

smartgroup

Kvartalsrapport

Q4 2024/2025

(sept 2024 – aug 2025)



GASELL
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 100 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 fjärde rapporten för räkenskapsåret 2024/2025 i syfte att ge dig som delägare en samlad bild av årets fjärde kvartal som inleddes den 1 juni 2025 och avslutades den 31 augusti 2025, samt av räkenskapsåret 2024/2025.

Räkenskapsår, 1 september–31 augusti:

Q1: september–november

Q2: december–februari

Q3: mars–maj

Q4: juni–augusti

VD har ordet

Räkenskapsåret 24/25 är slut och vi kan konstatera att vi gör vårt bästa år någonsin. Vi sätter nytt omsättningsrekord och levererar vårt högsta EBITDA-resultat någonsin.

Antalet B2B kunder som handlat av oss ökade med 24% jämfört mot föregående år.

Shakersky när nu fullt integrerat i verksamheten och ett naturligt alternativ i vår produkt-katalog. Känns mycket bra att redan efter ett år kunna konstatera att förvärvet blev lyckat och att allt har gått enligt plan.

Balansräkningen har stärkts under året och vi får med oss ett positivt kassaflöde om 12,4 MSEK om vi exkluderar lämnad utdelning.

Vi blev även utsedda till DI Gasell i kategorin för större bolag – vilket känns som en kvalitetsstämpel.

Att vi når dessa resultat i tider som präglats av lågkonjunktur, svag tillväxt, sänkta reallöner och en minst sagt komplicerad tull-situation i världen, visar att vi gör fler saker rätt än fel. I en stökig omvärld är det extra viktigt att inte bli passiv utan våga fortsätta utvecklas och satsa på det man tror på, även om det blir fel ibland. I en miljö där det är okej att göra fel finns det större psykologisk trygghet, vilket kan leda till ökad kreativitet och fler idéer. Under räkenskapsåret har 1,0 anställda slutat. I genomsnitt har anställda på Smartgroup arbetat i 7 år, vilket tyder på att människor trivs. Att få alla att vilja komma till jobbet varje dag och göra ett bra jobb är kanske en av de viktigaste faktorerna för att lyckas, vilket är någonting vi ständigt fokuserar på.

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

Att Pepins fattade beslut om att avveckla verksamheten är olyckligt men ingenting som kortsiktigt påverkar bolaget. Tills vidare kommer kommunikationen med våra aktieägare ske via webbplatsen smartgroupbrands.com.

Nu går vi in i nästa räkenskapsår med en stabil orderbok, motiverad personal, större kundbas och ett antal spännande produkter under utveckling. Vad det kommer att ge återstår att se men vi ser ingen anledning till att nästa år inte också ska kunna bli ett bra år.



Christoffer Granback

VD Smartgroup AB

Tredje veckan i oktober 2025

Resultaträkning

KONCERNRESULTATRÄKNING SMARTGROUP KSEK	23/24 Q4	24/25 Q4	+/-% Q4	23/24 12M	24/25 12M	+/-% 12M
Nettoomsättning	31 574	38487	+22%	140 750	161 521	+15%
Övriga rörelseintäkter	2 856	1 081	-62%	8 715	4 654	-47%
Handelsvaror	-13 730	-18 793	+37%	-63 716	-80 689	+27%
Övriga externa kostnader	-13 671	-11 152	-18%	-47 453	-49 513	+4%
Personalkostnader	-2 780	-3 105	+12%	-12 962	-13 286	+3%
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-445	-525	+18%	-1 697	-2 334	+38%
Övriga rörelsekostnader	-1 757	-961	-45%	-7 878	-4 622	-41%
Rörelseresultat	2 047	5 032	+145%	15 759	15 730	0%
Ränteintäkter och liknande intäkter	9	24	+153%	40	134	+231%
Räntekostnader och liknande kostnader	-243	-22	-91%	-372	-172	-54%
Resultat efter finansiella poster	1 814	5 034	+178%	15 428	15 692	+2%
Skatt på årets resultat	-1 100	-3 321	+202%	-1 100	-3 321	+202%
Årets resultat	713	1 713	+140%	14 327	12 371	-14%

Balansräkning

KONCERNBALANSRÄKNING SMARTGROUP KSEK	2024-08-31 Utfall	2025-08-31 Utfall	+/- %
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	803	588	-27%
Materiella Anläggningstillgångar	7 225	5 627	-22%
Finansiella Anläggningstillgångar	0	0	
Summa Anläggningstillgångar	8 028	6 214	-23%
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varulager	27 482	25 051	-9%
Summa varulager m.m.	27 482	25 051	-9%
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 639	14 019	+62%
Fordringar på moderföretag	0	0	
Aktuell skattefordran	0	0	
Övriga kortfristiga fordringar	1 323	1 486	+12%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 784	1 879	+5%
Summa kortfristiga fordringar	11 746	17 385	+48%
Kassa & Bank	12 362	15 783	+28%
Summa Omsättningstillgångar	51 589	58 219	+13%
Summa Tillgångar	59 617	64 433	+8%
Eget Kapital			
Aktiekapital	59	59	+0%
Övrigt tillskjutet kapital	13 707	13 707	+0%
Annat eget kapital inklusive årets resultat	17 299	20 768	+20%
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	31 065	34 534	+11%
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	630	1 454	+131%
Summa Avsättningar	630	1 454	+131%
Långsiktiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 134	0	-100%
Summa Långfristiga skulder	1 134	0	-100%
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0%
Leverantörsskulder	15 292	14 217	-7%
Skulder till moderföretag	0	0	0%
Aktuella skatteskulder	802	3 318	+314%
Övriga skulder	8 527	6 803	-30%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 168	4 106	+89%
Summa Kortfristiga skulder	26 789	28 445	+2%
Summa Skulder och Eget Kapital	59 617	64 433	+8%

Kommentar till rapporten

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet kom in på 38,5 MSEK, 22% över föregående år. Resultat före skatt kom in på 5,0 MSEK, 3,2 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 51,2%, 5,3 procentenheter under föregående år. Bolagets övriga externa kostnader minskade med 18% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna ökade med 12%.

Nettoomsättningen för helåret 24/25 kom in på 161,5 MSEK, 15% över föregående år. Resultat före skatt kom in på 15,7 MSEK, 0,3 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 50,0%, 4,7 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 4% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna ökade med 3%.

Kassaflödet var positivt i fjärde kvartalet, +5,8 MSEK. Likviditeten har ökat med 3,4 MSEK under räkenskapsåret inklusive betald utdelning om 9,0 MSEK i december. Exklusive genomförd utdelning har dock likviditeten stärkts med 12,4 MSEK under räkenskapsåret.

Lagret har minskat med 9% under räkenskapsåret trots högre omsättning.

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.