

”Bubbleroom lanserat i Tyskland och Nederländerna via Zalando”

DELÅRSRAPPORT

Tredje kvartalet 2021 (juli – september)

- Nettoomsättningen uppgick till 92,3 MSEK (83,8) en ökning med 10,7 procent
- Bruttomarginalen uppgick till 62,4 procent (59,0)
- EBITDA uppgick till -1,1 MSEK (3,3) motsvarande en EBITDA-marginal om -1,1 procent (4,0)
- EBITDA rensad för engångsposter, justerad EBITDA, uppgick till 0,0 MSEK (3,3). Kostnader av engångskaraktär uppgick till 1,1 MSEK och avser kostnader för noteringen av bolaget på Nasdaq First North
- Rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (2,9) motsvarande en rörelsemarginal om -1,7 procent (3,5)
- Periodens resultat var -1,7 MSEK (2,8)

Delårsperioden 2021 (januari – september)

- Nettoomsättningen uppgick till 273,5 MSEK (278,8) en minskning med 1,9 procent
- Bruttomarginalen uppgick till 61,0 (56,1) procent
- EBITDA uppgick till -2,5 MSEK (-8,1) motsvarande en EBITDA-marginal om -0,9 procent (-2,9)
- EBITDA rensad för engångsposter, justerad EBITDA, uppgick till -1,4 MSEK (-8,0). Engångsposterna avser kostnader för noteringen av bolaget på Nasdaq First North
- Rörelseresultatet uppgick till -3,9 MSEK (-9,3) motsvarande en rörelsemarginal om -1,4 procent (-3,3)
- Periodens resultat var -4,5 MSEK (-9,9)

Väsentliga händelser under kvartalet

- Bubbleroom lanserades på Zalandos plattform genom Zalandos partnerprogram under juli, vilket innebär att Bubbleroom nu får tillgång till över 40 miljoner kunder i Europa. Initialt har varumärket börjat säljas på Zalando i Sverige och Danmark under juli månad samt Tyskland och Nederländerna i slutet av september.

Nyckeltal

| | Jul-Sep | Jul-Sep | Jan-Sep | Jan-Sep | Jan-Dec |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| KSEK om inget annat anges | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
| Nettoomsättning | 92 257 | 83 751 | 273 465 | 278 768 | 384 086 |
| Försäljningstillväxt, % | 10,2 | -13,4 | -1,9 | -7,4 | -10,4 |
| Bruttoresultat | 57 604 | 49 418 | 166 911 | 156 314 | 217 796 |
| Bruttomarginal, % | 62,4 | 59,0 | 61,0 | 56,1 | 56,7 |
| Justerad EBITDA | 37 | 3 340 | -1 371 | -7 964 | -5 711 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 0,0 | 4,0 | -0,5 | -2,9 | -1,5 |
| EBITDA | -1 058 | 3 340 | -2 466 | -8 114 | -6 463 |
| EBITDA-marginal, % | -1,1 | 4,0 | -0,9 | -2,9 | -1,7 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -1 541 | 2 914 | -3 903 | -9 318 | -8 117 |
| Rörelsemarginal, % | -1,7 | 3,5 | -1,4 | -3,3 | -2,1 |
| Periodens resultat | -1 719 | 2 832 | -4 698 | -9 850 | -9 370 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -16 236 | -8 746 | 210 | -899 | 1 775 |
| Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) | -23 541 | -20 755 | -23 541 | -20 755 | -24 501 |

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

KOMMENTAR FRÅN VD

Jag är stolt att presentera en tydlig lönsamhetsförbättring för Bubbleroom under årets första nio månader under 2021. Vi stärker lönsamheten som en följd av arbetet med strukturella kostnadseffektiviseringar som inleddes under 2020 i samband covid-19 utbrottet, och genom ökad bruttomarginal som drivits av ökad andel fullpridförsäljning i kombination med att vår egen design ökat i andel av den totala försäljningen. Nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 273,5MSEK, motsvarande en minskning om -1,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Vi möter delvis föregående års starka tillväxt, där pandemin ännu inte hade påverkat försäljningen i början av året. Under det andra

Satsningen inom kategorin vardagskläder och större storlekar visar att vi är på rätt väg i vår vision att bli nummer 1 som livsstilsdestination i Norden för lyxigt, glammigt och feminint mode.

kvartalet ökade försäljningen med 11,7 procent och under det tredje kvartalet ökade försäljningen med 10,2 procent.

Bruttomarginalen stärktes och uppgick till 61,0 procent (56,1) under årets första nio månader och 62,4 procent (59) under det tredje kvartalet.

Bubblerooms tredje kvartal 2021 har präglats av hög kommersiell aktivitet. I början av juli lanserades Bubbleroom på marknadsplatsen Zalando, då på den svenska och danska marknaden med en lyckad start på försäljningen. I slutet av september lanserade vi försäljningen i Tyskland och Holland via Zalandos marknadsplats, där vi överraskades av en betydande efterfrågan på vår egen design redan från den första dagen och utan marknadsföring. Vi ser nu över möjligheten att fortsätta lansera vårt varumärke och vårt erbjudande på fler marknader via Zalando såväl som att öppna vår egen Bubbleroom Online Shop utanför Norden. I september lanserade vi en lyckad design co-lab med Lovisa Wallin, som är en av Sveriges största influencers. En lyxig, glammig och feminin kollektion som uppskattades av våra kunder. Vi är på rätt väg i vår vision att bli nummer 1 som livsstilsdestination i Norden för lyxigt, glammigt och feminint mode.

Dessutom har vi hunnit med att lansera vår första Care Collection under oktober månad, ett sortiment med mer hållbara material i samtliga produkter. Vi har som mål att till 2024 erbjuda mer hållbara material i minst hälften av våra produkter från våra

egna varumärken. Dessutom ska vi bli klimatneutrala i vår egen verksamhet senast 2030 samt minska de totala utsläppen som kan kopplas till verksamheten i enlighet med 1,5-gradersmålet.

Vi ser att våra egna varumärken fortsätter att vinna marknadsandelar. Under de första nio månaderna utgjorde Bubblerooms egna varumärken 60 procent av vår totala omsättning. Vi är stolta över denna utveckling som tydligt visar att Bubblerooms egen design har en unicitet som är helt rätt i vår nisch. Vår strategi är att transformera bolaget från en *multi brand retailer* till att bli ett utpräglad *Direct-to-consumer brand*. Detta kommer att leda till högre produktmarginal och ett starkare kunderbjudande i form av ett unikt sortiment.

Försäljningskanalen Online B2C, som utgörs av våra egna lokala e-handelssiter, är liksom tidigare vår starkaste distributionsplattform. Under årets första nio månader minskade nettoomsättningen med 1,9 procent jämfört med motsvarande period 2020, drivet av starka jämförelsetal under det första kvartalet 2020 innan pandemins utbrott. Under det andra kvartalet ökade omsättningen däremot med 11,7 procent och under det tredje kvartalet med 10,2 procent. Försäljningskanalen B2B, där en stor del av försäljningen av våra egna varumärken sker i fysiska butiker via återförsäljare, har vi valt att avveckla under det första halvåret 2021, som en direkt följd av att försäljningen minskar inom fysisk handel. Vi har i stället valt att lansera vårt varumärke på digitala marknadsplatser, i första hand Zalando, vilket har visat sig vara en lyckad omställning och god investering.

Byggprocessen gällande vårt nya kontor, studio och varulager, som även fortsatt kommer vara placerade i Borås, går enligt plan. Fastigheten är beräknad att bli klar för inflyttning under mitten av 2022. Vår framtida logistiklösning, som är ett automatiserat robotlager, kommer att ge oss bättre möjlighet att erbjuda kortare ledtider till kund och sänka våra logistikkostnader väsentligt. På sikt kommer vi därför kunna förbättra lönsamheten men också säkra fortsatt effektiv tillväxt i såväl egna kanaler som på digitala marknadsplatser.

Sett till allt detta kan jag summera årets första nio månader som framgångsrika för Bubbleroom. Jag och alla kollegor ser med stor tillförsikt på framtiden, där vi fortsätter stärka vår position med målet att bli nummer 1 som livsstilsdestination inom lyxigt, glammigt och feminint mode.

Ville Kangasmuukko Nordström, VD

Borås, 4 november 2021

KONCERNENS UTVECKLING

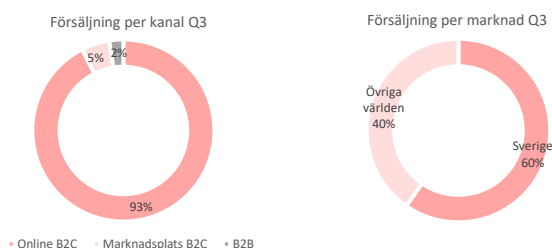
FINANSIELL UTVECKLING

RÖRELSENS INTÄKTER

Tredje kvartalet (Juli – September)

Koncernens nettoomsättning uppgick till 92,3 MSEK (83,8) vilket motsvarar en ökning om 10,2 procent jämfört med motsvarande kvartal 2020.

Försäljningen i juli blev något svagare pga. störningar i varuförsörjningen, vilket försenade höstnyheterna och därmed påverkade kvartalets omsättning något negativt.



Omsättningen under kvartalet utgjordes av försäljning via koncernens lokala e-handelssiter, försäljning via marknadsplatsen Zalando och grossistförsäljning till återförsäljare.

Omsättning till slutkonsumenter via bolagets egna e-handelssiter samt via marknadsplatsen Zalando uppgick till 89,9 MSEK (78,4), vilket motsvarar en ökning med 14,6 procent. Omsättningen enbart via bolagets egna e-handelssiter uppgick till 85,3 MSEK (78,4) vilket motsvarar en ökning med 8,7 procent.

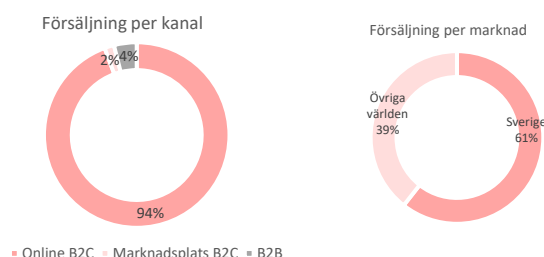
Bolaget har sedan tidigare beslutat att lägga ned grossistförsäljningen till återförsäljare (B2B) för att helt fokusera på försäljning till slutkonsument via bolagets egna kanaler samt via digitala marknadsplatser såsom Zalando. Majoriteten av försäljningen inom B2B stängdes under juni 2021, men fortfarande sker viss begränsad försäljning under hösten för att i slutet av 2021 helt läggas ned.

Nettoomsättningen inom grossistverksamheten (B2B) uppgick till 2,4 MSEK (5,3), en minskning med 56 procent. 97 procent av koncernens totala omsättning under kvartalet utgjordes av försäljningen på den Nordiska marknaden. I och med lanseringen på marknadsplatsen Zalando i Tyskland och Nederländerna, som öppnades upp under andradelen i september, kommer bolagets andel utanför Norden växa de kommande åren. Försäljningen till Tyskland utgjorde 2,5% av kvartalets omsättning trots enbart 1,5 veckas försäljning under hela kvartalet.

Delårsperioden (Januari – September)

Koncernens nettoomsättning uppgick till 273,5 MSEK (278,8), vilket motsvarar en minskning om 1,9 procent jämfört med motsvarande period 2020. Värt att notera är att januari och februari 2020 inte påverkades av pandemin, utan det skedde från mars 2020 och framåt. Bubbleroom hade fram till pandemins utbrott i början av 2020 en kraftig tillväxt där Online B2C växte med +37 procent under kalenderåret 2019 och +20 procent under januari-februari 2020. Men under mars-december 2020 minskade försäljningen 15 procent eftersom efterfrågan på bolagets största produktgrupp festklänningar minskade när sociala sammankomster nästan helt upphörde pga. social distansering och så kallade lock-downs.

Omsättningen via försäljningskanalen Online B2C uppgick till 262,4 MSEK (265,7), motsvarande en minskning om 1,2 procent. Omsättningen via marknadsplatsen Zalando som lanserades under det tredje kvartalet uppgick till 4,6 MSEK (0).



Omsättningen inom försäljningskanalen B2B uppgick till 11,0 MSEK (13,1), motsvarande en minskning om 15,9 procent.

Omsättningen exklusive försäljningskanalen B2B, som är under avveckling, uppgick till 262,4 MSEK (265,7), motsvarande en minskning om 1,2 procent.

LÖNSAMHET

Tredje kvartalet (Juli – September)

Bruttomarginalen var fortsatt stark i likhet med föregående kvartal och uppgick under det tredje till 62,4 procent (59,0). Trots ökade kostnader för ankommande frakter lyckades bolaget öka bruttomarginalen under kvartalet. Detta beror främst på lägre prisreduceringar under sommarrean samt ökad andel egna varumärken framför externa varumärken.

Returgraden uppgick till 50,1 procent (48,6) under det tredje kvartalet. Ökningen beror på att produktgruppen festklänningar, med en högre returgrad än övriga produktgrupper, ökat mer än andra produktgrupper under det tredje kvartalet till följd av lättade restriktioner, vilket ökat efterfrågan på festklänningar.

Övriga externa kostnader ökade med 29 procent eller 10,9 MSEK, från 37,2 MSEK till 48,1 MSEK. Ökning beror främst på ökade kostnader för marknadsföring online som varit mer offensiv under delårsperioden. Ökningen beror också på fler aktiviteter inom sälj- och marknadsavdelningen samt fler projekt inom Tech (IT) jämfört med motsvarande 2020, då många aktiviteter och projekt var pausade pga. pandemin.

Personalkostnaderna uppgick till 10,6 MSEK (8,9) under kvartalet. Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 67 (57).

EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till -1,1 MSEK (3,3). Rensat för engångskostnader för att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North om 1,1 MSEK, uppgick justerad EBITDA till 0,0 MSEK (3,3). Justerad EBITDA-marginal uppgick till 0,0 procent (4,0).

Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (0,4). De finansiella kostnaderna uppgick till 0,2 MSEK (0,1). Periodens resultat uppgick till -1,7 MSEK (2,8).

Delårsperioden (Januari – September)

Bruttomarginalen under delårsperioden uppgick till 61,0 procent (56,1). Den låga bruttomarginalen föregående år beror delvis på stora inkuransnedskrivningar som skedde under det andra kvartalet 2020 med anledning av COVID19. Bruttomarginalen exklusive nedskrivningarna under januari – september 2020 uppgick till 58,2 procent. Även med hänsyn tagen till föregående års inkuransnedskrivning så är bruttomarginalen under delårsperioden 2021 högre än 2020. Ökningen beror på en lägre returgrad, gynnsam utveckling avseende bolagets inköpsvalutor samt att bolaget från och med 2021 återvinner tullkostnader på varureturner från bolagets kunder i Norge som skickas tillbaka till bolagets lager i Borås.

Returgraden uppgick till 48,9 procent (49,8) under delårsperioden. Nedgången är bland annat ett resultat av arbetet med att översyn av sortiment, produkttexter, storleksbeskrivningar samt avstängning av kunder med onormalt höga retur.

Övriga externa kostnader ökade med 2,1 procent eller 2,8 MSEK, från 132,7 MSEK 2020 till 135,5 MSEK 2021. Ökningen beror främst på ökade marknadsföringskostnader.

Personalkostnaderna uppgick till 33,9 MSEK (33,6) under delårsperioden. Medelantalet anställda under delårsperioden uppgick till 71 (69).

EBITDA för delårsperioden uppgick till -2,5 MSEK (-8,1) och är en förbättring med 5,6 MSEK. Förbättringen är ett resultat av högre bruttomarginal och en lägre returgrad, trots att försäljningen minskade med 7,1 procent under samma period. EBITDA rensat för engångskostnader, justerad EBITDA, uppgick till -1,4 MSEK (-8,0). Engångskostnaderna under delårsperioden avser kostnader för att förbereda bolaget för en notering på Nasdaq First North.

Koncernens av- och nedskrivningar uppgick till 1,4 MSEK (1,2). De finansiella kostnaderna uppgick till 0,8 MSEK (0,5). Periodens resultat uppgick till -4,7 MSEK (-9,9).

FINANSIELL STÄLLNING

Varulagret uppgår per 30 september 2021 till 69,3 MSEK (69,8) vilket är en minskning med 1 procent jämfört med motsvarande tidpunkt förra året.

Eget kapital uppgick till 27,0 MSEK (28,4), vilket motsvarar en soliditet om 20,1 procent (23,4). Kortfristiga skulder uppgick till 107,5 MSEK (92,9).

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDTET

Tredje kvartalet (Juli - September)

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,2 MSEK (-8,7). Kassaflödet är vanligtvis svagast under det tredje och första kvartalet när varulagret byggs upp inför det fjärde respektive det andra kvartalet när försäljningen vanligtvis är starkast. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,2 MSEK (0,0) och avsåg främst investeringar i systemstöd för försäljning på Zalando. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (18,3). Det tredje kvartalets kassaflöde uppgick till -16,4 MSEK (9,5).

Delårsperioden (Januari – September)

Kassaflödet från den löpande verksamheten för delårsperioden uppgick till 0,2 MSEK (-0,9). Det förbättrade kassaflödet är främst hänförligt till det förbättrade resultatet jämfört med 2020. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,2 MSEK (-1,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (22,3). Delårsperiodens kassaflöde uppgick till -1,0 MSEK (20,2).

Likvida medel uppgick per den 30 september 2021 till 23,5 MSEK (20,8). Bolaget har en outnyttjad checkkredit på 30 MSEK (30) hos sin bank.

INVESTERINGAR

Investeringarna under det tredje kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (0,0). Investeringarna under delårsperioden uppgick till 1,3 MSEK (1,1).

ÖVRIGT

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

I juni tecknade bolaget avtal med CH Square och Logent om att bygga ett nytt distributionscenter och huvudkontor på Viared i Borås. I fastigheten kommer en automationsanläggning att installeras vilket kommer att sänka bolagets plock och packkostnader väsentligt. Byggnationen är påbörjad och fastighet samt automationsanläggning beräknas vara klara vid halvårsskiftet 2022.

Under juli lanserades Bubbleroom på Zalandos plattform i Sverige och Danmark, samt Tyskland och Nederländerna i slutet av september. Efterfrågan på bolagets produkter, i synnerhet i Tyskland, har varit mycket stor och överstigit bolagets förväntningar och varuförsörjning. Bolaget kommer därför inte ha möjlighet att möta den fulla efterfrågan under 2021. Under andra kvartalet 2022 och hösten 2022 kommer bolaget kunna växla upp varuförsörjning för att möta den betydande efterfrågan från kunderna på Zalandos plattform.

Försäljningen på Zalando sker genom Zalandos partnerprogram, vilket innebär att Bubbleroom kontrollerar både vilket sortiment och vilket pris som slutkonsumenterna på Zalando erbjuds. Varor plockas och packas i bolagets egna lokaler och distribueras sen till slutkunderna på respektive marknad.

Bolaget kommer att se över vilka andra marknader på Zalandos plattform som skall öppnas upp under 2022 samt utvärdera om Zalandos lager- och logistiklösning, *Zalando Fullfillment Service*, kan vara aktuellt för vissa marknader.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Den 2 november 2021 ingick bolaget ett nytt facilitetsavtal med Sparbanken Sjuhärad AB (publ) vilket ersätter bolagets tidigare avtal med banken. Enligt avtalet tillhandahåller banken en ramfacilitet på ett totalbelopp om 52 MSEK.

MEDARBETARE

Genomsnittligt antal heltidstjänster under delårsperioden uppgick till 71 (69).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har förekommit under delårsperioden.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bubblersrooms 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 resultattillväxt, även beakta riskfaktorerna.

För ytterligare information om Bubblerooms risker och riskhantering hänvisas till bolagets senaste årsredovisning för 2020.

SÄSONGSVARIATIONER

Klädindustrin, och därmed Bubblerooms verksamhet, är säsongsberoende. Årets första och tredje kvartal är vanligtvis rabattsäsonger, då omsättning och marginaler är lägre än i andra och 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 2021 den 11 februari 2022

Delårsrapport januari – mars den 21 april 2022

Delårsrapport januari – juni den 15 juli 2022

Delårsrapport januari – september den 21 oktober 2022

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Borås, 4 november 2021

Styrelsen

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR FÖR KONCERNEN

| Koncernen (TSEK) | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| RÖRELSENS INTÄKTER | | | | | |
| Nettoomsättning | 92 257 | 83 751 | 273 465 | 278 768 | 384 086 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | 1 952 | 2 125 |
| Totala intäkter | 92 257 | 83 751 | 273 465 | 280 720 | 386 211 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | | |
| Handelsvaror | -34 653 | -34 333 | -106 554 | -122 454 | -166 290 |
| Övriga externa kostnader | -48 077 | -37 194 | -135 520 | -132 750 | -181 940 |
| Personalkostnader | -10 585 | -8 884 | -33 857 | -33 630 | -44 444 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -483 | -426 | -1437 | -1 204 | -1 654 |
| Summa rörelsens kostnader | -93 798 | -80 837 | -277 368 | -290 038 | -394 328 |
| Rörelseresultat | -1 541 | 2 914 | -3 903 | -9 318 | -8 117 |
| FINANSIELLA POSTER | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | - | 1 | - | 1 | 28 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -178 | -83 | -795 | -533 | -1140 |
| Summa finansiella poster | -178 | -82 | -795 | -532 | -1112 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 719 | 2 832 | -4 698 | -9 850 | -9 229 |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - | - | -141 |
| Periodens resultat | -1 719 | 2 832 | -4 698 | -9 850 | -9 370 |

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

| Koncernen (TSEK) | 30-sep 2021 | 30-sep 2020 | 31 dec 2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 034 | 2 658 | 2 502 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 720 | 3 076 | 3 412 |
| Summa anläggningstillgångar | 5 754 | 5 734 | 5 914 |
| Varulager | 69 291 | 69 820 | 69 024 |
| Kortfristiga fordringar | 35 897 | 25 023 | 15 989 |
| Kassa och bank | 23 541 | 20 755 | 24 501 |
| Summa omsättningstillgångar | 128 729 | 115 598 | 109 514 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 134 483 | 121 332 | 115 428 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 27 012 | 28 423 | 30 988 |
| Kortfristiga skulder | 107 471 | 92 909 | 84 440 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 134 483 | 121 332 | 115 428 |
| Långfristiga räntebärande skulder | - | - | - |
| Kortfristiga räntebärande skulder | - | - | - |

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

| Koncernen (TSEK) | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Belopp vid periodens början | 30 988 | 11 770 | 11 770 |
| Summa totalresultat för perioden | -4 698 | -9 850 | -9 370 |
| Nyemission | - | 27 595 | 29 297 |
| Premie teckningsoptioner | 106 | - | - |
| Omräkningsdifferens | 616 | -1092 | -709 |
| Belopp vid periodens utgång | 27 012 | 28 423 | 30 988 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

| Koncernen (TSEK) | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -1 541 | 2 914 | -3 903 | -9 318 | -8 117 |
| Avskrivningar | 483 | 426 | 1 437 | 1 204 | 1 654 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | 93 | -311 | 616 | -1 092 | -710 |
| Erhållen ränta | - | 1 | - | 1 | 28 |
| Erlagd ränta | -178 | -83 | -795 | -533 | -1 140 |
| Betalda inkomstskatt | -186 | -91 | -1 074 | -489 | -6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -1 329 | 2 856 | -3 719 | -10 227 | -8 291 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Förändring av varulager | -15 485 | -17 185 | -267 | 1 241 | 2 037 |
| Förändring kortsiktiga fordringar | -13 178 | -4 334 | -18 956 | 3 764 | 12 216 |
| Förändring kortfristiga skulder | 13 756 | 9 917 | 23 152 | 4 323 | -4 187 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -16 236 | -8 746 | 210 | -899 | 1 775 |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -144 | - | -998 | -686 | -686 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -90 | - | -278 | -450 | -1 080 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -234 | - | -1 276 | -1 136 | -1 766 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | | | |
| Nyemission | - | 18 286 | - | 27 595 | 29 297 |
| Utgivna teckningsoptioner | 106 | - | 106 | - | - |
| Förändring i utnyttjad checkkredit | - | - | - | -5 322 | -5 322 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 106 | 18 286 | 106 | 22 273 | 23 975 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | -16 364 | 9 540 | -960 | 20 238 | 23 984 |
| Likvida medel vid periodens början | 39 905 | 285 | 24 501 | 517 | 517 |
| Likvida medel vid periodens slut | 23 541 | 9 825 | 23 541 | 20 755 | 24 501 |

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

| Moderbolagets (TSEK) | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| INTÄKTER | | | | | |
| Nettoomsättning | 83 138 | 76 965 | 258 175 | 255 121 | 363 924 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | 1 952 | 2 125 |
| Totala intäkter | 83 138 | 76 965 | 258 175 | 257 073 | 366 049 |
| KOSTNADER | | | | | |
| Handelsvaror | -33 667 | -33 274 | -105 558 | -117 687 | -161 529 |
| Övriga externa kostnader | -44 456 | -34 503 | -126 410 | -123 116 | -167 174 |
| Personalkostnader | -10 585 | -8 884 | -33 857 | -33 630 | -44 444 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -483 | -427 | -1437 | -1 204 | -1 654 |
| Summa rörelsens kostnader | -89 191 | -77 088 | -267 262 | -275 637 | -374 801 |
| Rörelseresultat | -6 053 | -123 | -9 087 | -18 564 | -8 752 |
| FINANSIELLA POSTER | | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | - | 1 | - | 1 | 28 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -177 | -79 | -794 | -528 | -1 135 |
| Summa finansiella poster | -177 | -78 | -794 | -527 | -1 107 |
| Resultat efter finansiella poster | -6 230 | -201 | -9 881 | -19 091 | -9 859 |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -6 230 | -201 | -9 881 | -19 091 | -9 859 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR MODERBOLAGET

| Moderbolaget (TSEK) | 30 sep 2021 | 30 sep 2020 | 31 dec 2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 034 | 2 658 | 2 502 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 720 | 3 076 | 3 412 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 30 | 29 | 29 |
| Summa anläggningstillgångar | 5 784 | 5 763 | 5 943 |
| Varulager | 69 291 | 69 820 | 69 024 |
| Kortfristiga fordringar | 34 163 | 22 458 | 15 175 |
| Kassa och bank | 23 154 | 20 381 | 22 806 |
| Summa omsättningstillgångar | 126 608 | 112 659 | 107 005 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 132 392 | 118 422 | 112 948 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 20 715 | 19 556 | 30 490 |
| Långfristiga skulder | - | - | - |
| Kortfristiga skulder | 111 678 | 98 866 | 82 458 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 132 393 | 118 422 | 112 948 |
| Långfristiga räntebärande skulder | - | - | - |
| Kortfristiga räntebärande skulder | - | - | - |

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2020.

Vid upprättande av delårsrapporten görs uppskattningar, antaganden och bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciperna. För beskrivning av dessa uppskattningar och bedömningar hänvisas till årsredovisningen för 2020.

NOT 2. FÖRLÄNGT INCITAMENTSPROGRAM SERIE 2018/2021

Vid en extra bolagsstämma den 20 juli 2021 beslutades att ändra teckningsoptionsvillkoren i serie 2018/2021 genom att förlänga programmet med 6 månader, vilket resulterade i en ny teckningstid mellan 1 december 2021 – 28 februari 2022 samt tillägg för "cash-less exercise". Bolagets VD har med anledning av denna ändring betalat en tilläggspremie om 121 944 kronor för sina teckningsoptioner avseende serie 2018/2021 under det tredje kvartalet.

NYCKELTAL

| Koncernen (TSEK) | Jul-Sep 2021 | Jul-Sep 2020 | Jan-Sep 2021 | Jan-Sep 2020 | Jan-Dec 2020 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 92 257 | 83 751 | 273 465 | 278 768 | 384 086 |
| Nettoomsättningsstillväxt, % | 10,2 | -13,4 | -1,9 | -7,4 | -10,4 |
| Bruttoresultat | 57 604 | 49 418 | 166 911 | 156 314 | 217 796 |
| Bruttomarginal, % | 62,4 | 59,0 | 61,0 | 56,1 | 56,7 |
| Justerad EBITDA | 37 | 3 340 | -1 371 | -7 964 | -5 711 |
| Justerad EBITDA-marginal, % | 0,0 | 4,0 | -0,5 | -2,9 | -1,5 |
| EBITDA | -1 058 | 3 340 | -2 466 | -8 114 | -6 463 |
| EBITDA-marginal, % | -1,1 | 4,0 | -0,9 | -2,9 | -1,7 |
| Justerad EBIT | -446 | 2 914 | -2 808 | -9 168 | -7 365 |
| Justerad EBIT-marginal, % | -0,5 | 3,5 | -1,0 | -3,3 | -1,9 |
| EBIT | -1 541 | 2 914 | -3 903 | -9 318 | -8 117 |
| EBIT-marginal, % | -1,7 | 3,5 | -1,4 | -3,3 | -2,1 |
| Rörelsekapital | -2 283 | 1 934 | -2 283 | 1 934 | 573 |
| Balansomslutning | 134 483 | 121 332 | 134 483 | 121 332 | 115 428 |
| Soliditet, % | 20,1 | 23,4 | 20,1 | 23,4 | 26,8 |
| Medelantalet anställda | 67 | 57 | 71 | 69 | 68 |

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 12.

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 rörelsen 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 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. |
| Rörelsekapital | Summa omsättningstillgångar exklusive kassa och bank minus summa kortfristiga skulder. | Kapitalmättet anges för att mäta bolagets förmåga att finansiera den löpande verksamheten samt hur effektivt rörelsekapitalet används i verksamheten. |
| Rörelsekapital i relation till nettoomsättning | Rörelsekapital i relation till nettoomsättning. | Nyckeltalet används för att ange bolagets rörelsekapitalbindning. |
| Soliditet | Eget kapital i relation till balansomslutningen (totala tillgångar). | Soliditet visar på bolagets finansiella stabilitet och uthållighet. |

Om Bubbleroom

New Bubbleroom Sweden AB ("Bubbleroom") 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.

För mer information kontakta:

Ville Kangasmuukko Nordström, CEO
ville.kangasmuukko-nordstrom@bubbleroom.com

Esko Österbacka, CFO
esko.osterbacka@bubbleroom.com

Besöksadress:

New Bubbleroom Sweden AB
Risängsgatan 4-6
504 68 Borås

Utdelningsadress:

New Bubbleroom Sweden AB
Box 922
501 10 Borås

