

Delårsrapport Q3

JULI – SEPTEMBER 2024

embellence
GROUP



Tredje kvartalet 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 170 MSEK (183), en minskning med 7%. Den organiska tillväxten uppgick till -6%. Valutakurspåverkan uppgick till -1%.
- Bruttomarginalen uppgick till 60,7% (57,7)
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 26 MSEK (26).
- EBITA-marginalen uppgick till 15,1% (14,4).
- Periodens resultat uppgick till 16 MSEK (13) och resultat per aktie före och efter utspädning till 0,71 SEK (0,59).
- Operativt kassaflöde uppgick till 17 MSEK (13).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Den 15 september meddelades att Olle Svensk avser lämna sitt uppdrag som Vd för Embellence Group AB. Olle Svensk kvarstår som Vd tills dess att en efterträdare är utsedd, dock senast till mars 2025.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET UTGÅNG

Inga väsentliga händelser att rapportera.

MSEK	Juli-sep 2024	Juli-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	R12 Okt 2023- sep 2024	Helår 2023
Koncernen						
Nettoomsättning	170	183	576	551	765	740
Bruttoresultat	103	106	343	323	453	433
Bruttomarginal, %	60,7%	57,7%	59,6%	58,7%	59,1%	58,4%
EBITA	26	26	84	69	107	92
EBITA-marginal, %	15,1%	14,4%	14,6%	12,5%	14,0%	12,4%
Periodens resultat	16	13	45	24	60	39
Operativt kassaflöde	17	13	74	28	112	65
Nettoskuld/EBITDA R12	1,0	2,2	1,0	2,2	1,0	1,7
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,71	0,59	1,98	1,06	2,67	1,74
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,71	0,59	1,98	1,06	2,67	1,74

PAPPELINA: SAM BRICK CREATIVE

Förbättrade marginaler i en fortsatt utmanande återförsäljningsmarknad



Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 170 MSEK (183), motsvarande en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutakurs-effekter minskade omsättningen med –1 procent. Segmentet Brands påverkades negativt av en svag utveckling i återförsäljarledet, särskilt i Storbritannien och Sverige. Detta uppvägdes till viss del av nya kontrakt och fortsatt vunna marknadsandelar i segmentet Manufacturing. För årets nio första månader innebär det att omsättningen ökat med 5 procent till 576 MSEK (551).

Bruttomarginalen i kvartalet blev 60,7 procent – en ökning med 3,0 procentenheter jämfört med motsvarande kvartal föregående år, drivet av en förbättrad produktmix. Sammantaget under årets tre första kvartal förbättrades bruttomarginalen med 0,9 procentenheter till 59,6 procent (58,7). Detta trots att segmentet Manufacturing, med generellt lägre bruttomarginal, ökat sin andel av omsättningen.

EBITA i kvartalet uppgick till 26 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 15,1 procent (14,4). Den positiva trenden mot vårt långsiktiga finansiella mål om en EBITA-marginal över 15 procent fortgår enligt plan och på rullande 12 månaders basis var EBITA-marginalen 14,0 procent, en förbättring med 1,6 procentenheter jämfört med föregående helår.

Det operativa kassaflödet förbättrades till 17 MSEK (13) i kvartalet och hittills i år är det operativa kassaflödet 74 MSEK (28). Den finansiella ställningen fortsätter att stärkas. Nettoskuld/EBITDA R12 är nu 1,0 (2,2)

UTMANANDE MARKNAD FÖR SEGMENTET BRANDS

Generellt avvaktande återförsäljarled gjorde att våra varumärken minskade i försäljning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Sammantaget uppgick försäljningen till 151 MSEK, vilket var en minskning med 13 procent jämfört med föregående år.

Boråstapeters försäljning uppgick under kvartalet till 61 MSEK (66). Minskningen berodde huvudsakligen på dämpad efterfrågan inom butiksledet på hemmamarknaden i Sverige. Positivt att notera var en ökad export till USA samt god utveckling i försäljningen direkt till konsu-

ment. Under slutet av kvartalet rön de nya kollektionerna Shades och Ängsflora mycket uppmärksamhet. Dessutom lanserades täcken tillsammans med Folkness Home där några av Boråstapeters mest uppskattade designkoncept utgör mönsterbilden. Boråstapeter deltog under kvartalet även på den stora designmässan Formex.

Cole & Son pressades av en mycket svag detaljhandel i flera Europeiska länder. Cole & Son mötte också tuffare jämförelsetal till följd av flera stora lanseringar under hösten 2023. Sammantaget uppgick försäljningen till 33 MSEK (40). Till centrala händelser under kvartalet hör presentationen av den japaninspirerade kollektionen Yoku – en magisk kollektion som vårt prisbelönta design-team är övertygade kommer bli framtida designkoncept.

Försäljningen för Wall&decò uppgick till 20 MSEK (23). Minskningen berodde även här huvudsakligen på dämpad detaljhandelsefterfrågan i hemmamarknaden Italien. Företaget deltog under kvartalet på flera mässor och event riktade mot den för framtida tillväxt viktiga hospitalitetssektorn, bl a i Tyskland, Italien och Spanien.

Pappelinas försäljning låg i linje med motsvarande kvartal föregående år. Här fortsätter arbetet med de produkt- och kommunikationsinitiativ som drivs för att stärka varumärket och samtidigt utöka distributionen internationellt.

Artscapes försäljning uppgick under kvartalet till 27 MSEK (32). Minskningen berodde framför allt på tidigare kommunicerad lageruppbyggnad av nytt sortiment hos en större kund under samma period föregående år. Värt att notera är att försäljningen under de första 9 månaderna 2024 ökat med 18 procent.

FORTSATT KRAFTIG TILLVÄXT FÖR SEGMENTET MANUFACTURING

Borås Tapetfabrik uppvisade under kvartalet en fortsatt stark tillväxt. Försäljningen till externa kunder uppgick till 19 MSEK, motsvarande en ökning med nära 100 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Samtidigt fortsätter effektiviseringsarbetet inom alla produktionsflöden och vi ser att arbetet får genomslag i både bättre service till interna och externa kunder samt en förbättrad bruttomarginal.

STARK TILLTRO TILL VÅR LÅNGSIKTIGA PLAN

Som kommunicerat under kvartalet kommer jag lämna Embellence till våren för att kunna vara närmre familjen. Jag gör detta med stor tillförsikt i att den nya strategi och de långsiktiga mål som presenterades på vårens kapitalmarknadsdag överlämnas i trygga händer med en driven styrelse och en stark ledningsgrupp. Rekryteringen av min ersättare är påbörjad och under de närmsta månaderna kommer jag att fokusera med samma energi som tidigare med fokus på högt tempo i försäljningsarbetet, implementera investeringar för att effektivisera våra fabriker, förbättra vår position inom tillväxtområdena Hospitality och D2C samt bredda vårt produktutbud.

Marknaden i återförsäljarledet i vår bransch är utmanande, det ser vi även på våra noterade konkurrenters utveckling, men vi är långsiktiga i vår strategi och vår positiva tro på tapet- och inredningsmarknaden över tid ligger fast.

Olle Svensk,
Vd Embellence Group

Koncernens utveckling

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 170 MSEK (183), vilket motsvarar en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutakurseffekter uppgick till -1 procent. Den lägre omsättningen är primärt en effekt av genomgående svag utveckling i återförsäljarledet för alla varumärken. Detta uppvägs till viss del av en fortsatt stark utveckling för segmentet Manufacturing.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna 2024 uppgick till 576 MSEK (551), vilket motsvarar en ökning med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Valutakurseffekter, som var positiva i början av året, var under kvartalet negativa, och neutrala på helår.

KONCERNENS RESULTAT

EBITA för kvartalet uppgick till 26 MSEK (26), motsvarande en rörelsemarginal om 15,1 procent (14,4). Stärkt bruttomarginal och god kostnads kontroll var de drivande faktorerna bakom lönsamhetsförbättringen.

Kvartalets resultat uppgick till 16 MSEK (13), vilket gav ett resultat per aktie före och efter utspädning om 0,71 SEK (0,59).

EBITA för de första nio månaderna 2024 uppgick till 84 MSEK (69). Utöver försäljningstillväxt, beror ökningen i allt väsentligt på samma faktorer som för kvartalet.

Resultatet för perioden uppgick till 45 MSEK (24), motsvarande ett resultat per aktie före och efter utspädning om 1,98 SEK (1,06).

FINANSNETTO

Finansnetto var i kvartalet -3 MSEK (-3), räntekostnader stod för -4 MSEK (-4) och omvärdering av finansiella poster i utländsk valuta uppgick till 1 (1).

Finansnettot för de nio första månaderna 2024 var -15 MSEK (-20), där räntekostnader uppgick till -12 MSEK (-13) och omvärdering av finansiella poster i utländsk valuta var -3 MSEK (-7).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 17 MSEK (13). Den positiva utvecklingen jämfört med föregående år beror på mindre negativ påverkan av förändringar i rörelsekapital. Kassaflöde från investeringar uppgick i kvartalet till -5 MSEK (-6).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -19 MSEK (-13), främst på grund av förändrad checkräkningskredit, som till viss del uppvägs av inlösen av teckningsoptioner (LTIP 2020). Kassaflöde för kvartalet uppgick till -7 MSEK (-6).

För niomånadersperioden uppgick kassaflödet till totalt 8 MSEK (-20). Ett starkare resultat och bättre utveckling av rörelsekapital är bidragande orsaker.

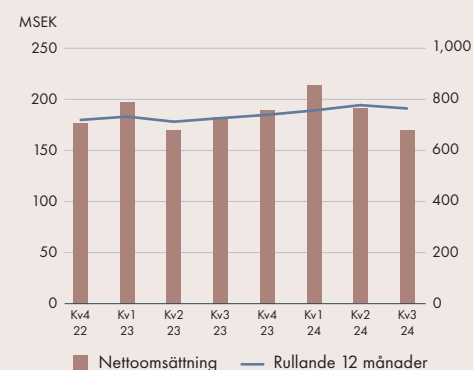
FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick vid kvartalets slut till 826 MSEK (858). Soliditeten uppgick till 60,4 procent (49,6) och likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 47 MSEK (49). Koncernens nettoskuld uppgick vid kvartalets slut till 132 MSEK (242). Nettoskuld/EBITDA R12 uppgick vid kvartalets slut till 1,0 (2,2).

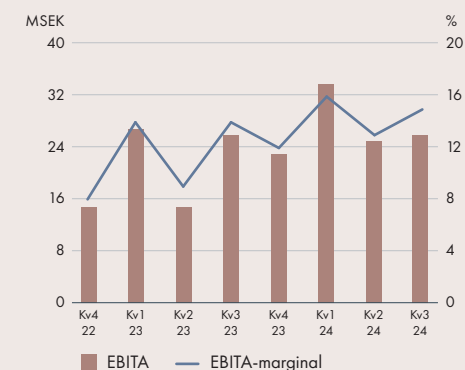


WALL&DECÖ: IN STRIPES

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)



EBITA (MSEK) OCH EBITA-MARGINAL (%)



Segmentens utveckling

SEGMENT BRANDS

Nettoomsättningen inom segmentet Brands uppgick under kvartalet till 151 MSEK, vilket var en minskning med 13 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Svag utveckling av detaljhandel i kvartalet, framförallt i Europa och USA, har inte kunnat kompenseras av andra kanaler.

BORÅSTAPETER

Boråstapeters omsättning under kvartalet uppgick till 61 MSEK, en minskning med 5 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Minskningen berodde till stora delar på svag försäljning i detaljhandelsledet i Norden. Försäljningen utanför Norden uppvisade en fortsatt positiv utveckling. Även försäljningen direkt till konsument (DTC) utvecklades positivt, om än från låga nivåer.

COLE & SON

Cole & Sons omsättning under kvartalet uppgick till 33 MSEK, en minskning med 7 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen förklaras huvudsakligen av en utmanande detaljhandel. Förra året lanserades även två kollektioner, vilket gav intäkter i form av marknadsmaterial och lageruppbyggnad.

WALL&DECÒ

Wall&decòs omsättning under kvartalet uppgick till 20 MSEK, en minskning med 3 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Detta berodde primärt på en svag försäljning i framförallt Italien och USA, medan Tyskland, Österrike och Schweiz utvecklades starkt.

PAPPELINA

Pappelinas omsättning under kvartalet uppgick till 11 MSEK, en minskning med 1 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. USA utvecklades väl, samtidigt som marknaderna i Sverige och Europa var mjukare. Här pågår fortsatt en större genomlysning som bland annat omfattar sortiment, varumärkespositionering och digital närvaro.

ARTSCAPE

Artscapes omsättning under kvartalet uppgick till 27 MSEK, en minskning med 6 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Till förklaringarna hör utmanande jämförelsetal på grund av lageruppbyggnad hos en större kund 2023. Försäljningen direkt till konsument utvecklades fortsatt positivt, om än från låga nivåer.



ARTSCAPE: ELM

NETTOOMSÄTTNING

MSEK	Juli-sep 2024	Juli-sep 2023	Förändring %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Förändring %	R12 Okt 2023- sep 2024	Helår 2023
Brands	151	174	-13%	515	518	-1%	690	693
Boråstapeter	61	66	-7%	200	206	-3%	278	283
Cole & Son	33	40	-19%	105	117	-10%	142	154
Wall&decò	20	23	-14%	70	71	-1%	97	98
Pappelina	11	12	-9%	36	37	-2%	46	47
Artscape	27	32	-18%	104	88	18%	127	111
Manufacturing (extern)	19	10	97%	61	33	84%	75	48
EMBELLENCE GROUP	170	183	-7%	576	551	5%	765	740

SEGMENT MANUFACTURING

Nettoomsättningen inom segmentet uppgick under kvartalet till 19 MSEK, vilket var en ökning med nära 100 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utvecklingen beror huvudsakligen på fortsatt ökade intäkter från befintliga kunder. Effektiviseringsarbetet inom produktionen fortsätter och bidrar till en stärkt bruttomarginal.

Övrigt koncernen

ORGANISATION

Antalet heltidsanställda per den 30 september 2024 var 231 (231).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Totalt 954 844 teckningsoptioner i Embellence Groups teckningsoptionsprogrammen, LTIP 2020 och Styrelseprogrammet, har utnyttjats för teckning av lika många aktier i bolaget. 106 169 aktier behövs av deltagare som även är ledande befattningshavare.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Embellence Group arbetar kontinuerligt för att identifiera och hantera de risker som är förenade med koncernens verksamheter. Bolaget har en väl fungerande riskhanteringsprocess på plats, där riskerna konsolideras, rapporteras och följs upp av koncernens ledning. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar bolaget hänvisas till årsredovisningen för 2023.

SÄSONGSVARIATIONER

Vissa säsongsvariationer förekommer, där första och fjärde kvartalet vanligtvis tenderar vara något starkare.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting. För moderbolaget har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de principer som tillämpades i bolagets senaste årsredovisning. För finansiella tillgångar och skulder bedöms redovisat värde att vara en god approximation av verkligt värde. Bolagets sammansättning av rörelsesegment har under 2024 ändrats jämfört med den senaste årsredovisningen. Se vidare information under Definitioner. Nya eller kommande standarder och tolkningar som har eller kommer att träda i kraft efter 31 december 2023 väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET
Den 15 september meddelades att Olle Svensk avser lämna sitt uppdrag som Vd för Embellence Group AB. Olle Svensk kvarstår som Vd tills dess att en efterträdare är utsedd, dock senast till mars 2025.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET

Inga väsentliga händelser att rapportera.

REVISORERNAS GRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer.

TREDJE KVARTALET 2024

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3 MSEK (3). Resultat efter skatt uppgick till -4 MSEK (90).



BORÅSTAPETER: ÄNGSFLORA

Moderbolaget

Underskrifter och försäkringar

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

BORÅS, 24 OKTOBER, 2024

MAGNUS WELANDER
Ordförande

OLOF SVENSK
Vd

KARIN DENNFORD

MARIA VEERASAMY

HENRIK NYQVIST

CHRISTINA STÅHL

Koncernens resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

MSEK	Juli–sep 2024	Juli–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	170	183	576	551	740
Kostnad för sålda varor	-67	-78	-233	-228	-308
Bruttoresultat	103	106	343	323	433
Försäljnings- och administrationskostnader	-83	-86	-275	-272	-364
Övriga rörelseintäkter	1	1	4	4	5
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-3	-2	-4
Rörelseresultat	21	21	70	52	70
Finansnetto	-3	-3	-15	-20	-18
Resultat före skatt	18	18	55	32	52
Skatt	-2	-4	-10	-8	-13
Periodens resultat	16	13	45	24	39
Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,71	0,59	1,98	1,06	1,74
Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,71	0,59	1,98	1,06	1,74
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser	-12	-9	10	21	-5
Summa övrigt totalresultat	-12	-9	10	21	-5
Periodens totalresultat	5	5	55	45	34

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	Helår 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	353	379	358
Materiella anläggningstillgångar	78	77	75
Nyttjanderätter	61	58	55
Uppskjuten skattefordran	13	3	5
Finansiella anläggningstillgångar	4	3	3
Summa anläggningstillgångar	508	520	496
Varulager	139	143	136
Kundfordringar	92	110	93
Aktuell skattefordran	16	6	12
Övriga fordringar	5	6	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	24	22
Likvida medel	47	49	38
Summa omsättningstillgångar	318	338	306
Summa tillgångar	826	858	802
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	59	56	56
Övrigt tillskjutet kapital	111	84	84
Reserver	35	51	24
Balanserat resultat inklusive årets resultat	294	234	250
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	499	426	415
Avsättning för pensioner	7	7	7
Uppskjutna skatteskulder	16	15	17
Övriga långfristiga räntebärande skulder	46	64	57
Leasingskulder	49	46	43
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	117	132	123
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	15	40	36
Checkräkningskredit	53	125	91
Leasingskulder	16	17	15
Leverantörsskulder	39	47	53
Övriga kortfristiga skulder	36	14	20
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	58	48
Summa kortfristiga skulder	210	301	264
Totala skulder	327	432	387
Summa eget kapital och skulder	826	858	802

Skuldsättning

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Leasingskulder	65	63	58
Checkräkningskredit	53	125	91
Övriga räntebärande fordringar och skulder	61	104	94
Bruttoskuld	179	291	242
Likvida medel	-47	-49	-38
Nettoskuldsättning	132	242	204
EBITDA (R12)	133	110	118
Nettoskuld / EBITDA (R12)	1,0	2,2	1,7
Nettoskuld / EBITDA exkl. IFRS16-effekter (R12)	0,7	1,9	1,5
Soliditet	60%	50%	52%
Kvotvärde per aktie (SEK)	2,5	2,5	2,5

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Juli-sep 2024	Juli-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	21	21	70	52	70
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	11	12	33	36	49
Övrigt	-7	-2	1	5	-3
Summa	26	31	104	93	116
Erhållen ränta	0	1	1	0	1
Betald ränta	-4	-4	-12	-14	-19
Betald skatt	-2	-4	-9	-13	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19	24	83	67	81
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2	-11	-8	-39	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	13	74	28	65
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av anläggningstillgångar	-5	-6	-12	-13	-16
Förvärv av bolag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5	-6	-12	-13	-16

MSEK	Juli-sep 2024	Juli-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
FINANSIERINGSVERKSAMHETETEN					
Förändring av checkräkningskredit	-38	-5	-38	7	-27
Amortering av leasingkulder	-3	-4	-11	-11	-16
Upptagna lån	0	0	0	0	0
Amortering lån	-4	-4	-34	-12	-16
Erhållna optionspremier	0	0	3	0	0
Inlösen av teckningsoptioner	26	0	26	0	0
Utdelning	0	0	0	-18	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19	-13	-54	-35	-78
Periodens kassaflöde	-7	-6	8	-20	-29
Likvida medel vid periodens början	54	56	38	66	66
Kursdifferens i likvida medel	0	-1	1	3	1
Likvida medel vid periodens slut	47	49	47	49	38

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Jan–sep 2024
Ingående balans 2024-01-01	415
Periodens resultat	45
Erhållna optionspremier	3
Inlösen av teckningsoptioner	26
Övrigt totalresultat	10
Utgående balans 2024-09-30	499

MSEK	Helår 2023
Ingående balans 2023-01-01	399
Periodens resultat	39
Övrigt totalresultat	–5
Utdelning	–18
Återbetalda optionspremier	0
Utgående balans 2023-12-31	415



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Juli–sep 2024	Juli–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	3	3	10	10	13
Administrationskostnader	-6	-7	-22	-20	-24
Rörelseresultat	-3	-4	-12	-10	-11
Finansnetto	-2	91	-16	77	105
Resultat efter finansiella poster	-5	88	-28	67	94
Koncernbidrag	0	0	0	0	64
Övriga bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-9
Resultat före skatt	-5	88	-28	67	148
Skatt	1	2	6	7	-6
Periodens resultat	-4	90	-22	74	143

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	1	1
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0,0
Uppskjuten skattefordran	6	8	0
Finansiella anläggningstillgångar	618	617	617
Summa anläggningstillgångar	624	626	619
Aktuell skattefordran	3	2	0
Övriga fordringar	1	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	2	1
Likvida medel	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	6	5	1
Summa tillgångar	630	630	620

MSEK	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	59	56	56
Reservfond	10	10	10
Överkursfond	129	102	102
Balanserat resultat inklusive årets resultat	139	93	161
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	336	261	329
Obeskattade reserver	18	8	18
Avsättning för pensioner	2	1	1
Övriga långfristiga räntebärande skulder	46	64	57
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	48	65	59
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	15	40	36
Checkräkningskredit	53	125	91
Leverantörsskulder	1	1	1
Skulder till koncernföretag	153	123	78
Övriga kortfristiga skulder	1	1	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	7	4
Summa kortfristiga skulder	228	296	214
Totala skulder	276	361	273
Summa eget kapital och skulder	630	630	620

Kvartalsöversikt

KONCERNEN

MSEK	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Nettoomsättning	177	197	170	183	190	214	191	170
Bruttoresultat	106	113	104	106	110	125	115	103
Bruttomarginal, %	59,8%	57,2%	61,4%	57,7%	57,7%	58,3%	60,1%	60,7%
EBITA	15	27	15	26	23	34	25	26
EBITA-marginal, %	8,3%	13,7%	8,9%	14,4%	12,2%	15,7%	13,0%	15,1%
Justerad EBITA	22	27	18	26	23	34	25	26
Justerad EBITA-marginal, %	12,5%	13,7%	10,8%	14,4%	12,2%	15,7%	13,0%	15,1%

NETTOOMSÄTTNING PER VARUMÄRKE OCH SEGMENT

MSEK	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Boråstapeter	68	82	57	66	78	78	61	61
Cole & Son	37	39	37	40	37	36	36	33
Wall&decò	23	22	26	23	27	25	26	20
Pappelina	10	12	12	12	10	12	13	11
Artscape	28	30	26	32	24	46	31	27
Nettoomsättning Brands	166	186	158	174	175	197	167	151
Nettoomsättning Manufacturing (extern)	11	12	12	10	15	17	24	19
Totalt	177	197	170	183	190	214	191	170

NETTOOMSÄTTNING PER STÖRSTA MARKNADER

MSEK	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Sverige	59	69	49	56	70	70	62	56
USA	35	41	36	46	33	60	45	37
Storbritannien	20	21	18	18	20	19	16	21
Övriga länder	63	66	66	62	68	65	68	57
Totalt	177	197	170	183	190	214	191	170

Noter

NOT 1 Resultat per aktie

MSEK	Juli–sep 2024	Juli–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Helår 2023
Periodens resultat (SEK)					
Resultat per aktie före utspädning	0,71	0,59	1,98	1,06	1,74
Resultat per aktie efter utspädning	0,71	0,59	1,98	1,06	1,74
Resultatmätt som använts i beräkningen av resultat per aktie före och efter utspädning (MSEK)					
Periodens resultat	16	13	45	24	39
Resultat ovan är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Vägt genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning					
Före utspädning					
Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	22 729 179	22 583 877	22 632 665	22 583 877	22 583 877
Optioner					
Justering för beräkning av resultat per aktie efter utspädning avseende teckningsoptioner	44 161	0	2 320	0	0
Efter utspädning					
Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier som använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	22 773 340	22 583 877	22 634 985	22 583 877	22 583 877

Definitioner

ANTAL ANSTÄLLDA

Totalt antal anställda som är inkluderade i Embellence Groups lönelista vid periodens slut.

BRUTTOMARGINAL

Bruttovinst dividerat med nettoomsättning.

BRUTTOVINST

Nettoomsättning minus kostnad såld vara.

EBITA

(Earnings before interest, taxes and amortization). Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar.

EBITA-MARGINAL

EBITA dividerat med nettoomsättningen.

EBITDA

(Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

JUSTERAD EBITA

EBITA exklusive jämförelseförstörande poster.

JUSTERAD EBITA-MARGINAL

Justerad EBITA dividerat med nettoomsättningen.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Väsentliga kostnader som påverkar jämförbarheten mellan redovisningsperioderna. Dessa poster inkluderar, men begränsas inte till, omstruktureringskostnader, noteringskostnader, förvärvskostnader och förluster i samband med avyttringar av verksamheter.

NETTOSKULDSÄTTNING

Summa av långfristiga räntebärande skulder, långfristiga leasingskulder, kortfristiga räntebärande skulder, kortfristiga leasingskulder, skulder och fordringar mot koncernbolag och checkräkningskredit minus likvida medel.

NETTOSKULDSÄTTNING/EBITDA

Nettoskuldsättning, dividerat med tolv månaders rullande EBITDA.

NETTOSKULDSÄTTNING/EBITDA, EXKL. IFRS16

Nettoskuldsättning, dividerat med tolv månaders rullande EBITDA, exkluderat leasingskulder, ränta och avskrivningar enligt IFRS16.

NETTOOMSÄTTNING – ORGANISK TILLVÄXT

Förändring i nettoomsättning efter justering för nettoomsättningen vilken har tillkommit från förvärvade och avyttrade verksamheter, i fasta valutakurser.

RESULTAT I KRONOR PER AKTIE

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

RESULTAT I KRONOR PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, med tillägg av det antal aktier som skulle emitterats som en effekt av pågående incitamentsprogram.

SEGMENT

I samband med uppdatering av strategi och långsiktiga mål, har Embellence Group beslutat att uppdatera sin segmentsrapportering till Brands och Manufacturing. I segmentet Brands ingår varumärkena Boråstapeter, Cole & Son, Wall&decò, Pappelina och Artscape. I segmentet Manufacturing ingår Borås Tapetfabrik.

SOLIDITET

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av totala tillgångar.

OFFENTLIGGÖRANDE

Denna information är sådan information som Embellence Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2024, kl. 08:00.

Karin Lidén, CFO
Tel: +46(0)33-236400
Mail: ir@embellencegroup.com

FINANSIELL KALENDER

Q4 2024 – 18 februari 2025
Q1 2025 – 6 maj 2025
Årsstämma 2025 – 14 maj 2025
Q2 2025 – 17 juli 2025

OM EMBELLENCER GROUP AB

Embellence Group, grundat 1905, är en ledande europeisk aktör inom inredning med fokus på premiumvarumärken inom tapet, kompletterat med andra färg- och mösterdrivna inredningsprodukter som textilier och mattor. Våra produkter säljs i fler än 100 länder världen över.

KONTAKT

Embellence Group AB (publ)
Ryssnäsgratan 8
SE-504 64 Borås Sweden
Tel: +46(0)33-236400
Email: info@embellencegroup.com

CERTIFIED ADVISER

FNCA Sweden AB
Nybrogatan 34
102 45 Stockholm