

SÖDER Sportfiske



SÖDER SPORTFISKE AB

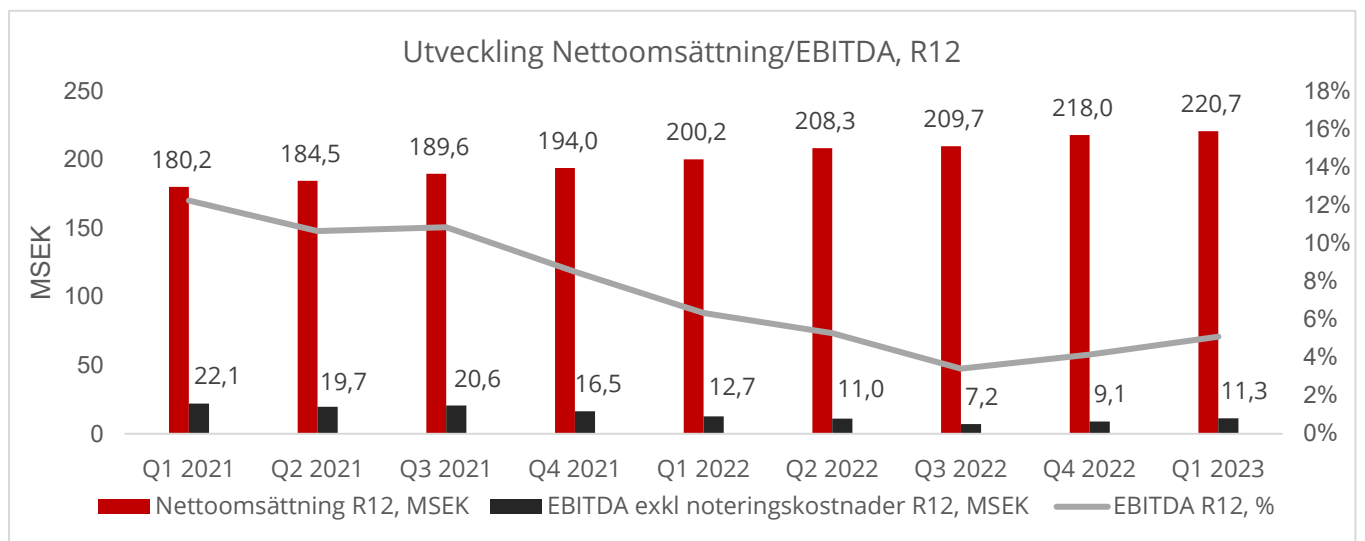
DELÅRSRAPPORT JAN - MARS

Q1 2023

DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET 2023

Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökar med 6,5 % till 43,6 (40,9) MSEK.
- Organisk tillväxt var 6,5 % (-0,2 %)
- Bruttomarginalen uppgick till 39,3 % (39,2 %)
- EBITDA uppgick till 0,9 (-1,3) MSEK motsvarande en EBITDA-marginal på 2,0 % (-3,1 %)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,29 SEK)



	Q1 2023	Q1 2022	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	43,6	40,9	218,0	194,0
Bruttovinstmarginal, %	39,3 %	39,2 %	39,5 %	40,0 %
EBITDA exkl noteringskostnader, MSEK	0,9	-1,3	9,1	16,5
EBITDA exkl noteringskostnader, %	2,0 %	-3,1 %	4,2 %	8,5 %
Rörelseresultat (EBIT) exkl noteringskostnader, MSEK	-0,5	-2,7	3,4	15,1
Rörelsemarginal (EBIT) exkl noteringskostnader, %	-1,2 %	-6,6 %	1,6 %	7,8 %
Periodens resultat, MSEK	-0,7	-2,4	1,7	9,0
Resultat per aktie, SEK	-0,08	-0,29	0,20	1,07
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	2,8	-2,7	-3,0	3,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	-18,0	-15,5	-15,2	-18,4

Ovan belopp och beräkningar är ej proformerade. Förvärvad verksamhet konsolideras först från tillträdesdagen för respektive investering. Koncernens enda förvärv, Fishline, tillträdesdag var 2021-11-02. Då Söder Sportfiske tillämpar K3 och inte IFRS uppstår betydande avskrivningar på goodwill i koncernen (4,9 MSEK 2022). I K3 skrivs goodwill kopplat till förvärv av linjärt till skillnad från IFRS där endast nedskrivningsprövning görs.

VD KOMMENTERAR KVARTALET

Vi inleder 2023 med organisk tillväxt där utlandet fortsätter att agera draglok med dryga 73% tillväxt. Vi ser att de nya sajter som lanserades under fjolåret ger resultat och är glada att kunna konstatera att vårt internationella varumärke Sportfishtackle är den tillväxtplattform vi hoppats på. De länder som sticker ut lite extra är Norge, Nederländerna och Frankrike med en tillväxt på 189%. Även Tyskland fortsätter gå starkt i perioden trots tuffare jämförelsetal.

I Sverige är det fortsatt trögt och en sen och kall vinter har förstås inte hjälpt till. Det är frustrerande att inte få visa tillväxt på vår hemmamarknad men vi är fortsatt trygga med att vår position är intakt eller om inte starkare där klimatet slår än hårdare mot små aktörer. Vi gör oss redo för när vändningen kommer. Trots ett fortsatt reatryck så kan vi visa upp en jämförbar bruttomarginal mot samma period i fjol.

Arbetet med att trimma vår kostnadsstruktur har fortsatt och syns i siffrorna för Q1. Parallellt med att skapa förutsättningar för en god lönsamhet satsar vi dock också framåt, där signeringen av ett nytt avtal för en logistiklokal i Veddesta är kvartalets stora nyhet. Vi har lyckats hitta en för oss mycket väl anpassad lokal som totalt sett erbjuder 70% större yta än vad Söder Sportfiske och Fishline idag har tillsammans.

Allt detta till en jämförbar kostnad med idag, genom att välja ett lite mindre konkurrensutsatt läge. Nu inleds en period med intensivt arbete för att förbereda denna sammanslagning och flytt. Det är därför extra glädjande att se att vårt VMS (digitalt logistiksystem) nu är helt intrimmat och ger oss stora effektivitetsvinster.

Vi är glada att under första kvartalet visa ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten med 2,8 MSEK. Vi drar nu nytta av vårt redan väl uppbyggda lager i högre grad än inför tidigare års säsonger och har kunnat minska kompletterings- och vårordervolymer.

Avslutningsvis vill jag skicka med ett par tips, på Fishlines YouTube-kanal har vi nyligen släppt Flugfiskeskolan, perfekt om du är sugen på att kasta dig in i flugfiskets värld. På Söder Sportfiskes YouTube-kanal kommer vi på söndag släppa en ny film med det kanske det galnaste abborrfiske som någonsin fångats på film, och allt detta på egna beten från Söder Tackle.

Jonas Franzén, VD



Om Söder Sportfiske

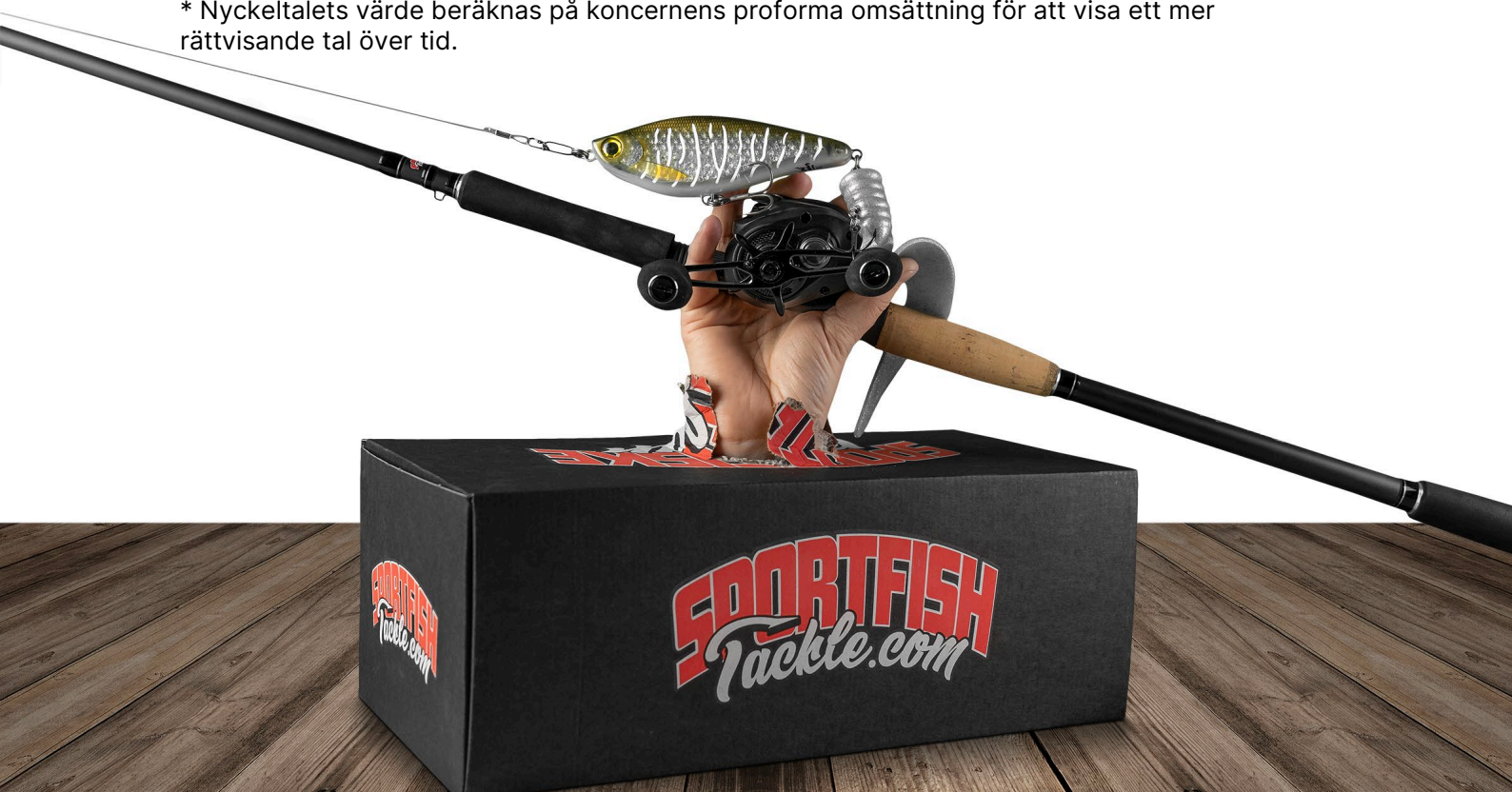
Söder Sportfiske, organisationsnummer 556656-9447, är ett ledande sportfiskeföretag i Norden med en stark etablerad omnikanalplattform med e-handel via domänerna Sportfiskeprylar.se, Sportfishtackle.com, Sportfishtackle.de, Sportfishtackle.fi, Sportfishtackle.nl, Sportfishtackle.fr, Sportfishtackle.no, Sportfishtackle.dk och Fishline.se samt fysisk handel via butikerna Söder Sportfiske och Fishline. Verksamheterna erbjuder ett brett och genomtänkt sortiment för det moderna sportfisket och erbjuder kunder konkurrenskraftiga priser och snabba leveranser. Koncernen äger och saluför produkter under de egna varumärkena Söder Tackle, Söder Sportfiske, Eastfield Lures, VATN, Troutland, HQ Flies och Fishline.

Första kvartalet förklarar

Utvalda nyckeltal:

	Q1 2023	Q1 2022	2022	2021
Försäljningstillväxt, %	6,5 %	17,8 %	12,4 %	17,1 %
Organisk tillväxt, %	6,5 %	-0,2 %	-2,1 %	15,1 %
Tillväxt Sverige, %	-14,6 %	7,6 %	4,1 %	10,8 %
Tillväxt Utland, %	73,5 %	68,3 %	56,0 %	66,8 %
Bruttovinstmarginal, %	39,3 %	39,2 %	39,5 %	40,0 %
EBITDA, %	2,0 %	-3,1 %	4,2 %	6,9 %
EBITDA exkl noteringskostnader, %	2,0 %	-3,1 %	4,2 %	8,5 %
Rörelsemarginal (EBIT), %	-1,2 %	-6,6 %	1,6 %	6,2 %
Rörelsemarginal (EBIT) exkl noteringskostnader, %	-1,2 %	-6,6 %	1,6 %	7,8 %
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12, % *	32,1 %	31,1 %	27,5 %	23,4 %
Medelantal anställda, FTE (st)	44,2	55,5	56,8	51,7

* Nyckeltalets värde beräknas på koncernens proforma omsättning för att visa ett mer rättvisande tal över tid.



RÖRELSENS INTÄKTER

Första kvartalet

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 43,6 (40,9) MSEK. Ökningen om 6,5 % (17,8 %) baseras på en stark utveckling i utlandet med 73,5 % samt en svag utveckling i Sverige med -14,6 %.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (0,2) MSEK.

RESULTAT OCH MARGINALER

Första kvartalet

Bruttovinstmarginalen under det första kvartalet var 39,3 % (39,2 %). Övergripande faktorer som påverkat bruttomarginal under kvartalet är stark valutautveckling för utlandsförsäljningen samt ett relativt högt rea-tryck.

Direkta försäljningskostnader ökade jämfört med fjolåret och uppgick under första kvartalet till 3,3 (3,0) MSEK vilket motsvarar en ökning med 9,1 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 7,6 % (7,4 %) av nettoomsättningen. Ökningen av volymdrivna kostnader såsom frakter och transaktionsavgifter växer som andel av nettoomsättningen givet e-handelssegmentets allt större del, samt att utländsk försäljning medför väsentligt högre frakt- och transaktionsavgifter som en andel av ordervärdet. Givet detta och den växande högre andelen utlandsförsäljning skall utvecklingen fortsatt ses som gynnsam.

Övriga externa kostnader ökade jämfört med fjolåret och uppgick under kvartalet till 6,1 (5,9) MSEK vilket motsvarar en ökning med 3,3 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 14,0 % (14,5 %) av nettoomsättningen.

Ökningen förklaras i hög grad främst av rörliga marknadsföringskostnader som växer drivet av en ökad kostnad per köp samt försäljningsvolymen med en högre andel utlandsförsäljning vilket har en högre kostnadsandel per intäktskrona. Utöver detta ser vi kostnadsökningar kopplade till inflation i lokalhyror och elkostnader. Större kostnadsbesparingar görs i webbplattformen där fjolåret var väsentligt påverkat av ett större projekt.

Personalkostnaderna uppgick till 6,7 (8,3) MSEK under kvartalet vilket motsvarar en minskning med 18,9 %. I förhållande till nettoomsättningen uppgår personalkostnaderna till 15,4 % (20,2 %). Under kvartalet ser vi effekter av flera saker men i huvudsak två, dels de organisatoriska lättnaderna på kontors- och produktutvecklingssidan som genomförts under föregående tre kvartal och dels från en effektivare logistikfunktion med hjälp av förbättrad planering samt systemstöd med det under förra året implementerade WMS-systemet.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,1 (0,1) MSEK under kvartalet.

EBITDA uppgick till 0,9 (-1,3) MSEK under kvartalet. EBITDA-marginalen uppgick till 2,0 % (-3,1 %).

Av och nedskrivningar uppgick till 1,4 (1,4) MSEK under kvartalet. Avskrivningar för förvärvat goodwill uppgick till 1,2 (1,2), av dessa hör 1,2 MSEK till förvärvet av Fishline.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,5 (-2,7) MSEK under kvartalet. EBIT-marginalen uppgick till -1,2 % (-6,6 %).

Finansnettot för kvartalet uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Företagets finansiella kostnader är mycket låga då inga lån eller checkkrediter finns upptagna.

Skattekostnad uppgick till -0,2 (0,3) MSEK under kvartalet.

Resultatet efter skatt uppgick till -0,7 (-2,4) MSEK för kvartalet. Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -0,08 (-0,29) SEK för kvartalet.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Första kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 2,8 (-2,7) MSEK under kvartalet. Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till 0,4 (-3,6) MSEK, förändringar i rörelsekapital 2,5 (1,0) MSEK, investeringsverksamheten 0,0 (-0,2) MSEK.

Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 18,0 (15,5) MSEK.

Varulagret uppgick till 70,9 (70,2) MSEK. Andelen lager i relation till omsättning (rullande 12 mån) på balansdagen uppgick till 32,1 % (31,1 %).

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 93,7 (90,3) MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Söder Sportfiske signerade 2023-02-22 ett avtal med Sagax om en ny logistiklokal i Veddesta som är mer än dubbelt så stor som nuvarande lokal i Årsta. Flytten beräknas ske strax efter årsskiftet 2023/24 och möjliggör en sammanslagning med Fishline vilket förväntas leda till full synergivinning.
- 2023-04-06 utsågs tidigare tillförordnad VD Jonas Franzén till ordinarie VD. "Riktningen står fast, jag får idag äran att fullt tillträda rollen som VD på Söder Sportfiske och ser fram emot att tillsammans med övriga delar av ledartrion, Nicklas Jonsson och Henrik Sandahl, fortsätta driva Söder i en entreprenöriell riktning mot en stark tillväxt under god lönsamhet.", sa Jonas Franzén, VD på Söder Sportfiske.

SÄSONGSVARIATIONER

Försäljningen i Söder Sportfiske varierar med årstiderna där det andra och det tredje kvartalet i regel är de starkaste.

MEDARBETARE

Söder Sportfiskes koncern hade vid utgången av kvartalet totalt 44,2 (55,5) heltidstjänster (beräknat som ett genomsnitt för kvartalet). 16 anställda hör till kontor, 7 till butik och 21 anställda hör till företagets lager och kundtjänstverksamhet.

AKTIEN

Per den 31 mars hade Söder Sportfiske 8 436 454 utställda aktier, samtliga var stamaktier. Aktiekapitalet var 843 645,4 SEK.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Söder Sportfiske är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar risker relaterade till produkttillgång och komponenter till produkter, konkurrens, förutsättningarna för att driva webbtrafik, försäljning av produkter under egna varumärken, lager, IT, hantering av tillväxt, personal, rörlig och social media. Finansiella risker innefattar valutarisk, säsongsbetonad försäljning och likviditet, finansieringsförmåga, betaltjänstleverantörer samt kredit- och motpartsrisk.

Eftersom Söder Sportfiske verkar i ett flertal länder är bolaget exponerat mot förändringar i valutakurser, vilket kan komma att ha en negativ påverkan på bolagets intäkter då de redovisas i SEK men där en växande andel av nettoomsättningen härrör från andra valutor. Vidare kan bolagets inköpspriser påverkas av en förändrad valutakurs då merparten av sortimentet tillverkas utanför Sverige.

Det pågående kriget i Ukraina medför utöver den mänskliga tragedin en väsentlig osäkerhetsfaktor för omvärlden. Söder Sportfiskes koncern har ingen försäljning till vare sig Ukraina eller Ryssland. I leverantörsledet finns viss produktförsörjning till koncernens underleverantörer från Ryssland, bedömningen i dagsläget är att dessa produkter kan ersättas utan väsentlig effekt på Söder Sportfiskes produkttillgång. Prisutvecklingen drivet av den högre inflationstakten i produkt- och fraktleden, konsumenternas köpkraft och e-handels övergripande utveckling är faktorer som har en betydande påverkan på utvecklingen där det i dagsläget råder ökad osäkerhet. Söder Sportfiske följer utvecklingen nära och utvärderar kontinuerligt riskerna kopplade till omvärldsriskerna och efterfrågan för att löpande vidta de åtgärder som ses nödvändiga.

Söder Sportfiskes verksamhet har påverkats på flera sätt av covid-19-pandemin. Bolaget upplevde en kraftigt ökad efterfrågan på sina produkter från Q2 2020 vilket lett till höga tillväxttal i efterföljande perioder till och med Q1 2021. Från Q2 2021 möter bolaget dessa jämförelsetal i basen fram till och med Q1 2022 då lägre tillväxttal börjar mötas. Vidare har pandemins följeffekter orsakat väsentliga problem med att få tag på kompletteringar av utsålda produkter som varit den största konsekvensen som påverkat försäljningen. Denna effekt har bemötts med en ökad lagerkvantitet av produkter inom nyckelkategorier för att säkerställa tillgången.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma hålls 2 Maj 2023.

Kvartalsrapport för det andra kvartalet 2023 presenteras preliminärt 14 juli 2023.

Kvartalsrapporten för det tredje kvartalet 2023 presenteras preliminärt 26 oktober 2023



KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Nettoomsättning	43,6	40,9	218,0
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	0,8
Totala intäkter	43,8	41,1	218,9
Handelsvaror	-26,6	-25,0	-132,6
Frakter, transaktions- och emballagekostnader	-3,3	-3,0	-16,1
Övriga externa kostnader	-6,1	-5,9	-26,7
Personalkostnader	-6,7	-8,3	-33,9
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,1	-0,4
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	0,9	-1,3	9,1
EBITDA, %	2,0 %	-3,1 %	4,2 %
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,4	-1,4	-5,7
Rörelseresultat (EBIT)	-0,5	-2,7	3,4
EBIT, %	-1,2 %	-6,6 %	1,6 %
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella poster	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	-0,5	-2,7	3,4
Skatter			
Skatt på årets resultat	-0,2	0,3	-1,8
Periodens resultat	-0,7	-2,4	1,7

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	42,8	47,9	44,0
Materiella anläggningstillgångar	1,0	1,4	1,1
Finansiella anläggningstillgångar	6,4	6,4	6,4
Summa anläggningstillgångar	50,2	55,7	51,5
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	70,9	70,2	60,0
Kortfristiga fordringar	6,5	5,7	8,6
Kassa och bank	18,0	15,5	15,2
Summa omsättningstillgångar	95,4	91,4	83,7
Summa tillgångar	145,6	147,2	135,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	93,7	90,3	94,4
Summa eget kapital	93,7	90,3	94,4
Avsättningar	3,6	3,4	3,6
Summa avsättningar	3,6	3,4	3,6
Långfristiga skulder	5,6	5,6	5,6
Summa långfristiga skulder	5,6	5,6	5,6
Leverantörsskulder	29,1	34,2	17,1
Övriga kortfristiga skulder	13,6	13,6	14,6
Summa kortfristiga skulder	42,7	47,8	31,7
Summa eget kapital och skulder	145,6	147,2	135,3

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

(MSEK)	NOT	Q1 2023	Q1 2022	2022
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		-0,5	-2,7	3,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		1,4	1,4	5,8
Betald skatt	2	-0,6	-2,4	-4,1
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		0,4	-3,6	5,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning av varulager		-11,0	-17,2	-7,0
Ökning/minskning av rörelsefordringar		2,4	1,6	-1,3
Ökning/minskning av rörelseskulder		11,0	16,6	0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2,8	-2,7	-3,0
Investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0,0	-0,2	-0,2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0,0	-0,2	-0,3
Nyemission		0,0	0,0	0,0
Utdelning		0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0,0	0,0	0,0
Periodens kassaflöde		2,8	-2,9	-3,2
Likvida medel vid periodens början		15,2	18,4	18,4
Likvida medel vid periodens slut		18,0	15,5	15,2

KONCERNENS NYCKELTALSSAMMANSTÄLLNING

	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	R12	2022
Nettoomsättning, MSEK	43,6	49,5	59,0	68,7	40,9	220,7	218,0
Nettoomsättning Sverige, MSEK	26,6	32,3	49,1	57,0	31,1	165,0	169,5
Nettoomsättning Utland, MSEK	17,0	17,2	9,9	11,7	9,8	55,7	48,5
Andel utlandsförsäljning, %	39,0 %	34,7 %	16,7 %	17,0 %	24,0 %	25,3 %	22,3 %
Försäljningstillväxt, %	6,5 %	20,4 %	2,3 %	13,5 %	17,8 %	10,3 %	12,4 %
Organisk tillväxt, %	6,5 %	15,3 %	-12,6 %	-5,0 %	-0,2 %	-0,7 %	-2,1 %
Tillväxt Sverige, %	-14,6 %	3,6 %	-1,7 %	7,7 %	7,6 %	-0,1 %	4,1 %
Organisk tillväxt, Sverige, %	-14,6 %	-3,0 %	-18,9 %	-13,4 %	-13,9 %	-13,3 %	-13,2 %
Tillväxt Utland, %	73,5 %	73,1 %	28,8 %	53,2 %	68,3 %	59,2 %	56,0 %
Organisk tillväxt, utland, %	73,5 %	72,7 %	28,6 %	52,8 %	67,9 %	59,0 %	55,7 %
Bruttovinstmarginal, %	39,3 %	37,8 %	40,3 %	40,4 %	39,2 %	39,6 %	39,5 %
EBITDA, MSEK	0,9	0,2	3,7	6,5	-1,3	11,3	9,1
EBITDA, %	2,0 %	0,4 %	6,2 %	9,4 %	-3,1 %	5,1 %	4,2 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-0,5	-1,2	2,3	5,1	-2,7	5,6	3,4
Rörelsemarginal (EBIT), %	-1,2 %	-2,4 %	3,8 %	7,4 %	-6,6 %	2,5 %	1,6 %
Periodens resultat, MSEK	-0,7	-1,2	1,5	3,8	-2,4	3,4	1,7
Resultat per aktie, SEK	-0,08	-0,14	0,18	0,45	-0,29	0,4	0,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	2,8	-2,3	-2,9	4,9	-2,7	2,6	-3,0
Nettoskuld (+) / nettokassa (-), MSEK	-18,0	-15,2	-17,5	-20,4	-15,5	-18,0	-15,2
Nettoomsättning R12, MSEK	220,7	218,0	209,7	208,3	200,2	220,7	218,0
Nettoomsättning R12, proformerad, MSEK	220,7	218,0	211,5	220,5	226,0	220,7	218,0
Ingående lagervärde, MSEK	60,0	62,6	66,2	70,2	53,0	53,0	53,0
Utgående lagervärde, MSEK	70,9	60,0	62,6	66,2	70,2	70,9	60,0
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12 %	32,1 %	27,5 %	29,6 %	30,0 %	31,1 %	32,1 %	27,5 %
Medelantal anställda, FTE (st)	44,2	53,0	62,1	56,5	55,5	54,0	56,8

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(MSEK)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Belopp vid periodens ingång	94,4	92,7	92,7
Nyemission	0,0	0,0	0,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-0,7	-2,4	1,7
Eget kapital vid periodens utgång	93,7	90,3	94,4

KONCERNENS NETTOSKULD/NETTOKASSA

(MSEK)	Q1 2023	Q1 2022
Långfristiga räntebärande lån	0,0	0,0
Kortfristiga räntebärande lån	0,0	0,0
Summa skulder	0,0	0,0
Likvida medel	18,0	15,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	-18,0	-15,5

INFORMATION OM ANTAL AKTIER

	2023 Q1	2022 Q1
Utestående aktier vid periodens slut, st	8 436 454	8 436 454
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, st	8 436 454	8 436 454
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	8 436 454	8 436 454
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	8 436 454	8 436 454

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Nettoomsättning	38,0	34,7	185,9
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,1	1,2
Totala intäkter	38,4	34,8	187,2
Handelsvaror	-23,4	-21,6	-114,8
Frakter, transaktions- och emballagekostnader	-3,0	-2,7	-14,4
Övriga externa kostnader	-5,3	-4,9	-22,8
Personalkostnader	-5,9	-7,2	-30,1
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,1	-0,4
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	0,7	-1,6	4,7
EBITDA, %	1,8 %	-4,6 %	2,5 %
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	-0,7
Rörelseresultat (EBIT)	0,5	-1,8	4,0
EBIT, %	1,4 %	-5,1 %	2,1 %
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella poster	0,0	0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	0,6	-1,8	4,0
Bokslutsdispositioner			
Förändring av periodiseringsfond*	0,0	0,0	0,0
Summa bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt	0,6	-1,8	4,0
Skatter			
Skatt på årets resultat	-0,2	0,4	-0,9
Periodens resultat	0,4	-1,4	3,1

* Periodiseringsfond bokförs årsvis.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,7	0,5
Materiella anläggningstillgångar	1,0	1,3	1,0
Finansiella anläggningstillgångar	63,2	64,2	63,2
Summa anläggningstillgångar	64,6	66,2	64,7
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	57,2	55,7	48,5
Kortfristiga fordringar	6,4	4,9	8,4
Kassa och bank	13,4	13,1	11,1
Summa omsättningstillgångar	77,0	73,8	68,0
Summa tillgångar	141,6	140,0	132,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	88,5	83,5	88,1
Summa eget kapital	88,5	83,5	88,1
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	10,6	10,6	10,6
Summa obeskattade reserver	10,6	10,6	10,6
Avsättningar	0,2	0,2	0,2
Summa avsättningar	0,2	0,2	0,2
Långfristiga skulder	5,6	5,6	5,6
Summa långfristiga skulder	5,6	5,6	5,6
Leverantörsskulder	24,3	28,4	15,3
Övriga kortfristiga skulder	12,3	11,6	12,9
Summa kortfristiga skulder	36,6	40,0	28,2
Summa eget kapital och skulder	141,6	140,0	132,7

DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motiv för användande
Försäljningstillväxt, %	Nettoomsättning för perioden i jämförelse med nettoomsättning under motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet gör det möjligt att analysera totala nettoomsättningstillväxten.
Organisk tillväxt, %	Procentuell förändring av koncernens nettoomsättning/EBITDA exkl noteringskostnader för perioden exklusive förvärvad (och ev avyttrad) verksamhet	Nyckeltalet påvisar tillväxttakten för nettoomsättning och EBITDA exklusive noteringskostnader exklusive effekter av förvärvad eller avyttrad verksamhet.
Bruttoresultat	Verksamhetens nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror	Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten efter avdrag för handelsvaror.
Bruttovinstmarginal, %	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning. Bruttoresultatet utgörs av nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror.	Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten efter avdrag för handelsvaror.
EBITDA	Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar.
EBITDA, %	EBITDA i förhållande till nettoomsättning	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar.
EBITDA exkl noteringskostnader	Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt engångskostnader kopplade till noteringen.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar samt exklusive jämförelsestörande poster.
EBITDA exkl noteringskostnader, %	EBITDA exkl noteringskostnader i förhållande till nettoomsättning	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster.
Rörelsemarginal (EBIT), %	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, inklusive av- och nedskrivningar
Rörelsemarginal (EBIT) exkl noteringskostnader, %	Rörelseresultat (EBIT) exkluderat från engångskostnader kopplade till noteringen i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, inklusive av- och nedskrivningar samt exklusive jämförelsestörande poster.
Tillväxt Sverige, %	Nettoomsättning i Sverige för perioden i jämförelse med nettoomsättning i Sverige under motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet används för att analysera omsättningsförändringen för verksamhetssegmentet.
Tillväxt Utland, %	Nettoomsättning utanför Sverige för perioden i jämförelse med nettoomsättning utanför Sverige under motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet används för att analysera omsättningsförändringen för verksamhetssegmentet
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	Räntebärande skulder minus likvida medel vid periodens utgång	Nyckeltalet används för att visa bolaget/koncernens totala nettoskuldsättning/nettokassa
Nettoomsättning, R12, proformerad	Koncernens per balansdagens totala proformerade nettoomsättning per rullande 12 månader	Nyckeltalet används för att bedöma koncernens proformerade nettoomsättning och bland annat underlätta bedömning av balansposter.
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12	Utgående värde av lager i förhållande till proformerad nettoomsättning under de senaste tolv månaderna.	Nyckeltalet används som ett mått på lageromsättningshastigheten och är ett relevant mått för att analysera bolagets effektivitet i förhållande till rörelsekapitalet.
Medelantal anställda, FTE (st)	Medeltalet antal fulltidsanställda under perioden.	Nyckeltal för att visa antalet anställda i Bolaget.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), samma redovisningsprinciper och bedömningar har använts som i årsredovisningen för 2022.

Intäkter

Företagets intäkter består av varuförsäljning som intäktsförs i takt med att väsentliga risker och förmåner övergår till köparen.

Detta innebär att varuförsäljningen intäktsförs direkt vid leverans då fakturering för e-handel görs samt direkt vid kassaförsäljning. Givet företagets retur (inklusive öppet-köp)- och reklamationsvillkor görs en avsättning för den bedömda risken för vinstbortfall utifrån returgraden.

Varulager & Handelsvaror

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet (beräknat enligt först in först ut-principen) och nettoförsäljningsvärdet. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Denna värderingsmetod innebär att hänsyn tagits till eventuell inkurans i varulagret i enlighet med företagets inkuranstrappa.

Resultatposten "Handelsvaror" har i tidigare årsredovisningar samt i kvartalsrapporterna under 2022 benämnts "Kostnad sålda varor".

Frakter, transaktions- och emballagekostnader

I resultatposten "Frakter, transaktions- och emballagekostnader" ingår fullgörandekostnader, dvs kostnader för frakt av sålda produkter, emballagematerial och kort- och transaktionsavgifter. Resultatposten benämndes i tidigare årsredovisningar samt i kvartalsrapporterna under 2022 för "Direkta försäljningskostnader".

NOT 2 – BETALD SKATT

Betald skatt utgörs av under perioden faktiskt utbetald inkomstskatt vilket blir en justeringspost kontra posten Ökning/minskning av övriga rörelseskulder.

I Q1 2022 publicerades för koncern att betald skatt för året minskade kassaflödet med 0,9MSEK samt att ökning/minskning av rörelseskulder ökade kassaflödet med 15,1 MSEK vilket i denna kvartalsrapporten justeras. Nu rapporterade tal stämmer med årsredovisning 2022 där justeringen gjordes för helåret 2022.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

Denna rapport är ej översiktligt granskad av bolagets revisor.

Stockholm, 2023-04-26

Jonas Franzén
Verkställande direktör

Josephine Salenstedt
Styrelseordförande

Henrik Sandahl

Petter Hedborg

Nicklas Jonsson

David Granath

Jonathan Sundqvist