

A woman wearing a dark knit beanie and a light-colored, textured winter jacket is sitting outdoors. She is holding a black thermos with the 'bohtal by smartgroup' logo on it. She is using a spoon to eat something from the thermos. The background is a blurred outdoor setting with trees. The entire image has a warm, reddish-orange tint.

smartgroup

Kvartalsrapport

Q2 2025/2026

(dec 2025 – feb 2026)

Inledning

Smartgroup AB

Smartgroup är ett brandhouse som har specialiserat sig på att utveckla, marknadsföra och sälja innovativa produkter. Verksamheten är fördelad över två branscher:

Fitness och wellness – under varumärket **Smartshake**.

Baby och barn – under varumärket **Herobility**.

Gemensamt för båda varumärkena är att produkterna genom modern svensk design och unika, patenterade funktioner löser vardagliga problem. Gemensamt är också engagemanget för och den stora satsningen på att utveckla produkter i miljövänligare material såsom bioplast, glas och metall.

Bakgrund

Smartshake grundades 2009 och utvecklar smarta vattenflaskor, gymshakers och tillbehör med patenterade funktioner och svensk design. Med egna medel har Smartshake byggt en stabil organisation, starka varumärken och produktlinjer. Smartshake har ett starkt IP-skydd med över 150 IP-rättigheter. Smartshake är ett globalt varumärke med försäljning i över 90 länder.

Herobility lanserades i februari 2017 och utvecklar babyprodukter med unika patentsökta egenskaper och svensk design.

Årsskiftet 2017/2018 bildades officiellt koncernen Smartgroup där båda varumärkena ingår.

De strategiska målen för Smartgroups verksamhet låg till grund för beslutet att ta in tillväxtkapital under 2018 genom Pepins. Nyemissionen blev lyckad och avslutades i augusti 2018. Med det tillväxtkapital som tillförts har produktutvecklingen kunnat accelereras och ett flertal nya produkter har redan lanserats medan ytterligare produkter planeras under kommande år.

Aktier i Smartgroup Partners AB handlas på accumeo.com.

Inledning till denna rapport

Här har vi sammanställt den andra rapporten för räkenskapsåret 2025/2026 i syfte att ge dig som delägare en samlad bild av årets andra kvartal som inleddes den 1 december 2025 och avslutades den 28 februari 2026, samt första halvåret av räkenskapsåret.

Räkenskapsår, 1 september–31 augusti:

Q1: september–november

Q2: december–februari

Q3: mars–maj

Q4: juni–augusti

VD har ordet

Årets andra kvartal har präglats av ett fortsatt fokus på lönsamhet, effektivitet och långsiktigt värdeskapande. I linje med den strategi vi kommunicerade i början av räkenskapsåret har vi prioriterat att stärka marginaler och resultat, vilket tydligt återspeglas i kvartalets utfall.

Omsättningen har under kvartalet varit lägre än motsvarande period föregående år, vilket vi inte är nöjda med. Samtidigt har vi levererat en tydlig resultatförbättring och stärkt bruttomarginalen. Detta visar att våra åtgärder för att optimera produktmix, inköp och kostnadsstruktur ger effekt. Även kostnadssidan utvecklas positivt, med minskade externa kostnader och något lägre personalkostnader.

Sett över årets första sex månader ser vi samma trend – något lägre omsättning men en tydligt förbättrad lönsamhet. Detta är ett viktigt kvitto på att vi bygger en mer robust och skalbar affär.

Omvärlden är fortsatt utmanande, med en fortsatt avvaktande konsumentmarknad. Samtidigt har vi sett relativt låga fraktpriser, både till sjöss och inom inlandstransporter, vilket haft en positiv effekt på våra marginaler. Det råder dock stor osäkerhet kring hur kostnadsnivåerna kommer utvecklas framåt.

Vi fortsätter att arbeta långsiktigt med fokus på produktutveckling och att stärka vårt erbjudande inom tränings- och livsstilsegmentet. Trots en orolig omvärld ser vi med tillförsikt på framtiden och har en stabil grund för fortsatt utveckling.

För att underlätta för våra aktieägare har vi på accumeo.com övergått till kontinuerlig handel med aktier i Smartgroup Partners AB.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder och aktieägare för ert fortsatta engagemang och förtroende.



Christoffer Granback

VD Smartgroup AB
Sista veckan i mars 2026

Resultaträkning

KONCERNRESULTATRÄKNING SMARTGROUP KSEK	24/25 Q2	25/26 Q2	+/-% Q2	24/25 6M	25/26 6M	+/-% 6M
Nettoomsättning	44 041	37 645	-15%	82 723	75 902	-8%
Övriga rörelseintäkter	718	1 629	+127%	1 836	2 234	+22%
Handelsvaror	-22 818	-16 828	-26%	-41 625	-34 593	-17%
Övriga externa kostnader	-13 050	-10 977	-16%	-23 320	-21 915	-6%
Personalkostnader	-3 376	-3 275	-3%	-6 918	-6 804	-2%
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-599	-485	-19%	-1 270	-981	-23%
Övriga rörelsekostnader	-815	-1 076	+32%	-2 247	-1 749	-22%
Rörelseresultat	4 103	6 633	+62%	9 179	12 093	+32%
Ränteintäkter och liknande intäkter	31	9	-70%	94	31	-67%
Räntekostnader och liknande kostnader	-15	-38	+155%	-133	-40	-70%
Resultat efter finansiella poster	4 119	6 604	+60%	9 140	12 084	+32%
Skatt på årets resultat	0	0		0	0	
Årets resultat	4 119	6 604	+60%	9 140	12 084	+32%

Balansräkning

KONCERNBALANSRÄKNING SMARTGROUP KSEK	2025-08-31 Utfall	2026-02-28 Utfall	+/- %
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	588	474	-19%
Materiella Anläggningstillgångar	5 627	5 180	-8%
Finansiella Anläggningstillgångar	0	0	
Summa Anläggningstillgångar	6 214	5 654	-9%
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varulager	25 051	22 025	-12%
Summa varulager m.m.	25 051	22 025	-12%
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14 019	11 573	-17%
Fordringar på moderföretag	0	0	
Aktuell skattefordran	0	140	
Övriga kortfristiga fordringar	1 486	1 025	-31%
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 879	1 625	-14%
Summa kortfristiga fordringar	17 385	14 363	-17%
Kassa & Bank	15 783	11 348	-28%
Summa Omsättningstillgångar	58 219	47 736	-18%
Summa Tillgångar	64 433	53 390	-17%
Eget Kapital			
Aktiekapital	59	59	+0%
Övrigt tillskjutet kapital	13 707	0	-100%
Annat eget kapital inklusive årets resultat	20 768	28 553	+37%
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	34 534	28 612	-17%
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 454	1 454	+0%
Summa Avsättningar	1 454	1 454	+0%
Långsiktiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	+0%
Summa Långfristiga skulder	0	0	+0%
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	732	+0%
Leverantörsskulder	14 217	13 915	-2%
Skulder till moderföretag	0	0	+0%
Aktuella skatteskulder	3 318	1 780	-46%
Övriga skulder	6 803	2 326	-66%
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	4 106	4 571	+11%
Summa Kortfristiga skulder	28 445	23 323	-18%
Summa Skulder och Eget Kapital	64 433	53 390	-17%

Kommentar till rapporten

Nettoomsättningen i andra kvartalet kom in på 37,6 MSEK, 15% under föregående år. Resultat före skatt kom in på 6,6 MSEK, 2,5 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 55,3%, 7,1 procentenheter över föregående år. Bolagets övriga externa kostnader minskade med 16% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna kom in strax under föregående år.

Nettoomsättningen ackumulerat 6 månader kom in på 75,9 MSEK, 8% under föregående år. Resultat före skatt kom in på 12,1 MSEK, 2,9 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 54,4%, 4,7 procentenheter över föregående år. Bolagets övriga externa kostnader minskade med 6% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna är i linje med föregående år.

I november lämnade bolaget utdelning om 18,0 MSEK. Exklusive betald utdelning har kassaflödet varit positivt med 12,8 MSEK innevarande räkenskapsår. Likviditeten har minskat med 5,2 MSEK under räkenskapsåret inklusive betald utdelning.

Lagret har minskat med 12% under räkenskapsåret.

Målsättningen är att fortsätta växa med vinst. Att växa med egna medel är prioriterat, men vi jagar inte kortsiktig vinstmaximering. Ser vi möjligheter att investera för att ta marknadsandelar och/eller förbättra produktion/produktportfölj långsiktigt kommer vi att genomföra det, även om det skulle innebära lägre resultat i enskilda kvartal.

Miljö

Smartgroups nästa produktgeneration fokuserar i huvudsak på miljövänliga material som bioplast, glas och stål. Målsättning att bli ledande på respektive marknad med hållbara produkter och att, därigenom, gå i fronten med att erbjuda hållbara alternativ på en bred front.



Säsongsvariationer

Bolaget har inga betydande säsongsvariationer. Då flera av bolagets större kunder är distributörer som gör stora inköp vissa månader och inga inköp alls andra månader kan ändå försäljningen variera kraftigt mellan kvartalen. Utfallet för ett enskilt kvartal bör därför tolkas med försiktighet.