



PIERCE GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Januari – mars 2025



Januari – mars 2025
Kvartalet i koncentration

Stark tillväxt under ett utmanande kvartal

Januari – mars 2025

- Nettoomsättningen ökade med 13% till 401 (356) MSEK.
- EBIT uppgick till -15 (7) MSEK, justerad EBIT till -11 (7) MSEK, och den justerade rörelsemarginalen var -2,7% (2,0%).
- Periodens kassaflöde var -120 (57) MSEK, och likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 175 (278) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning var -0,43 (0,32) SEK.

	Jan-mar		Apr 2024- mar 2025	Jan-dec 2024
MSEK (om ej annat anges)	2025	2024		
Nettoomsättning	401	356	1 673	1 628
Tillväxt (%) ¹	13%	3%	8%	6%
Tillväxt i lokala valutor (%) ¹	12%	2%	8%	6%
Bruttoresultat	171	162	733	724
Resultat efter rörliga kostnader ^{1 2}	76	82	355	361
Omkostnader ¹	-72	-59	-283	-270
EBITDA ¹	1	23	62	84
EBIT ³	-15	7	-3	18
Justerad EBITDA ^{1 5}	4	23	72	91
Justerat EBIT^{1 3 5}	-11	7	7	25
Jämförelsestörande poster ¹	-4	0	-10	-7
Periodens resultat	-34	25	-23	36
Bruttomarginal (%) ¹	42,6%	45,6%	43,8%	44,5%
Resultat efter rörliga kostnader (%) ¹	19,0%	23,1%	21,2%	22,2%
Justerad EBITDA (%) ^{1 5}	1,1%	6,5%	4,3%	5,6%
Justerad EBIT (%) ^{1 5}	-2,7%	2,0%	0,4%	1,5%
Periodens kassaflöde	-120	57	-110	68
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) ⁴	-175	-278	-175	-297
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,43	0,32	-0,29	0,45
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,43	0,32	-0,29	0,45

¹ Alternativa nyckeltal (APM), se „Financial overview“ <https://www.piercgroup.com/en/reports-presentations/>.

² Rörliga kostnader avser, utöver kostnad sålda varor, rörliga försäljnings- och distributionskostnader. Dessa avser direkta marknadsföringskostnader samt övriga direkta kostnader som i allt väsentligt samvarierar med nettoomsättningen. Övriga direkta kostnader inkluderar främst kostnader för frakt, fakturering och emballage.

³ EBIT inkluderar avskrivningar och nedskrivningar. Av- och nedskrivningar hänförliga till rörelseförvärv¹ var 2 MSEK innevarande kvartal, 2 MSEK under jämförelsekvartalet och 7 MSEK under föregående räkenskapsår.

⁴ Med nettoskuld avses det alternativa nyckeltalet nettoskuld exklusive IFRS 16.

⁵ Justerade mått under kvartalet och räkenskapsåret exkluderar främst personalkostnader till följd av förändringar av roller. Justerade mått under jämförelsekvartalet och föregående räkenskapsår exkluderar bland annat kostnader för organisationsförändring.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Segmentrapporteringen upphör

Företaget har beslutat att avveckla segmentrapporteringen från och med det första kvartalet 2025. Beslutet är en del av en mer integrerad strategi för styrning och uppföljning av koncernens verksamhet. Denna förändring speglar koncernens alltmer enhetliga digitala närvaro, där gränserna mellan affärssegmenten och deras respektive produktutbud successivt suddas ut. I takt med att verksamheten utvecklats mot en mer sammanhållen struktur, har segmentrapporteringen förlorat sin relevans och återspeglar inte längre hur verksamheten faktiskt bedrivs.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Emission av C-aktier

I april 2025 gjorde Pierce Group AB (publ) en riktad emission av 1 025 000 C-aktier till Nordic Issuing AB för att säkerställa den prestationsrelaterade tilldelningen av aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet LTIP 2024/2027.

Ekonomidirektörens avgång

Den 15 april 2025 sade Fredrik Idestrom upp sig från befattningen som ekonomidirektör.

Tillsättning av ekonomidirektör

Den 12 maj 2025 meddelade Pierce Group AB (publ) att Fredrik Kjellgren har utsetts till ekonomidirektör. Han tillträder rollen under det fjärde kvartalet 2025.

Vd har ordet

En utmanande start på året med god tillväxt men negativt rörelseresultat – samtidigt som vi investerar för framtiden

Det första kvartalet 2025 var ett av de mest utmanande i branschens och Pierce historia. Justerat EBIT uppgick till -11 MSEK, jämfört med +7 MSEK under samma period föregående år. Som tidigare rapporterats fortsätter de geopolitiska spänningarna att påverka konsumentförtroendet negativt, särskilt på flera av våra större marknader i Europa.

Vi ser också hur ett strukturellt skifte i konsumentbeteende, som började ta form under 2024, nu har accelererat. Konsumenter blir allt mer prismedvetna och tenderar att koncentrera sina inköp till specifika kampanjperioder, såsom Black Friday och julhandeln. Detta resulterade i särskilt svag efterfrågan under januari och februari.

Vårt offroaderbjudande, som riktar sig mot en yngre och mer priskänslig målgrupp, påverkades mest negativt. I Norden bidrog dessutom en snöfattig vinter till minskad försäljning inom Sledstore, vilket skapade ytterligare motvind.

Som svar agerade vi snabbt. Vi ökade våra investeringar i direktmarknadsföring för att stimulera efterfrågan och skydda bruttovinsten i absoluta tal. Även om detta innebar högre marknadsföringskostnader och belastade bruttomarginalen, uppnådde vi en intäktsstillväxt på 13 procent för kvartalet – en solid tillväxt i en utmanande marknad.

Försäljningen återhämtade sig markant i mars i takt med att nya säsong produkter anlände och efterfrågan ökade. Detta möjliggjorde en återgång till mer långsiktigt hållbara nivåer för våra marknadsföringsinsatser. Produkttillgänglighet fortsätter vara avgörande för tillväxt, kundnöjdhet och återköpsfrekvens. Vi har därför fortsatt att bygga upp våra lagernivåer och prioriterar tillgänglighet – en hörnsten i vår roll som ledande kategorispecialist med marknadens bredaste och mest attraktiva sortiment, konkurrenskraftiga priser och snabba, pålitliga leveranser.

Resultaten skilde sig kraftigt mellan olika produktkategorier – onroad uppvisade stark tillväxt, medan offroad utvecklades svagare. Den förändrade mixen, i kombination med säljdrivande aktiviteter, ökade fraktkostnader från beställningar lagda för 6-12 månader sedan och en markant lägre återföring av inkursansreservationer bidrog till pressade bruttomarginaler, jämfört med föregående år. Även andelen försäljning av egna varumärken påverkades negativt av mixförskjutningen samt leveransförseningar.

Våra overheadkostnader ökade med 13 MSEK jämfört med föregående år. Ökningen förklaras främst av temporära transformationskostnader på 9 MSEK samt valutaeffekter på cirka 4 MSEK.

Vi genomför just nu en omfattande modernisering av vår IT-infrastruktur och migrerar till en SaaS-baserad plattform. Till skillnad från tidigare investeringar kan relaterade transformationskostnader inte aktiveras utan måste tas som löpande kostnader. Samtidigt belastas resultatet fortsatt av avskrivningar från våra tidigare on-prem-system, vilket skapar ett tillfälligt kostnadsöverskott. När migreringen är klar kommer både omvandlingskostnader och avskrivningar att minskas, vilket kommer att ge en avsevärt operativ hävstångseffekt från och med 2026.

Sedan transformationens inledning har vi anpassat organisationens storlek genom att reducera tjänstemannaorganisationen med 26 procent, från 256 personer under andra kvartalet 2023 till 189

under första kvartalet 2025 – samtidigt som vår R12-försäljning ökat med 6 procent. Jag är särskilt stolt över att vårt eNPS har förbättrats markant under samma period, vilket indikerar ett stärkt internt engagemang.

Fyra strategiska pelare för tillväxt och lönsamhet

Vi fokuserar på fyra nyckelinitiativ som ska skapa en starkare och mer skalbar affärsmodell:

1. Stärka kärnaffären

Vi fortsätter bredda sortimentet, förbättrar tillgängligheten och kortar leveranstiderna för att öka kundnöjdheten och återköpsfrekvensen. Med den nya IT-plattformen, som lanseras under andra halvåret, får vi ökad kontroll över produkt- och kunddata. Det möjliggör förbättrad produktpresentation, högre grad av personifiering och en förbättrad köppplevelse – vilket driver både kundanskaffning och lojalitet.

2. Accelererad geografisk expansion

Under 2025 lanserar vi lokala webbplatser i 12 nya europeiska marknader – med språk, betalningsmetoder och leveransalternativ anpassade efter respektive marknad. Dessa länder uppvisar redan hög tillväxt via vår .eu-domän, och full lokalisering väntas frigöra ytterligare potential.

3. Växa i närliggande vertikaler

Vi ser betydande tillväxtpotentialer i hittills underutvecklade segment såsom mountainbike och moped/skoter. Dessa kan skalas effektivt genom korsförsäljning och gemensam infrastruktur, vilket kräver begränsade investeringar.

4. Positionera oss för branschkonsolidering

Den europeiska e-handelsmarknaden för MC-utrustning är mogen för konsolidering. Skalfördelarna är uppenbara, och frågan är inte om, utan när och av vem konsolideringen drivs. Med vår paneuropeiska plattform står Pierce starkt positionerat när denna möjlighet realiserar.

Vi är på rätt väg

Trots ett utmanande kvartal är jag fortsatt övertygad om att vi är på rätt väg. Under 2025 fortsätter vi att transformera Pierce som efter detta kommer att vara mindre sårbart för externa faktorer och väl rustad för långsiktig tillväxt och lönsamhet.

Göran Dahlin



CEO, Pierce Group AB (publ)

Stockholm, 15 May 2025



Nyckeltal – koncernen

MSEK (om ej annat anges)	Jan-mar		Apr 2024- mar 2025	Jan-dec 2024
	2025	2024		
Omsättningsmått				
Nettoomsättning per geografiskt område				
Norden	132	114	535	517
Utanför Norden	270	242	1 138	1 111
Nettoomsättning	401	356	1 673	1 628
Tillväxt per geografiskt område				
Norden (%) ¹	16%	1%	5%	2%
Utanför Norden (%) ¹	11%	5%	10%	8%
Tillväxt (%)¹	13%	3%	8%	6%
Resultatmått				
Bruttomarginal (%) ¹	42,6%	45,6%	43,8%	44,5%
Resultat efter rörliga kostnader (%) ¹	19,0%	23,1%	21,2%	22,2%
Omkostnader (%) ¹	17,9%	16,6%	16,9%	16,6%
Justerad EBITDA (%) ¹	1,1%	6,5%	4,3%	5,6%
Justerad EBIT (%) ¹	-2,7%	2,0%	0,4%	1,5%
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,43	0,32	-0,29	0,45
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,43	0,32	-0,29	0,45
Övriga finansiella mått				
Periodens kassaflöde	-120	57	-110	68
Likvida medel ²	175	278	175	297
Nettoskuld exklusive IFRS 16 ^{1 2 4}	-175	-278	-175	-297
Nettoskuld/EBITDA ^{1 3 4}	-4,4	-13,6	-4,4	-5,0
Varulager ²	490	332	490	419
Övriga kortfristiga rörelsetillgångar ^{1 2}	35	25	35	24
Övriga kortfristiga rörelseskulder ^{1 2}	-327	-270	-327	-344
Rörelsekapital^{1 2}	198	86	198	99
Operativa mått				
Antal order (tusental) ¹	372	344	1 530	1 502
Genomsnittligt ordervärde (AOV) (SEK) ¹	1 078	1 034	1 093	1 084
Nettoomsättning från egna varumärken ¹	141	142	638	639
Aktiva kunder de senaste 12 månaderna (tusental) ¹	1 052	1 016	1 052	1 042

¹ Alternativa nyckeltal (APM), se „Financial overview“ <https://www.piercigroup.com/en/reports-presentations/>.² Måtten avser respektive periods utgång.³ Med nettoskuld avses det alternativa nyckeltalet nettoskuld exklusive IFRS 16, samt med EBITDA avses nyckeltalet justerad EBITDA exklusive IFRS 16.⁴ Positiva värden avser nettoskuld, medan negativa värden avser nettotillgång. Nettoskuld/EBITDA-kvoten är positiv på grund av att både nettoskuld och EBITDA är negativa.



Pierce – Riders in eCommerce

Pierce är ett ledande e-handelsbolag som säljer utrustning, reservdelar och tillbehör till motorcyklister och snöskoteråkare i hela Europa. Företaget har ett unikt och brett produktsortiment med flera egna varumärken. Försäljningen till motocross- och enduroåkare, kunder som kör på trafikerade vägar och snöskoteråkare sker via kundvänliga och lokalt anpassade webbplatser. Pierce är ett europeiskt företag som har huvudkontor i Stockholm, centrallager och avdelningar för it, ekonomi och marknadsföring i Szczecin samt en kundservicefunktion i Barcelona. Företaget har cirka 310 anställda.

Kommentar till koncernens resultat för perioden

(Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Januari – mars 2025

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 401 (356) MSEK. I lokala valutor ökade den med 12 procent. Som en respons på en svag konsumentefterfrågan i början av kvartalet valde vi att öka våra investeringar i marknadsföring och försäljningsdrivande åtgärder för att stimulera efterfrågan och skydda bruttovinsten i absoluta tal.



Bolagets försäljning inom offroad ökade med cirka 9 procent, medan försäljningen inom onroad ökade med cirka 30 procent.

	Jan-mar		Apr 2024- mar 2025	Jan-dec 2024
MSEK	2025	2024		
Offroad	236	217	1 037	1 017
Onroad	138	106	562	530
Övrigt	26	32	75	81
Nettoomsättning	401	356	1 673	1 628

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet uppgick till 171 (162) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal på 42,6 (45,6) procent. En negativ försäljningsmix i kombination med ökade fraktkostnader för inkommande varor (från beställningar lagda för 6–12 månader sedan) samt en avsevärt lägre återföring av inkursansreserver påverkade bruttomarginalen negativt, jämfört med föregående år.

Under det senaste året har vi riktat in oss på att optimera våra lagernivåer, särskilt genom att sälja av överskott av lagervaror. Detta har inbegripit åtgärder för att förbättra hanteringen av trögrörligt lager. Detta fokus har inte bara bidragit till en mer effektiv verksamhet, utan har även under kvartalet påverka bruttoresultatet positivt genom en återföring av inkursansavsättningar om 4 (9) MSEK.

Fraktkostnaderna för inköpta varor uppgick till -20 (-14) MSEK, vilket motsvarar 4,9 (3,9) av omsättningen. Högre fraktpriiser och en större andel sålda produkter under perioden med högre fraktkostnader vid inköp medförde att fraktkostnadernas andel av omsättningen ökade med 0,9 procentenheter jämfört med föregående kvartal. De pågående störningarna i Röda havsområdet medför utmaningar för de globala leveranskedjorna. Se avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 9 för mer information.

Rörelsekostnader

Försäljnings- och distributionskostnaderna uppgick till -132 (-116) MSEK, vilket motsvarar 32,9 (32,5) procent av nettoomsättningen, en minskning med 0,5 procentenheter. Som en respons på en svag konsumentefterfrågan i början av kvartalet valde vi att öka våra investeringar i marknadsföring och försäljningsdrivande åtgärder för att stimulera efterfrågan och skydda bruttovinsten i absoluta tal. Till följd av detta ökade marknadsföringskostnader och fraktkostnader till kund i förhållande till nettoomsättningen, medan andra kostnader – såsom avgifter till betalningsleverantörer och personalkostnader – låg kvar på en liknande nivå i förhållande till nettoomsättningen.

Administrationskostnaderna uppgick till -53 (-43) MSEK. Exklusive jämförelsestörande poster uppgick de till -50 (-43) MSEK.

Bland ovanstående avsåg -72 (-59) MSEK omkostnader, exklusive jämförelsestörande poster. Under kvartalet spenderades uppskattningsvis totalt 9 MSEK på transformationen, huvudsakligen i form av kostnader hänförliga till externa konsulter och kostnader för drift av parallella system under transformationsfasen. Kostnader för egen personal ingår inte i denna siffra.

Justerad EBIT och EBIT

Justerad EBIT var -11 (7) MSEK, vilket motsvarar en marginal på -2,7 (2,0) procent.

De jämförelsestörande posterna uppgick till -4 (0) MSEK. De avser personalkostnader till följd av de förändringar av rollerna som har gjorts främst i teamen på marknadssidan i syfte att påskynda vår utveckling.

Justerad EBIT påverkades av avskrivningar av avvecklade varumärken med -2 (-2) MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -15 (7) MSEK.

Kommentar till koncernens kassaflöde

(Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Januari – mars 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -110 (65) MSEK. EBIT minskade från 7 till -15 MSEK.

Ett lägre rörelseresultat resulterade tillsammans med förberedelserna för motorcykelsäsongen i en negativ förändring av nettorörelsekapitalet till -115 MSEK, jämfört med 37 MSEK föregående år.

Kommentar till koncernens finansiella ställning

(Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Rörelsekapital

Tillgången på produkter är en avgörande drivkraft för tillväxt, kundnöjdhet och lojalitet. Därför fortsätter Pierce att prioritera ett starkt och lättillgängligt sortiment. Detta fokus stärker bolagets position som en ledande branschspecialist med ett av marknadens mest omfattande och attraktiva produktsortiment till konkurrenskraftiga priser, kombinerat med snabb och pålitlig leverans. Vid periodens slut uppgick det nettorörelsekapitalet till 198 MSEK, jämfört med (86) MSEK föregående år. Bolaget ökade sitt varulager med 158 MSEK, dels för att höja den allmänna lagernivån i linje med det önskade erbjudandet, dels som förberedelse inför den kommande motorcykelsäsongen. Detta motverkades delvis av en förändring i kortfristiga rörelseskulder om 57 MSEK.

Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder

Nyttjanderättstillgångarna uppgick till 151 (53) MSEK. Leasingskulderna uppgick till 146 (54) MSEK.

Finansiella poster

De finansiella intäkterna uppgick till 1 (19) MSEK i form av räntor från bankinlåning. Föregående år hade omvärderingen av finansiella balansräkningsposter samt vinster från omvärdering av valutaderivat en positiv påverkan.

De finansiella kostnaderna uppgick till -20 (-1) MSEK och bestod huvudsakligen av betydande negativa effekter av omvärderingen av finansiella balansräkningsposter under detta kvartal. De inkluderade också leasingkostnader och avgifter för kreditfaciliteten under båda perioderna.

Skatt och periodens resultat

Skatten uppgick till -1 (0) MSEK och periodens resultat var -34 (25) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var totalt -3 (-1) MSEK under kvartalet, och avsåg främst inköp av utrustning till distributionslagret.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7 (-7) MSEK och bestod av leasingbetalningar.

Periodens kassaflöde var -120 (57) MSEK, och likvida medel vid utgången av perioden uppgick till 175 (278) MSEK.

Nettoskuld/nettotillgångar och kreditfaciliteten

Likviditeten vid periodens utgång motsvarade likvida medel och uppgick till 175 (278) MSEK. Pierce har en kreditfacilitet på upp till 150 MSEK som inte hade utnyttjats vid utgången av perioden. Kreditfaciliteten är bland annat föremål för vissa finansiella åtaganden i fråga om koncernens skuldsättningsgrad och räntetäckningsgrad. Per den 31 mars 2025 hade bolaget inte brutit mot några villkor (covenants) i gällande avtal för kreditfaciliteten. Åtagandena rapporteras kvartalsvis.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till 630 (654) MSEK. Minskningen med 24 MSEK beror huvudsakligen på förlusten under det första kvartalet, på 23 MSEK, samt återföring av den negativa förändringen av omräkningsreserven på -2 MSEK.

Pierceaktien

Pierceaktien är noterad på Nasdaq Stockholm Small Cap och handlas med kortnamnet PIERCE och ISIN-koden SE0015658364.

Den 14 mars 2024 registrerades totalt 950 000 C-aktier genom en riktad nyemission för att säkerställa den prestationsrelaterade tilldelningen av aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet LTIP 2023/2026. C-aktierna ger innehavaren en tiondels röst per aktie men ingen rätt till utdelning. Eftersom alla företagets emitterade C-aktier är förvaltarregistrerade kan de 95 000 röster de berättigar till inte användas vid en bolagsstämma.

Den 9 april 2025 registrerades totalt 1 025 000 C-aktier genom en riktad nyemission för att säkerställa den prestationsrelaterade tilldelningen av aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet LTIP 2024/2027. C-aktierna ger innehavaren en tiondels röst per aktie men ingen rätt till utdelning. Eftersom alla företagets emitterade C-aktier är förvaltarregistrerade kan de 102 500 röster de berättigar till inte användas vid en bolagsstämma.

Den 31 mars 2025 bestod aktiekapitalet av 79 374 100 stamaktier med en röst per aktie och 950 000 C-aktier med en tiondels röst per aktie, sammanlagt 80 324 100 aktier och 79 469 100 röster, vilket motsvarar ett nominellt värde på 0,02 SEK.

Aktiekursen vid ingången av året uppgick till 7,3 SEK och var 9,2 SEK på periodens sista handelsdag. Företaget hade 1 511 aktieägare, varav de största var Verdane Capital (29,5%), Siba Invest AB (11,1%), Fjärde AP-fonden (5,3%), Investment AB Garnen (5,1%) och eQ Asset Management Oy (4,3%).

Företaget hade två pågående långsiktiga incitamentsprogram – LTIP, för VD, koncernledningen och nyckelmedarbetare. Se nedan för mer information.

LTIP 2023/2026

LTIP 2023/2026 är ett incitamentsprogram för företagets VD, koncernledning och nyckelmedarbetare som ger möjlighet till prestationsrelaterad tilldelning av aktier. Det godkändes av bolagsstämman den 16 maj 2023. Programmet redovisas i enlighet med IFRS 2, vilket innebär att rätten att tilldelas aktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Förutsatt att de fastställda målen uppnås kan högst 950 000 stamaktier emitteras till deltagarna till ett teckningspris på 0,00 SEK. Intjänandeperioden slutar den 16 maj 2026 och deltagarna kommer att tilldelas stamaktier i enlighet med villkoren för LTIP 2023/2026.

LTIP 2024/2027

LTIP 2024/2027 är ett incitamentsprogram för företagets VD, koncernledning och nyckelmedarbetare som ger möjlighet till prestationsrelaterad tilldelning av aktier. Det godkändes av bolagsstämman den 17 maj 2024. Programmet redovisas i enlighet med IFRS 2, vilket innebär att rätten att tilldelas aktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Förutsatt att de fastställda målen uppnås kan högst 1 025 000 stamaktier emitteras till deltagarna till ett teckningspris på 0,00 SEK. Intjänandeperioden slutar den 17 maj 2027 och deltagarna kommer att tilldelas stamaktier i enlighet med villkoren för LTIP 2024/2027.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Segmentrapporteringen upphör

Företaget har beslutat att avveckla segmentrapporteringen från och med det första kvartalet 2025. Beslutet är en del av en mer integrerad strategi för styrning och uppföljning av koncernens verksamhet. Denna förändring speglar koncernens alltmer enhetliga digitala närvaro, där gränserna mellan affärssegmenten och deras respektive produktutbud successivt suddas ut. I takt med att verksamheten utvecklats mot en mer sammanhållen struktur, har segmentrapporteringen förlorat sin relevans och återspeglar inte längre hur verksamheten faktiskt bedrivs.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Emission av C-aktier

1 april 2025 gjorde Pierce Group AB (publ) en riktad emission av 1 025 000 C-aktier till Nordic Issuing AB för att säkerställa den prestationsrelaterade tilldelningen av aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet LTIP 2024/2027.

Ekonomidirektörens avgång

Den 15 april 2025 sade Fredrik Idestrom upp sig från befattningen som ekonomidirektör.

Tillsättning av ekonomidirektör

Den 12 maj 2025 meddelade Pierce Group AB (publ) att Fredrik Kjellgren har utsetts till ekonomidirektör. Han tillträder rollen under det fjärde kvartalet 2025.

Inverkan av valutakurseffekter

I allt väsentligt motsvaras nettoomsättningen samt summan av totala kostnader och investeringar av in- respektive utbetalningar. Inbetalningarna under den senaste tolv månadersperioden uppgick i EUR, SEK och NOK till 55, 14 respektive 10 procent. Utbetalningarna uppgick i EUR, SEK, USD och PLN till 51, 22, 13 respektive 10 procent. Koncernen använder sig av valutaderivat för vissa valutor, däribland EUR, PLN och USD, i syfte att reducera exponeringen för resultat- och kassaflödeseffekter hänförliga till valutakursvariationer.

Vidare omvärderas rörelsetillgångar och rörelseskulder i utländsk valuta vid utgången av varje månad. Denna omvärdering avser huvudsakligen rörelseskulder inklusive leverantörsskulder. Värdeförändringar till följd av omvärderingar av rörelserelaterade balansposter redovisas netto, främst som en del av kostnader för sålda varor.

Om leasingavtal har tecknats i annan valuta än respektive koncernbolags funktionella valuta omvärderas leasingskulden vid varje månadsbokslut. Dessa omvärderingseffekter, samt omvärdering av finansiella balansposter, redovisas i finansnettot.

Anställda

Medelantalet anställda under kvartalet var 311 (325). Av dessa var 189 (198) tjänstemän i Sverige, Polen och Spanien.

Exklusive kundtjänstmedarbetare och vissa produktionsresurser uppgick antalet tjänstemän till 145 (152).

Säsongsvariationer

Eftersom högsäsongen för motorcykelåkning inträffar under det andra kvartalet genereras den högsta nettoomsättningen nu, motsvarande cirka 30 procent av den totala försäljningen. Den näst högsta

nettoomsättningen uppkommer vanligen under det fjärde kvartalet, på grund av försäljningen i samband med Black Week och jul, och den lägsta under det första kvartalet, med knappt 20 procent av den totala försäljningen.

Moderbolaget

Pierce Group AB (publ), organisationsnummer 556967-4392, är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm och moderbolag i Pierce-koncernen. Sedan den 26 mars 2021 är Pierce Group AB (publ) noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap.

Moderbolagets verksamhet består av att äga och förvalta fastigheter och lös egendom samt att direkt eller indirekt, via dotterbolag, bedriva försäljning av utrustning, tillbehör och reservdelar till motorcyklar och andra fordon samt därmed sammanhängande verksamhet.

Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 4 (5) MSEK och avsåg uteslutande försäljning till koncernföretag. Finansnettot bestod av räntor på ett koncerninternt lån. Nettoresultatet före skatt uppgick under kvartalet till -7 (6) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick vid utgången av perioden till 750 (745) MSEK.

Vd är anställd i moderbolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet och resultat påverkas av en rad omvärldsfaktorer. Pierce-koncernen är främst exponerad för operativa risker, vilka huvudsakligen sammanhänger med konkurrenssituationen och utvecklingen på lokala marknader, kvaliteten hos levererade varor främst från Asien, lager- och produktsortiment, IT samt beroende av nyckelpersoner och leverantörer. En mer detaljerad beskrivning av risker och riskhantering finns i Pierces årsredovisning för 2024.

Liksom under tidigare perioder påverkar inflationen och det rådande ekonomiska klimatet konsumenternas beteenden och efterfrågan, och är fortsatt osäkerhetsfaktorer.

De störningar i Röda havsområdet som pågår sedan i december 2023 har medfört och fortsätter att medföra betydande utmaningar för de globala leveranskedjorna, i och med att fartygen tvingas ta omvägen runt Afrika och att exporten från Asien till Europa via Suezkanalen och nätverken i Oceanien påverkas av kapacitetsbegränsningar. Dessa störningar påverkar tillsammans med trängsel i hamnarna och förseningar i de globala handelsrutterna i och utanför Röda havsområdet

Mer information om risker och osäkerhetsfaktorer till följd av den geopolitiska situationen, däribland de pågående konflikterna i Ukraina och Mellanöstern, lämnades i årsredovisningen för 2024. Den direkta påverkan på Pierce-koncernen har inte förändrats markant, men andra risker för den globala handeln har uppstått. Efter det senaste valet i USA har den förändrade handelspolitiken skapat osäkerhet om de globala tullarna, särskilt för viktiga internationella partner. Eftersom våra inköp främst sker från Europa och Asien och försäljningen till stor del är koncentrerad till Europa påverkas vi huvudsakligen av denna utveckling genom ökad osäkerhet hos konsumenterna i regionen, vilken leder till minskad efterfrågan. Denna pågående utveckling medför också en potentiell risk för stabiliteten i vår leveranskedja. Vi följer den politiska utvecklingen noggrant och utvärderar beredskapsstrategier för att minska potentiella störningar till följd av nya eller ändrade tulltaxeåtgärder. Handelsflödena till och från USA, både när det gäller försäljning och inköp, har emellertid inte någon stor betydelse för koncernens verksamhet som helhet.

Dessa osäkerheter kan fortsätta att påverka fraktkostnader och andra kostnader, såsom eventuella tulltaxor, under kommande kvartal. Framtidsutsikterna är osäkra för närvarande, men det finns en risk för att fraktkostnaderna fortsatt kommer att vara volatila.

Dessutom har fraktpriserna, som började stiga under 2024, redan påverkat marginaler och kostnader under detta kvartal. Företaget följer aktivt utvecklingen och dess potentiella påverkan på verksamheten.

Effekterna av dessa osäkerheter på finans- och valutamarknaderna kan dessutom ha en negativ effekt på Pierce.

Finansiella risker inkluderar exempelvis valutarisker (se föregående sida), ränterisker samt risken att inte kunna anskaffa tillräcklig finansiering. E-handel kännetecknas bland annat av en kraftig försäljningsökning under vissa kampanjperioder. Om Pierces försäljning inte utvecklas i linje med koncernens förväntningar under dessa perioder kan det innebära att både resultat och finansiell ställning påverkas negativt.

Pierce har en kreditfacilitet hos en av de större svenska bankerna på upp till 150 MSEK, vilken inte utnyttjades vid utgången av perioden. Kreditfaciliteten är bland annat föremål för vissa finansiella åtaganden i fråga om koncernens skuldsättningsgrad och räntetäckningsgrad. Per den 31 mars 2025 förelåg inga brott mot villkoren i avtalet avseende kreditfaciliteten. Åtagandena rapporteras kvartalsvis.

Se vidare not 6.

Pierce gör en nedskrivningsprövning av tillgångar med en diskonteringsränta som tar hänsyn till den riskfria räntan. Det finns en risk för att den riskfria räntan kommer att öka och att den diskonteringsränta som används för att beräkna tillgångsvärdet också kommer att öka, vilket skulle kunna leda till en nedskrivning av tillgångar.

Transaktioner med närstående

Under perioden köpte Pierce varor (för återförsäljning inom ramen för den löpande verksamheten) från O'Neal Europe GmbH & Co. KG, ett företag som kontrolleras av styrelseledamoten i Pierce Group AB, Thomas Schwarz, till ett belopp om 6 (6) MSEK.

Den nuvarande Chief Commercial Officer Daniel Bik tillhandahöll tidigare tjänster till företaget som konsult innan han fick fast anställning. Under kvartalet köpte företaget tjänster för totalt 77 TSEK.

Transaktionerna med dessa leverantörer genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Mer information om närstående finns i not 5.

Bolagsstämma 2025

Årsstämman kommer att hållas den 20 maj 2025. Mer information kommer att lämnas tillsammans med kallelsen till stämman. Styrelsen föreslår årsstämman att besluta att ingen utdelning ska betalas ut för räkenskapsåret 2024.

Finansiella mål på medellång till lång sikt

Pierces styrelse har antagit följande finansiella mål på medellång till lång sikt¹:

Nettoomsättning

Generera den högsta organiska tillväxten på den europeiska nätmarknaden för motorcykelutrustning, reservdelar och tillbehör på medellång till lång sikt (3–5 år).

Justerad rörelsemarginal (EBIT)

På medellång till lång sikt (3–5 år) nå en justerad EBIT-marginal på 5–8 procent.

Kapitalstruktur

Nettoskuld/EBITDA² som inte överstiger 2,0x, med förbehåll för tillfällig flexibilitet för strategiska initiativ.

Utdelningspolicy

Under de närmaste åren ska fria kassaflöden³ användas för fortsatt utveckling⁴ av företaget och därmed inte delas ut till aktieägarna.

¹ The Board adopted the financial targets in May 2024.

² Alternative performance measures (APM), see „Financial overview” <https://www.piercgroup.com/en/reports-presentations/>.

³ Free cash flow refers to cash flow from operating activities and operations and investment activities.

⁴ Development of the company refers to e.g., investments in IT-hardware, IT-development, expansion of distribution warehouses, marketing, customer acquisition and business and asset acquisitions.

Övrigt

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Kommande händelser

20 maj 2025

Ordinarie bolagsstämma

22 augusti 2025

Delårsrapport för april-juni 2025

14 november 2025

Delårsrapport för juli-september 2025

20 februari 2026

Bokslutskommuniké för 2025

Telefon- och webbkonferens i samband med publiceringen av kvartalsrapporten

VD Göran Dahlin kommer den 15 maj 2025 klockan 09.00 CEST att hålla en webbsänd telefonkonferens på engelska i samband med publiceringen av kvartalsrapporten.

Registrera dig via länken nedan om du vill delta i konferensen:

<https://conference.inderes.com/teleconference/?id=50051427>

När du har registrerat dig får du ett telefonnummer och ett konferens-ID som ger tillgång till konferenssamtalet. Under telefonkonferensen kan du ställa frågor muntligen.

Presentationen och konferensen kan följas via följande länk:

<https://pierce-group.events.inderes.com/q1-report-2025>

Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt innan konferensen börjar på Pierce Groups webbplats via länken

<https://www.piercigroup.com/en/reports-presentations/>

Kontaktpersoner hos Pierce

Göran Dahlin, CEO, +46 72 730 31 11

Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovannämnda kontaktpersoners försorg, den 15 maj 2025 kl. 08:00 CEST.

Informationen i denna kvartalsrapport är sådan information som Pierce Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Underskrifter

Undertecknad försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 15 maj 2025



Göran Dahlin

Verkställande direktör

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK (om ej annat anges)	Not	Jan-mar		Apr 2024-	Jan-dec
		2025	2024	mar 2025	2024
Nettoomsättning	3,4	401	356	1 673	1 628
Kostnad sålda varor		-230	-194	-940	-903
Bruttoresultat	4	171	162	733	724
Försäljnings- och distributionskostnader		-132	-116	-531	-515
Administrationskostnader		-53	-43	-206	-196
Övriga rörelseintäkter- och kostnader		-1	3	1	5
Rörelseresultat	4	-15	7	-3	18
Finansiellt netto		-19	18	-13	24
Resultat före skatt	4	-33	26	-16	42
Inkomstskatt		-1	—	-7	-6
Periodens resultat		-34	25	-23	36
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare		-34	25	-23	36
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,43	0,32	-0,29	0,45
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,43	0,32	-0,29	0,45
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning (tusental)		79 374	79 374	79 374	79 374
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning (tusental)		79 374	79 417	79 374	79 429

Koncernens rapport över totalresultatet

MSEK	Not	Jan-mar		Apr 2024-	Jan-dec
		2025	2024	mar 2025	2024
Periodens resultat		-34	25	-23	36
Poster som senare kan omklassificeras till rapport över resultat					
Omräkningsdifferens		-7	0	-2	3
Övrigt totalresultat för perioden		-7	0	-2	3
Totalresultat för perioden och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare		-41	26	-25	39

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		276	304	281
Materiella anläggningstillgångar		14	14	15
Nyttjanderättstillgångar		151	53	54
Finansiella anläggningstillgångar	7	5	3	6
Uppskjutna skattefordringar		1	7	2
Summa anläggningstillgångar		447	382	358
Omsättningstillgångar				
Varulager		490	332	419
Övriga omsättningstillgångar	5	37	27	29
Likvida medel		175	278	297
Summa omsättningstillgångar		702	638	745
Summa tillgångar		1 149	1 020	1 103
Eget kapital och skulder				
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		630	654	666
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		113	23	25
Uppskjutna skatteskulder		24	26	25
Avsättningar		0	0	0
Summa långfristiga skulder		138	50	50
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		33	30	27
Leverantörsskulder		61	83	111
Övriga kortfristiga skulder	5	288	203	248
Summa kortfristiga skulder		382	316	386
Summa eget kapital och skulder		1 149	1 020	1 103

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående eget kapital 2024-01-01	2	814	10	-198	627
Årets resultat	—	—	—	25	25
Övrigt totalresultat för året	—	—	2	—	2
Årets totalresultat	—	—	2	25	27
Utgående eget kapital 2024-03-31	2	814	11	-172	654
Ingående eget kapital 2025-01-01	2	814	12	-162	666
Årets resultat	—	—	—	-34	-34
Aktierelaterade ersättningar	—	0	—	—	0
Övrigt totalresultat för året	—	—	-3	—	-3
Årets totalresultat	—	0	-3	-34	-37
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission inklusive emissionskostnader	—	0	—	—	0
Summa	—	0	—	—	0
Utgående eget kapital 2025-03-31	2	814	10	-196	630

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar		Apr 2024-	Jan-dec
		2025	2024	mar 2025	2024
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-15	7	-3	18
Ej kassaflödespåverkande poster ¹		22	21	70	69
Betald ränta		-2	-2	-5	-4
Realiserade valutaderivat		1	1	3	4
Erhållen ränta		1	1	7	8
Betald/erhållen skatt		-2	-1	-4	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		5	29	69	92
Förändringar i rörelsekapital		-115	37	-139	13
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-110	65	-70	105
Investeringsverksamheten					
Förvärv av anläggningstillgångar		-3	-1	-8	-6
Lämnade/erhållna spärrade bankmedel		0	—	-2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3	-1	-10	-8
Finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader		—	0	0	0
Amortering av leasingskuld		-7	-7	-30	-29
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7	-7	-30	-29
Periodens kassaflöde		-120	57	-110	68
Likvida medel vid periodens början		297	222	278	222
Valutakursdifferens i likvida medel		-1	-1	7	7
Likvida medel vid periodens utgång		175	278	175	297

¹ Övriga ej kassaflödespåverkande poster avser i allt väsentligt avskrivningar samt förändring i kortfristiga avsättningar. Dessutom påverkades avskrivningar i samtliga rapporterade perioder av avvecklade varumärken.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan-mar		Jan-dec
	2025	2024	2024
Nettoomsättning	4	5	20
Bruttoresultat	4	5	20
Administrationskostnader	-4	-5	-22
Rörelseresultat	0	0	-2
Finansiellt netto	-7	6	19
Resultat efter finansiella poster	-7	6	17
Bokslutsdispositioner	—	—	—
Resultat före skatt	-7	6	17
Inkomstskatt	—	—	—
Periodens resultat	-7	6	17

Periodens totalresultat uppgår till samma belopp som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar	31 mar	31 dec
	2025	2024	2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	424	409	409
Fordringar hos koncernföretag	325	337	346
Summa anläggningstillgångar	749	746	755
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	5	6	7
Övriga omsättningstillgångar	1	1	1
Kassa och bank	—	0	—
Summa omsättningstillgångar	7	8	8
Summa tillgångar	755	753	763
Eget kapital och skulder			
Summa eget kapital	750	745	756
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	6	8	7
Summa kortfristiga skulder	6	8	7
Summa eget kapital och skulder	755	753	763

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med *International Financial Reporting Standards* (IFRS) sådana de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar av Årsredovisningslagen.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens kapitel 9, Delårsrapport samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och bedömningar tillämpats som i årsredovisningen för 2024. För en beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till not 1 och not 2 i årsredovisningen för 2024.

Upplysningar enligt IAS 34.16A lämnas, förutom i resultatrapporten och de tillhörande noterna, även på sidorna 1–10 som utgör en integrerad del rapporten.

Alla belopp i denna rapport är angivna i miljontals svenska kronor (MSEK) om ej annat anges. Avrundningseffekter kan förekomma.

Upplysning om kommande standarder

Inga av de IFRS- eller IFRIC-tolkningar som kommer att träda i kraft 2025 förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Not 3 – Intäkter

Koncernens intäkter utgörs av försäljning av varor via webbplatser. Intäkterna redovisas vid en viss tidpunkt, eftersom villkoren för att kontroll överförs över tid inte är uppfyllda. Geografiska områden är ett viktigt attribut vid uppdelning av intäkterna, vilket presenteras i tabellen nedan.

MSEK	Jan-mar		Apr 2024- mar 2025	Jan-dec 2024
	2025	2024		
Sverige	58	50	235	227
Övriga Norden	73	64	300	290
Utanför Norden	270	242	1 138	1 111
Intäkter koncernen	401	356	1 673	1 628

Not 2 – Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period då ändringen görs om ändringen endast har påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga uppskattningar och bedömningar återfinns i not 2 i årsredovisningen för 2024. Inga ändringar som skulle kunna ha väsentlig påverkan på rapporten har gjorts av dessa uppskattningar och bedömningar.

Not 4 – Finansiella instrument, verkligt värde

Valutaderivat är de enda instrument som har redovisats till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella instrument har värderats till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen, och de rapporterade värdena överensstämde i allt väsentligt med det verkliga värdet.

Tillgången avseende valutaderivat föregående år var i enlighet med IFRS 13 hänförlig till nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Värderingen av valutaderivat sker utifrån officiella marknadsdata avseende valutakurser. Vid utgången av perioden uppgick det verkliga värdet till -2 (1) MSEK och derivaten klassificerades som kortfristiga skulder.

Not 5 – Transaktioner med närstående

Andra transaktioner med närstående

Under perioden köpte Pierce varor (för återförsäljning inom ramen för den löpande verksamheten) från O’Neal Europe GmbH & Co. KG, ett företag som kontrolleras av styrelseledamoten i Pierce Group AB, Thomas Schwarz, för 6 (6) MSEK. Eftersom Thomas Schwarz invaldes i styrelsen i juni 2022 har O’Neal Europe GmbH & Co. KG betecknats som en närstående part sedan det andra kvartalet 2022.

Den nuvarande Chief Commercial Officer Daniel Bik tillhandahöll tidigare tjänster till företaget som konsult innan han fick fast anställning. Under kvartalet köpte företaget tjänster för totalt 77 TSEK.

Alla transaktioner med dessa leverantörer genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Förutom ersättningar till ledande befattningshavare gjordes inga andra transaktioner med närstående under denna eller föregående period.

Mer information finns i not 29 i årsredovisningen för 2024.

Prestationsbaserat aktieprogram

Koncernen har två prestationsbaserade aktieprogram som ett led i ett incitamentsprogram riktat till vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Mer information finns på sidan 8.

Samtliga transaktioner görs på marknadsmässiga villkor.

Not 6 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
Till kreditinstitut för koncernens egna skulder och avsättningar			
Lämnade depositioner som säkerhet för fullgörande av betalningar	3	3	3
Lämnade spärrade bankmedel	2	—	2
Summa ställda säkerheter	5	3	5

Pierce har en kreditfacilitet på 150 MSEK som inte utnyttjades vid utgången av perioden eller under räkenskapsåret eftersom likviditeten var god. Det finns en borgensförbindelse från moderbolaget Pierce Group AB avseende dotterbolaget Pierce AB:s skulder till kreditinstitut genom kreditfaciliteten.

Kreditfaciliteten inbegriper vissa finansiella åtaganden. Mer information finns i avsnittet ”Risker och osäkerhetsfaktorer” på sidan 9.

Ställda säkerheter vid utgången av perioden avsåg lämnade depositioner.

Not 7 – Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Emission av C-aktier

I april 2025 gjorde Pierce Group AB (publ) en riktad emission av 1 025 000 C-aktier till Nordic Issuing AB för att säkerställa den prestationsrelaterade tilldelningen av aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet LTIP 2024/2027.

Ekonomidirektörens avgång

Den 15 april 2025 sade Fredrik Idestrom upp sig från befattningen som ekonomidirektör.

Tillsättning av ekonomidirektör

Den 12 maj 2025 meddelade Pierce Group AB (publ) att Fredrik Kjellgren har utsetts till ekonomidirektör. Han tillträder rollen under det fjärde kvartalet 2025.

Nyckeltal – kvartalsvis

MSEK (om ej annat anges)	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025
Nettoomsättning	420	450	373	427	345	441	369	382	356	456	365	451	401
Tillväxt (%) ¹	14%	-0%	3%	3%	-18%	-2%	-1%	-10%	3%	3%	-1%	18%	13%
Tillväxt i lokala valutor (%) ¹	10%	-3%	-0%	-3%	-22%	-7%	-9%	-15%	2%	2%	1%	19%	12%
Bruttoresultat	172	178	146	161	137	186	113	171	162	201	166	195	171
Resultat efter rörliga kostnader ²	62	69	60	60	54	88	34	80	82	104	82	93	76
Omkostnader ¹	-62	-66	-57	-71	-61	-67	-67	-72	-59	-69	-65	-76	-72
EBITDA ¹	1	1	-2	-19	-7	17	-33	-13	23	34	17	10	1
EBIT ³	-12	-11	-15	-31	-21	2	-47	-45	7	17	0	-5	-15
Justerad EBITDA ^{1 5}	1	3	4	-11	-7	21	-32	8	23	35	17	16	4
Justerat EBIT^{1 3 5}	-12	-9	-9	-23	-21	6	-47	-7	7	17	0	1	-11
Items affecting comparability ¹	0	-1	-6	-8	0	-4	-1	-38	0	0	0	-6	-4
Periodens resultat	-14	-1	-20	-23	-11	26	-61	-49	25	14	-2	-1	-34
Bruttomarginal (%) ¹	41,0%	39,5%	39,1%	37,8%	39,7%	42,1%	30,7%	44,7%	45,6%	44,1%	45,5%	43,2%	42,6%
Resultat efter rörliga kostnader (%) ¹	14,9%	15,3%	16,2%	14,0%	15,6%	20,0%	9,3%	20,9%	23,1%	22,7%	22,5%	20,6%	19,0%
Justerad EBITDA (%) ^{1 5}	0,1%	0,6%	1,1%	-2,6%	-2,2%	4,7%	-8,7%	2,1%	6,5%	7,6%	4,6%	3,6%	1,1%
Justerad EBIT (%) ^{1 5}	-2,9%	-2,1%	-2,4%	-5,4%	-6,2%	1,5%	-12,7%	-1,9%	2,0%	3,7%	-0,0%	0,3%	-2,7%
Periodens kassaflöde	14	-10	96	16	-33	64	-1	61	57	83	-105	32	-120
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) ⁴	138	176	-115	-136	-105	-179	-171	-222	-278	-350	-261	-297	-175
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,36	-0,01	-0,26	-0,29	-0,14	0,33	-0,77	-0,62	0,32	0,17	-0,03	-0,01	-0,43
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,36	-0,01	-0,26	-0,29	-0,14	0,33	-0,77	-0,62	0,32	0,17	-0,03	-0,01	-0,43

¹ Alternativa nyckeltal (APM), se „Financial overview“ <https://www.piercengroup.com/en/reports-presentations/>.

² Rörliga kostnader avser, utöver kostnad sålda varor, rörliga försäljnings- och distributionskostnader. Dessa avser direkta marknadsföringskostnader samt övriga direkta kostnader som

i allt väsentligt samvarierar med nettoomsättningen. Övriga direkta kostnader inkluderar främst kostnader för frakt, fakturering och emballage.

³ Rörelseresultat (EBIT) inkluderar avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

⁴ Med nettoskuld avses det alternativa nyckeltalet nettoskuld exklusive IFRS 16.

⁵ Justerade mått under kvartalet och räkenskapsåret exkluderar främst personalkostnader till följd av förändringar av roller. Justerade mått under jämförelsekvartalet och föregående räkenskapsår exkluderar bland annat kostnader för organisationsförändring.

Alternativa nyckeltal

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Pierce använder sig av finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Företaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och företagets ledning. Eftersom inte alla företag beräknar alternativa nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Som en del i vår ständiga strävan efter att öka öppenheten och ge mer meningsfulla inblickar i företagets utveckling har vi sett över och uppdaterat de alternativa nyckeltal som presenteras tillsammans med våra finansiella rapporter enligt IFRS. Målet är att lägga fram alternativa nyckeltal som är relevanta, konsekventa och anpassade till våra intressenters behov, särskilt med beaktande av branschens särdrag, i linje med myndigheternas riktlinjer och bästa praxis.

En hel del av de nyckeltal som tidigare användes har tagits bort, eftersom vi ansåg att de inte bidrog till ökad insyn i mer än begränsad utsträckning eller inte längre var relevanta.

Definitioner

Delårsrapporten innehåller finansiella nyckeltal i enlighet med det tillämpade ramverket för finansiell rapportering, vilket baseras på IFRS. Därutöver finns andra nyckeltal och indikatorer som används som ett komplement till den finansiella informationen. Dessa resultatmått tillämpas för att förse koncernens intressenter med finansiell information i syfte att analysera företagets verksamhet och mål. De olika resultatmått som inte definieras enligt IFRS beskrivs på företagets webbplats <https://www.piercigroup.com/en/reports-presentations/>.

