

ELECTRA GRUPPEN AB (publ) orgnr. 556065-4054

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2020

Fortsatt omsättningstillväxt och stark resultatförbättring

- 8 procent omsättningstillväxt både i kvartalet och de första nio månaderna
- Kraftigt förbättrad marginal i retailsegmentet
- Mycket starkt kassaflöde i perioden och hittills i år
- Rörelseresultatet ökar med 41 procent i kvartalet jämfört med förra året
- Em Home-projektet ger fortsatta utmaningar och påverkar resultatet negativt

JULI - SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 484,4 (450,3) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 8,9 (6,3) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 7,3 (4,6) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 1,40 (0,88) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 71,9 (38,1) MSEK.
- Eget kapital per aktie uppgick till 41,00 (37,24) SEK.

JANUARI - SEPTEMBER 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 1 347,3 (1 252,4) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 15,3 (11,1) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 10,8 (8,4) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 2,09 (1,61) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 161,0 (38,3) MSEK.
- Eget kapital per aktie uppgick till 41,00 (37,24) SEK.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 15 oktober meddelades att Electra kallar till en extra bolagstämma. Bolagsstämman hölls den 11 november i Electras lokaler i Kalmar. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, genomföra en aktieutdelning på 2,25 SEK per aktie.

FINANSIELL UTVECKLING (MSK)	Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/10-2019 30/9-2020	Helår 2019
Nettoomsättning	484,4	450,3	1 347,3	1 252,4	1 916,5	1 821,6
Rörelseresultat	8,9	6,3	15,3	11,1	27,9	23,7
Resultat efter finansiella poster	9,2	6,6	14,3	11,8	26,8	24,3
Resultat efter skatt	7,3	4,6	10,8	8,4	20,0	17,6
Rörelsemarginal (%)	1,8	1,4	1,1	0,9	1,5	1,3
Soliditet (%)	35,5	33,5	35,5	33,5	35,5	31,8
Eget kapital per aktie (SEK)	41,00	37,24	41,00	37,24	41,00	38,84
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	1,40	0,88	2,09	1,61	3,86	3,38
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	1,40	0,88	2,09	1,61	3,86	3,38
Aktier vid periodens utgång (tusental)	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201
Aktier efter utspädning vid periodens utgång (tusental)	5 201	5 268	5 201	5 268	5 201	5 268

Denna information utgjorde innan offentliggörandet insiderinformation och är sådan som Electra Gruppen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 18 november 2020 kl. 08.30.

Verksamhet

Electra Gruppen utvecklar och driver koncept för butikskedjor med fristående entreprenörer och är en flexibel logistikpartner som erbjuder avancerade IT- och logistiklösningar. Electra Gruppen grundades 1949 av familjen Lissinger som ett handelsföretag inom radiobranschen. Företaget har sitt huvudkontor och huvuddelen av sin verksamhet i Kalmar. Bolagets aktie (ELEC) är börsnoterat på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX, Small Cap.

VD och koncernchef Anneli Sjöstedts kommentarer till resultatet för de första nio månaderna 2020

Årets tredje kvartal liksom årets första nio månader har varit mycket bra för Electra, både vad gäller omsättnings-tillväxt och lönsamhet, där skalbarheten i vår affärsmodell visat upp sina fördelar. Första halvårets omsättningsrekord har kunnat försvaras även i det tredje kvartalet med en positiv försäljningsutveckling på cirka 8 procent för koncernen som helhet och med hela 15 procent för dotterbolaget Electra Sweden. En fortsatt bra grundmarginal och en fördelaktig produktmix i retailverksamhetens försäljning i perioden bidrar till ett bra rörelseresultat när kvartalet summeras.

Electra, våra kunder och våra butikskedjemedlemmar har på ett bra sätt klarat av utmaningen som Covid-19 medfört. En god produkttillgång och bra hantering av konsumenten i butiksledet har lett till förbättrad försäljning. Våra samarbetspartners inom e-handeln har dragit nytta av de förändrade köpmönster som har följt i spåren av samhällets åtgärder för att begränsa smittspridningen, exemplifierat av hemarbetsplatsen och kommunikationsteknik i första hand. Vi har även under det tredje kvartalet kunnat konstatera att delar av de pengar som inte använts till semesterar och resor styrts om mot en uppgradering av hemmet, avseende både hemelektronik och inredning. Vi är också mycket glada att våra medarbetare hittills inte drabbats av virusets verkningar i någon märkbar omfattning.

Den under andra kvartalet lanserade nya versionen av vår egen e-handel via websajten elon.se har fortsatt utvecklas positivt, om än fortfarande med modesta nivåer avseende försäljningsvolym. Tillsammans med profileringen av Elon Ljud & Bild hos våra kedjeanslutna butiker och i vår marknadsföring märker vi ett allt större intresse från konsumenter samt också från entreprenörer som vill ansluta sig till våra koncept. 24 nya butiker från konkurrerande kedjor eller från Elons butiksnät har hittills i år valt att ansluta sig till kedjan. Vårt rikstäckande butiksnät ger ett trovärdigt kundlöfte med kunskap och service kompletterat med e-handel som bärande budskap.

Handelsverksamheten inom hemelektronik följer den fina utvecklingen från våren, med fortsatt tillväxt i samtliga kundsegment. Varugruppsmixen har i tredje kvartalet haft en förskjutning mot bild och ljud vilket är varugrupper där Electra är starka. Detta återspeglas både i periodens marginal och resultat. Enligt analysföretaget GFK är våra tillväxttal väsentligt högre inom jämförbara varuområden, vilket bekräftar en ökning av våra marknadsandelar. I den skarpa konkurrens som råder ger det oss ett kvitto på vår affärsmodells konkurrenskraft. Totalt, all försäljning inkluderad, ökar vi i år omsättningen med cirka 8 procent jämfört med förra årets första nio månader vilket vi är nöjda med.

Möbelhandeln inom kedjekonceptet Em Home har fortsatt svårt att nå upp i de volymer i handel över eget lager som vi räknat med. Butikerna i kedjan har en bra försäljning och växer jämfört med förra året men konceptets centrala affär och logistikflöden utvecklas inte i önskvärd takt. Vi arbetar med att förändra och justera affärsmodellen och organisationen kring möbelaffären utifrån dessa insikter.

Intressebolaget Euronics Danmark fortsätter att öka sina inköp hos oss, drivet av att andelen hemelektronik i deras affär växer. Det ökade intresset i kombination med en gynnsam valutaeffekt mot den danska kronan gör att vi hittills ökat vår försäljning med ca 50 procent jämfört med förra årets första nio månader. Electras omsättning mot intressebolaget uppgår i kvartalet till 15,2 (11,5) MSEK. Tyvärr håller den resultatmässigt svaga trenden i bolaget i sig och bidrar negativt till Electras resultat, även om en viss förbättring kan skönjas under det tredje kvartalet.

Inom segmentet Logistik & IT har vårens bitvis höga aktivitet sjunkit under tredje kvartalet. Våra uppdragsgivare har haft lägre volymer än förväntat, delvis som ett resultat av det aviserade samgåendet mellan Viasat och Canal Digital under det nya namnet Allente samt att produktlanseringar inom mobiltelefonaffären sker ett kvartal senare i år jämfört med förra året. Vårt nya logistikarbete, med uppdragsgivaren Scandinavian Luxury Group (SLG), har startats upp under andra halvan av september. SLG är ledande inom sin bransch och omsätter idag ca 160 MSEK. Uppdraget innebär att Electra hanterar såväl den nordiska logistikfunktionen som direktleveranser till SLG:s slutkunder. Totalt inom segmentet Logistik och IT medför de lägre produktförsäljningsvolymerna och en svagare beläggning i distributionsverksamheten en lönsamhet som i kvartalet är svagare än föregående år men ackumulerat hittills i år är bra.

Koncernens omsättning under de första nio månaderna ökade med cirka 8 procent jämfört med samma period förra året och uppgick till 1 347,3 (1 252,4) MSEK. Rörelseresultatet slutade på 15,3 (11,1) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 1,1 (0,9) procent. Perioden är belastad med en negativ resultateffekt avseende Em-affären uppgående till 5,5 (2,5) MSEK.

Vårens valutafluktuationer fick, trots den valutasäkring vi tillämpar, påverkan på våra omräkningar med en negativ resultateffekt som följd. Under sommaren och september har kurserna stabiliserats och våra säkringar har till viss

del kunnat kompensera delar av vårens förluster. Effekterna återfinns i vårt finansnetto där vi fortsatt haft lägre ränteintäkter från kundsidan jämfört med motsvarande kvartal förra året. Summan ger ett negativt finansnetto hittills i år, något vi är ovana vid.

Den strukturella förändring som redan pågår inom detaljhandelsmarknaden bedömer vi kommer förstärkas i spåren av Covid-19. Vi känner oss, genom vår breda affär, rustade för att hantera denna förändring. Pandemin ser ut att dra ut på tiden och en andra våg är en realitet. Om effekterna av detta träffar samhället generellt illa kommer sannolikt även våra affärer att påverkas, vi följer utvecklingen noga då årets avslutande kvartal alltid är av stor betydelse för våra försäljningsvolymmer.

Våra it-intensiva lösningar inom de logistiska delarna av verksamheten och våra beprövade e-lösningar i retail-verksamheten ger oss samt våra kunder och samarbetspartners goda förutsättningar att skapa konkurrens- och motståndskraft i det utsatta läge vi befinner oss. Vi fortsätter att fokusera och prioritera arbetet med dessa digitala lösningar. Vi har en ambition att ständigt förbättra och komplettera vår grundläggande infrastruktur i syfte att bibehålla konkurrenskraft och göra skillnad för våra kedjors konceptutveckling.

Electra Retail

Electra Retail, som hanterar varuförsörjning till anslutna butiker och e-handelsaktörer, ökar omsättningen med 11,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen är hänförlig till de flesta av segmentets affärsområden. Tillväxten är starkast i kedjan Elon Ljud & Bild, där nya butiker anslutit sig till konceptet, samt att handeln inom vår B2B-verksamhet och mot våra e-handelsaktörer fortsätter vårens fina tillväxt. Omsättningen för kvartalet uppgick till 320,8 (288,3) MSEK. Rörelseresultatet slutade på glädjande 6,7 (1,6) MSEK vilket gav en rörelsemarginal på 2,1 (0,6) procent. Ett målinriktat arbete med att hitta en förbättrad produktmarginal i kombination med en gynnsam varugruppermix förklarar det goda rörelseresultatet. I segmentets resultat återfinns negativa effekter avseende Em Home-affären på cirka 1,1 (1,1) MSEK i kvartalet, där vi som nämnts ovan ännu inte når önskade försäljningsvolym över eget lager.

Ett målmedvetet arbete utförs i syfte att attrahera nya butiker att ansluta sig till våra koncept vilket givit frukt avseende främst Elon Ljud & Bild. Vi har hittills i år välkomnat netto 24 nya butiker som medlemmar i våra koncept. Vi arbetar hårt och med stort fokus på att hantera utmaningen i att se till att våra kedjors butiksbestånd är relevanta och konkurrenskraftiga i en omvärld som drivs av urbanisering och växande e-handel.

Inom segmentet Electra Retail återfinns Electras redovisningstjänst där ett 80-tal bolag från de butiker som är anslutna till våra kedjekoncept har valt att förlägga sin redovisning. Electras kunskaper om hur branschen fungerar gör att de redovisningstjänster vi levererar håller mycket hög kvalitet och tillför affärsnytta för kedjans medlemmar.

Electra Logistik & IT

Electra Logistik & IT hanterar tredjepartslogistik (3PL), Electras tjänsteportfölj och butiksdatasystemet Smart. Omsättningen i segmentet utgörs av försäljnings- och hanteringsintäkter från tredjepartsuppdragen (mobiloperatörerna Halebop och Net1, digital-tv operatörerna Boxer DK, Canal Digital och Viasat och e-handelsaktörerna SLG och CDON) samt licensintäkter från butiksdatasystemet Smart.

Kvartalet uppvisar en något högre försäljning jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den omsättning som huvudsakligen är hänförlig till våra uppdragsgivares produkter knutna till mobiltelefoni växer medan intäkterna avseende de logistiktjänster vi tillhandahåller våra 3PL-partners inom segmentet har haft lägre aktivitet. Omsättningen uppgick till 163,6 (162,0) MSEK och rörelseresultatet för det tredje kvartalet slutade på 2,2 (4,7) MSEK. Föregående års jämförelsevis höga kvartalsresultat förklarades av tillkommande tjänster av engångskaraktär inom ramen för våra samarbeten. Dessa tjänster har inte efterfrågats under perioden.

Butiksdatasystemet Smart har per den sista september 183 (169) butiker anslutna. Ökningen förklaras av nya kunder inom Em Home-kedjan samt ett fördjupat samarbete med kedjan StjärnaFyrkant.

Anneli Sjöstedt
VD

Försäljning och resultat för koncernen under tredje kvartalet

Koncernens försäljning under tredje kvartalet uppgick till 484,4 (450,3) MSEK vilket är en ökning med 7,6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningsökningen är hänförlig till båda segmenten.

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till 8,9 (6,3) MSEK och rörelsemarginalen till 1,8 (1,4) procent. Rörelsens kostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 8,9 (8,0) procent. Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick i kvartalet till 9,2 (6,6) MSEK.

Electra redovisar verksamheten i två segment; Electra Retail och Electra Logistik & IT. Verksamheten kopplad till Em Home sorteras in under segmentet Retail.

Utveckling per segment (MSEK)	Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/10-2019 30/9-2020	Helår 2019
Electra Retail						
Nettoomsättning	320,8	288,3	905,0	822,4	1 309,6	1 227,0
Rörelseresultat	6,7	1,6	7,1	4,3	17,5	14,7
Rörelsemarginal	2,1 %	0,6 %	0,7 %	0,5 %	1,3 %	1,2 %
Electra Logistik & IT						
Nettoomsättning	163,6	162,0	442,3	430,0	606,9	594,6
Rörelseresultat	2,2	4,7	8,2	6,8	10,4	9,0
Rörelsemarginal	1,3 %	2,9 %	1,9 %	1,6 %	1,7 %	1,5 %

Electra Retail

Electra Retail hanterar varuförsörjning av hemelektronikprodukter till butiker anslutna till Elon Ljud & Bild, Digitalbutikerna, Euronics i Danmark, RingUp samt till flera ledande e-handlare. Electra Retail erbjuder även tjänster såsom marknadsföring och konceptutveckling inom detaljhandeln. Till segmentet hänförs även möbelkedjan Em Home.

Januari – September 2020

Electra Retail's omsättning ökade i perioden med 10 procent jämfört med föregående år. Tillväxt med nya butiker som ansluter sig till våra koncept samt en starkare efterfrågan inom vår B2B-handel förklarar ökningen. Enligt analysföretaget GFK fortsätter vi ta marknadsandelar på jämförbara varuområden exkluderat mobiltelefoni. Under perioden har investeringar på 0,3 (0,1) MSEK gjorts inom segmentet. Den goodwill som finns i koncernen är allokerad till detta segment. Arbetet med att etablera möbellogistik över eget lager inom Em Home-konceptet går långsammare än vi planerat. De negativa resultatmässiga effekterna av detta belastar årets första nio månader med ca 5,5 (2,5) MSEK.

Electra Logistik & IT

Electra Logistik & IT hanterar verksamheten inom 3PL samt butiksdatasystemet Smart. Bland kunderna inom 3PL återfinns bland andra digital-tv operatörerna Viasat, Canal Digital och Boxer, mobiloperatörerna Halebop och Net1 samt e-handelsföretagen SLG och CDON med flera. Butiksdatasystemet Smart används av butiker inom de egna kedjorna Elon Ljud & Bild, Em Home, RingUp och Digitalbutikerna samt därutöver också av externa kunder med butikskedjor verksamma inom varuområdena vitvaror, mobiltelefoni och inom husdjurssegmentet.

Januari – September 2020.

Segmentet Electra Logistik & IT har under perioden haft en något svagare aktivitet inom de befintliga uppdragen jämfört med föregående år. En ökande omsättning avseende produktförsäljning kombinerat med tjänsteintäkter från de i segmentet ingående logistikuppdragen ger det fina 9-månadersresultatet. Under perioden har investeringar inom segmentet gjorts med 0,0 (0,3) MSEK.

Säsongsvariationer

Electras nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året, i likhet med säsongsvariationen i hemelektronikbranschen, och är som starkast under fjärde kvartalet då Black Friday och julhandeln bidrar till den ökade omsättningen.

Finansiell ställning

Den 30 september uppgick likvida medel i koncernen till 100,0 (24,3) MSEK var till kommer outnyttjade checkkrediter och beviljade lån om 53,2 (28,9) MSEK. Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick till 153,2

(53,2) MSEK. De räntebärande skulderna uppgick till 96,6 (123,0) MSEK och utgörs i huvudsak av långfristiga skulder och checkkrediter samt skulder för leasing enligt IFRS 16.

Eget kapital i koncernen uppgick den 30 september till 213,2 (193,7) MSEK motsvarande 41,00 SEK per aktie (37,24). Soliditeten vid kvartalets slut uppgick till 35,5 (33,5) procent.

De långfristiga skulderna består av uppskjutna skatteskulder, banklån, skuld för framtida tilläggsköpeskilling samt leasingskulder, medan utnyttjade delar av beviljade checkräkningskrediter tillsammans med kortfristiga lån redovisas under kortfristiga skulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 161,0 (38,3) MSEK. Under tredje kvartalet uppgick kassaflödet till 71,9 (38,1) MSEK. De stora positiva förändringarna i kassaflödet förklaras i huvudsak av ett minskat rörelsekapital, där en lägre kapitalbindning i lager och kundfordringar i kombination med att det hittills i år inte lämnats utdelning till bolagets aktieägare är de huvudsakliga förklaringarna.

Euronics Danmark

Sedan den 1 december 2015 är Electra ägare av 45 procent av aktierna i den danska vitvarukedjan Euronics Danmark A/S. Bolaget ägs tillsammans med den danska kedjan Elsalg A/S som driver fackhandelskedjor med inriktning på vitvaror, hemelektronik och belysning med Danmark som geografiskt verksamhetsområde.

Em Home

Den 30 november 2018 köpte Electra kedjekontor och konceptet Em Home som bedriver kedjegemensam verksamhet för de 32 butiker som ingår i möbelkedjan Em:s franchisekoncept. I förvärvet ingick varumärket Em, kedjekontor och handlaravtal med de 32 lokala entreprenörerna som alla äger sina egna butiker.

Adminify/Electra Support

Per den 8 april förvärvade Electra, genom dotterbolaget Electra Support, inkråm, verksamhet och varumärke ur support- och kundtjänstbolaget Adminify. Bolaget Electra Support har därefter sex personer anställda och blir en bra bas för Electras fortsatta satsningar på tjänsteutbudet samt den ökande tillgänglighet som affärer mot konsument via den ökande e-handeln ställer krav på.

Investeringar

Koncernens investeringar i perioden januari – september uppgick till 4,2 (0,4) MSEK. Investeringar har utgjorts av utgifter för programutveckling, lagerinventarier samt IT-utrustning och servrar. Investeringarna avseende programutveckling är i huvudsak kopplade till utvecklingskostnader för Smart avseende Em Home samt integrationer mot Elon för samarbetet kring Elon Ljud & Bild.

Riskfaktorer

De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Electra möter framgår av bolagets årsredovisning 2019, sidan 20. Valuta hanteras i enlighet med företagets finanspolicy och innebär att 70 procent av exponeringen i utländsk valuta kurssäkras eller hedgas mot positioner i andra valutor.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på koncerngemensam förvaltning. Moderbolaget har en anställd. Intäkterna till och med tredje kvartalet 2020 uppgick till 5,6 (5,4) MSEK och resultat efter finansiella poster till 0,7 (-0,4) MSEK.

Transaktioner med närstående

Handelstransaktioner föreligger med intressebolaget Euronics Danmark. Transaktionerna görs på marknads-mässiga villkor. Omsättningen under kvartalet uppgår till 15,2 (11,5) MSEK. I övrigt har inga transaktioner ägt rum mellan Electra och närstående som väsentligt påverkat koncernens ställning och resultat. Moderbolaget har endast haft transaktioner med närstående dotterbolag. Sedvanliga ersättningar har utgått till styrelse och företagsledning.

Personal

Antalet anställda den 30 september uppgick till 142 (136) personer varav 44 (39) kvinnor.

Aktie

Electras aktier är sedan den 1 juni 2009 noterade på Stockholmsbörsens lista Nasdaq OMX Small Cap. Per den 30 september var antalet aktieägare 2 909 (2 535). Antalet aktier uppgår till 5 201 120.

Under tredje kvartalet har aktiekursen varierat från 36,00 SEK som lägst till 43,00 SEK som högst. Kursen den 30 september var 40,30 SEK. Vid detta datum uppgick Electras börsvärde till 209,6 MSEK. Aktiekursdiagram finns tillgängligt på www.electra.se.

Framtidsutsikter

Electra Retail har en stark position i fackhandeln på den svenska marknaden, framförallt inom hemelektronik. Varumärkessamarbetet med Elon har förstärkt den positionen ytterligare. Vi är med i branschens förflyttning mot mobilitet/telekom och ökar våra marknadsandelar inom jämförbara varuområden exkluderat mobiltelefoni. I och med förvärvet av Em Home har verksamheten utökats med en ny bransch vilket breddar vår affär och utvecklar våra koncept, kedjor och vårt erbjudande. Covid-19 pandemin påverkar samhället generellt och den andra vågen av smittspridning är ett faktum i samhället. Hur det kommer slå mot de marknader vi verkar på är i dagsläget mycket svårt att förutsäga liksom hur det kommer påverka försäljningsutvecklingen i butiksledet kontra e-handel. Vi följer utvecklingen noga för att kunna agera så snart vi anser oss behöva. Hittills är vår verksamhet och affär förskonad från större påverkan, men vi är vaksamma och ödmjuka inför det kommande viktiga fjärde kvartalet.

Electra Logistik & IT arbetar kontinuerligt med att utveckla såväl befintliga som nyttillkomna kunder, både inom logistik och inom butiksdatasystemet Smart. Arbetet med att expandera på marknaderna i de nordiska grannländerna är ett uttalat mål. Systemet Smart har aktiva användare i Sverige och Norge.

Redovisningsprinciper

Electra upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt oförändrade principer jämfört med årsredovisningen, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2019, sidorna 40-43. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inga nya eller reviderade IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som haft någon väsentlig effekt på koncernens resultat- eller balansräkningar har trätt i kraft sedan 1 januari 2020. Omfattning och karaktär av finansiella tillgångar och skulder är i allt väsentligt oförändrat mot årsbokslutet den 31 december 2019.

Kommande rapporttillfällen

210209	Bokslutskommuniké 2020
210427	Delårsrapport Q1 2021
210427	Årsstämma i Kalmar

Information

Kontakta gärna nedanstående personer för ytterligare information:

Anneli Sjöstedt, CEO, 070-52 584 59

Johan Jaensson, CFO, 072-58 501 22

Electra Gruppen AB (publ),
Trångsundsvägen 20,
392 39 KALMAR
www.electragruppen.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Kalmar 2020-11-17

Peter Elving
Styrelseordförande

Håkan Lissinger
Vice styrelseordförande

Petra Albuschus

Alexander Oker-Blom

Jacob Wall

Anneli Sjöstedt
VD

Denna information är sådan som Electra Gruppen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 18 november ca kl 08.30.

Revisors granskningsrapport

Electra Gruppen AB (publ), org.nr 556065-4054

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Electra Gruppen AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Kalmar den 17 november 2020

Ernst & Young AB

Anders Johansson
Auktoriserad revisor

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen (MSEK)	Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/10 2019 30/9 2020	Helår 2019
Nettoomsättning (Not 1)	484,4	450,3	1 347,3	1 252,4	1 916,5	1 821,6
Handelsvaror	-426,3	-397,9	-1 181,6	-1 097,1	-1 678,3	-1 593,7
Övriga externa kostnader *	-23,9	-21,9	-71,0	-64,4	-101,8	-95,2
Personalkostnader	-19,4	-18,0	-61,8	-62,9	-85,8	-86,9
Avskrivningar *	-5,8	-4,8	-16,7	-14,2	-21,9	-19,4
Resultat från andel i intressebolag	-0,1	-1,4	-0,9	-2,6	-0,9	-2,7
Rörelseresultat	8,9	6,3	15,3	11,1	27,8	23,7
Resultat från finansiella poster	0,3	0,3	-1,0	0,7	-1,0	0,6
Resultat efter finansiella poster	9,2	6,6	14,3	11,8	26,8	24,3
Skattekostnad	-1,9	-2,0	-3,5	-3,4	-6,8	-6,7
Periodens resultat	7,3	4,6	10,8	8,4	20,0	17,6
Övrigt totalresultat	0,1	0,8	0,4	1,4	-0,5	0,5
Totalresultat	7,4	5,4	11,2	9,8	19,5	18,1
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	7,3	4,6	10,8	8,4	20,0	17,6
Totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	7,4	5,4	11,2	9,8	19,5	18,1
Resultat per aktie före utspädning	1,40	0,88	2,09	1,62	3,86	3,38
Resultat per aktie efter utspädning	1,40	0,88	2,09	1,62	3,86	3,38

* Jämförelsetalen för 2019 har justerats mot föregående års delårsrapport avseende avskrivningar hänförligt till omklassificeringar i och med införandet av IFRS 16. Förra året återfanns dessa bland övriga omkostnader, nu återfinns dessa under posten avskrivningar.

Balansräkningar i sammandrag, koncernen (MSEK)	30/9 2020	30/9 2019	Helår 2019
Tillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	74,5	72,6	85,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	14,7	15,7	15,3
Materiella anläggningstillgångar	4,2	2,3	2,0
Finansiella anläggningstillgångar	36,6	40,3	38,7
Kundfordringar	192,3	220,3	235,8
Varulager	142,2	172,8	189,2
Övriga omsättningstillgångar	35,4	29,6	46,5
Likvida medel	100,0	24,3	22,9
Summa tillgångar	599,9	578,0	635,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	213,2	193,7	202,0
Långfristiga skulder	79,7	105,0	109,9
Kortfristiga skulder	306,9	279,3	324,0
Summa eget kapital och skulder	599,9	578,0	635,9

Förändring eget kapital i sammandrag, koncernen (MSEK)		1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	Helår 2019		
Eget kapital vid periodens början		202,0	200,8	200,8		
Utdelning		-	-16,9	-16,9		
Periodens totalresultat		11,2	9,8	18,1		
Eget kapital vid periodens slut		213,2	193,7	202,0		
Kassaflödesanalyser i sammandrag, koncernen (MSEK)		Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	8,9	6,3	15,3	11,1	23,7	
Av- och nedskrivningar *	5,8	5,4	16,7	14,2	19,4	
Resultat från andel i intressebolag	0,1	1,4	0,9	2,6	2,7	
Erhållen ränta	0,8	1,3	2,4	3,3	4,2	
Erlagd ränta	-0,5	-1,0	-3,3	-2,6	-3,6	
Betald inkomstskatt	-2,8	-2,8	-8,0	-9,1	-7,6	
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	12,3	10,6	24,0	19,5	38,9	
Summa förändring av rörelsekapital	59,6	27,5	137,0	18,8	-38,6	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71,9	38,1	161,0	38,3	0,3	
Materiella anläggningstillgångar	0,1	-0,1	-2,6	-1,1	-1,2	
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	-0,3	-1,6	-1,5	-1,8	
Finansiella anläggningstillgångar	0,5	0,1	1,7	0,4	0,8	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1,0	-0,3	-2,5	-2,2	-2,2	
Förändring av checkkredit	-8,8	-28,0	-39,3	-3,2	11,8	
Amorteringar lån	-	-10,0	-29,7	-40,0	-40,0	
Amortering leasingkulder *	-4,1	-4,3	-12,4	-11,1	-14,5	
Upptagna lån	-	10,0	-	30,0	55,0	
Utdelning	-	-	-	-16,9	-16,9	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12,9	-32,3	-81,4	-41,2	-4,6	
Periodens kassaflöde	60,0	5,5	77,1	-5,1	-6,5	
Likvida medel vid periodens början	40,0	18,8	22,9	29,4	29,4	
Likvida medel vid periodens slut	100,0	24,3	100,0	24,3	22,9	

* Jämförelsetalen för 2019 har justerats mot föregående års delårsrapport avseende avskrivningar och amorteringar, hänförligt till omklassificeringar i och med införandet av IFRS 16.

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget (MSEK)	Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/10 2019 30/9 2020	Helår 2019
Nettoomsättning	1,9	1,8	5,6	5,4	8,1	7,9
Övriga externa kostnader	-0,6	-0,5	-1,7	-1,9	-2,2	-2,4
Personalkostnader	-1,0	-1,1	-3,2	-3,6	-4,6	-5,1
Rörelseresultat	0,3	0,2	0,7	-0,1	1,3	0,4
Resultat från finansiella investeringar	0,1	-0,2	0,1	-0,3	0,0	-0,4
Resultat efter finansiella poster	0,4	0,0	0,8	-0,4	1,3	0,0
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	20,9	20,9
Skattkostnad	-	-	-	-	-4,5	-4,5
Resultat efter skatt	0,4	0,0	0,8	-0,4	17,7	16,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	0,4	0,0	0,8	-0,4	17,7	16,4

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget (MSEK)	30/9 2020	30/9 2019	31/12 2019
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	37,1	42,5	37,1
Övriga omsättningstillgångar	50,3	48,2	46,5
Kassa och bank	1,6	1,8	1,8
Summa tillgångar	89,1	92,5	85,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	36,3	19,0	35,8
Obeskattade reserver	9,0	10,0	9,0
Långfristiga skulder	-	4,7	0,0
Kortfristiga skulder	43,7	58,8	40,6
Summa eget kapital och skulder	89,1	92,5	85,4

Noter

Not 1 Intäkter

Väsentliga intäcksströmmar i Electra 2020-09-30

Typ av intäkt	Omsättning 2020 (MSEK)	Omsättning 2019 (MSEK)	Beskrivning
Varuförsäljning	1 254,2	1 173,8	Intäkten utgörs av försäljning av inköpta handelsvaror. Intäkten tas när leverans anses ha genomförts, normalt på daglig basis alla årets vardagar och enligt affärsvillkor som är att likställa med DAP (Delivery at Place). Intäkterna tas i sin helhet vid en tidpunkt.
Intäkter från 3PL-uppdrag	27,1	28,6	Intäkterna för tjänster knutna till logistikuppdragen uppstår momentant i verksamheten. Varje utförd tjänst har ett pris och genererar en intäkt för Electra, intäkten tas vid varje enskilt tillfälle tjänst utförts.
Totalt	1 281,3	1 202,4	
% av totalomsättning	95,1 %	96,0 %	

Kundkategori	Omsättning 2020 (MSEK)	Omsättning 2019 (MSEK)	Beskrivning
Kedjekunder	558,7	496,4	Intäkter av försäljning tjänster och av inköpta handelsvaror.
B2B/E-handel	237,7	201,1	Intäkter av försäljning tjänster och av inköpta handelsvaror.
Övriga kunder	550,9	554,9	Intäkter av försäljning tjänster knutna till logistikuppdrag och av inköpta handelsvaror.
Totalt	1 347,3	1 252,4	
% av totalomsättning	100 %	100 %	

Not 2 Segmentsredovisning

IFRS har använts som redovisningsnorm i segmenten.

Resultaträkning per segment,
Jan-Sep (MSEK)

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	<u>Retail</u>		<u>Logistik & IT</u>		<u>Gemensamt</u>		<u>Electra Gruppen</u>	
Nettoomsättning	905,0	822,4	442,3	430,0	-	-	1 347,3	1 252,4
Handelsvaror	-788,3	-718,3	-393,3	-378,8	-	-	-1 181,6	-1 097,2
Övriga kostnader	-93,1	-83,9	-39,7	-43,4	-	-	-132,8	-127,3
Avskrivningar	-15,6	-13,3	-1,1	-1,0	-	-	-16,7	-14,2
Resultat från intressebolag	-0,9	-2,6	-	-	-	-	-0,9	-2,6
Rörelseresultat	7,1	4,3	8,2	6,8	0,0	0,0	15,3	11,1
Finansiella intäkter	-	-	-	-	2,3	3,3	2,3	3,3
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-3,3	-2,6	-3,3	-2,6
Resultat efter finansiella poster	7,1	4,3	8,2	6,8	-1,0	0,7	14,3	11,8
Skattekostnad	-1,5	-1,1	-1,8	-1,6	-0,2	-0,7	-3,5	-3,4
Periodens resultat	5,6	3,2	6,4	5,2	-1,2	0,0	10,8	8,4

Balansräkningar per
segment, 2020-09-30 (MSEK)

	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
	<u>Retail</u>		<u>Logistik & IT</u>		<u>Gemensamt</u>		<u>Electra Gruppen</u>	
Tillgångar								
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	74,5	72,6	74,5	72,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	10,9	10,9	1,9	2,8	-	-	12,8	13,7
Goodwill	1,9	1,9	-	-	-	-	1,9	1,9
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,1	1,7	1,4	2,1	0,8	4,2	2,3
Finansiella anläggningstillgångar	36,6	40,3	-	-	-	-	36,6	40,3
Varulager	115,3	154,9	26,9	17,9	-	-	142,2	172,8
Kortfristiga fordringar	153,2	146,6	59,4	90,3	15,1	13,1	227,7	249,9
Kassa och bank	-	-	-	-	100,0	24,3	100,0	24,3
Summa tillgångar	318,3	354,7	89,9	112,5	191,7	110,8	599,9	578,0
Eget kapital och skulder								
Eget kapital	-	-	-	-	213,2	193,7	213,2	193,7
Långfristiga skulder	-	-	-	-	79,7	105,0	79,7	105,0
Kortfristiga skulder	156,4	152,1	95,4	70,2	55,2	57,0	306,9	279,3
Summa eget kapital och skulder	156,4	152,1	95,4	70,2	348,1	355,7	599,9	578,0

Kassaflöde per segment,
Jan-Sep (MSEK)

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	<u>Retail</u>		<u>Logistik & IT</u>		<u>Gemensamt</u>		<u>Electra Gruppen</u>	
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	22,1	19,0	7,5	6,2	-5,6	-5,7	24,0	19,5
Förändring rörelsekapital mm	160,8	43,4	43,0	-17,0	-66,8	-7,6	137,0	18,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	182,9	62,4	50,5	-10,8	-72,4	-13,3	161,0	38,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	0,3	-0,3	-1,5	-2,1	-1,0	-2,5	-2,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-81,4	-41,1	-81,4	-41,2
Periodens kassaflöde	182,8	62,7	50,2	-12,3	-155,9	-55,5	77,1	-5,1

Periodens bruttoinvesteringar

Materiella anläggningstillgångar	0,3	-	0,2	0,1	2,1	1,0	2,6	1,1
Immateriella anläggningstillgångar	1,5	-	0,1	1,2	-	-	1,6	1,5
Summa investeringar	1,8	-	0,3	1,6	2,3	1,0	4,2	2,6

Nyckeltalsöversikt

Nyckeltal, koncernen (%)	Q3 2020	Q3 2019	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/10 2019- 30/9 2020	Helår 2019
Omsättningstillväxt	7,6	2,9	7,6	-2,2	4,1	-2,6
Bruttomarginal	3,0	2,7	2,4	2,2	2,6	2,5
Rörelsemarginal	1,8	1,4	1,1	0,9	1,5	1,3
Soliditet	35,5	33,5	35,5	33,5	35,5	31,8
Räntabilitet på eget kapital	3,6	2,4	5,3	4,3	9,9	8,7
Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning (tusental)	5 201	5 268	5 201	5 268	5 201	5 268
Genomsnittligt antal aktier under perioden (tusental)	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,40	0,88	2,09	1,61	3,86	3,38
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,40	0,88	2,09	1,61	3,86	3,38
Eget kapital per aktie (SEK)	41,00	37,24	41,00	37,24	41,00	38,84

Ovanstående nyckeltal presenteras för att sammanfatta den finansiella rapporten och underlätta läsarens översikt av Electras finansiella ställning. Definitionerna av nyckeltal återfinns i Electras årsredovisning 2019 på sidan 60 samt på Electras hemsida, www.electra.se. Nyckeltalen avser koncernen och baseras på koncernens siffror inklusive innehav utan bestämmande inflytande, med undantag av resultat per aktie samt eget kapital per aktie.

eLON
LJUD & BILD

fm home

RINGUP

Digital
Butikerna