

# NEW NORDIC HEALTHBRANDS AB (PUBL)

## NIOMÅNADERSRAPPORT

### JANUARI – SEPTEMBER 2023



#### Det tredje kvartalet (1 juli 2023 - 30 september 2023)

- Koncernens nettoomsättning i SEK ökade med 10,9 procent under kvartalet till 135,1 MSEK (121,8) MSEK. I lokala valutor var ökningen 6,4 procent.
- Bruttomarginalen ökade till 66,8 procent (66,6) procent.
- Rörelseresultatet försämrades till 3,1 MSEK (6,8) MSEK och är påverkade med -2,1 MSEK (0) MSEK i engångskostnader.
- Periodens resultat efter skatt försämrades till 2,0 (7,2) MSEK, motsvarande 0,33 (1,16) SEK per aktie\* och är påverkade med -2,1 MSEK (0) MSEK i engångskostnader.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,2 MSEK (-3,0) MSEK.

#### De första nio månaderna (1 januari 2023 - 30 september 2023)

- Koncernens nettoomsättning i SEK ökade med 4,1 procent under de nio första månaderna till 391,3 MSEK (375,8) MSEK. I lokala valutor är det en minskningen -1,1 procent.
- Bruttomarginalen minskade till 65,5 procent (66,2) procent.
- Rörelseresultatet förbättrades till 2,7 MSEK (1,9) MSEK och är påverkade med -2,1 MSEK (0) MSEK i engångskostnader.
- Periodens resultat efter skatt försämrades till -0,5 MSEK (0,7) MSEK, motsvarande -0,08 (0,11) SEK per aktie\* och är påverkade med -2,1 MSEK (0) MSEK i engångskostnader.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,2 (-17,9) MSEK.

\* Det finns inga utspädningseffekter

## VD-KOMMENTAR AV KARL KRISTIAN BERGMAN JENSEN

Vi hade en tillfredsställande omsättning i kvartalet vilket gav oss en omsättningstillväxt på 4,1 procent under årets första nio månader. Vi har god tillväxt i Norden och Nordamerika, men vi ser en liten nedgång på övriga marknader. Som en följd av förändringar i produktmixen är bruttovinsten hittills i år 0,7 procent lägre än förra året och fokus ligger fortsatt på att förbättra den. Försäljningstillväxten i kvartalet drivs i hög grad av högre marknadsföringsaktiviteter.

Totala övriga externa kostnader och personalkostnader har ökat med 3 procent under året och inkluderar en engångskostnad om drygt 2 miljoner kronor i avgångsvederlag. I kvartalet hade vi ett otillfredsställande resultat men som är påverkat av en engångskostnad. Under årets första nio månader gör vi en liten förlust efter skatt, vilket i hög grad är ett resultat av kostnader som är förknippade med vår geografiska expansion.

Efter att vi haft stora kostnader relaterade till "delistings" i USA förra året och i början av detta år fokuserar vi nu på vår marknadsföring i USA för att öka försäljningen av våra kärnprodukter. Vi kan se att försäljningen växer, men det är fortfarande en investering. Detsamma gäller för Schweiz, Spanien och Australien. Dessa marknader har lovande potential men det kostar pengar att få dem i gång. Vi är nu i en fas där vi måste växa och etablera oss väl på de marknader där vi verkar och öka intjäningen här snarare än att starta upp på nya marknader. Vi arbetar ständigt med innovation och en av de nya produkterna är Hair Volume Post Menopause™. En ny hår tablett för kvinnor efter klimakteriet. Dessutom har vi precis lanserat vår nya Magic Magnesium™ till den brittiska marknaden och detsamma gäller vår nya Hyaluronic Shot™. Vi har flera spännande produkter på gång för testmarknadsföring under de kommande sex månaderna.

Vår tillväxt kommer att drivas av innovation och marknadsföring. Den ekonomiska situationen i världen är fortfarande utmanande, men vi är övertygade att vi kan växa under dessa marknadsförhållanden genom att lansera nya produkter och genomföra de marknadsaktiviteter som skapar kännedom och efterfrågan på våra produkter. Samtidigt kommer vi arbeta för att förbättra vår lönsamhet.

Våra totala kostnader, inklusive marknadsföringskostnader, är under kontroll och vi är i en finansiell situation där vi kan finansiera våra planer för fortsatt tillväxt.

Jag tackar vårt internationella team för deras goda insatser och deras passion för New Nordic. Jag ser med optimism på den närmaste framtiden där vi har många spännande initiativ på gång i många länder och jag är övertygad om att vi kommer få en bra avslutning på året.

Karl Kristian Bergman Jensen

Malmö, den 31:e oktober 2023



## KONCERNENS UTVECKLING

Resultaträkning och kassaflöde jämförs med motsvarande period föregående år. Poster i balansräkningen avser tidpunkten vid periodens slut och jämförs med motsvarande period under föregående år, den 30 september 2022. Det tredje kvartalet avser perioden juli - september 2023.

Avrundningsdifferenser kan påverka summeringarna i tabellerna i denna rapport.

### NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 135 117 (121 796 tkr) vilket är en ökning med 10,9 %. Valutaeffekter hade i kvartalet en positiv inverkan på förändringen i nettoomsättningen med 6,4 % och är främst hänförligt till kronans fortsatta svaga utveckling mot majoriteten av valutorna i de geografiska områden New Nordic är verksamma på. Inga strukturella effekter i form av förändrad koncernsammansättning har påverkat i perioden.

Underliggande efterfrågan på koncernens produkter är fortsatt god vilket ökningen i kvartalet påvisar. Vi uppfattar fortsatt en viss underliggande försiktighet på marknaden, främst drivet av inflationen men även en allmän osäkerhet i ekonomin och världsläget. Specifikt påvisade september månad en god försäljningsutveckling och var en av de bästa månaderna sett över en 24 månaders period. Konsumenter är generellt försiktiga och tenderar fortsatt att köpa de mindre förpackningsstorlekarna vilket vi bedömer är en effekt av det fortsatt försämrade ekonomiska läge som många konsumenter är utsatta för. Forsatt ökade marknadsaktiviteter med precis marknadsföring har bidragit till den ökade omsättningen i kvartalet.

Det är främst den nordamerikanska marknaden som haft en positiv utveckling i kvartalet med en ökning om 9 605 tkr eller 35,6 %. Även Norden har påvisat en god tillväxt med en ökning med 3 746 tkr eller 9,0 %. Den europeiska marknaden är fortsatt den största marknaden men såg en nedgång i kvartalet med -277 tkr eller -0,6 % vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Övriga världen såg en viss uppgång i kvartalet med en ökning om 247 tkr eller 3,5 %, och är fortsatt koncernens i särklass minsta marknad.

För de första nio månaderna 2023 ökade koncernens nettoomsättning med 4,1 % till 391 299 tkr (375 844 tkr). Det är en liknande utveckling som i det tredje kvartalet där den nordiska marknaden påvisar den största tillväxten med en ökning om 12 922 tkr eller 11,2 %. Även den nordamerikanska marknaden har ökat och gjort så med 11 125 tkr eller 11,4 %. Däremot har den europeiska marknaden fortsatt gått sämre och minskat sin nettoomsättning med -5 894 tkr eller -4,1 % vid jämförelse med föregående år.

### BRUTTOVINST

Bruttovinsten i kvartalet uppgick till 90 206 tkr (81 090 tkr) vilket är en ökning med 9 116 tkr. Bruttomarginalen ökade något i kvartalet och uppgick till 66,8 % (66,6 %) vilket är en ökning med 0,2 %. Den fortsatt förbättrade bruttomarginalen är en positiv signal och ett visst trendbrott då vi haft ett par kvartal innan det förra kvartalet med vikande bruttomarginaler. Förbättringen förklaras delvis med en fortsatt god produktmix, i jämförelse med kvartalen närmast före, samt med ett ökat fokus på produkter som är gynnsamma för koncernens totala bruttovinst och bruttomarginal. För de första nio månaderna 2023 uppgick koncernens bruttovinst till 256 109 tkr (248 703 tkr) och är en ökning med 7 406 tkr eller 3,0 %.

### ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER & PERSONALKOSTNADER

Övriga externa kostnader ökade med 8 558 tkr eller 14,4 % till -68 120 tkr (-59 562 tkr) i kvartalet. Ökningen beror främst på ökade marknadsaktiviteter som genererat ökade marknadsföringskostnader, vid jämförelse med motsvarande period föregående år. Motsvarande period föregående år innehöll en strategisk återhållsamhet i marknadsaktiviteter och marknadsföringskostnader där stor hänsyn togs till det osäkra världsläget.

Personalkostnaderna har fortsatt ökat under kvartalet och uppgick till -18 554 tkr (-14 413 tkr) vilket främst förklaras med en engångskostnad om -2 126 tkr (0 tkr) relaterat till att koncernens Chief Commercial & Operating Officer som lämnat i perioden. Ökningen utöver det beror främst på personalmixen samt generella löneökningar.

För de första nio månaderna 2023 uppgick övriga externa kostnader till -199 704 tkr (-200 651 tkr) och personalrelaterade kostnader till -52 510 tkr (-45 197 tkr) varav -2 126 tkr (0 tkr) avser ovan beskrivna engångskostnader.

### RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)

Koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3 532 tkr (7 115 tkr) i kvartalet vilket är en försämring med -3 583 tkr. Försämringen är en kombination av ökade marknadsaktiviteter och således ökade marknadsföringskostnader och som i kvartalet, vid jämförelse med motsvarande kvartal föregående

år, är mer i linje med koncernens övergripande målsättning. Därtill är EBITDA resultatet påverkat med -2 126 tkr (0 tkr) som är att betrakta som engångskostnader.

För de första nio månaderna 2023 uppgick koncernens resultat före avskrivningar (EBITDA) till 3 895 tkr (2 854 tkr) vilket är en förbättring med 1 041 tkr där engångsposter om -2 126 tkr (0 tkr) påverkat resultatet negativt.

## FINANSIELLA POSTER

Finansiella poster uppgår i kvartalet till -817 tkr (-984 tkr) och är en kombination av valutakurseffekter och räntekostnader. Räntenettot har bidragit negativt med -544 tkr (-337 tkr) vilket är en effekt av ökade räntor senaste perioderna då koncernens checkräkningskredit löper med rörlig ränta.

Koncernens finansiella poster för de första nio månaderna 2023 uppgick till -1 830 tkr (-1 278 tkr).

## SKATT

Periodens skatt uppgick till -286 tkr (1 414 tkr). Koncernens effektiva skatt för perioden var -12,37 % (24,42 %) vilket är en kombination av lokala skattesatser, förändring i uppskjuten skatt av underskottsavdrag och andra temporära skillnader.

Koncernens skatt för de första nio månaderna 2023 uppgick till -1 379 tkr (86 tkr).

## PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 2 024 tkr (7 203 tkr). Resultat per aktie uppgick till 0,33 kronor (1,16 kronor) och det föreligger inga utspädningseffekter.

Koncernens resultat för de första nio månaderna 2023 uppgick till -477 (707 tkr). Resultat per aktie uppgick till -0,08 kronor (0,11 kronor).

## RÖRELSEKAPTIAL

Koncernen realiserade ett nettorörelsekapital i kvartalet om 119 765 tkr (145 820 tkr), motsvarande 23,8 % (29,3 %) av nettoomsättningen för de senaste tolv månaderna. Lagerpositionen är fortsatt stabil och kommer in på 97 554 tkr kronor vilket är positivt ur ett kapitalbindningsperspektiv. Lagerpositionen har förbättrats till en nivå som är tillfredsställande.

## NETTOSKULD (+) / NETTOKASSA (+)

Koncernens nettoskuld (+) minskade till 22 337 tkr (40 307 tkr). Minskningen beror på en lägre nyttjandegrad av koncernens checkräkningskredit som en följd av ett minskat kapitalbindningsbehov och ett förbättrat resultat.

## LIKVIDA MEDEL

Likvida medel ökade till 13 602 tkr (11 398 tkr), främst drivet av kassaflöde från den löpande verksamheten och i synnerhet rörelsekapitalet.

## RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Räntebärande skulder (kort- och långfristiga) har minskat till 35 938 tkr (51 705 tkr), främst drivet av en minskad checkräkningskredit som en följd av minskat kapitalbindningsbehov.

## EGET KAPITAL

Eget kapital minskade till 114 238 tkr (116 075 tkr). Soliditeten uppgick till 44,0% (43,7 %) och eget kapital per aktie uppgick till 18,44 kronor (18,74 kronor).

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet för perioden uppgick till -2 565 tkr (5 126 tkr) främst drivet av kassaflödet från den löpande verksamheten och i synnerhet rörelsekapitalet samt kassaflödet från finansieringsverksamheten där amortering av kortfristiga lån bidragit med - 2 206 tkr (8 415 tkr).

Kassaflödet för de första nio månaderna uppgick till 2 808 tkr (-888 tkr).

## KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -246 tkr (-2 976 tkr). Jämfört med motsvarande period föregående år är det en förbättring som främst är drivet av förändringar i rörelsekapitalet och i synnerhet rörelsefordringarna och rörelseskulderna.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till 18 151 tkr (-17 871 tkr) vilket också drivs av en positiv förändring i rörelsekapitalet och ett förbättrat resultat.

## KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -127 tkr (-215 tkr) och investeringstakten i främst materiella- och immateriella anläggningstillgångar är fortsatt låg.

För de första nio månaderna 2023 uppgick investeringarna i anläggningstillgångarna till -1 285 tkr (-1 314 tkr).

## KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 192 tkr (8 317 tkr). Förändringen beror främst på minskad checkkredit i perioden vid jämförelse med motsvarande period föregående år då nyttjandegraden av checkkrediten ökade.

För de första nio månaderna 2023 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -14 058 tkr (18 297 tkr) vilket också förklaras av lägre nyttjandegrad på koncernens checkräkningskredit.

## PERSONAL

Antalet anställda, omräknat till heltidsanställda, vid kvartalets utgång uppgick till 74 personer (70) och medelantalet anställda i perioden uppgick till 74 personer (70).

## ÖVRIG INFORMATION

New Nordics verksamhet skapar värde för företagets kunder och aktieägare. Under 2023 och framåt kommer företaget att fortsätta utveckla växtbaserade kosttillskott och skönhetsprodukter för att tillgodose specifika hälso- och skönhetsbehov. New Nordic kommer att marknadsföra dessa produkter till ett växande antal konsumenter över hela världen. Allt med omsorg för människor och natur. Produkterna kommer att marknadsföras under det karakteristiska New Nordic varumärket. Ett varumärke som återspeglar det skandinaviska kulturarvet, de skandinaviska värdena och företagets passion för örter och ett hälsosamt liv.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

I perioden har, efter överenskommelse, Tage Juhl Finninge koncernens Chief Commercial & Operating Officer, lämnat vilket medförde ett avgångsvederlag om 2 126 tkr och som i sin helhet belastat koncernens resultat i kvartalet. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat i perioden som inte uttryckligen beskrivs i andra delar av denna rapport.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat fram till dess att denna rapport släppts för offentliggörande.

## RISKER OCH OSÄKERHETER

Ett antal faktorer kan påverka New Nordics resultat och verksamhet. Många av dessa kan hanteras genom interna rutiner, medan vissa andra påverkas mer av yttre påverkan. Det finns risker och osäkerhetsfaktorer i samband med konsumenttrender, väderförhållanden, negativa makroekonomiska förändringar, geopolitiska risker, hållbarhet och externa faktorer i produktionsländer, regleringsfrågor, handelsinterventioner, utländsk valuta och skatt, men också i samband med expansion till nya marknader, lanseringen av nya produkter, förändringar i konsumentbeteende och hur varumärket hanteras. Det finns också vissa risker relaterade till gruppens rykte, så kallade "reputational risks".

För en mer detaljerad beskrivning av risker och osäkerheter hänvisas till årsredovisningen och koncernredovisningen för 2022 under "Riskfaktorer".

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för delårsrapporten har, i likhet med årsbokslutet 2022 upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Uppställning och värderingsprinciper i denna

delårsrapport överensstämmer med dem som används i senast publicerade årsredovisningen. För fullständiga redovisningsprinciper hänvisas till senaste publicerade årsredovisning.

Moderbolagets finansiella rapporter är utformade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 BFAR 2012:1 (K3), och enligt samma redovisningsprinciper som de som tillämpades i den senast publicerade årsredovisningen.

## VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Väsentliga uppskattningar och bedömningar framgår av redovisningsprinciperna i årsredovisningen för 2022. Inga betydande förändringar har gjorts av dessa ställningstaganden som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på den aktuella delårsrapporten.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

New Nordics närståendekrets och omfattning av transaktioner med närstående beskrivs i not 3 och not 24 i årsredovisningen för 2022. Inga transaktioner har genomförts under perioden mellan New Nordic och närstående som har haft en väsentlig inverkan på bolagets ställning och resultat. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor och prissättningen sker på armlängds avstånd.

Koncernintern försäljning har i kvartalet uppgått till 64 664 tkr (49 164 tkr) och för de första nio månaderna 2023 till 186 984 (147 741 tkr).

## REDOVISNINGSGRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

## CERTIFIERAD ADVISER

New Nordic Healthbrands AB:s certifierade rådgivare är Mangold Fondkommission AB.

Telefon: 08-50301550

## MODERBOLAGET

New Nordic Healthbrands AB (publ), org. nr 556698-0453, är ett registrerat aktiebolag med säte i Malmö, Sverige. Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm.

Moderbolaget hade under det tredje kvartalet en nettoomsättning på 56 604 tkr (38 270 tkr) och periodens resultat uppgick till -3 117 tkr (2 516 tkr). Nettoomsättningen de första nio månaderna uppgick till 140 869 tkr (118 554 tkr). Balansomslutningen uppgick till 152 122 tkr (166 359 tkr) och en soliditet på 45,9 % (48,3 %).

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2023	28 februari 2024
Årsrapport 2023	27 mars 2024
Tre månaders rapport 2024	30 april 2024
Årsstämma i Malmö 2024	30 april 2024

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Karl Kristian Bergman Jensen, VD, [kk@newnordic.com](mailto:kk@newnordic.com)

Ivan Ruscic, CFO, [ivan@newnordic.se](mailto:ivan@newnordic.se)

Claes Libell, Group Financial Controller och Investor Relation Manager, [claes@newnordic.se](mailto:claes@newnordic.se)

Malmö 31: e oktober 2023, New Nordic Healthbrands AB (publ)

Styrelsen

New Nordic Healthbrands AB · Hyllie Boulevard 34 · SE-215 32 Malmö · Sverige Telefon: +46 40 23 64 14  
Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och VD ser till att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens verksamhet, ställning och resultat. Kirsten Ægidius, styrelseledamot, Lennart Sjölund, styrelseledamot, Marinus Blaabjerg Sørensen, styrelseordförande, Karl Kristian Bergman Jensen, VD och styrelseledamot.

*Informationen i detta pressmeddelande är den som New Nordic Healthbrands AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersons försorg, den 31: e oktober 2023 kl. 8:00 (CET).*



## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(tkr)	TRE MÅNADER 2023	TRE MÅNADER 2022	NIO MÅNADER 2023	NIO MÅNADER 2022	TOLV MÅNADER 2022
Nettoomsättning	135 117	121 797	391 299	375 844	487 501
Kostnader för handelsvaror	-44 910	-40 707	-135 190	-127 142	-169 001
<b>Bruttoresultat</b>	<b>90 206</b>	<b>81 090</b>	<b>256 109</b>	<b>248 703</b>	<b>318 501</b>
Övriga externa kostnader	-68 120	-59 562	-199 704	-200 651	-261 330
Personalkostnader	-18 554	-14 413	-52 510	-45 197	-60 274
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>3 532</b>	<b>7 115</b>	<b>3 895</b>	<b>2 854</b>	<b>-3 104</b>
Av -och nedskrivningar	-405	-342	-1 163	-955	-1 644
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>3 127</b>	<b>6 773</b>	<b>2 732</b>	<b>1 899</b>	<b>-4 749</b>
Finansiella intäkter	11	0	13	2	1 108
Finansiella kostnader	-829	-984	-1 844	-1 280	-1 525
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 310</b>	<b>5 789</b>	<b>902</b>	<b>621</b>	<b>-5 166</b>
Skatt på periodens resultat	-286	1 414	-1 379	86	2 343
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 024</b>	<b>7 203</b>	<b>-477</b>	<b>707</b>	<b>-2 823</b>
Genomsnittligt antal aktier i perioden	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200
Antal aktier vid periodens utgång*	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200
EBITDA per aktie	0,57	1,15	0,63	0,46	-0,50
Resultat per aktie	0,33	1,16	-0,08	0,11	-0,46

\*Det finns inga utspädnings effekter



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(tkr)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	3 736	3 143	3 628
Materiella anläggningstillgångar	3 428	2 974	3 155
Övriga anläggningstillgångar	9 646	6 455	7 547
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 810</b>	<b>12 572</b>	<b>14 330</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	97 554	108 221	110 158
Kundfordringar	103 805	110 626	89 005
Skattefordringar	5 027	209	3 748
Övriga fordringar	13 373	14 646	14 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 668	7 700	9 153
Likvida medel	13 602	11 398	10 703
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>243 029</b>	<b>252 800</b>	<b>237 343</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>259 839</b>	<b>265 372</b>	<b>251 673</b>
(tkr)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital inklusive årets resultat</b>	<b>114 238</b>	<b>116 075</b>	<b>112 572</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	1 892	1 598	1 649
Uppskjuten skatt	0	2 010	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 892</b>	<b>3 609</b>	<b>1 649</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	34 047	50 106	48 348
Leverantörsskulder	75 878	74 524	66 550
Övriga skulder	9 758	5 990	8 876
Skatteskulder	3 042	0	1 656
Uppskjutna kostnader och förutbetalda intäkter	20 984	15 068	12 023
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>143 709</b>	<b>145 689</b>	<b>137 452</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>259 839</b>	<b>265 372</b>	<b>251 673</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(tkr)	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Bal. vinstmedel inkl. periodens resultat	TOTALT EGET KAPITAL
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>6 195</b>	<b>518</b>	<b>113 604</b>	<b>120 316</b>
Periodens resultat	0	0	707	707
Omräkningsreserv	0	2 795	0	2 796
<b>SUMMA PERIODENS RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>2 795</b>	<b>708</b>	<b>3 503</b>
Utdelning	0	0	-7 744	-7 744
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 744</b>	<b>-7 744</b>
<b>Utgående balans per 30 sept., 2022</b>	<b>6 195</b>	<b>3 313</b>	<b>106 567</b>	<b>116 075</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2022</b>	<b>6 195</b>	<b>3 275</b>	<b>103 102</b>	<b>112 572</b>
Periodens resultat	0	0	-477	-477
Omräkningsreserv	0	2 143	0	2 143
<b>SUMMA PERIODENS RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>2 143</b>	<b>-477</b>	<b>1 666</b>
Utdelning	0	0	0	0
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans per 30 sept., 2023</b>	<b>6 195</b>	<b>5 419</b>	<b>102 624</b>	<b>114 238</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

(tkr)	TRE MÅNADER 2023	TRE MÅNADER 2022	NIO MÅNADER 2023	NIO MÅNADER 2022	TOLV MÅNADER 2022
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>3 127</b>	<b>6 773</b>	<b>2 732</b>	<b>1 899</b>	<b>-4 749</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Av -och nedskrivningar	405	342	1 163	955	1 644
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-674	0	-90	-287	-287
Erhållen ränta	11	1	13	3	5
Erlagd ränta	-588	-985	-1 844	-1 281	-1 525
Betald inkomstskatt	-4 288	-3 510	-3 631	-7 045	-7 178
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
<b>FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>	<b>-2 007</b>	<b>2 621</b>	<b>-1 656</b>	<b>-5 756</b>	<b>-12 090</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL</b>					
Förändring av varulager	1 740	3 872	14 133	8 236	6 299
Förändring av rörelsefordringar	-8 295	-11 636	-15 824	-31 095	-10 446
Förändring av rörelseskulder	8 316	2 167	21 498	10 744	786
<b>Förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 761</b>	<b>-5 597</b>	<b>19 807</b>	<b>-12 115</b>	<b>-3 361</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-246</b>	<b>-2 976</b>	<b>18 151</b>	<b>-17 871</b>	<b>-15 451</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-283	-213	-556	-406	-1 361
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-111	-39	-987	-1 237	-1 593
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	287	287
Förändring av andra långfristiga fordringar	267	37	259	42	48
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-127</b>	<b>-215</b>	<b>-1 285</b>	<b>-1 314</b>	<b>-2 619</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Upptagna kortfristiga lån	0	8 415	0	25 680	23 921
Amortering kortfristiga lån	-2 206	0	-14 301	0	0
Förändring av andra långfristiga skulder	14	-98	243	361	412
Utdelning till aktieägare	0	0	0	-7 744	-7 744
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-2 192</b>	<b>8 317</b>	<b>-14 058</b>	<b>18 297</b>	<b>16 589</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 565</b>	<b>5 126</b>	<b>2 808</b>	<b>-888</b>	<b>-1 481</b>
Valutakurs vinster/förluster i likvida medel	-410	227	90	402	300
Likvida medel vid periodens början	16 575	6 045	10 703	11 884	11 884
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>13 602</b>	<b>11 398</b>	<b>13 602</b>	<b>11 398</b>	<b>10 703</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(tkr)	TRE MÅNADER 2023	TRE MÅNADER 2022	NIO MÅNADER 2023	NIO MÅNADER 2022	TOLV MÅNADER 2022
Nettoomsättning	56 604	38 270	140 869	118 554	155 011
Kostnader för handelsvaror	-43 423	-25 355	-106 400	-92 091	-124 356
<b>Bruttoresultat</b>	<b>13 181</b>	<b>12 915</b>	<b>34 469</b>	<b>26 463</b>	<b>30 655</b>
Övriga externa kostnader	-14 138	-11 189	-40 738	-33 495	-46 383
Personalkostnader	-1 465	-1 253	-4 547	-4 130	-6 355
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-2 423</b>	<b>472</b>	<b>-10 816</b>	<b>-11 162</b>	<b>-22 084</b>
Av -och nedskrivningar	-183	-156	-514	-428	-585
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 606</b>	<b>316</b>	<b>-11 330</b>	<b>-11 590</b>	<b>-22 669</b>
Resultat från dotterbolag	0	0	6 602	9 242	8 468
Finansiella intäkter	16	6	50	21	32
Finansiella kostnader	-527	-338	-1 643	-719	-1 247
<b>Finansnetto</b>	<b>-511</b>	<b>-332</b>	<b>5 009</b>	<b>8 544</b>	<b>7 253</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 117</b>	<b>-16</b>	<b>-6 320</b>	<b>-3 046</b>	<b>-15 416</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 641</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 117</b>	<b>-16</b>	<b>-6 320</b>	<b>-3 046</b>	<b>-4 774</b>
Skatt på periodens resultat	0	2 531	0	2 531	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3 117</b>	<b>2 516</b>	<b>-6 320</b>	<b>-515</b>	<b>-4 774</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(tkr)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar	38 593	40 067	39 535
Omsättningstillgångar	113 529	126 292	121 588
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>152 122</b>	<b>166 359</b>	<b>161 122</b>
(tkr)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital inklusive årets resultat</b>	<b>69 784</b>	<b>80 364</b>	<b>76 105</b>
Obeskattade reserver	0	8 200	0
Kortfristiga skulder	82 338	77 794	85 017
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>152 122</b>	<b>166 359</b>	<b>161 122</b>

## NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

(tkr)	TRE MÅNADER 2023	TRE MÅNADER 2022	NIO MÅNADER 2023	NIO MÅNADER 2022	TOLV MÅNADER 2022
Nettoomsättning	135 117	121 797	391 299	375 844	487 501
Bruttovinst	90 206	81 090	256 109	248 703	318 501
EBITDA	3 532	7 115	3 895	2 854	-3 104
Rörelseresultat	3 127	6 773	2 732	1 899	-4 749
Resultat efter finansiella poster	2 310	5 789	902	621	-5 166
Periodens resultat	2 024	7 203	-477	707	-2 823
Bruttomarginal, %	66,8%	66,6%	65,5%	66,2%	65,3%
EBITDA marginal, %	2,6%	5,8%	1,0%	0,8%	-0,6%
Rörelsemarginal, %	2,3%	5,6%	0,7%	0,5%	-1,0%
Vinstmarginal, %	1,7%	4,8%	0,2%	0,2%	-1,1%
Balansomslutning	259 839	265 372	259 839	265 372	251 673
Eget kapital	114 238	116 075	114 238	116 075	112 572
Avkastning på eget kapital, %	1,8%	6,2%	-0,4%	0,6%	-2,5%
Soliditet, %	44,0%	43,7%	44,0%	43,7%	44,7%
Skuldsättningsgrad	1,27	1,29	1,27	1,29	1,24
Räntetäckningsgrad	3,79	6,88	1,49	1,49	-2,39
Investeringar	291	252	1 440	1 643	2 954
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-246	-2 976	18 151	-17 871	-15 451
Antal anställda, medeltal	72,00	71,50	72,00	71,00	69,00
Antal anställda, periodens slut	74,00	70,00	74,00	70,00	71,00
Nettoomsättning per anställd	1 877	1 703	5 435	5 294	7 065
Bruttoresultat per anställd	1 253	1 134	3 557	3 503	4 616
Resultat per anställd	32	81	13	9	-75
Genomsnittligt antal aktier i perioden	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200
Antal aktier vid periodens utgång*	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200	6 195 200
Egna aktier vid periodens utgång*	0	0	0	0	0
EBITDA per aktie, SEK	0,57	1,15	0,63	0,46	-0,50
Periodens resultat per aktie, SEK	0,33	1,16	-0,08	0,11	-0,46
Eget kapital per aktie, SEK	18,44	18,74	18,44	18,74	18,17

\*Det finns inga utspädnings effekter

## OMSÄTTNING FÖRDELAD PER GEOGRAFISKT OMRÅDE

(tkr)	TRE MÅNADER 2023		TRE MÅNADER 2022		NIO MÅNADER 2023		NIO MÅNADER 2022		TOLV MÅNADER 2022	
		%		%		%		%		%
<b>NETTOOMSÄTTNING</b>										
Norden	45 385	34%	41 639	34%	127 943	33%	115 021	31%	155 039	32%
Europa	45 895	34%	46 172	38%	138 026	35%	143 920	38%	186 981	38%
Nordamerika	36 566	27%	26 961	22%	108 970	28%	97 845	26%	127 931	26%
Övriga Världen	7 271	5%	7 024	6%	16 360	4%	19 058	5%	17 550	4%
<b>SUMMA</b>	<b>135 117</b>	<b>100%</b>	<b>121 796</b>	<b>100%</b>	<b>391 299</b>	<b>100%</b>	<b>375 845</b>	<b>100%</b>	<b>487 501</b>	<b>100%</b>

## KVARTALSHISTORIK

(mSEK)	2023			2022				2021			
	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettoomsättning	126,3	129,9	135,1	123,3	130,7	121,8	111,7	127,8	141,1	124,9	121,0
Förändring mot föregående period, %	2,4%	-0,6%	10,9%	-3,5%	-7,4%	-2,5%	-7,7%	13,9%	34,7%	8,3%	2,8%
EBITDA	2,6	-2,2	3,5	2,0	-6,3	7,1	-6,0	13,4	11,2	8,9	-4,0
EBITDA, %	2,1%	-1,7%	2,6%	1,7%	-4,8%	5,8%	-5,3%	10,5%	7,9%	7,2%	-3,3%
Rörelseresultat	2,2	-2,6	3,1	1,8	-6,6	6,8	-6,6	13,2	10,9	8,7	-4,3
Rörelsemarginal, %	1,8%	-2,0%	2,3%	1,4%	-5,1%	5,6%	-6,0%	10,3%	7,7%	7,0%	-3,5%
Resultat före skatt	1,4	-2,8	2,3	1,6	-6,7	5,8	-5,8	13,1	10,8	8,5	-4,4
Resultat efter skatt	0,6	-3,1	2,0	1,0	-7,5	7,2	-3,5	10,4	8,7	6,7	-4,5
Likvida medel	11,5	16,6	13,6	10,2	6,0	11,4	10,7	11,5	11,0	13,8	11,9
Varulager	95,4	97,8	97,6	120,0	112,1	108,2	110,2	87,9	92,5	104,1	116,5
Eget Kapital	113,5	114,0	114,2	122,0	108,4	116,1	112,6	118,7	117,3	123,8	120,3
Balansomslutning	239,7	255,6	259,8	252,1	249,9	265,4	251,7	226,7	236,6	244,3	238,4
Resultat per aktie	0,09	-0,50	0,33	0,16	-1,21	1,16	-0,57	1,68	1,41	1,08	-0,73
Eget Kapital per aktie	18,32	18,40	18,44	19,69	17,49	18,74	18,17	19,16	18,94	19,98	19,42
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	1,10	1,87	-0,04	-0,54	-1,86	-0,48	0,37	0,18	-0,14	0,33	-1,63
Soliditet, %	47,3%	44,6%	44,0%	48,4%	43,4%	43,7%	44,7%	52,4%	49,6%	50,7%	50,5%



## DEFINITIONER

**Avkastning på eget kapital:**

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, uttryckt i procent av eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut.

**Bruttovinst:**

Nettoomsättningen minskat med kostnad för handelsvaror.

**Bruttomarginal:**

Kostnad för handelsvaror (exklusive övriga rörelseintäkter) delat med nettoomsättningen.

**Bruttoresultat per anställd:**

Bruttoresultat dividerat med genomsnittligt antal anställda.

**EBITDA marginal:**

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.

**Eget kapital per aktie:**

Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.

**Fritt kassaflöde:**

Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten.

**Investeringar i immateriella/materiella anläggningar:**

Investeringar i anläggningstillgångar exklusive förvärv- och avyttringar av rörelse.

**Jämförelsestörande poster:**

Poster som saknar tydligt samband med den ordinarie verksamheten och är av sådan karaktär att den inte kan förväntas inträffa ofta eller regelbundet samt att det är en post av väsentligt värde.

**Nettoomsättning per anställd:**

Nettoomsättningen i perioden dividerat med medelantalet anställda i perioden.

**Nettoskuld (+) / nettokassa (-):**

Räntebärande skulder minskat med likvida medel.

**Tillväxt i lokal valuta:**

Tillväxten i lokal valuta viktat med den lokala valutans andel av nettoomsättningen i SEK i perioden.

**Resultat per aktie, SEK:**

Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare i relation till genomsnittligt antal utestående aktier baserad på rullande tolv månaders beräkning.

**Resultat per anställd:**

Resultat efter finansiella poster dividerat med genomsnittligt antal anställda.

**Räntetäckningsgrad, ggr:**

Resultat före skatt med tillägg för räntekostnader i relation till räntekostnader.

**Rörelsemarginal:**

Rörelseresultat uttryckt i procent av nettoomsättningen.

**Rörelsekapital, netto:**

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskat med icke räntebärande kortfristiga skulder.

**Rörelseresultat (EBIT):**

Resultat före finansiella poster och skatt.

**Rörelseresultat per anställd:**

Rörelseresultatet i perioden dividerat med medelantalet anställda i perioden.

**Soliditet:**

Eget kapital uttryckt i procent av balansomslutningen.

**Vinstmarginal:**

Resultat före skatt uttryckt i procent av nettoomsättningen.