettoskuld | Räntebärande avsättningar och skulder minskat med räntebärande tillgångar och likvida medel justerat för finansieringskostnader i enlighet med gällande regelverk.

Nettoskuldsättningsgrad | Nettoskuld i relation till eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Bruttomarginal | Bruttoresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen.

Rörelsemarginal | Rörelseresultat uttryckt i procentenheter av nettoomsättningen.

Finansiell skuldkvot | Finansiella skulder dividerat med finansiella tillgångar.