

Stegvisa förbättringar på en tuff marknad

Sammanfattning av kvartalet

- Doros nettoomsättning uppgick till 241,2 Mkr (269,4), en minskning med 10,5 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 37,7 procent (35,9).
- EBITDA uppgick till 37,7 Mkr (56,5), en minskning med 33,3 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 26,9 Mkr (40,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 11,2 procent (15,0).
- Periodens resultat efter skatt var 16,6 Mkr (29,5) och resultatet per aktie var 0,68 SEK (1,23).
- Fritt kassaflöde var -18,2 Mkr (-33,8).

-10,5 %
Nettoomsättning

11,2 %
EBIT-marginal

-11,6 %
Nettoomsättning

5,5 %
EBIT-marginal

Sammanfattning januari-september

- Doros nettoomsättning uppgick till 664,1 Mkr (728,4), en minskning med 11,6 procent.
- Bruttomarginalen minskade marginellt till 35,2 procent (35,4).
- EBITDA uppgick till 68,2 Mkr (118,2), en minskning med 42,2 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 35,2 Mkr (68,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,5 procent (9,4).
- Periodens resultat efter skatt var 24,9 Mkr (53,4) och resultatet per aktie var 1,02 SEK (2,23).
- Fritt kassaflöde var 2,6 Mkr (-76,5).

*2021 Balansräkning inkluderar Care verksamhet som avvecklades i december 2021.

NYCKELTAL (Mkr)	2022 Kvartal 3	2021 Kvartal 3	%	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	%	2021 Helår
Nettoomsättning	241,2	269,4	-10,5%	644,1	728,4	-11,6%	1 039,6
Försäljningstillväxt, %	-10,5	-15,5		-11,6	-11,2		-10,8
Bruttovinst	90,8	96,8	-6,2%	226,9	258,1	-12,1%	379,3
Bruttomarginal, %	37,7	35,9		35,2	35,4		36,5
EBITDA	37,7	56,5	-33,3%	68,2	118,2	-42,2%	184,2
EBITDA marginal, %	15,6	21,0		10,6	16,2		17,7
EBIT	26,9	40,5	-33,6%	35,2	68,2	-48,3%	118,7
EBIT marginal, %	11,2	15,0		5,5	9,4		11,4
Justerad EBIT*	26,9	40,5	-33,6%	36,8	78,3	-52,9%	129,3
Justerad EBIT marginal*, %	11,2	15,0		5,7	10,7		12,4
Resultat per aktie, kr	0,68	1,23	-44,7%	1,02	2,23	-54,3%	3,46
Soliditet, %	47,7	53,4		47,7	53,4		42,7

*EBIT exklusive omstruktureringsskostnader samt kostnader i samband med separering och särnotering av affärsområde Doro Care

VD-ord

Q3 har varit ett uppmuntrande kvartal för Doros verksamhet. För första gången sedan Covid-pandemin återvände Doro i början av september som utställare till den stora IFA-mässan i Berlin. Det var inspirerande att återigen kunna träffa så många av våra kunder och konsumenter samtidigt. Vi fick också positiv återkoppling på våra nylanserade produkter, framför allt på vår Doro Watch, som uppfyller ett förbisett behov av enkelhet och lättanvända funktioner i en värld av uppkopplade klockor.

Även om de ekonomiska utmaningarna fortsätter, med varierande försäljning och en total nedgång för Doro med 10,5 % jämfört med föregående år, så var det tredje kvartalet likväl ett steg i rätt riktning. Omsättningen nådde 241,2 miljoner SEK, vilket därmed gör Q3 till det starkaste kvartalet i år, som förväntat. Doro hade en hyfsad återhämtning i stora operatörs- och återförsäljarkanaler, särskilt i Frankrike och Storbritannien, och båda dessa regioner sålde följaktligen i nivå med föregående år. Situationen i DACH och Nordic var dock mer komplicerad med lägre efterfrågan från främst distributionssidan.

Den ständigt stigande US-dollarkursen fortsatte påverka kostnaderna negativt för Doro. Den kundprisjustering som vi implementerar i nästa kvartal bör dock åtminstone delvis kunna mildra den negativa kostnadsutvecklingen. Med det sagt, måste prisjusteringar hanteras med försiktighet eftersom marknaden i allmänhet, och detaljhandeln i synnerhet, är alltmer ovillig att acceptera ytterligare prishöjningar.

Trots kostnadsökningen gynnades Doro marginalmässigt av den valutasäkring som vi återkommande gör för USD. Som en följd härav blev bruttomarginalen 37,7% jämfört med 35,9% under samma kvartal föregående år. Om den amerikanska dollarn fortsätter stärkas, förutser vi utmaningar vad gäller att upprätthålla denna marginalnivå, men självfallet vidtar vi åtgärder för att bibehålla marginalen. EBIT i kvartalet uppgick till 26,9 miljoner kronor, vilket trots en minskning med 33,6 procent jämfört med föregående år, fortfarande är ett någorlunda tillfredsställande resultat med tanke på de nuvarande utmaningarna.

I dagsläget förutser vi inga större förändringar vad gäller den ekonomiska situationen under det kommande kvartalet, utan försäljningen lär ligga kvar på lägre nivåer än föregående år. Den positiva återkoppling vi fick på våra nya produkter på IFA-mässan och framgången för vår senaste 4G-feature phone, inger dock hopp för framtiden. Dessutom lanserade vi ett antal spännande samarbeten i Berlin, som till exempel med det tyska golfförbundet, som kommer att hjälpa oss att vidare marknadsföra vårt varumärke och våra produkter och samt vårt uppdrag att skapa bättre liv för seniorer. Sist men inte minst, är vi stolta över att tillkännage vårt nya samarbete med den tyska rockstjärnan Doro Pesch, som inte bara delar sitt förnamn med oss, utan också vår passion för att göra seniorers liv enklare.

Jörgen Nilsson, vd och koncernchef



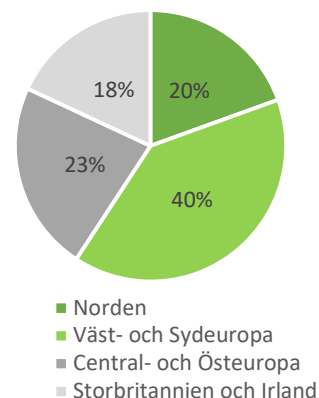
“Q3 har varit ett uppmuntrande kvartal för Doro då vi återvände till IFA-mässan i Berlin”

”Vi fick positiv återkoppling på våra nylanserade produkter, framför allt på Doro Watch, som uppfyller ett klart förbisett behov av enkelhet och lättanvändhet”

“Vi är stolta över att tillkännage vårt nya samarbete med den tyska rockstjärnan Doro Pesch, som inte bara delar sitt förnamn med oss, utan också vår passion för att göra seniorers liv enklare”

Utveckling under det tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 241,2 miljoner kronor (269,4), en minskning med 10,5 procent jämfört med samma period 2021. Kvartalet bjöd på en blandad bild; fortsatt stark efterfrågan från operatörer och en positiv återhämtning av detaljhandel men samtidigt en kraftig nedgång i efterfrågan från distributörer. Trots det var kvartalet totalt sett det starkaste under 2022 och ett tydligt steg framåt från tidigare kvartal.



Försäljningen i **Norden** landade på 47,0 miljoner kronor (65,5), en minskning med 28,2 procent. Jämförelsen med förra året är dock obefogad på grund av engångsaffären med en stor operatör 2021. På jämförbar basis gick den nordiska försäljningen under kvartalet ned med 5 %.

Marknaderna i Norden brottas fortfarande med låg försäljning och kunder som vill hålla lagernivåerna till ett minimum under dessa osäkra tider. Mer positivt är att Doro fortfarande behåller sin ledande marknadsandel och nu åtnjuter 98 procent av volymen och 99 procent av försäljningsvärdet på seniortelefoner i Sverige.¹

Försäljningen i **Väst- och Sydeuropa** uppgick till 95,8 miljoner kronor (94,0), en tillväxt på 1,9 procent, främst tack vare god återhämtning på detaljhandelsmarknaden under kvartalet, men också på grund av ökad efterfrågan från större operatörer, även om delar av den ökade operatörsförsäljningen sannolikt skedde på grund av den förväntade prisökningen i fjärde kvartalet. Trots att det ständigt dyker upp nya konkurrenter inom 4G-feature phones, så ökar Doro fortfarande sina marknadsandelar i regionen. Därtill drog sig en av våra största konkurrenter tillbaka från marknaden och Doro svarar därför nu för 83 procent av försäljningsvolymen och 90 procent av värdet på seniortelefoner i Frankrike.¹

Försäljningen i **Central- och Östeuropa** slutade på 54,8 miljoner kronor (66,2), en minskning med 17,2 procent jämfört med föregående år, då regionen ånyo drabbades av lägre efterfrågan från distributörer. Däremot uppvisade detaljhandelskunderna en fortsatt ganska stark återhämtning. Central- och Östeuropa är fortfarande den största tillväxtmöjligheten för Doro, då våra marknadsandelar här endast är 25 procent av volymen och 22 procent av försäljningsvärdet av seniortelefoner exklusive Doros undervarumärke.¹

Försäljningen i **Storbritannien och Irland** uppgick till 43,6 miljoner kronor (43,8), och var därmed i princip oförändrad jämfört med föregående år (-0,5 procent). Den ekonomiska situationen i Storbritannien är ännu mer ansträngd än i andra europeiska länder och den brittiska finansmarknaden är märkbart orolig efter regeringsskiftet och svängningen i den ekonomiska politiken, vilket resulterar i en rekordlåg nivå för den brittiska valutan. En ökning av efterfrågan på Doros lågpristelefoner gjorde det fortfarande möjligt att nå en försäljning i Storbritannien i nivå med föregående års kvartal, och Doros marknadsandel är nu 85 procent av försäljningsvolymen och 86 procent av värdet för seniortelefoner i Storbritannien.¹

1) GfK 2022 EU4

NETTOOMSÄTTNING PER MARKNAD

	2022	2021		2022	2021		2021
(Mkr)	Kvartal 3	Kvartal 3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	Helår
Norden	47,0	65,5	-28,2	138,2	185,5	-25,5	267,1
Väst- och Sydeuropa och Afrika	95,8	94,0	1,9	240,7	273,2	-11,9	379,6
Central- och Östeuropa	54,8	66,2	-17,2	153,0	159,6	-4,1	224,7
Storbritannien och Irland	43,6	43,8	-0,5	112,5	110,9	1,4	169,0
Nordamerika	0,0	0,0	na	0,0	1,5	-100,0	1,5
Övrigt	0,0	-0,1	-100,0	-0,2	-2,3	-93,1	-2,2
Totalt	241,2	269,4	-10,5	644,1	728,4	-11,6	1 039,6

Doros orderstock var vid utgången av tredje kvartalet årets högsta, om än en minskning med 17,7 procent jämfört med samma kvartal 2021. Nergången berodde främst på Norden och Storbritannien, där Doro på senare tid sett en trend att kunder skjuter upp sina beställningar på grund av att de implementerat mer restriktiva lagernivåstrategier.

Bruttomarginalen under tredje kvartalet ökade till 37,7 procent, jämfört med 35,9 procent förra året. Kostnaderna för sålda varor fortsatte att öka eftersom den amerikanska dollarn fortsatte att stärkas, men en mycket gynnsam valutasäkringseffekt säkerställde en betydande marginalökning under kvartalet. Ytterligare ett positivt bidrag till marginalen detta kvartal kom från royaltykostnader, där Doro för några månader sen påbörjade det viktiga granskningen av de många royaltykontrakten, vilket nu börjar ge resultat och därmed säkerställer en ganska hög marginal för kvartalet.

EBIT uppgick till 26,9 MSEK (40,5) under tredje kvartalet, motsvarande en EBIT-marginal om 11,2% procent (15,0). Den minskande lönsamheten under tredje kvartalet förklaras delvis av lägre försäljning, men också, och mer betydelsefullt, av de låga rörelsekostnaderna under jämförelseperioden förra året.

NYCKELTAL

	2022	2021		2022	2021		2021
(Mkr)	Kvartal 3	Kvartal 3	%	Jan-sep	Jan-sep	%	Helår
Nettoomsättning	241,2	269,4	-10,5%	644,1	728,4	-11,6%	1 039,6
Kostnader för sålda varor och tjänster	-150,4	-172,6	-12,9%	-417,2	-470,3	-11,3%	-660,3
Bruttovinst	90,8	96,8	-6,2%	226,9	258,1	-12,1%	379,3
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>37,7</i>	<i>35,9</i>		<i>35,2</i>	<i>35,4</i>		<i>36,5</i>
Övriga rörelsekostnader	-63,9	-56,3	13,5%	-191,7	-189,9	0,9%	-260,6
Rörelseresultat (EBIT)	26,9	40,5	-33,6%	35,2	68,2	-48,4%	118,7
<i>Rörelsemarginal (EBIT marginal), %</i>	<i>11,2</i>	<i>15,0</i>		<i>5,5</i>	<i>9,4</i>		<i>11,4</i>
Orderbok	100,6	122,2	-17,7%	100,6	122,2	-17,7%	74,5
Orderingång	255,3	280,6	-9,0%	670,2	779,8	-14,1%	1 043,3
Investeringar produktutveckling	13,8	10,9	26,6%	28,0	19,2	45,8%	27,6

FINANSIELL UTVECKLING

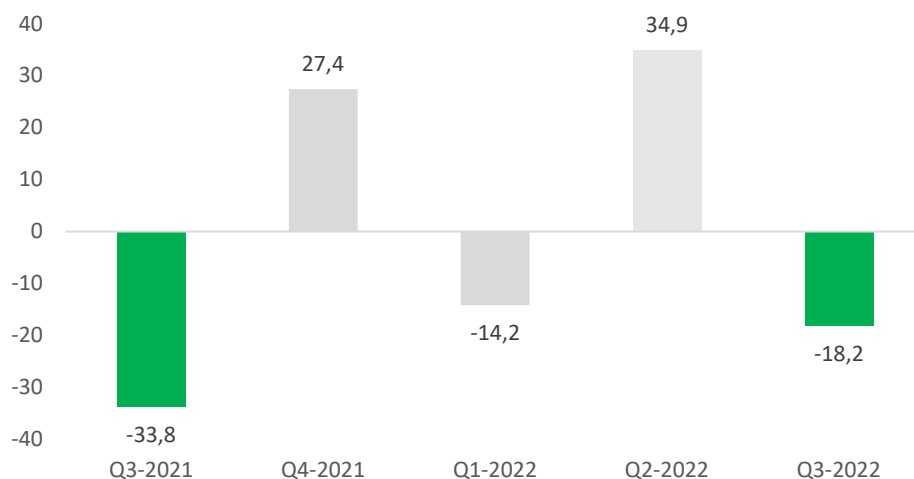
Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -4,4 miljoner kronor (-13,1). Även om det var negativt var det en förbättring jämfört med samma kvartal förra året till följd av bättre utveckling av rörelsekapitalet. Fritt kassaflöde efter investeringar uppgick till -18,2 MSEK (-33,8). Investeringarna under perioden uppgick till 13,8 MSEK (20,7).

De likvida medlen uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 117,4 miljoner kronor (73,1). Vid samma tidpunkt uppgick soliditeten till 47,8 procent (53,4).

Nettokassa uppgick till 27,2 miljoner kronor i slutet av tredje kvartalet, vilket kan jämföras med en nettokassa på 41,0 miljoner kronor vid utgången av det föregående kvartalet och en nettoskuld om 172,8 miljoner kronor i slutet av det tredje kvartalet 2021.

FRITT KASSAFLÖDE (Mkr)



Viktiga händelser under perioden

- Inga väsentliga händelser under perioden

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång

ÖVRIG INFORMATION

Eget kapital och Doro-aktien

Doros aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, i segmentet Telecom/IT. Den 30 september 2022 var antalet utestående aktier 24 532 500, varav Doro AB innehar 206 286 Doro aktier. Totalt eget kapital uppgick till 457,3 miljoner kronor (885,2).

Medarbetare

Den 30 september 2022 hade Doro 112 (105*) medarbetare, vilket motsvarar 107,2 (98,2*) heltidstjänster. Av antalet anställda är 57 (48) baserade i Norden, 23 (26) i Central- och Östeuropa, 13 (13) i Väst- och Sydeuropa och Afrika, 8 (8) i Storbritannien och Irland samt 11 (10) i Övriga världen.

**Föregående års antal anställda har räknats om för att vara jämförbara med siffror för 2022 (dvs utan den avyttrade Care-verksamheten)*

Risker

För närvarande är de mest betydande riskerna de som är relaterade till den internationella ekonomiska situationen, och kanske främst till den fortsatt stigande USD-kursen som skapar osäkerhet kring vilka marginaler vi kan upprätthålla i framtiden. De ökande mat- och energiräkningarna är ett hot mot försäljningen av våra produkter, eftersom hushållen nedprioriterar inköp av icke basvaror. Tittar man mer specifikt på Doros telefonförsäljning består riskerna främst av förändringarna i marknaden (t.ex. utvecklingen från 2G till 4G för feature phones, samt det ökade intresset för 5G på smartphones) och av mer komplexa tekniska krav som bl.a. uppstår som ett resultat av det ökade hållbarhetsfokuset.

I övrigt hänvisar vi till de risker som beskrivs i årsredovisningen 2021 på sida 32–33.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 207,9 miljoner kronor (244,1). Resultat efter skatt uppgick till 12,0 miljoner kronor (-13,1).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats för koncernens räkning i enlighet med IAS 34, "Delårsrapportering" och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Statliga stöd redovisas som övriga intäkter. Övriga redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas överensstämmer med de som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Säsongsvariation

Doros försäljning påverkas av säsongsmässiga variationer. Normalt sett är försäljningen lägst under det första kvartalet. Försäljningen under det andra och tredje kvartalet är i regel högre än under det första kvartalet. Men under de senaste två åren, först med covid-pandemin och nu med det generellt ogynnsamma ekonomiska läget, är säsongsvariationerna inte helt giltiga längre.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

(Mkr) Doro-koncernen

	2022 Kvartal 3	2021 Kvartal 3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Helår
Nettoomsättning	241,2	269,4	644,1	728,4	1 039,6
Kostnader för sålda varor och tjänster	-150,4	-172,6	-417,2	-470,3	-660,3
Bruttovinst	90,8	96,8	226,9	258,1	379,3
Försäljnings-, distributions- och marknadsföringskostnader	-39,1	-35,5	-113,3	-97,9	-134,3
Forsknings- och utvecklingskostnader	-14,7	-15,9	-45,4	-57,9	-76,4
Administrationskostnader	-11,0	-7,8	-37,1	-38,4	-54,1
Övriga intäkter och kostnader	0,9	2,9	4,1	4,2	4,2
Summa rörelsekostnader	-63,9	-56,3	-191,7	-189,9	-260,6
varav avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-10,8	-16,0	-33,0	-50,0	-65,5
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA)	37,7	56,5	68,2	118,2	184,2
Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar (EBIT)	26,9	40,5	35,2	68,2	118,7
Finansnetto	-4,1	-1,0	-1,4	3,1	-4,3
Resultat före skatt	22,8	39,5	33,8	71,2	114,4
Inkomstskatt	-6,2	-10,0	-8,9	-17,8	-31,4
Periodens resultat, från kvarvarande verksamheter	16,6	29,5	24,9	53,4	83,1
Resultat från avvecklad verksamhet	0,0	-2,3	0,0	5,6	286,1
Periodens resultat	16,6	27,2	24,9	59,0	369,2
Genomsnittligt antal aktier, tusental	24 326	23 998	24 326	23 998	24 028
Genomsnittligt antal aktier efter utspädningseffekt, tusental*	24 326	23 998	24 326	23 998	24 028
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, kr	0,68	1,23	1,02	2,23	3,46
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter efter utspädning, kr*	0,68	1,23	1,02	2,23	3,46
Resultat per aktie, kr	0,68	1,13	1,02	2,46	15,36
Resultat per aktie efter utspädning, kr*	0,68	1,13	1,02	2,46	15,36

*Utspädningseffekter beaktas endast i de fall de medför att resultatet per aktie påverkas negativt.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2022	2021	2022	2021	2021
(Mkr) Doro-koncernen	Kvartal 3	Kvartal 3	Jan-sep	Jan-sep	Helår
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	16,6	29,5	24,9	53,4	83,1
Periodens resultat från avvecklade verksamhet	0,0	-2,3	0,0	5,6	286,1
Periodens resultat	16,6	27,2	24,9	59,0	369,2
Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens, kvarvarande verksamhet	3,5	1,7	11,1	7,3	8,4
Omräkningsdifferens, avvecklade verksamhet	0,0	0,7	0,0	8,2	8,7
Effekter av kassaflödessakringar	-5,1	-1,7	-1,9	7,7	5,0
Uppskjuten skatt	1,1	0,3	0,4	-1,6	-1,0
Övrigt totalresultat	-0,5	1,0	9,6	21,6	21,1
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	16,1	28,2	34,5	80,6	390,3

BALANSRÄKNING

	2022	2021	2021
(Mkr) Doro-koncernen	30-Sep	30-Sep	31-Dec
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	283,4	815,4	277,8
Materiella anläggningstillgångar	16,8	113,1	20,5
Finansiella tillgångar	52,8	5,4	50,6
Uppskjuten skattefordran	13,9	15,0	14,0
Omsättningstillgångar			
Varulager	240,7	261,3	225,1
Kortfristiga fordringar	233,5	374,7	223,8
Likvida medel	117,4	73,1	179,1
Summa tillgångar	958,6	1 658,0	990,9
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets ägare			
Långfristiga skulder, räntebärande	87,1	247,8	164,8
Långfristiga skulder, icke räntebärande	50,3	69,7	48,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	6,7	21,9	6,9
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	357,2	433,2	347,5
Summa eget kapital och skulder	958,6	1 658,0	990,9

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

	2022	2021	2021
(Mkr) Doro-koncernen	30-Sep	30-Sep	31-Dec
Valutakontrakt redovisade som kortfristig skuld	5,3	0,8	2,4
Valutakontrakt redovisade som kortfristig fordran	10,8	7,5	3,2
Finansiella instrument värderade till verkligt värde består av valutaderivat och dessa värderas enligt nivå 2.			

KASSAFLÖDESANALYS

(Mkr) Doro-koncernen

	2022	2021	2022	2021	2021
	Kvartal 3	Kvartal 3	Jan-sep	Jan-sep	Helår
Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar (EBIT)	26,9	38,4	35,2	77,3	117,2
Avskrivningar enligt plan	10,8	28,5	33,0	89,1	114,2
Netto betalda finansiella poster	-0,6	-1,1	-1,8	-3,5	-4,7
Orealiserade valutakursdifferenser i kassaflödessäkringar	-5,2	-5,2	-6,7	-10,2	-5,2
Betald skatt	-3,2	-11,9	-24,3	-26,8	-27,7
Förändring av rörelsekapital (inkl. förändring avsättningar)	-33,1	-61,8	-4,4	-150,3	-172,0
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4,4	-13,1	31,0	-24,4	21,6
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-13,8	-20,7	-28,4	-52,1	-70,8
Summa fritt kassaflöde före rörelseförvärv	-18,2	-33,8	2,6	-76,5	-49,2
Rörelseförvärv	0,0	-70,6	0,0	-112,5	-112,5
Inkrämsförsäljning och utdelning av verksamhet	0,0	0,0	0,0	0,0	92,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,8	-91,3	-28,4	-164,6	-91,2
Amortering av skuld	-1,9	-5,9	-80,6	-16,7	-105,4
Upptagna lån/förändring skuld checkräkningskredit	0,0	100,0	0,0	100,0	150,0
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	20,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,9	94,1	-80,6	83,3	65,5
Kursdifferenser i likvida medel	5,0	4,2	16,3	8,2	12,5
Förändring av likvida medel	-15,1	-6,1	-61,7	-97,5	8,5
Nettokassa	-27,2	-	-27,2	-	-10,7
Nettoskuld	-	172,8	-	172,8	-

EGET KAPITAL

(Mkr) Doro-koncernen

	2022	2021	2021
	30-Sep	30-Sep	31-Dec
Ingående balans	422,9	804,5	804,5
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	34,5	80,6	390,3
Utdelning Careium	0,0	0,0	-780,9
Transaktionskostnader Careium utdelning	0,0	0,0	-11,9
Nyemission	0,0	0,0	20,9
Utgående balans	457,3	885,2	422,9

ÖVRIGA NYCKELTAL

(Mkr) Doro-koncernen

	2022	2021	2021
	30-Sep	30-Sep	Helår
EBITA	68,2	118,2	184,2
Soliditet, %	47,7	53,4	42,7
Antal aktier vid periodens slut, tusental	24 326	23 998	24 326
Antal aktier vid periodens slut efter utspädningseffekt, tusental*	24 326	23 998	24 326
Eget kapital per aktie, kr	18,80	36,89	17,38
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kr*	18,80	36,89	17,38
Avkastning på genomsnittligt eget kapital, % (kvarvarande verksamhet)	12,4	8,2	13,5
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital, % (kvarvarande verksamhet)	17,1	10,9	13,2
Börskurs periodens slut, kr	14,72	63,10	30,90
Börsvärde, Mkr	358,1	1 514,3	751,7

*Utspädningseffekter beaktas endast i de fall de medför att resultatet per aktie påverkas negativt.

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING

(Mkr) Moderbolag	2022 Kvartal 3	2021 Kvartal 3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Helår
Nettoomsättning	207,9	244,1	573,1	779,2	1 069,3
Kostnader för sålda varor och tjänster	-130,2	-172,2	-379,0	-514,8	-690,5
Bruttovinst	77,7	71,9	194,2	264,4	378,8
Rörelsekostnader	-58,3	-215,1	-177,3	-395,9	-463,3
Rörelseresultat (EBIT)	19,4	-143,2	16,9	-131,5	-84,5
Finansnetto	-3,6	131,3	2,0	138,0	129,0
Resultat efter finansiella poster	15,8	-11,9	18,9	6,5	44,5
Inkomstskatt	-3,8	-1,2	-4,3	-6,0	-16,9
Periodens resultat	12,0	-13,1	14,6	0,5	27,6

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Mkr) Moderbolag	2022 Kvartal 3	2021 Kvartal 3	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Helår
Periodens resultat	12,0	-13,1	14,6	0,5	27,6
Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen					
Effekter av kassaflödessäkringar	-5,1	-1,7	-1,9	7,7	5,0
Uppskjuten skatt	1,1	0,3	0,4	-1,6	-1,0
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8,0	-14,5	13,1	6,6	31,6

BALANSRÄKNING

(Mkr) Moderbolag	2022 30-Sep	2021 30-Sep	2021 31-Dec
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	55,1	60,0	54,8
Materiella anläggningstillgångar	0,8	0,1	0,6
Finansiella tillgångar	124,3	431,6	122,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	198,7	182,9	178,7
Kortfristiga fordringar	419,7	751,3	558,3
Likvida medel	104,9	16,8	164,7
Summa tillgångar	903,5	1 442,7	1 079,8
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets ägare			
Avsättningar	235,1	549,0	222,0
Långfristiga skulder	75,0	185,0	150,0
Kortfristiga skulder	518,3	643,6	631,2
Summa eget kapital och skulder	903,5	1 442,7	1 079,8

NOTER

Not 1 – Avvecklad verksamhet

Den 22 november 2021 beslutade en extra bolagsstämma i Doro, i enighet med styrelsens förslag, att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Careium till aktieägarna i Doro. Avstämningsdagen för utdelning blev den 7 december 2021.

Tabellerna nedan visar avvecklad verksamhet avseende det tidigare helägda dotterbolaget Careium AB. För ytterligare information, hänvisar vi till 2021 årsredovisning och kvartalsrapporten för Q4 2021.

RESULTATRÄKNING

	2022	2021	2022	2021	2021
(Mkr)	Kvartal 3	Kvartal 3	30-Sep	30-Sep	Helår
Nettoomsättning	-	140,2	-	425,1	530,4
Kostnader	-	-143,1	-	-417,7	-533,7
Resultat före skatt	-	-2,9	-	7,5	-3,3
Inkomstskatt	-	0,7	-	-1,9	0,6
Periodens resultat	-	-2,2	-	5,6	-2,7
Vinst vid utdelning av dotterbolag efter skatt	-	0	-	0	288,8
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-2,2	-	5,6	286,1

KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

	2022	2021	2022	2021	2021
(Mkr)	Kvartal 3	Kvartal 3	30-Sep	30-Sep	Helår
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	-	-25,9	-	-53,4	8,0
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-	-80,5	-	-145,0	-133,4
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-4,6	-	-9,8	-11,7
Periodens kassaflöde	-	-111,0	-	-208,2	-137,1

De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för utdelningen

	2022	2021	2022	2021	2021
(Mkr)	Kvartal 3	Kvartal 3	30-Sep	30-Sep	Helår
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	541,0
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	93,9
Finansiella tillgångar	-	-	-	-	7,1
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	3,7
Omsättningstillgångar					
Varulager	-	-	-	-	38,5
Kortfristiga fordringar	-	-	-	-	181,0
Likvida medel	-	-	-	-	63,9
Summa tillgångar	-	-	-	-	929,2
Eget kapital, hänförligt till moderbolagets ägare	-	-	-	-	494,7
Långfristiga skulder	-	-	-	-	73,8
Kortfristiga skulder	-	-	-	-	360,6
Summa eget kapital och skulder	-	-	-	-	929,2

FINANSIELLA DEFINITIONER

Genomsnittligt antal aktier efter utspädningseffekt	Genomsnittligt antal aktier justerat för teckningsoptioners utspädningseffekt beräknas som skillnaden mellan det förmodade antalet emitterade aktier till lösenkurs och det förmodade antalet emitterade aktier till genomsnittlig börskurs för perioden.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden, efter utspädningseffekt.
Antal aktier vid periodens slut efter utspädningseffekt	Antal aktier vid periodens slut justerat för teckningsoptioners utspädningseffekt beräknas som skillnaden mellan det förmodade antalet emitterade aktier till lösenkurs och det förmodade antalet emitterade aktier till börskursen vid periodens slut.
Eget kapital per aktie	Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier på balansdagen.
Eget kapital per aktie efter utspädning	Eget kapital på balansdagen dividerat med antalet aktier vid periodens slut efter utspädningseffekt.
Nettoskuld/Nettokassa	Kassa och Bank minskat med räntebärande skulder
Börsvärde, Mkr	Börskurs periodens slut gånger antal aktier vid periodens slut.

Användning av icke-IFRS resultatmått

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som används från och med den 3 juli 2016. I delårsrapporten refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskriver vi de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella informationen som redovisats enligt IFRS.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket

Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Bruttomarginal %	Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor och tjänster i procent av nettoomsättningen.	Bruttomarginalen är ett viktigt mått för att visa marginalen före övriga omkostnader.
Försäljningstillväxt jämförbara enheter %	Förändring i nettoomsättning för perioden för de koncernbolag som innehafts både innevarande och föregående år i procent av nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.	Försäljningstillväxt i jämförbara enheter visar koncernens organiska tillväxt exklusive företagsförvärv.
Valutajusterad försäljningstillväxt %	Nettoomsättningen för perioden omräknad med valutakurser för motsvarande period föregående år minus nettoomsättning för motsvarande period föregående år i procent av nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.	Måttet visar den valutajusterade försäljningstillväxten.
Soliditet	Eget kapital uttryckt i procent av totala tillgångar	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av det totala kapitalet som finansierats av ägarna.
Avkastning på genomsnittligt eget kapital	Resultat rullande 12 månader, efter finansiella poster och skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.	Visar ur ett aktieägarperspektiv vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar reducerat med icke-räntebärande skulder och kassa och bank.	Måttet visar hur mycket totalt kapital som används i rörelsen och är därmed den ena komponenten i att mäta avkastning från verksamheten.
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	Rörelseresultat rullande 12 månader, dividerat med det kvartalsvisa genomsnittliga sysselsatta kapitalet	Det centrala måttet för att mäta avkastning på allt det kapital som binds i verksamheten.

Beräkning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket

	2022	2021	2022	2021
(Mkr)	30-Sep	30-Sep	Jan-sep	Jan-sep
Valutajusterad försäljningstillväxt				
Valutajusterad försäljningstillväxt	-41,0	-2,9		
Valutaeffekt	12,8	-46,7		
Rapporterad försäljningstillväxt	-28,2	-49,6		
Sysselsatt kapital				
Totala tillgångar			958,6	1 658,0
Icke-räntebärande skulder			407,5	503,0
Likvida medel			117,4	73,1
Rapporterat sysselsatt kapital			433,7	1 081,9

RAPPORTENS UNDERTECKNANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och dess dotterbolag står inför.

Malmö den 21 oktober 2022

Henri Österlund
Styrelseordförande

Juha Mört
Styrelseledamot

Victor Saeijs
Styrelseledamot

Noora Jayasekara
Styrelseledamot

Fredrik Löthgren
Styrelseledamot

Jörgen Nilsson
CEO

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Doro AB (publ) org nr 556161-9429

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Doro AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 ISA 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.

Malmö den 21 oktober 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Vicky Johansson
Auktoriserad revisor

KALENDER

Q4-rapport, januari-december 2022

16 februari 2023

Q1-rapport, januari-mars 2023

28 april 2023

KONTAKT

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jörgen Nilsson, vd och koncernchef +46 (0)703 101 28 01.

E-mail: ir@doro.com

WEBCAST

Doros rapport presenteras via en Teams telefonkonferens som hålls fredagen den 21 oktober kl. 9.00 (CEST) där vd och koncernchef Jörgen Nilsson och CFO Isabelle Sengès presenterar rapporten. Telekonferensen nås på [Quarterly report meeting \(doro.com\)](https://www.doro.com/quarterly-report-meeting). Presentationsmaterialet finns tillgängligt på Doros finansiella webbplats [Presentations \(doro.com\)](https://www.doro.com/presentations).

Doro AB (publ)
Jörgen Kocksgatan 1B
211 20 Malmö
Sweden
www.doro.com
Org. nr. 556161-9429

Denna information är sådan information som Doro AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande fredagen den 21 oktober 2022 kl. 8.00 (CEST).