

DELÅRSRAPPORT

Q3 2024

1 januari – 30 september 2024



REFINEGROUP

Delårsrapport: perioden januari – september 2024

Ett kvartal av fortsatta operativa förbättringar och vidare lönsamhet före avskrivningar

SAMMANFATTNING

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september)

- Nettoomsättningen uppgick till 58,6 MSEK (73,9).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (just. EBITDA*) uppgick till 0,6 MSEK (-2,7).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,6 MSEK (9,8).
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 0,3 MSEK (9,3).
- Periodens resultat efter skatt (och goodwill) uppgick till -19,2 MSEK (-24,7).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,29 kronor (-0,45).

Nio månader (1 januari – 30 september)

- Nettoomsättningen uppgick till 192,3 MSEK (192,1).
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (just. EBITDA*) uppgick till 0,1 MSEK (-7,0).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,1 MSEK (5,5).
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till -0,6 MSEK (4,1).
- Periodens resultat efter skatt (och goodwill) uppgick till -46,7 MSEK (-53,5).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,69 kronor (-0,97).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september)

- Koncernenbolagen har för sina skatteansänd beviljats en treårig rak amorteringsplan med start 12 mars 2025.
- Refine ingår ett fördjupat samarbetsavtal med Klarna.
- Refines CFO avslutar sin tjänst under Q4 2024 för ny utmaning.

- Folkhemmet kommunicerar nedstängning av olönsam butik i Uppsala.

Efter utgången av rapportperioden

- SQRTN Company har avyttrats.
- Kvarvarande skuld till Swedbank har slutreglerats (skulden uppgick till 11,5 MSEK per utgången av Q3 2024).

FINANSIELL ÖVERSIKT

	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
Nettoomsättning, MSEK	58,6	73,9	192,3	192,1	261,6
Bruttomarginal, %	41%	48%	41%	44%	43%
EBITDA, MSEK	0,6	-2,7	0,1	-7,0	-12,4
EBITDA, %	1%	-4%	0%	-4%	-5%
Justerad EBITDA*, MSEK	0,6	9,8	0,1	5,5	0,1
Justerad EBITDA*, %	1%	11%	0%	3%	0%
EBITA (exkl goodwill), MSEK	0,3	9,3	-0,6	4,1	-1,7
EBITA (exkl goodwill), %	1%	11%	0%	2%	-1%
EBIT, MSEK	-16,3	-6,8	-36,2	-29,4	-290,4
EBIT, %	-28%	-8%	-19%	-14%	-105%
Periodens resultat, MSEK	-19,2	-24,7	-46,7	-53,5	-311,9

*Justerad EBITDA visar EBITDA utan påverkan av upplöst tilläggsköpekilling om 12,5 MSEK som påverkade resultatet positivt föregående år.

VD HAR ORDET

Vi levererar ytterligare ett kvartal med positivt rörelseresultat före avskrivningar där koncernen visar 0,6 MSEK i vinst. Under fjolårets tredje kvartal löstes en tilläggsköpeskillning upp om 12,5 MSEK vilket stör jämförbarheten då det förbättrade fjolårets EBITDA-resultat med motsvarande. Justerat för den bokföringsmässiga effekten förbättrades således resultatet under årets tredje kvartal med 3,3 MSEK mot fjolåret. Förbättringen drivs främst av att dotterbolagen fortsätter att öka sin lönsamhet. Det kan tydligt ses på R12-basis där EBITDA från våra dotterbolag ökat med drygt 5 MSEK sedan utgången av kvartal två. Vårt operativa arbete fortsätter att ge effekt.

Den rapporterade nettoomsättningen är lägre under årets tredje kvartal jämfört med motsvarande period under föregående år eftersom fler bolag var verksamma inom gruppen under fjolåret. iPhonebutiken avyttrades under slutet av 2023, likaså C3s verksamhet och tillgångar. Vi ser emellertid hur våra dotterbolag på rullande tolv månader ("R12") stärker sin försäljning.

Strategiska initiativ, stabiliserad marknad och stärkta bruttomarginaler i produktbolagen

Marknaden fortsätter att vara utmanande och svårnavigerad för branschen som helhet, men bedöms gradvis att fortsätta förbättras. De strategiska initiativ som genomförts i affärsområdet "Products" (så som breddat sortiment av egna varumärken och effektiviseringar) hjälper till att stärka dotterbolagen. Detta ses bland annat på att bruttomarginalen i affärsområdet fortsätter att växa där alla de största bolagen i affärsområdet ökar under kvartalet. Tappet som koncernen visar på bruttomarginalen som helhet i de rapporterade siffrorna beror på den upplösta tilläggsköpeskillningen under Q3 2023. Justerat för denna stärks således koncernen som helhet.

I takt med en förväntad stärkt marknad och vidare stärkt sortiment beräknar vi kunna skifta mer och mer fokus i affärsområdet mot att driva en högre organisk tillväxt.

Folkhemmet ser återigen organisk tillväxt efter leverantörsstörningar under kvartal två

De leverantörsproblem som Folkhemmet haft under utemöbelssäsongen har påverkat bolagets försäljning under våren och sommaren negativt i form av avbokade ordrar. Då säsongen under slutet av kvartal tre skiftat till inomhusmöbler, har vi under slutet av kvartalet och början av kvartal fyra sett en

god organisk tillväxt i bolaget. Under kvartal tre visade Folkhemmet en organisk omsättningstillväxt om ca. 8% - trots att en del av leverantörsstörningarna delvis påverkat perioden. Till följd av en något mer stabiliserad marknad (i takt med lägre inflation och sänkta räntor) samt strategiska insatser som ökad försäljning av egna varumärken, har Folkhemmet uppvisat en bruttovinst som stärkts med ca. 34% under kvartal tre.

Under slutet av kvartalet offentliggjordes att Folkhemmet efter en längre tids förhandling med hyresvärd lyckats hitta en överenskommelse som gör att bolaget fr.o.m. ingången av 2025 kan stänga ner den olönsamma butik i Uppsala som beräknas kostat bolaget ca. 2 MSEK under 2024 i negativ EBITDA. Det betyder att vi inför 2025 kan fortsätta att stärka bolagets resultat med en begränsad påverkan på Folkhemmets försäljning.

Högre efterfrågan på koncernens digitaliseringstjänster

Under kvartalet ser vi en ökande efterfrågan avseende flera av de tjänster som våra services-bolag levererar. Främst har Lybe, som levererar tekniska tjänster och mjukvara för att driva digital handel, sett ett flertal nya större kunder som har anslutit. Många av de tidigare dialoger bolaget har haft de senaste åren har inte lett till avtal då digitaliserings- och effektiviseringsprojekt skjutits på framtiden när marknaden varit i gungning. Dessa längre dialoger har nu gradvis börjat formaliseras i nya avtal. Med nya budgetar som läggs och en förväntad ökad efterfrågan på marknaden, bedöms efterfrågan på våra tjänster fortsätta att återvända. Det går trots allt inte att skjuta viktiga effektiviseringsinvesteringar på framtiden i all evighet då bolag annars riskerar att på sikt hamna bakom sina konkurrenter. Med ökat antal kunder kommer utmaningar som att rekrytera fler duktiga medarbetare.

Fortsatt fokus på stärkt balansräkning och minskad skuldsättning

Arbetet med att stärka koncernens balansräkning och minska skuldsättningen fortsätter. Vi har kraftigt minskat koncernens skuld under de senaste kvartalen, där vi under kvartal två kommunicerade en nedamortering av bankskuld om ca. 27 MSEK. Under början av kvartal fyra såldes dotterbolaget SQRTN Company följt av en ytterligare amortering av bankskuld om 15 MSEK. Det innebär att all bankskuld i Refine Group Holding AB (gruppens ena underkoncern) har återbetalts till fullo. Arbetet med att stärka gruppens likviditet och balansräkning efter den konjunkturellt tuffa perioden och de större amorteringar som gjorts, är ett fortsatt fokusområde för koncernen.

Tack till alla som är med på resan

Avslutningsvis är det även detta kvartal glädjande att se att de åtgärder som vidtagits i bolagen och koncernen ser ut att ge effekt på gruppens operativa

lönsamhet och balansräkning - trots den utmanande marknaden vi agerar på. Vi fortsätter vårt arbete för att fortsätta ta lönsamma marknadsandelar och stärka vår balansräkning. Stort tack till alla som är med på resan!



David Wallinder

VD och Koncernchef
Stockholm, november 2024

REFINE GROUP - ÖVERBLICK

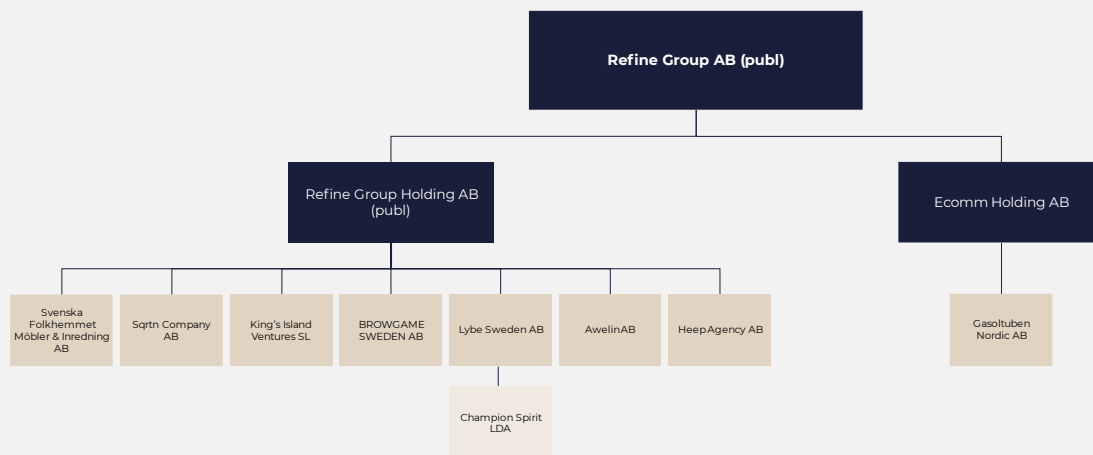
En varumärkesgrupp med digitalt fokus

Refine är en varumärkeskoncern som skapar, utvecklar och accelererar livsstilsvarumärken inom den digitala handeln. Koncernen ska genom sitt ekosystem nå synergier via kompetensdelning och samordning av funktioner som digital marknadsföring, logistik, teknik, distribution och produktutveckling. Koncernen är uppdelad i två affärsområden: Products och Digital Services. Målsättningen är att bygga en stark varumärkesgrupp som rider på den långsiktiga digitaliseringen inom handeln. Gruppen har fram tills idag vuxit till att utgöra en grupp om åtta verksamhetsdrivande dotterbolag samt två koncerninterna holdingbolag.

Omvänt förvärv

Under mitten av 2023 börsnoterade Refine sin aktie genom ett omvänt förvärv. Aktien handlas på Nasdaq First North Stockholm.

KONCERNSTRUKTUR



Övergripande koncernstruktur per 2024-09-30

FINANSIELL UTVECKLING

Finansiell utveckling under perioden juli – september och januari - september 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 58,6 MSEK (73,9). Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 192,3 MSEK (192,1).

Att kvartalets omsättning är lägre än föregående år beror på att koncernen består av färre verksamma bolag i år jämfört med motsvarande kvartal föregående år. iPhonebutiken (Skogstrollen AB) såldes vid årsskiftet 2023 och verksamheten i C3 Scandinavian Lifestyle AB har avvecklats.

Resultat

Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA) för kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (-2,7). Motsvarande resultat för de första nio månaderna uppgick till 0,1 MSEK (-7,0).

I kvartalet visas ett justerat EBITDA för ökad jämförbarhet då föregående års kvartals resultat påverkats positivt med 12,5 MSEK av en upplöst reserv för tilläggsköpeskillning. Koncernen presterar således operativt starkare i år både i kvartalet och ackumulerat rensat för ovan.

Redovisat rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (9,8). Motsvarande resultat för de första nio månaderna uppgick till 0,1 MSEK (5,5).

Resultatet efter avskrivningar påverkas löpande av goodwill-avskrivningar på de förvärv som har genomförts eftersom bolaget använder redovisningsprinciper enligt K3. Detta innebär att den goodwill som finns upptagen i balansräkningen skrivs av under en bedömd ekonomisk livslängd (se nedan). Avskrivningarna är resultatpåverkande men ej kassaflödespåverkande.

I kvartalet har en direktnedskrivning av kvarvarande goodwill om 7,1 MSEK avseende dotterbolaget Mandyskin genomförts som en följd av tidigare beslut att avveckla verksamheten.

Koncernens resultat före skatt uppgick för kvartalet till -19,2 MSEK (-24,7). Motsvarande resultat för de första nio månaderna uppgick till -46,7 MSEK (-53,5).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under kvartalet till

-10,8 MSEK (-31,2). Kassaflödet från gruppens löpande verksamhet uppgick till -13,4 MSEK.

Kassaflödet för de första nio månaderna uppgick till -23,9 MSEK (8,0). Under perioden har en nyemission om ca. 17,5 MSEK genomförts samt tidigare kommunicerad större amortering av banksskuld om ca. 27 MSEK.

Balansomslutningen uppgick vid utgången av perioden till 350,9 MSEK (712,9).

Tillgångar

På tillgångssidan finns bland annat kvarstående goodwill hänförligt till genomförda förvärv. Koncernen tillämpar K3 som redovisningsprincip vilket medför att befintlig goodwill löpande skrivs av enligt en bedömd ekonomisk livslängd om 10 år. Avskrivningstiden bedöms motiverad av det långsiktiga perspektiv med vilket gruppen avses byggas och verka. Minst årligen genomförs även ett impairment test vilket innebär att det bokförda värdet av kvarvarande goodwill stresstestas för att se om det är motiverat. Om värdena i efterhand bedöms för höga sker nedskrivningar, enligt regelverket, via resultaträkningen men är då inte kassaflödespåverkande.

I övrigt innehåller tillgångssidan sedvanliga balansposter som återfinns i gruppens olika bolag. Gruppens kassa uppgick vid periodens utgång till 8,2 MSEK (39,5).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 195,0 MSEK (478,6). Skillnaden mot föregående år är primärt driven av nedskrivningar av goodwill i bokslutet 2023-12-31.

Bland långfristiga skulder återfinns finansiering från långgivare, samt i förekommande fall avsättningar till framtida uppskattade tilläggsköpeskillningar. Tilläggsköpeskillningar är normalt baserade på att de berörda bolagen uppfyller en viss lönsamhet under kommande år för att falla ut till respektive säljare. Tilläggsköpeskillningarnas bokförda värde kan från tid till annan komma att justeras beroende på bolagens prestation.

Bland de kortfristiga skulderna återfinns sedvanliga rörelseskulder kopplat till gruppens bolag, krediter hos kreditinstitut samt fastställd tilläggsköpeskilling.

Skatteanstånd

Flera av koncernens bolag har sedan tidigare nyttjat möjligheten till skatteanstånd hos Skatteverket vilka sammanlagt uppgår till ca. 44 MSEK. Anstånden har idag en av Skatteverket beviljad avbetalningsplan fram till och med september 2027. Skatteanstånden ska enligt beslutet amorteras halvårsvis med en rak amorteringsplan under perioden mars 2025 till september 2027. Den del av amorteringarna som

infaller efter 2025 har i balansräkningen klassificerats som långfristig skuld.

Skuldsättning

Under året har en riktad nyemission genomförts för att stärka balansräkningen genom reducerade skulder. Netto har det egna kapitalet av emissioner ökats med 22,4 MSEK efter genomförd nyemission och apportemission med hänsyn till emissionskostnader. Bolaget arbetar aktivt med att stärka bolagets balansräkning samt intjäning för att reducera koncernens relativa skuldsättning.

Finansiell utveckling – Underliggande resultat ökar

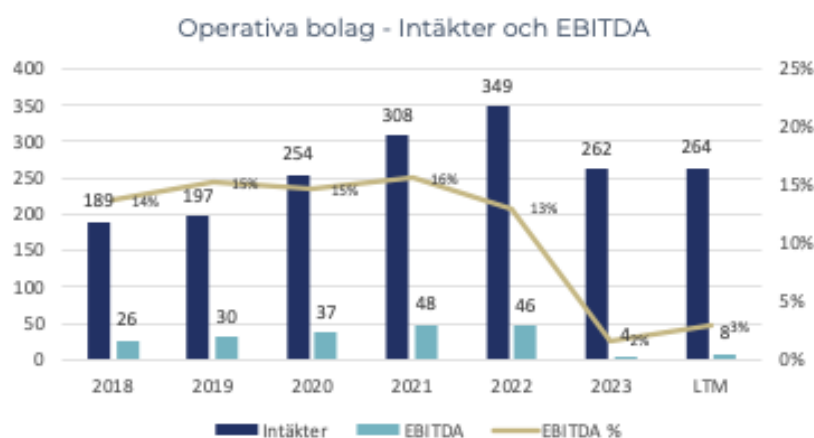
Nedan återges proformaredovisning för de helägda operativa bolagen i gruppen, redovisade under samma perioder för att ge en ökad jämförbarhet. Gruppens overhead-kostnader är exkluderade varvid enbart de operativa bolagens prestation återges.

Nettoomsättning och resultat proforma

Omsättningen för de operativa dotterbolagen på rullande tolv månadersbasis ("R12") per kvartalets utgång uppvisar en svagt ökande trend.

EBITDA proforma på rullande tolv månadersbasis (R12) per kvartalets utgång för gruppens operativa dotterbolag (rensat för koncernkostnader) uppgår till

ca. 8 MSEK vilket är en uppgång mot vad bolagen genererade för helåret 2023 (4 MSEK) respektive per Q2 2024 (3 MSEK). Resultatet för dotterbolagen uppvisar således en förbättring jämfört med föregående helår. Resultaten är på lägre nivåer jämfört med bolagens historiska intjäning innan konsumtionsbortfallet som stora delar av marknaden upplevt under 2023 och 2024.



Ingående operativa bolag i sammanställningen:

Products

- Folkhemmet
- Gasoltuben
- SQRTN
- Browgame
- Mandyskin

Digital Services

- Awelin
- Heep
- Lybe

ÖVRIG INFORMATION

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (-0,2) och resultat före skatt till -0,8 MSEK (-14,2). Motsvarande omsättning för de första nio månaderna uppgick till 2,1 MSEK (0,8) medan resultatet för motsvarande period under fjolåret var -2,5 MSEK (-25,6)

REDOVISNINGSPRINCIPER

Refine Group följer redovisningsprinciper i enlighet med K3. Koncernredovisningen har med undantag för införandet av resultatmättet EBITDA upprättats i enlighet med årsredovisningslagen med tillämpade redovisningsprinciper enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

EBITDA-måttet används för att läsaren lättare ska kunna jämföra verksamhetens resultat med andra verksamheter. EBITDA definieras i denna rapport såsom Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

REFINE GROUPS AKTIE

Refine Group AB (publ) är noterad på Nasdaq First North Stockholm under tickern (kortnamn) REFINE. Totalt var 67 509 765 stamaktier utestående per den 30 juni 2024. Varje aktie motsvarar en röst på årsstämman.

LÅNGSIKTIGA

INCITAMENTSPROGRAM

Koncernen har för närvarande inga långsiktiga incitamentsprogram avsedda för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Gruppen har som ambition att skapa

incitamentsprogram för nyckelpersoner i verksamheten.

LÅNGSIKTIGA MÅL FÖR TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Koncernen har ej tillkännagivit långsiktiga mål för tillväxt och lönsamhet, men har som ambition att offentliggöra sådana mål i framtiden.

RISKER OCH

OSÄKERHETSFAKTORER

Som ägare av ett antal olika företag i olika branscher är Refine Group utsatt för ett antal strategiska, finansiella, marknads- och operativa risker. Relevanta risker inkluderar exempelvis risker relaterade till marknadsförhållanden, regleringar och skatter. Övriga strategiska och finansiella risker är risker hänförliga till förvärv, krediter och likviditet samt finansiering. Operativa risker är exempelvis risker hänförliga till distributionskanaler, teknisk utveckling och immateriella rättigheter.

FRAMÅTBlickande UTTALANDEN

I den mån framåtblickande uttalanden görs i denna rapport ska dessa utläsas som avgivna vid en specifik tidpunkt med då kända förhållanden och då gjorda bedömningar. Förhållanden kan ändra sig och bedömningar likaså och kan dessutom göras olika av olika individer. Läsaren av denna rapport bör därför alltid bilda sig en egen uppfattning om rimligheten i framåtblickande uttalanden vilka kan komma att bli annorlunda i verkligheten.

KONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Perioden juli – september och januari - september 2024 och 2023 samt helår 2023

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

KSEK	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår	
	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	
	Noter	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>RÖRELSENS INTÄKTER</i>						
Nettoomsättning		58 616	73 915	192 298	192 072	261 597
Övriga rörelseintäkter*		614	12 709	733	12 731	13 862
Summa rörelsens intäkter		59 230	86 624	193 031	204 803	275 460
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		-35 139	-44 919	-114 213	-113 990	-156 720
Övriga externa kostnader		-13 202	-19 248	-43 969	-45 685	-64 664
Personalkostnader		-10 333	-12 272	-34 730	-39 136	-52 402
Övriga rörelsekostnader		0	-420	0	-470	-1 600
Summa rörelsens kostnader ex avskrivn.		-58 674	-76 859	-192 912	-199 282	-275 388
EBITDA		556	9 764	119	5 521	72
Justeringar för poster som anses ej återkommande		0	-12 500	0	-12 500	-12 500
Justerad EBITDA*		556	-2 736	119	-6 979	-12 428
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16 857	-16 546	-36 326	-34 878	-290 443
EBIT		-16 301	-6 781	-36 207	-29 357	-290 371
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från övriga värdepapper		0	-13 399	0	-15 349	-16 008
Övriga ränteintäkter och likn. resultatposter		-176	-4	94	16	1 865
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 770	-4 494	-10 627	-8 790	-10 652
Finansnetto		-2 946	-17 896	-10 534	-24 123	-24 794
RESULTAT FÖRE SKATT		-19 247	-24 678	-46 740	-53 479	-315 165
Uppskjuten skatt		0	0	0	0	3 343
Skatt		0	0	0	0	-38
PERIODENS RESULTAT		-19 247	-24 678	-46 740	-53 479	-311 860
<i>Hänförligt till</i>						
Moderföretagets aktieägare		-19 227	-24 648	-46 692	-53 450	-312 996
Innehav utan bestämmande inflytande		-20	-29	-49	-29	1 136
Genomsnittligt antal aktier under perioden		67 509 765	54 967 080	59 987 065	37 463 240	41 944 109
Antal utestående aktier vid periodens slut		67 509 765	55 240 599	67 509 765	55 240 599	55 240 599
Resultat per genomsn. antal aktier under per., SEK		-0,29	-0,45	-0,78	-1,43	-7,44
Resultat per antal utest. aktier vid per. slut, SEK		-0,29	-0,45	-0,69	-0,97	-5,65

Justerad EBITDA visar EBITDA utan påverkan av den upplösta tilläggsköpeskilling om +12,5 MSEK som påverkade resultatet positivt föregående år.

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

KSEK	Noter	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		276 804	576 336	312 451
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0	963	0
Materiella anläggningstillgångar		2 617	3 075	2 687
Finansiella anläggningstillgångar		3 498	2 102	3 499
		282 919	582 476	318 637
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		35 852	52 944	37 232
Kundfordringar		20 697	17 731	15 254
Övriga kortfristiga fordringar		2 589	12 454	1 463
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		604	7 782	6 186
Kassa och bank		8 223	39 527	32 135
		67 965	130 438	92 270
SUMMA TILLGÅNGAR		350 883	712 915	410 907
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		33 755	552 406	27 620
Övrigt eget kapital inkl periodens resultat		160 532	-75 541	189 652
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		194 287	476 865	217 272
Innehav utan bestämmande inflytande		710	729	1 894
Summa eget kapital		194 997	477 594	219 166
Avsättningar och långfristiga skulder				
Uppskjuten skatt		15	1 793	15
Övriga avsättningar		0	125	0
Långfristig del av skatteanstånd		29 147	0	0
Övriga långfristiga skulder		30 997	42 495	33 196
		60 158	44 413	33 211
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut och liknande		14 473	53 975	44 892
Checkräkningskredit		5 084	5 088	4 085
Kortfristiga tilläggsköpekillingar		0	17 615	15 000
Förskott från kunder		4 962	3 994	4 980
Leverantörsskulder		22 176	28 891	19 310
Övriga skulder		42 661	72 360	62 037
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 371	8 984	8 225
		95 728	190 908	158 530
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		350 883	712 915	410 907

Rapport över koncernens kassaflöden

KSEK	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Resultat före finansiella poster	-16 301	-12 740	-36 207	-37 265	-290 371
Avskrivningar & Nedskrivningar	16 857	16 546	36 326	34 878	290 443
Räntenetto	-2 946	-4 497	-10 534	-8 773	-8 786
Annat som påverkat kassaflödet	60	-4 689	42	-4 584	-13 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 330	-5 380	-10 373	-15 744	-22 089
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Försändring av varulager	1 388	-7 685	1 380	-2 099	9 556
Förändring av kortfristiga fordringar	2 482	38 066	9 532	8 573	990
Förändring av kortfristiga skulder	-14 966	-32 937	-13 450	25 236	38 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 426	-7 936	-12 911	15 966	26 458
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i materiella och immateriella anlt tillg.	-175	158	-609	-431	6 601
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-175	158	-609	-431	6 601
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Förändring av skulder	2 769	-23 997	-27 925	-39 668	-61 899
Nyemissioner	0	0	17 533	32 176	32 176
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 769	-23 997	-10 392	-7 492	-29 723
Periodens kassaflöde	-10 832	-31 775	-23 911	8 042	3 336
Förvärvat kassa	0	0	0	10 327	7 642
Likvida medel vid periodens början	19 055	71 302	32 135	21 158	21 158
Likvida medel vid periodens slut	8 223	39 527	8 223	39 527	32 135

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets res.	Minoritets-intresse	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	7 371	211 925	-30 015	1 907	191 188
Apportemissioner	549 254	519 843			1 069 096
Konvertering av utestående konvertibler	1 852	5 556			7 408
Effekter av omvänt förvärv	-6 071	-759 570	30 015	-1 149	-736 775
Omvänd split	-524 786	524 786			-
Valutakurseffekt		109			109
Årets resultat			-312 996	1 136	-311 860
Utgående eget kapital 2023-12-31	27 620	502 648	-312 996	1 894	219 166

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets res.	Minoritets-intresse	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	27 620	502 648	-312 996	1 894	219 166
Omföring årets resultat		-312 996	312 996		-
Nyemission	6 135	16 302			22 437
Förskjutning i eget kapital		1 135		-1 135	-
Valutakurseffekt		135			135
Årets resultat			-46 692	-49	-46 741
Utgående eget kapital 2024-09-30	33 755	207 225	-46 692	710	194 997

MODERBOLAGETS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Perioden juli – september och januari - september 2024 och 2023
samt helår 2023

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Noter	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
		2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
		2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>RÖRELSENS INTÄKTER</i>						
Nettoomsättning		585	-223	2 099	831	1 206
Aktiverat arbete för egen räkning		0	0	0	1 745	1 745
Övriga rörelseintäkter		0	7	20	36	37
Summa rörelsens intäkter		585	-216	2 119	2 613	2 988
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		0	-132	0	-1 268	-1 287
Övriga externa kostnader		-1 708	-728	-4 328	-4 281	-5 602
Personalkostnader		-1	-60	-327	-4 917	-5 380
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-9	0	-2 275	-2 266
Övriga rörelsekostnader		0	-135	0	-154	0
Summa rörelsens kostnader		-4 654	-1 064	-4 654	-12 894	-14 534
Rörelseresultat		-1 124	-1 280	-2 535	-10 281	-11 546
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-13 446	0	-15 396	-504 610
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	-1	0	3
Räntekostnader och liknande resultatposter		-92	528	-402	38	-1 082
Finansnetto		-92	-12 918	-403	-15 358	-505 690
RESULTAT FÖRE SKATT		-1 216	-14 198	-2 938	-25 639	-517 235
Skatt		0	0	0	0	597
PERIODENS RESULTAT		-1 216	-14 198	-2 938	-25 639	-516 639

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Noter	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		580 358	1 069 762	580 358
		580 358	1 069 762	580 358
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		1 162	246	49
Övriga kortfristiga fordringar		6 971	550	276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		207	136	29
Kassa och bank		3	26	163
		8 343	958	517
SUMMA TILLGÅNGAR		588 701	1 070 720	580 876
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		33 755	552 406	27 620
		33 755	552 406	27 620
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 080 607	534 785	1 063 110
Balanserat resultat		-529 999	-8 627	-12 166
Årets resultat		-2 938	-25 639	-516 639
		547 670	500 519	534 305
Summa eget kapital		581 425	1 052 925	561 926
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		3 000	3 000	3 000
Leverantörsskulder		2 843	1 192	1 010
Övriga skulder		173	13 414	13 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 261	188	1 051
		7 276	17 794	18 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		588 701	1 070 720	580 876

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören för Refine Group AB (publ) försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 8 november 2024

Luca Di Stefano
Styrelseordförande

Simon Petrén
Ledamot

André Lago
Ledamot

David Wallinder
VD och Koncernchef

Kontakt

För frågor, vänligen kontakta:

David Wallinder, VD och Koncernchef
ir@refinegroup.com
Telefon: +46 73 525 08 45

Investor Relations

ir@refinegroup.com

Adress

Refine Group AB (559026-0963)
Luntmakargatan 26
111 37 Stockholm

Certified Advisor

Eminova Fondkommission

Kommande rapportering

Delårsrapport Q4 (oktober – december) 2024:
24 februari 2025

Denna delårsrapport har inte granskats eller reviderats av bolagets revisor.

Refine Group är en varumärkesgrupp vars verksamhet är indelad i två affärsområden: Products och Digital Services. Products består av produktbolag som säljer produkter inom livsstilssegmentet till konsumenter, huvudsakligen via digitala försäljningskanaler. Digital Services består av tjänstebolag som hjälper företagskunder att bli framgångsrika inom e-handel och digital försäljning.

**Refine Group AB (publ) | Org.nr. 559026-0963 | Luntmakargatan 26, 111 37
Stockholm | ir@refinegroup.com**