

Delårsrapport

Januari–september 2023



BUBBLEROOM

STÄRKT KASSAFLÖDE OCH BRUTTOMARGINAL

DELÅRSRAPPORT

Tredje kvartalet 2023 (juli-september)

- Nettoomsättningen uppgick till 91,8 MSEK (94,5).
- Bruttomarginal uppgick till 60,0 procent (63,0). Under kvartalet har varulagret skrivits ned med 3,0 MSEK (0,2) vilket påverkat bruttomarginalen negativt. Bruttomarginalen exklusive nedskrivningen av varulagret uppgick till 63,3 procent (63,2).
- Andelen egna varumärken utgjorde 67,2 procent (63,8) av sortimentsmixen, en ökning med 3,4 procentenheter.
- EBITDA rensad för jämförelsestörande poster, justerad EBITDA, uppgick till -11,1 MSEK (-7,0). De jämförelsestörande posterna avser kostnader för implementering av bolagets nya affärssystem.
- EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -12,1 MSEK (-14,9).
- Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till -32,1 MSEK (-77,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -14,3 MSEK (-15,6).
- Periodens resultat uppgick till -14,5 MSEK (-16,1).

Delårsperioden (januari-september)

- Nettoomsättningen uppgick till 316,4 MSEK (322,7).
- Bruttomarginalen uppgick till 65,1 procent (64,7), en ökning med 0,4 procentenheter.
- Andelen egna varumärken utgjorde 69,3 procent (64,3) av sortimentsmixen, en ökning med 5,0 procentenheter.
- EBITDA rensad för jämförelsestörande poster, justerad EBITDA, uppgick till -10,7 MSEK (-6,7).
- EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -12,6 MSEK (-15,2).
- Operativt kassaflöde efter investeringar uppgick till -9,7 MSEK (-91,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -18,8 MSEK (-17,0).
- Periodens resultat uppgick till -20,0 MSEK (-18,3).

Nyckeltal

KSEK om inget annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
Nettoomsättning	91 781	94 528	316 420	322 660	442 772
Försäljningstillväxt, %	-2,9	1,8*	-1,9	19,2*	11,1*
Bruttoresultat	55 099	59 509	205 901	208 645	282 074
Bruttomarginal, %	60,0	63,0	65,1	64,7	63,7
Justerad EBITDA	-11 088	-7 011	-10 740	-6 732	-12 226
Justerad EBITDA-marginal, %	-12,1	-7,4	-3,4	-2,1	-2,8
EBITDA	-12 056	-14 928	-12 553	-15 197	-21 007
EBITDA-marginal, %	-13,1	-15,8	-4,0	-4,7	-4,7
Justerad EBIT	-13 288	-7 665	-17 034	-8 573	-16 007
Justerad EBIT-marginal, %	-14,5	-8,1	-5,4	-2,7	-3,6
Rörelseresultat (EBIT)	-14 256	-15 582	-18 847	-17 038	-24 788
Rörelsemarginal, %	-15,5	-16,5	-6,0	-5,3	-5,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32 010	-65 397	-1 345	-60 933	-73 798
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar	-32 142	-77 853	-9 659	-91 143	-121 038

Tabellen ovan innehåller alternativa nyckeltal. Se definitioner i slutet av rapporten

*Försäljningstillväxt exkl nedlagd B2B-verksamhet som avvecklades under 2021.

KOMMENTAR FRÅN VD

En stabil grund för lönsam tillväxt

Det var med stor respekt och entusiasm jag steg in i rollen som VD för Bubbleroom den andra oktober, ett bolag vars resa jag med intresse och nyfikenhet har följt genom åren. Min förväntan inför uppdraget grundade sig på allt det positiva jag hört om Bubblerooms värderingsdrivna kultur. Efter snart en månad på Bubbleroom, har jag med glädje sett dessa värderingar i praktiken och upplevt det engagemang och den kompetens som Bubblerooms medarbetare dagligen demonstrerar. Jag är så glad att få ta mig an utmaningen att leda Bubbleroom tillbaka till en bana av tillväxt och lönsamhet. Med mina tidigare erfarenheter och insikter från online- och modebranschen, är jag övertygad om att Bubbleroom inte bara står starkt positionerat på marknaden utan också har stor potential att expandera och stärka sin position ytterligare. Vi står på en stabil grund där viktiga investeringar redan gjorts för att säkra både skalbarhet och framtida lönsamhet.

Stark underliggande bruttomarginal

Vi avslutar ett utmanande kvartal med en nedgång i försäljningen med -2,9 procent jämfört med 2022. Till följd av den otillfredsställande försäljnings- och resultatutvecklingen under kvartalet samt rådande makroekonomiska läge har jag initierat en strategisk översyn. Vi tvingades som en följd av försäljningsminskningen under kvartalet att göra en större nedskrivning med 3 MSEK av varulagret, vilket påverkat vår bruttomarginal negativt. Ytterligare press har lagts på bruttomarginalen på grund av negativ valutapåverkan på våra inköpsvalutor USD och EUR. Trots dessa utmaningar kvarstår vår underliggande bruttomarginal stark, uppgående till 63,3 procent (63,2), rensat från effekterna från lagernedskrivningen. Denna siffra vittnar om kraften i vårt varumärke och det engagerade team som skapat vårt attraktiva sortiment.

Strategiska investeringar

Våra tidigare investeringar i vårt automatiserade robotlager innebär nu en väsentlig lägre logistikostnad vilket är glädjande att se. Vi är övertygade om att välriktade investeringar i automation och tech är centrala för att upprätthålla konkurrenskraft och förmåga att generera vinst framåt. Vidare befinner vi oss i slutfasen av att implementera vårt nya affärssystem, vilken kommer att skapa ytterligare förutsättningar för oss att effektivisera vår verksamhet och skala vår affär för en lönsam tillväxt.



ANDEL EGEN DESIGN
JAN-SEP 2023

69,3%

(64,3%)

BRUTTOMARGINAL
JAN-SEP 2023

65,1%

(64,7%)

”Med mina tidigare erfarenheter och insikter i online-modebranschen, är jag övertygad om att Bubbleroom inte bara står starkt positionerat på marknaden utan också har potential att expandera och stärka sin position ytterligare.”

Strategisk översyn

Givet kvartalets otillfredsställande lönsamhetsutveckling och det nuvarande makroekonomiska klimatet, har vi beslutat att inleda en strategisk översyn av verksamheten. Våra långsiktiga strategiska mål förblir oförändrade, men den operativa vägen för att nå dessa mål behöver genomgå en taktisk översyn. Denna översyn är också lämplig eftersom det sammanfaller med mitt tillträde, och det ger oss en möjlighet att med friska ögon utvärdera och ompröva vår nuvarande strategi och operativa modell. Vi kommer att dyka djupt in i varje aspekt av vår verksamhet för att identifiera områden där vi kan förbättra effektivitet, minska kostnader, och accelerera tillväxt.

Bubblersrooms resa fortsätter

Trots de temporära utmaningarna som vi har stött på, är jag övertygad om Bubblerooms potential. Jag är imponerad av våra teams styrka, passion, och engagemang även under tider av motgång. Jag är övertygad om att vi tillsammans kan navigera genom dessa utmanande tider mot en ljusare och mer lönsam framtid. Jag vill passa på att tacka Bubblerooms fantastiska medarbetare för deras hårda arbete, dedikation, och tålamod under denna period av förändring och omställning.

Magnus Månsson, VD

Borås, 26 oktober 2023



KONCERNENS UTVECKLING

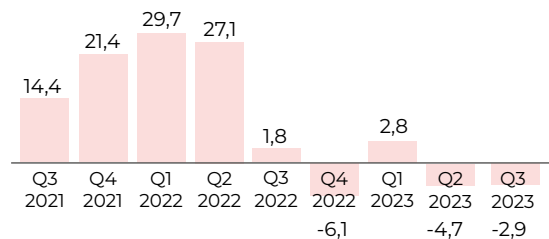
Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Tredje kvartalet (juli – september)

Koncernens nettoomsättning uppgick till 91,8 MSEK (94,5) vilket motsvarar en minskning om 2,9 procent jämfört med motsvarande kvartal 2022. Omsättningen under kvartalet utgjordes av försäljning via koncernens lokala webbshoppar och försäljning via marknadsplatsen Zalando.

Tillväxt per kvartal



Omsättning till slutkonsumenterna via bolagets egna e-handelssiter sker idag på marknaderna Sverige, Finland, Norge och Danmark. Omsättning till slutkonsumenterna via marknadsplatsen Zalando sker på marknaderna Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Nederländerna, Polen, Spanien, Sverige, Tjeckien, Tyskland och Österrike.

Försäljningen på Zalando sker genom Zalandos partnerprogram, vilket innebär att Bubbleroom kontrollerar både vilket sortiment och vilket pris som slutkonsumenterna på Zalando erbjuds, oavsett om varorna plockas och packas på Bubblerooms lager i Borås eller på Zalandos lager- och logistiklösningar (ZFS) i Europa.

Delårsperioden (januari – september)

Koncernens nettoomsättning uppgick till 316,4 MSEK (322,7) under årets nio första månader, vilket motsvarar en minskning om -1,9 procent jämfört med motsvarande period 2022. Om jämförelsen istället görs mot januari-september 2021 är tillväxten 16,8 procent.

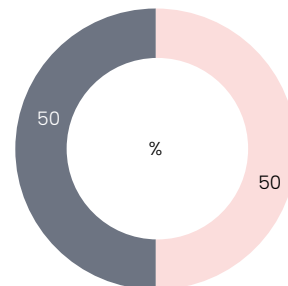
Under det första kvartalet 2023 öppnade bolaget upp marknaderna Tjeckien och Österrike på Zalando-plattformen.

Lönsamhet

Tredje kvartalet (juli – september)

Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 55,1 MSEK (59,5), en minskning med 7,4 procent. Detta motsvarar en bruttomarginal om 60,0 procent (63,0), en minskning med 3,0 procentenheter. Bruttovinsten har belastats av en inkursnedskrivning av varulagret med 3,0 MSEK (0,2) pga. lägre försäljning än beräknat under kvartalet.

Försäljning per marknad delårsperioden (jan–sep)



Sverige

Övriga världen

Bruttovinsten exklusive nedskrivningen uppgick till 58,1 MSEK (59,7), motsvarande en bruttomarginal om 63,3 procent (63,2). Bruttomarginalen under kvartalet pressas av en försvagad SEK-valuta jämfört med USD och EUR, men påverkas positivt av en ökad andel egna varumärken.

Andelen egna varumärken utgjorde 67,2 (63,8) procent av sortimentsmixen, en ökning med 3,4 procentenheter.

Övriga externa kostnader exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 53,8 MSEK (54,4), en minskning med 1,2 procent. Jämförelsestörande poster inom övriga externa kostnader uppgick till 1,0 MSEK (7,4) och avser främst kostnader för implementering av ett nytt affärssystem som beräknas tas i drift runt årsskiftet 2023/2024. Jämförelsestörande poster 2022 inom övriga externa kostnader uppgick till 7,4 MSEK och avsåg flyttkostnader till bolagets automatiserade robotlager som togs i drift under det tredje kvartalet förra året.

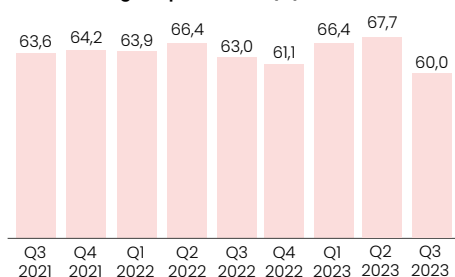
En större del av kostnaderna inom övriga externa kostnader är rörliga med försäljningen såsom distribution, plock & pack, online marketing medan andra kostnader inom kategorin är mer fasta, såsom lokalhyra, IT/tech och administration. Personalkostnaderna uppgick till 12,4 MSEK

(11,9) under kvartalet, motsvarande en ökning om 4,8 procent.

Justerad EBITDA, EBITDA rensad för jämförelsestörande poster, uppgick till -11,1 MSEK (-7,0). De jämförelsestörande posterna avser kostnader för den pågående implementeringen av ett nytt affärssystem och uppgick totalt till 1,0 MSEK. De jämförelsestörande posterna 2022 totalt uppgick till 7,9 MSEK och avsåg flyttkostnader till bolagets nya automatiserade robotlager. EBITDA inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -12,1 MSEK (-14,9).

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, justerat rörelseresultat, uppgick till -13,3 MSEK (-7,7) motsvarande en justerad rörelsemarginal om -14,5 procent (-8,1). Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 2,2 MSEK (0,7). De ökade avskrivningarna jämfört med 2022 avser främst avskrivningarna på bolagets automatiserade robotlager som togs i drift under andra halvåret 2022. Finansnettot uppgick till -0,3 MSEK (-0,5). Periodens resultat efter skatt uppgick till -14,5 MSEK (-16,1).

Bruttomarginal per kvartal (%)



Delårsperioden (januari-september)

Bruttovinsten för delårsperioden uppgick till 205,9 MSEK (208,6), en minskning med 1,3 procent. Detta motsvarar en bruttomarginal om 65,1 procent (64,7), en ökning med 0,4 procentenheter. Bruttovinsten har belastats av en inkuransnedskrivning av varulagret med 3,0 MSEK (0,2) pga. lägre försäljning än beräknat under det tredje kvartalet. Bruttovinsten exklusive nedskrivningen uppgick till 208,9 MSEK (208,8), motsvarande en bruttomarginal om 66,0 procent (64,7). Bruttomarginalen under delårsperioden pressas av en försvagad SEK-valuta jämfört med USD, men påverkas positivt av en ökad andel egna varumärken. Andelen egna varumärken utgjorde 69,3 (64,3) procent av sortimentsmixen, en ökning med 5,0 procentenheter.

Övriga externa kostnader exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 177,0 MSEK (176,0), en ökning med 0,6 procent. Jämförelsestörande poster inom övriga externa kostnader uppgick till 1,8 MSEK (7,9) och avser främst kostnader för implementering av en ny systemplattform som beräknas tas i drift runt årsskiftet 2023/2024. Jämförelsestörande poster 2022 inom övriga externa kostnader uppgick till 7,9 MSEK och avsåg flyttkostnader till bolagets automatiserade robotlager som togs i drift under det tredje kvartalet förra året.

En större del av kostnaderna inom övriga externa kostnader är rörliga med försäljningen såsom distribution, plock & pack, online marketing medan andra kostnader inom kategorin är mer fasta, såsom lokalhyra, IT/tech och administration. Personalkostnaderna uppgick till 40,0 MSEK (39,2) under delårsperioden, motsvarande en ökning om 2,0 procent. Medelantalet anställda under delårsperioden uppgick till 69 (72).

Rörelseresultat (EBIT) för delårsperioden uppgick till -18,8 MSEK (-17,0). Rensat för jämförelsestörande poster för den pågående implementationen av ett nytt affärssystem om 1,8 MSEK, uppgick justerad EBIT till -17,0 MSEK (-8,6). Jämförelsestörande poster förra året avser flyttkostnader till bolagets nya automatiserade robotlager som driftsattes under det tredje kvartalet 2022. Periodens resultat för delårsperioden uppgick till -20,0 MSEK (-18,3).

Finansiell ställning

Varulagret den 30 september 2023 uppgick till 88,0 MSEK (121,9) vilket är en minskning med 33,9 MSEK jämfört med motsvarande tidpunkt 2022. Under det tredje kvartalet ökade varulagret med 1,7 MSEK, från 86,3 MSEK sista juni 2023 till 88,0 MSEK sista september 2023. Varulagret i procent av senaste 12-månaders nettoomsättning uppgick till 20,2 procent (27,0).

Rörelsekapitalet uppgick till 34,8 MSEK (41,3) den sista september 2023, vilket är 19,8 MSEK högre än juni 2023 men 6,4 MSEK lägre än motsvarande tidpunkt 2022.

Eget kapital uppgick till 128,4 MSEK (157,1), vilket motsvarar en soliditet om 53,8 procent (55,0). Räntebärande skulder uppgick till 28,0 MSEK (20,3) och avser finansiering av bolagets automatiserade robotlager från Autostore. Kortfristiga skulder uppgick till 88,0 MSEK (113,8).

Kassaflöde och likviditet

Tredje kvartalet (juli-september)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -32,0 MSEK (-65,4), vilket är 33,4 MSEK högre än motsvarande kvartal förra året. Det förbättrade kassaflödet under kvartalet beror främst på att bolaget lyckats minska lagernivåerna och kapitalbindningen i övriga fordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK (-12,4). Investeringarna under det tredje kvartalet 2022 avsåg investeringar i Autostore.

Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick till -32,1 MSEK (-77,9), vilket är en förbättring med 45,8 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (-1,4) och avser amortering av lån avseende Autostore.

Kassaflöde under kvartalet uppgick till -33,6 MSEK (-79,3).

Delårsperioden (januari-september)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 MSEK (-60,9) under delårsperioden, vilket är 59,6 MSEK högre än motsvarande period 2022. Det förbättrade kassaflödet beror främst på att bolaget lyckats minska lagernivåerna och kapitalbindningen i övriga fordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,3 MSEK (-30,2), vilket främst avser utökning av kapacitet.

tet i bolagets automatiserade robotlager och den pågående investeringen i ett nytt affärssystem. Investeringarna under motsvarande period förra året avsåg investeringar i Autostore.

Det operativa kassaflödet efter investeringar uppgick till -9,7 MSEK (-91,1), vilket är en förbättring med 81,4 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,6 MSEK (16,0).

Kassaflödet under delårsperioden uppgick till -13,3 MSEK (-75,1). Likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 49,4 MSEK (81,3).

Investeringar

Investeringar under det tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (12,5). Investeringar under delårsperioden uppgick till 8,3 MSEK (30,2) MSEK och avsåg främst utbyggnad av kapacitet i bolagets automatiserade robotlager samt investeringar i bolagets systemplattform. Investeringarna förra året avsåg investeringar i utbyggnaden av det automatiserade robotlagret som togs i bruk under juli 2022.

ÖVRIGT

Väsentliga händelser under perioden

Under inledningen av februari 2023 öppnades marknaderna Tjeckien och Österrike på Zalando plattformen. Bolaget har därmed försäljning på totalt tolv marknader via Zalando.

Under det andra kvartalet färdigställdes utbyggnaden av kapaciteten i bolagets automatiserade robotlager för att möta upp bolagets kommande expansion.

I maj 2023 tillfördes bolaget 0,1 MSEK från teckningsoptionsprogrammet 2023/2026:1 där ledning och nyckelpersoner tecknat 132 500 teckningsoptioner.

Den 12 juni 2023 meddelade bolagets CFO, Esko Österbacka, att han säger upp sig för ny extern CFO-tjänst.

Den 30 juni 2023 meddelade bolagets VD, Ville Kangasmuikko Nordström att han säger upp sig för ny extern VD-tjänst.

Bolaget har under juni 2023 rekryterat en ny People & Culture Manager som kommer driva arbetet med att stärka bolagets värderingar och kultur.

Den 31 augusti 2023 utnämnde styrelsen Magnus Månsson till ny VD för Bubbleroom.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Den 2 oktober tillträdde Magnus Månsson som ny VD i Bubbleroom. Bolagets tidigare VD, Ville Kangasmuikko-Nordström kommer stödja Magnus Månsson under en övergångsperiod.

Den 18 oktober meddelade bolaget Göran Thuresson tillträder som interim CFO för Bubbleroom den 1 november 2023 och efterträder Esko Österbacka. Göran Thuresson kvarstår som interim CFO och medlem i ledningsgruppen tills dess en permanent CFO rekryterats.

Medarbetare

Genomsnittligt antal heltidstjänster under delårsperioden uppgick till 70 (72).

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har förekommit under delårsperioden utöver sedvanliga transaktioner mellan New Bubbleroom Sweden AB och Bubbleroom AS.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bubblerooms verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att, vid sidan av eventuella möjligheter till resultat-tillväxt, även beakta riskfaktorerna. För ytterligare information om Bubblerooms risker och riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning för 2022. Risker och osäkerheter förknippade med den säkerhetspolitiska utvecklingen i Europa, dess effekter och eventuell påverkan på koncernens verksamhet och resultat utvärderas och följs löpande. Bolaget köper inga varor direkt eller indirekt från varken Ryssland, Belarus eller Ukraina och har inte heller någon försäljning på dessa marknader.

Säsongsvariationer

Klädindustrin, och därmed Bubblerooms verksamhet, är säsongsberoende. Årets första och tredje kvartal är vanligtvis rabattsäsonger, då omsättning och marginaler är lägre än det andra och det fjärde kvartalet. Fluktuationerna ökar ytterligare genom särskilda kommersiella aktiviteter som "Singles Day", "Black Friday" och "Cyber Monday", som tenderar att generera tillfälliga kraftiga uppgångar i försäljning. Säsongsvariationerna kan också leda till att Bubblerooms varulager, rörelsekapitalbehov och kassaflöde varierar från kvartal till kvartal. Bolagets likviditetsbehov under året är vanligtvis som högst under årets första och tredje kvartal.

Moderbolaget

New Bubbleroom Sweden AB, organisationsnummer 556699-9214, är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades den 13 februari 2006 och registrerades hos Bolagsverket den 18 mars 2006. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen. Nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) registrerades den 11 oktober 2007. Bolaget har sitt säte i Borås kommun. Bolaget är moderbolag till det helägda dotterbolaget Bubbleroom AS, som är bildat och bedriver sin verksamhet i Norge.

Kommande rapporteringstillfällen

- Bokslutskommuniké 2023 27 februari 2024

Granskning

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen

Borås, 26 oktober 2023.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkningar för koncernen

Koncernen (TSEK)	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	91 781	94 528	316 420	322 660	442 772
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	96	-	107
Övriga rörelseintäkter	-	550	271	550	550
Totala intäkter	91 781	95 078	316 787	323 210	443 429
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-36 682	-35 019	-110 519	-114 015	-160 698
Övriga externa kostnader	-54 723	-61 784	-178 859	-183 883	-248 048
Personalkostnader	-12 432	-11 857	-39 962	-39 163	-54 344
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 200	-654	-6 294	-1 841	-3 781
Övriga rörelsekostnader	-	-1 346	-	-1 346	-1 346
Summa rörelsens kostnader	-106 037	-110 660	-335 634	-340 248	-468 217
Rörelseresultat	-14 256	-15 582	-18 847	-17 038	-24 788
FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	320	-	960	-	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-589	-512	-2 134	-1251	-2129
Summa finansiella poster	-269	-512	-1 174	-1 251	-2 127
Resultat efter finansiella poster	-14 525	-16 094	-20 021	-18 289	-26 915
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-157
Periodens resultat	-14 525	-16 094	-20 021	-18 289	-27 072

Bolaget har tidigare redovisat returavgiftsintäkter som en kostnadsreduktion bland övriga externa kostnader. Bolaget har ändrat detta och redovisar nu istället returavgiftsintäkten som en intäkt. Jämförelseårens siffror har justerats.

Resultat per aktie

Resultat per aktie	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
Utestående aktier vid periodens slut, tusental	15 546	15 546	15 546	15 546	15 546
Genomsnittligt antal aktier, tusental	15 546	15 546	15 546	15 510	15 519
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	15 546	15 546	15 546	15 510	15 519
Resultat per aktie, kr	-0,93	-1,04	-1,29	-1,18	-1,74
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,93	-1,04	-1,29	-1,18	-1,74

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (TSEK)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	6 647	4 798	5 894
Materiella anläggningstillgångar	55 512	40 251	54 244
Finansiella anläggningstillgångar	4 104	4 104	4 104
Summa anläggningstillgångar	66 263	49 153	64 242
Varulager	87 985	121 864	110 843
Kortfristiga fordringar	34 862	33 213	48 343
Kassa och bank	49 435	81 257	62 690
Summa omsättningstillgångar	172 282	236 334	221 876
SUMMA TILLGÅNGAR	238 545	285 487	286 118
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	128 402	157 141	148 318
Långfristiga skulder	22 135	14 522	25 852
Kortfristiga skulder	88 008	113 824	111 948
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	238 545	285 487	286 118
Långfristiga räntebärande skulder	22 135	14 522	25 852
Kortfristiga räntebärande skulder	5 903	5 745	5 745

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen (TSEK)	30 sep 2023	30 sep 2022	Helåret 2022
Belopp vid periodens början	148 318	168 725	168 725
Summa totalresultat för perioden	-20 021	-18 289	-27 073
Nyemission	-	6 132	6 141
Premie teckningsoptioner	120	478	468
Omräkningsdifferens	-15	94	57
Belopp vid periodens utgång	128 402	157 141	148 318

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (TSEK)	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat före finansiella poster	-14 256	-15 582	-18 847	-17 038	-24 788
Avskrivningar	2 200	654	6 294	1 841	3 781
Övriga ej likviditetspåverkande poster	76	1 344	-15	1 441	-2 701
Erhållen ränta	320	0	960	0	2
Erlagd ränta	-589	-512	-2 134	-1 251	-2 129
Betalda inkomstskatt	-183	-211	-842	-1 157	3 464
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-12 432	-14 307	-14 584	-16 164	-22 371
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-1 667	-41 652	22 858	-49 515	-38 494
Förändring kortsiktiga fordringar	-2 353	-14 042	14 163	-8 850	-24 550
Förändring kortfristiga skulder	-15 558	4 604	-23 782	13 596	11 617
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32 010	-65 397	-1 345	-60 933	-73 798
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-133	-1 010	-1 541	-2 361	-3 701
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-11 446	-6 774	-27 849	-43 539
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-132	-12 456	-8 314	-30 210	-47 240
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	-	-	6 132	6 131
Utgivna teckningsoptioner	-	-	120	478	478
Amortering	-1 476	-1 436	-4 585	-1 436	-2 872
Upptagna lån	-	-	868	10 851	23 617
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 476	-1 436	-3 597	16 025	27 354
PERIODENS KASSAFLÖDE	-33 618	-79 289	-13 256	-75 118	-93 684
Likvida medel vid periodens början	83 053	160 546	62 691	156 375	156 375
Likvida medel vid periodens slut	49 435	81 257	49 435	81 257	62 691

Resultaträkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (TSEK)	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
INTÄKTER					
Nettoomsättning	93 964	91 300	304 123	310 129	424 834
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	96	-	107
Övriga rörelseintäkter	-	550	271	550	550
Totala intäkter	93 964	91 850	304 490	310 679	425 491
KOSTNADER					
Handelsvaror	-37 087	-34 251	-108 033	-113 855	-160 495
Övriga externa kostnader	-54 057	-58 130	-169 772	-171 935	-231 019
Personalkostnader	-12 432	-11 858	-39 962	-39 164	-54 344
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 200	-1 999	-6 294	-3 186	-3 781
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-1 346
Summa rörelsens kostnader	-105 776	-106 238	-324 061	-328 140	-450 985
Rörelseresultat	-11 812	-14 388	-19 571	-17 461	-25 494
FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	320	-	960	-	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-588	-511	-2 132	-1 251	-2 129
Summa finansiella poster	-267	-511	-1 171	-1 251	-2 127
Resultat efter finansiella poster	-12 079	-14 899	-20 742	-18 712	-27 621
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-12 079	-14 899	-20 742	-18 712	-27 621

Bolaget har tidigare redovisat returavgiftsintäkter som en kostnadsreduktion bland övriga externa kostnader. Bolaget har ändrat detta och redovisar nu istället returavgiftsintäkten som en intäkt. Jämförelseårens siffror har justerats.

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (TSEK)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	6 647	4 798	5 894
Materiella anläggningstillgångar	55 512	40 251	54 244
Finansiella anläggningstillgångar	4 134	4 134	4 134
Summa anläggningstillgångar	66 293	49 183	64 272
Varulager	87 985	121 864	110 843
Kortfristiga fordringar	34 858	31 394	46 891
Kassa och bank	47 680	80 660	63 012
Summa omsättningstillgångar	170 523	233 918	220 746
SUMMA TILLGÅNGAR	236 816	283 101	285 018
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	125 433	154 966	146 056
Långfristiga skulder	22 135	14 522	25 852
Kortfristiga skulder	89 248	113 613	113 110
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	236 816	283 101	285 018
Långfristiga räntebärande skulder	22 135	14 522	25 852
Kortfristiga räntebärande skulder	5 903	5 749	5 749

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2022. Vid upprättande av delårsrapporten görs uppskattningar, antaganden och bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciperna. För beskrivning av dessa uppskattningar och bedömningar hänvisas till årsredovisningen för 2022. Bolaget har tidigare redovisat returavgiftsintäkter som en kostnadsreduktion bland övriga externa kostnader. Bolaget har ändrat detta och redovisar nu istället returavgiftsintäkten som en intäkt. Jämförelseårens siffror har justerats.

Nyckeltal

Koncernen (TSEK)	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Helåret 2022
Nettoomsättning	91 781	94 528	316 420	322 660	442 772
Nettoomsättningstillväxt, %	-2,9	1,8*	-1,9	19,2*	11,1*
Bruttoresultat	55 099	59 509	205 901	208 645	282 074
Bruttomarginal, %	60,0	63,0	65,1	64,7	63,7
Justerad EBITDA	-11 088	-7 011	-10 740	-6 732	-12 226
Justerad EBITDA-marginal, %	-12,1	-7,4	-3,4	-2,1	-2,8
EBITDA	-12 056	-14 928	-12 553	-15 197	-21 007
EBITDA-marginal, %	-13,1	-15,8	-4,0	-4,7	-4,7
Justerad EBIT	-13 288	-7 665	-17 034	-8 573	-16 007
Justerad EBIT-marginal, %	-14,5	-8,1	-5,4	-2,7	-3,6
EBIT	-14 256	-15 582	-18 847	-17 038	-24 788
EBIT-marginal, %	-15,5	-16,5	-6,0	-5,3	-5,6
Rörelsekapital	34 839	41 253	34 839	41 253	47 238
Balansomslutning	238 545	285 487	238 545	285 487	286 118
Soliditet, %	53,8	55,0	53,8	55,0	51,8
Medelantalet anställda	71	74	70	72	74

*Försäljningstillväxt exkl nedlagd B2B-verksamhet som avvecklades under 2021.

Ovan presenteras vissa finansiella och operationella nyckeltal som inte har definierats enligt BFNAR. Bolaget använder alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som definieras enligt BFNAR. Koncernledningen använder dessa nyckeltal, som inte definieras enligt BFNAR, för att följa den underliggande utvecklingen av bolagets verksamhet och anser att de hjälper investerare att förstå bolagets utveckling från period till period. Eftersom alla bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt så är det inte säkert att presentationen häri är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar. Om inget annat uttryckligen anges är dessa nyckeltal inte reviderade eller granskade av bolagets revisor. För definitioner av utvalda nyckeltal, se sida 14.

Definitioner av finansiella och icke-finansiella nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering
Nettoomsättningstillväxt	Procentuell förändring i nettoomsättning mellan två perioder.	Nettoomsättningstillväxt anges av bolaget då det anses bidra till investerarens förståelse för bolagets historiska utveckling.
Bruttoresultat	Totala intäkter minus handelsvaror.	Bruttoresultat anges då bolaget anser att det ger en helhetsbild av täckningsbidraget från den löpande verksamheten.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning.	Bruttomarginal visar den löpande verksamhetens bidrag till att täcka rörelsens övriga kostnader (täckningsbidrag).
EBIT-marginal	Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättning.	EBIT-marginal anges för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före finansiella kostnader, skatter och av- och nedskrivningar.	EBITDA anges då bolaget anser att det ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.
EBITDA-marginal	EBITDA i relation till nettoomsättning.	Nyckeltalet mäter den operativa lönsamheten.
Jämförelsestörande poster	Poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelse med andra perioders resultat. Inkluderar bl.a. transaktioner hänförliga till större förvärv eller kapitalanskaffning, större omorganisationer mm.	Begreppet jämförelsestörande poster används för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten.
Justerad EBIT	Rörelseresultat (EBIT) justerat för poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat. EBIT + Jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet anges då bolaget anser att det ger en helhetsbild av vinst genererad från underliggande utvecklingen i den löpande verksamheten rensat från jämförelsestörande poster.
Justerad EBIT-marginal	Justerad EBIT i relation till nettoomsättningen.	Nyckeltalet mäter den operativa lönsamheten rensad för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före finansiella kostnader, skatter och av- och nedskrivningar justerat för poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat. EBITDA + Jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet anges då bolaget anser att det ger en helhetsbild av vinst genererad från underliggande utvecklingen i den löpande verksamheten rensat från jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning.	Nyckeltalet mäter den operativa lönsamheten rensad för jämförelsestörande poster.
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten	Nyckeltalet mäter bolagets förmåga att generera kassaflöden från den operativa verksamheten.
Operativt kassaflöde efter investeringar	Kassaflöde från den löpande verksamheten reducerat för investeringar.	Nyckeltalet mäter bolagets förmåga att generera kassaflöden från den operativa verksamheten efter investeringar.
Resultat per aktie (kr), före utspädning	Resultat per aktie före utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderbolaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat per aktie (kr), efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderbolaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Rörelsekapital	Summa omsättningstillgångar exklusive kassa och bank minus summa kortfristiga skulder.	Kapitalmåttet anges för att mäta bolagets förmåga att finansiera den löpande verksamheten samt hur effektivt rörelsekapitalet används i verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen (totala tillgångar).	Soliditet visar på bolagets finansiella stabilitet och uthållighet.

Om Bubbleroom

New Bubbleroom Sweden AB är en ledande e-handlare inom mode, med en tydlig ambition om att bli nummer 1 som livsstilsdestination för lyxigt, glamoröst och feminint mode för kvinnor. Bubbleroom grundades 2005 och säljer kläder, underkläder, skor och accessoarer för den medvetna kvinnan som lever eller drömmer om ett glamoröst liv. Företaget har en hög andel egna varumärken som kompletteras av genomtänkta externa varumärken. Bubbleroom samarbetar med influencers i Norden genom exklusiva designsamarbeten. Bubbleroom har sitt huvudkontor i Borås och sin primära kundbas i Norden med distribution till delar av Europa via Zalando. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

För mer information kontakta

Magnus Månsson, CEO
magnus.mansson@bubbleroom.com

Esko Österbacka, CFO
esko.osterbacka@bubbleroom.com

Finansiella rapporter

Bolagets rapporter finns tillgängliga på ir.bubbleroom.com/investerare/finansiella-rapporter

Erik Penser Bank, Bolagets Certified Adviser
certifiedadviser@penser.se
+46 8 463 83 00

Besöksadress

New Bubbleroom Sweden AB
Prognosgatan 11
504 64 Borås

Utdelningsadress

New Bubbleroom Sweden AB
Box 922
501 10 Borås

