

smartgroup

Kvartalsrapport

Q3 2024/2025

(mar 2025 – maj 2025)



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.

Inledning till denna rapport

Här har vi sammanställt den tredje rapporten för räkenskapsåret 2024/2025 i syfte att ge dig som delägare en samlad bild av årets tredje kvartal som inleddes den 1 mars 2025 och avslutades den 31 maj 2025, samt första nio månaderna av räkenskapsåret.

Räkenskapsår, 1 september–31 augusti:

Q1: september–november

Q2: december–februari

Q3: mars–maj

Q4: juni–augusti

VD har ordet

Nio månader in på räkenskapsåret 24/25 kan vi konstatera att vi fortsätter växa och tjäna pengar. Våren blev dock minst sagt annorlunda för flera av våra kunder där tullar blev en ny riskzon för många företag. Smartgrups exponering mot USA är under 20% av försäljningen men många av våra kunder har betydlig högre exponering. När situationen var som mest osäker införde flera av våra kunder generella köpstopp. Att både företag och konsumenter "håller i pengarna" i oroliga tider är ingenting konstigt, någonting vi märkte av i tredje kvartalet. Hur situationen kommer utveckla sig och vad de eventuella långsiktiga konsekvenserna kommer bli är för tidigt att svara på.

Med tre månader kvar på räkenskapsåret kan vi dock redan nu konstatera att Smartgroup kommer göra ett bra år med nytt omsättningsrekord. Faktureringen efter nio månader landade på 123 MSEK vilket är en ökning med 14 MSEK (+13%) mot föregående år.

Aktier i Smartgroup Partners AB har varit listade för handel hos Pepins sedan 2018. Pepins ägare fattade tidigare under året beslut om att avveckla verksamheten.

Under tredje kvartalet har vi, med hjälp av externa konsulter, gjort en strategisk översyn av bolagets affärsplan, marknadsanalys, kommunikation och tillväxtagenda samt hur vi på bästa sätt kan skapa långsiktigt värde till våra aktieägare.

Att Pepins fattade beslut om att avveckla verksamheten är olyckligt men ingenting som kortsiktigt påverkar bolaget. Långsiktigt är dock nuvarande situation inte optimal men vi kommer inte stressa fram en alternativ lösning, det viktiga är att vi hittar den lösning som är bäst på lång sikt.

Tills vidare kommer kommunikationen med våra aktieägare ske via www.smartgroupbrands.com.

Passar på att önska er alla en fin sommar!



Christoffer Granback

VD Smartgroup AB

Sista veckan i juni 2025

Resultaträkning

KONCERNRESULTATRÄKNING SMARTGROUP KSEK	23/24 Q3	24/25 Q3	+/-% Q3	23/24 9M	24/25 9M	+/-% 9M
Nettoomsättning	40 111	40 311	+0%	109 175	123 034	+13%
Övriga rörelseintäkter	2 145	1 737	-19%	5 860	3 573	-39%
Handelsvaror	-17 641	-20 271	+15%	-49 985	-61 896	+24%
Övriga externa kostnader	-13 773	-15 042	+9%	-33 782	-38 362	+14%
Personalkostnader	-3 337	-3 264	-2%	-10 182	-10 182	-0%
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-392	-538	+37%	-1 251	-1 809	+45%
Övriga rörelsekostnader	-2 082	-1 413	-32%	-6 122	-3 661	-40%
Rörelseresultat	5 031	1 519	-70%	13 712	10 698	-22%
Ränteintäkter och liknande intäkter	30	16	-46%	31	110	+255%
Räntekostnader och liknande kostnader	0	-17	+5388%	-129	-150	+16%
Resultat efter finansiella poster	5 061	1 518	-70%	13 614	10 658	-22%
Skatt på årets resultat	0	0		0	0	
Årets resultat	5 061	1 518	-70%	13 614	10 658	-22%

Balansräkning

KONCERNBALANSRÄKNING SMARTGROUP KSEK	2024-08-31 Utfall	2025-05-31 Utfall	+/- %
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	803	536	-33%
Materiella Anläggningstillgångar	7 225	5 974	-17%
Finansiella Anläggningstillgångar	0	0	
Summa Anläggningstillgångar	8 028	6 510	-19%
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varulager	27 482	27 958	+2%
Summa varulager m.m.	27 482	27 958	+2%
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 639	11 047	+28%
Fordringar på moderföretag	0	0	
Aktuell skattefordran	0	0	
Övriga kortfristiga fordringar	1 323	1 115	-16%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 784	1 534	-14%
Summa kortfristiga fordringar	11 746	13 696	+17%
Kassa & Bank	12 362	9 939	-20%
Summa Omsättningstillgångar	51 589	51 593	-0%
Summa Tillgångar	59 617	58 102	-3%
Eget Kapital			
Aktiekapital	59	59	+0%
Övrigt tillskjutet kapital	13 707	13 707	+0%
Annat eget kapital inklusive årets resultat	17 299	18 944	+10%
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	31 065	32 710	+5%
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	630	630	+0%
Summa Avsättningar	630	630	+0%
Långsiktiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 134	1 134	+0%
Summa Långfristiga skulder	1 134	1 134	+0%
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	+0%
Leverantörsskulder	15 292	13 303	-13%
Skulder till moderföretag	0	0	0%
Aktuella skatteskulder	802	698	-13%
Övriga skulder	8 527	6 517	-24%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 168	3 111	+43%
Summa Kortfristiga skulder	26 789	23 628	-12%
Summa Skulder och Eget Kapital	59 617	58 102	-3%

Kommentar till rapporten

Nettoomsättningen i tredje kvartalet kom in på 40,3 MSEK, strax över föregående år. Resultat före skatt kom in på 1,5 MSEK, 3,5 MSEK under föregående år. Bruttomarginalen kom in på 49,7%, 6,3 procentenheter under föregående år. Bolagets övriga externa kostnader ökade med 9% jämfört mot föregående år, varav 1,5 MSEK är hänförligt till strategisk översyn. Personalkostnaderna minskade med 2%.

Nettoomsättningen ackumulerat 9 månader kom in på 123,0 MSEK, 13% över föregående år. Resultat före skatt kom in på 10,7 MSEK, 3,0 MSEK under föregående år. Bruttomarginalen kom in på 49,7%, 4,5 procentenheter under föregående år. Som vi skrivit om i tidigare rapporter har vi lägre bruttomarginal på våra Shakersky-produkter. Bolagets övriga externa kostnader ökade med 14% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna är i linje med föregående år.

Kassaflödet var positivt i tredje kvartalet, +2,1 MSEK. Likviditeten har minskat med 2,4 MSEK under räkenskapsåret inklusive betald utdelning om 9,0 MSEK i december. Exklusive genomförd utdelning har dock likviditeten stärkts med 6,6 MSEK under räkenskapsåret.

Lagret har ökat med 2% under räkenskapsåret, högre försäljning har lett till något högre lagernivåer.

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.