

# DELÅRSRAPPORT

**H1 2023**

*1 januari – 30 juni 2023*



**REFINEGROUP**

Delårsrapport: perioden januari – juni 2023

## SLUTFÖRANDE AV OMVÄNT FÖRVARV OCH FORTSATT EXEKVERANDE AV STRATEGISKA AKTIVITETER

### SAMMANFATTNING

#### Andra kvartalet (april - juni)

- Nettoomsättningen uppgick till 72,0 MSEK (73,3).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,1 MSEK (7,7).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -16,0 MSEK (-2,0).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,001 kronor (-0,079).

#### Första halvåret (januari - juni)

- Nettoomsättningen uppgick till 118,2 MSEK (120,9).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4,2 MSEK (11,2).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -28,8 MSEK (-4,4).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,003 kronor (-0,169).

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE

#### Andra kvartalet

- Genomfört omvänt förvärv samt årsstämma.
- Ny ledningsgrupp och styrelse tillträdd.
- Beslut fattat om avveckling eller avyttrande av tidigare verksamhet ("Spherio").

- Avyttat dotterbolaget RE/WAY.
- Brand i dotterbolaget Gasoltubens lokaler – pågående försäkringsärendet.

#### Efter utgången av rapportperioden

- Dotterbolaget SQRTN genomför lansering av samarbete med bandet "HOOJA".

### FINANSIELLA NYCKELTAL\*

Perioden april – juni och januari - juni 2023 samt helår 2022

	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning, Ksek	71 964	73 115	118 157	120 243	232 644
Bruttomarginal, %	41%	57%	42%	56%	42%
EBITDA, Ksek	-1 143	7 702	-4 243	11 249	16 049
EBITDA, %	-2%	11%	-4%	9%	7%
EBIT, Ksek	-12 013	207	-22 575	-1 398	-11 478
EBIT, %	-17%	0%	-19%	-1%	-5%
Periodens resultat, Ksek	-16 000	-2 042	-28 802	-4 389	-17 604

\* De rapporterade talen avser den fulla redovisningsperioden för Refine Group Holding AB samt en månad (juni) för Ecomm Holding AB och den tidigare verksamheten för Spherio Group AB med dotterbolag, som en konsekvens av det omvända förvärvet som formaliserats under andra kvartalet. De rapporterade talen är därmed påverkade av den tidigare verksamheten i moderbolaget ("Spherio") som är under avveckling.

# VD HAR ORDET

Efter ett intensivt arbete med att börsnotera Refine Group genom omvänt förvärv av tidigare Spherio Group AB, slutfördes arbetet under våren. I samband med affärens genomförande fattades beslut om att avveckla alternativt avyttra den tidigare verksamheten i Spherio samt att namnändra gruppen för att reflektera den nya verksamheten i bolaget. Arbetet med avvecklingen av den gamla verksamheten i Spherio har fortlöpt under en stor del av kvartal två. Det innebär att koncernen belastats av historiska kostnader från tidigare verksamhet som påverkar resultatet även under en tid framöver. Parallellt har diverse transaktionskostnader härrörande till börsnoteringen belastat gruppen.

Under kvartalet avyttrades ett dotterbolag, RE/WAY, från den tidigare verksamheten som ett led i att renodla gruppen. Samtidigt har sammanslagningen mellan Refine och Ecomm inneburit en rad synergier och besparingar i form av minskad overhead i gruppen. Hos dotterbolagen har vi fortsatt arbetet med att effektivisera- och utvinna synergier i våra verksamheter, samt optimera rörelsekapitalbindningen. Arbetet fortlöper med att integrera de rörelsedrivande bolagen i Refines ekosystem, samt att utveckla Refines värdeerbjudande till fler varumärken som vill växa och bli framgångsrika inom den digitala handeln.

Det andra kvartalet under året kan sammanfattas som ett kvartal under fortsatt makroekonomisk oro där inflation, geopolitisk instabilitet och höjda räntor påverkat sektorn. Årets andra kvartal innebar en sekventiell förbättring från vad som historiskt brukar vara ett svagt första kvartal. Vi märker emellertid fortsatt av trenden från det första kvartalet med en svagare underliggande efterfrågan än tidigare samt en allmän prispress på marknaden till följd av höga lagernivåer hos många av våra konkurrenter.

Trots en mer utmanande affärsmiljö än vad vi är vana vid har flera av våra varumärken lyckats att ställa om till den nya verkligheten och nått nya höjder. SQRTN, Browgame Cosmetics och Gasoltuben har tillsammans med Refine lyckats göra starka prestationer under Q2. Bland annat ser vi ökade D2C-affärer, påbörjad internationell expansion samt nya strategiska initiativ som vi kommer att kommunicera mer om löpande.

Fokus under den andra delen av året är bland annat internationell expansion för flera av varumärkena. Med ett Sverige under ekonomisk osäkerhet och svag valuta, ser vi fram emot att fortsätta växa i snabbare

tempo utanför Sverige – en viktig del i Refines strategi för att ta koncernen vidare till högre höjder.

Under slutet av kvartalet fick vi nyheten att delar av Gasoltubens lager drabbats av en brand. Bolaget har snabbt kommit på fötter igen. Även om vi påverkats av branden är jag stolt över hur hårt våra medarbetare jobbat för att återställa verksamheten så snabbt som möjligt. Vi bedömer att bolaget har klarat sig förhållandevis väl av händelsen. Som tur var kom ingen person till skada.

Trots förväntningar om fortsatt makroekonomisk osäkerhet de närmast kommande kvartalen ser jag mycket positivt på framtiden. Både för verksamheten och den marknad som vi agerar på. I utmanande tider skapas mycket möjligheter! Jag är därför övertygad om att vårt hårda slit under de senaste kvartalen gjort våra bolag ännu starkare. Arbetet med att utveckla bolagen fortsätter i strävan mot fortsatt lönsam tillväxt. Arbetet vi gör kommer med största säkerhet att stärka gruppen på lång sikt, och hjälpa oss att ta en ännu starkare position än hittills – vi ska vara rätt positionerade för att kunna skörda när marknaden vänder till en god tillväxt igen!

Jag vill passa på att tacka alla våra aktieägare och våra kunder som gör detta möjligt. Samt alla de kollegor i gruppen som fortsätter att jobba hårdare än någonsin. Vi ser med stor ödmjukhet fram emot att fortsätta resan som precis börjat!



**David Wallinder**  
VD och Koncernchef  
Stockholm, augusti 2023

# EN GRUPP UNDER FORTSATT TILLVÄXT EFTER BÖRSNOTERING GENOM OMVÄNT FÖRVARV

År 2021 påbörjade Refine Group en tillväxtresa med målsättningen att bygga en stark och lönsam varumärkesgrupp inom livsstilssegmentet som rider på digitaliseringen inom handel. Gruppen har fram tills idag vuxit till att utgöra en grupp om tio verksamhetsdrivande dotterbolag samt två koncerninterna holdingbolag.

## Ny koncernsammansättning efter slutfört omvänt förvärv – medför effekter i redovisningen

Under andra halvan av maj 2023 genomfördes de transaktionssteg som bildade dagens grupp. Moderbolaget (tidigare "Spherio Group AB (publ)") fattade på bolagsstämma beslut om att emittera nya aktier som betalning för förvärven av Ecomm Holding AB samt av tidigare Refine Group Holding AB (publ). Då de genomförda emissionerna gjorde ägarna i de förvärvade bolagen till majoritetsägare i förvärvaren, betraktas förvärven som "omvända förvärv". En följd av detta är att den legala dotterkoncernen Refine Group Holding AB betraktas som den konsoliderande enheten.

## Jämförelsetal i delårsrapporten

Konsolideringsmetoden får bland annat som konsekvens att den nya koncernens konsoliderade siffror använder Refine Group Holdings tidigare siffror som jämförelsetal, samt att de rapporterade talen i kvartalsrapporten består av Refine Group Holdings tal till fullo (hela kvartalet) medan övriga bolag endast ingår från förvärvstidpunkten. Förvärvstidpunkten är redovisningsmässigt satt till månadsskiftet maj/juni varvid en månad (juni) således består av samtliga bolags utfall, medan fem månader enbart består av Refine Group Holding-koncernen (januari – maj).

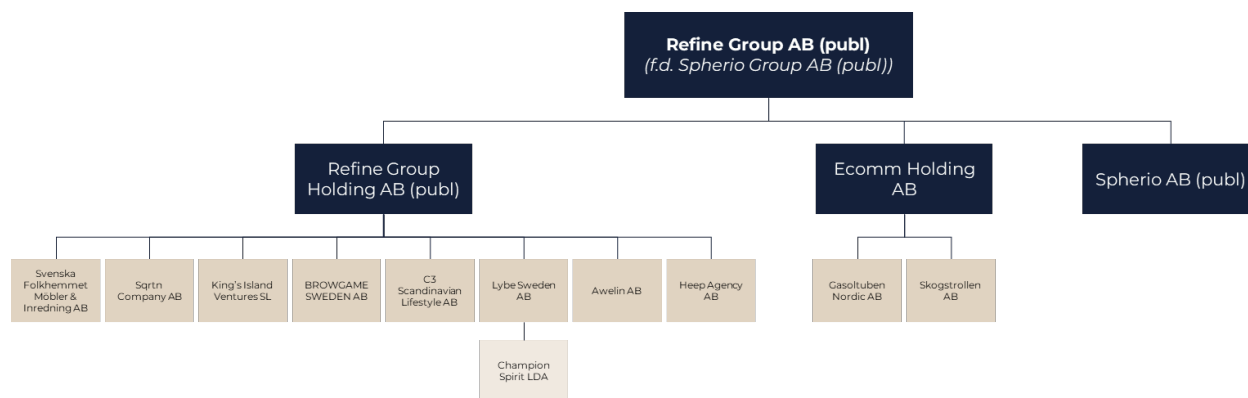
## Kostnader associerade till det omvända förvärvet

Perioden belastas av kostnader associerade till den tidigare verksamheten i moderbolaget som är under avveckling. Även kostnader relaterade till arbetet med det omvända förvärvet belastar perioden.

## Ny styrelse och ledningsgrupp

Under kvartalet har en ny styrelse tillsatts i moderbolaget vilken består av Peder Ramel som ordförande samt övriga ledamöter Therese Angel, Simon Petrén och Ali Choce. Nyttillsatt VD och Koncernchef är David Wallinder.

Övergripande legal struktur per 2023-06-30:



# AFFÄRSOMRÅDEN

Refine Group är uppdelat i två olika affärsområden som delar en rad olika synergimöjligheter.

## Products (B2C)

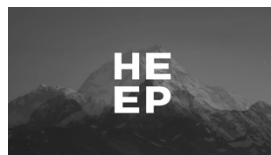
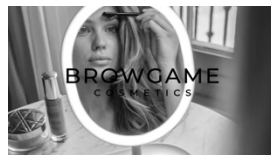
Affärsområdet består av Refines egna varumärken ("Brands") och återförsäljare som säljer sina egna produkter via sina egna e-handelsbutiker ("D2C") men även ofta genom externa försäljningskanaler. Slutkonsumenten är generellt privatpersoner. De bolag som ingår i affärsområdet är Folkhemmet, Gasoltuben, SQRTN Company och iPhonebutikern (Skogstrollen). Internt i gruppen finns också kompetens att utveckla nya varumärken samt förvalta/integrera existerande och förvärvade varumärken ("Refine Brands"). Dit hör Browgame Cosmetics, MandySkin och C3.

Koncernen vill äga och förädla lönsamma varumärken aktiva inom livsstilssegmentet som driver en hög grad av digital försäljning, verkar inom en tydlig nisch och har etablerat långsiktiga konkurrensfördelar.

## Digital Services (B2B)

Affärsområdet Digital Services bedriver verksamhet inom digitaliseringstjänster inriktade mot detaljhandeln. Tjänster som tillhandahålls inkluderar digital marknadsföring, optimeringstjänster, analystjänster, tekniska tjänster samt drift och underhåll av e-handelsplattformar. Affärsområdet bedrivs genom dotterbolagen Heep, Awelin och Lybe.

# VÅRA VARUMÄRKEN



# FINANSIELL UTVECKLING

## Under perioden april-juni och januari – juni 2023

### Ny koncernsammansättning

Under andra halvan av maj 2023 formaliserades de sista stegen för att börsnotera den nya gruppen. Moderbolaget, Refine Group AB (publ) fattade på årsstämma beslut om att emittera vederlagsaktier som betalning för förvärven av Ecomm Holding AB samt av Refine Group Holding AB (publ). Transaktionen gjorde ägarna i de förvärvade bolagen till nya majoritetsägare i förvärvaren – därav "omvända förvärv". En följd av detta är att den legala dotterbolagskoncernen Refine Group Holding AB ("Refine Holding") (ena säljaren i det omvända förvärvet) därmed betraktas som den konsoliderande enheten.

### Jämförbarhet mellan redovisningsperioder

Transaktionens natur betyder att den nu totalt konsoliderade koncernens siffror använder Refine Holdings tidigare finansiella tal som jämförelsetal - samt att årets konsoliderade tal består av Refine Holdings tal till fullo medan de övriga bolagen i gruppen (Ecomm Holding) konsolideras från förvärvstidpunkten. Förvärvstidpunkt är satt till månadsskiftet maj/juni 2023 varvid en månad (juni) således består av samtliga bolags konsoliderade utfall. Den beskrivna transaktionen har således medfört att de i rapporten presenterade resultat- och balansräkningarna på sina håll har rört sig kraftigt mellan perioderna varför jämförbarheten blir påverkad.

### Omsättning

Koncernens nettoomsättning för det andra kvartalet uppgick till 72,0 MSEK (73,1). Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 118,2 MSEK (120,2).

Omsättningen i perioderna var lägre än föregående år. Refines bolag har liksom omvärlden i stort känt av det tuffa marknadsklimatet.

### Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för det andra kvartalet uppgick till -1,1 MSEK (7,7) och för det första halvåret till -4,2 MSEK (11,2).

Koncernens resultat är under perioderna påverkat av den tidigare verksamheten som har bedrivits i moderbolaget ("Spherio") som beslutats att avvecklas eller avyttras. Resultatet är också till del påverkat av de overhead-kostnader som funnits tidigare i Ecomm Holding, samt engångskostnader knutna till det

omvända förvärvet (börsnoteringen). Efter genomfört omvänt förvärv har utveckling av Spherio påbörjats samt kostnadsreduceringar i Ecomm Holding. Åtgärderna kommer att få effekt under resterande delen av året i form av reducerade kostnader.

Koncernens av- och nedskrivningar det andra kvartalet uppgick till 10,9 MSEK och det första halvåret till 18,3 MSEK, till största del drivet av goodwill-avskrivningar som måste genomföras som konsekvens av regelverket i K3 härrörande de förvärv som tidigare har genomförts.

Koncernen har under kvartalet avyttrat dotterföretaget RE/WAY med en förlust om 1,9 MSEK.

Koncernens resultat före skatt uppgick det andra kvartalet till -16,0 MSEK (-2,0) och för det första halvåret till -28,8 MSEK (-4,4). Skatt är ej beräknat för perioden utan görs formellt i årsbokslutet.

### Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under kvartalet till 54,0 MSEK (-8,8) och för det första halvåret till 46,3 MSEK (-10,6). Kassaflödet är bland annat drivet av aktivt arbete med dotterbolagens balansräkningar och framförallt då beviljade skatteanstånd.

Koncernens balansräkning har som en följd av växande koncern ökat i omfattning. Balansomslutningen uppgick vid utgången av juni till 781,7 MSEK (369,4). Genomförd transaktion i enlighet med tidigare beskrivning i kombination med nyemissioner står bakom den expanderande balansen.

### Tillgångar

På tillgångssidan finns bland annat goodwill hänförligt till genomförda förvärv. Koncernen tillämpar än så länge K3 som redovisningsprincip vilket medför att befintlig goodwill löpande skrivs av enligt en bedömd ekonomisk livslängd. Minst årligen genomförs även ett impairment test vilket enkelt uttryckt innebär att värdet av kvarvarande goodwill stresstestas för att se att det bokförda värdet är försvarbart.

I övrigt innehåller tillgångssidan sedvanliga balansposter som återfinns i gruppens olika bolag. Gruppens kassa uppgick vid periodens utgång till 77,8 MSEK (25,4).



### Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 503,7 MSEK (201,4). Tillväxten i eget kapital kommer sig primärt av genomförda nyemissioner samt apportemissioner i de fall förvärv betalats med nyemitterade aktier.

Bland långfristiga skulder återfinns finansiering från kreditinstitut samt avsättningar till framtida uppskattade tilläggsköpeskillingar. Tilläggsköpeskillingarna är avhängiga att de berörda bolagen uppfyller en viss lönsamhet under

kommande år för att falla ut till respektive säljare. Tilläggsköpeskillingarnas bokförda värde kan från tid till annan komma att justeras beroende bolagens prestation.

Bland de kortfristiga skulderna återfinns dels sedvanliga rörelseskulder kopplat till gruppens bolag, dels krediter hos kreditinstitut. Flera av koncernens bolag har dessutom fått beviljade skatteanstånd i storleksordningen 41 MSEK med löptid till september 2024.



# ÖVRIG INFORMATION

## **MODERBOLAGET**

Moderbolagets intäkter för det andra kvartalet uppgick till 0,8 MSEK (3,5) och resultat före skatt till -6,9 MSEK (-7,5).

Moderbolagets intäkter för de sex första månaderna uppgick till 2,8 MSEK (6,2) och resultat före skatt till -11,4 MSEK (-15,7).

Den verksamhet som tidigare legat i moderbolaget ("Spherio") avvecklas till sin helhet under resterande del av året som en följd av de transaktioner som skett med därtill hörande fokusering av verksamheten på nya Refine Groups affärsområden.

## **REDOVISNINGSPRINCIPER**

Refine Group följer redovisningsprinciper i enlighet med K3.

## **REFINE GROUPS AKTIE**

Refine Group AB (publ) är noterad på Nasdaq First North Growth Market under tickern (kortnamn) REFINE. Totalt var 10 994 502 012 stamaktier utestående per den 30 juni 2023. Varje aktie motsvarar en röst på årsstämman.

## **LÅNGSIKTIGA**

### **INCITAMENTSPROGRAM**

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

## **LÅNGSIKTIGA MÅL FÖR TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET**

Koncernen har ej tillkännagivit långsiktiga mål för tillväxt och lönsamhet, men har som ambition att offentliggöra ett sådant.



# KONCERNENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Perioden april – juni och januari – juni 2023 samt helår 2022

## Resultaträkning för koncernen i sammandrag

Ksek	Noter	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
		2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
		2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<i>RÖRELSENS INTÄKTER</i>						
Nettoomsättning		71 964	73 115	118 157	120 243	232 644
Övriga rörelseintäkter		7	176	22	693	943
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>71 971</b>	<b>73 290</b>	<b>118 179</b>	<b>120 936</b>	<b>233 587</b>
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		-42 761	-31 361	-69 071	-53 066	-135 636
Övriga externa kostnader		-15 905	-19 827	-26 437	-32 477	-31 904
Personalkostnader		-14 429	-14 352	-26 864	-23 987	-49 801
Övriga rörelsekostnader		-19	-48	-50	-157	-197
<b>Summa rörelsens kostnader ex avskrivn.</b>		<b>-73 113</b>	<b>-65 589</b>	<b>-122 422</b>	<b>-109 687</b>	<b>-217 537</b>
<b>EBITDA</b>		<b>-1 143</b>	<b>7 702</b>	<b>-4 243</b>	<b>11 249</b>	<b>16 049</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10 870	-7 495	-18 332	-12 647	-27 527
<b>EBIT</b>		<b>-12 013</b>	<b>207</b>	<b>-22 575</b>	<b>-1 398</b>	<b>-11 478</b>
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 950	0	-1 950	108	3 469
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		10	0	20	50	27
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 048	-2 249	-4 296	-3 149	-6 226
<b>Finansnetto</b>		<b>-3 988</b>	<b>-2 249</b>	<b>-6 226</b>	<b>-2 990</b>	<b>-2 729</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>-16 000</b>	<b>-2 042</b>	<b>-28 802</b>	<b>-4 389</b>	<b>-14 207</b>
Skatt**		0	0	0	0	-3 397
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-16 000</b>	<b>-2 042</b>	<b>-28 802</b>	<b>-4 389</b>	<b>-17 604</b>
Genomsnittligt antal aktier under perioden		1 949 238 328	26 009 110	992 936 507	26 009 110	26 009 110
Antal utestående aktier vid periodens slut		10 994 502 012	26 009 110	10 994 502 012	26 009 110	26 009 110
Resultat per genomsn. antal aktier under perioden, kronor		-0,008	-0,079	-0,029	-0,169	-0,677
Resultat per antal utest. aktier vid periodens slut, kronor		-0,001	-0,079	-0,003	-0,169	-0,677

\*\* Skatt är ej beräknat under löpande år på konsoliderat resultat.

## Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Ksek	Noter	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		592 639	273 031	258 508
Övriga immateriella anläggningstillgångar		18 197	883	961
Materiella anläggningstillgångar		3 453	3 685	3 407
Finansiella anläggningstillgångar		2 082	402	281
		616 371	278 001	263 157
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror		45 259	30 799	31 391
Kundfordringar		18 248	22 453	12 979
Övriga kortfristiga fordringar		16 498	6 465	17 745
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 522	6 293	7 757
Kassa och bank		77 805	25 420	18 887
		165 332	91 430	88 759
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>781 703</b>	<b>369 431</b>	<b>351 916</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		549 725	7 371	7 371
Övrigt eget kapital inkl periodens resultat		-48 529	191 702	181 910
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		501 196	199 073	189 281
Innehav utan bestämmande inflytande		2 509	2 323	1 907
Summa eget kapital		503 704	201 396	191 188
<b>Avsättningar och långfristiga skulder</b>				
Uppskjuten skatt		1 793	660	660
Övriga avsättningar		12 625	22 425	12 625
Långfristiga skulder till kreditinstitut		47 520	0	667
		61 938	23 085	13 952
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		53 975	76 039	450
Checkräkningskredit		6 503	0	19 712
Leverantörsskulder		43 658	16 682	11 315
Övriga skulder		103 600	41 933	104 138
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 325	10 296	11 160
		216 061	144 950	146 776
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>781 703</b>	<b>369 431</b>	<b>351 916</b>

## Rapport över koncernens kassaflöden

Ksek	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	-5 807	7 544	-10 364	9 061	4 892
Förändring rörelsekapital	64 926	-8 552	49 717	12 984	-7 791
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>59 118</b>	<b>-1 008</b>	<b>39 353</b>	<b>22 045</b>	<b>-2 899</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-525</b>	<b>-5 094</b>	<b>-589</b>	<b>-85 356</b>	<b>-76 681</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-4 556</b>	<b>-2 714</b>	<b>7 557</b>	<b>52 705</b>	<b>46 855</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>54 037</b>	<b>-8 816</b>	<b>46 321</b>	<b>-10 605</b>	<b>-32 725</b>
Likvida medel vid periodens början	13 442	30 686	21 158	32 475	32 475
Förvärvat kassa	10 327	3 551	10 327	3 551	3 551
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>77 805</b>	<b>25 420</b>	<b>77 805</b>	<b>25 420</b>	<b>3 301</b>

Kommentar till kassaflödet: Förändringen i rörelsekapital är till stor del drivet av beviljade skatteinstånd i flera av koncernens dotterbolag. Anstånden uppgår till ca 41 MSEK och löper till september 2024.

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets res.	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	<b>2 847</b>	<b>3 517</b>	<b>125 837</b>	<b>-12 880</b>	<b>2 548</b>	<b>121 869</b>
Registrering ej registrerat aktiekapital	3 517	-3 517				-
Apportemission	1 007		85 324			86 331
Valutakurseffekt			452			452
Rättelse av tidigare fel			312	-172		140
Årets resultat				-16 963	-641	-17 604
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>7 371</b>	<b>-</b>	<b>211 925</b>	<b>-30 015</b>	<b>1 907</b>	<b>191 188</b>

KSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets res.	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	<b>7 371</b>	<b>-</b>	<b>211 925</b>	<b>-30 015</b>	<b>1 907</b>	<b>191 188</b>
Apportemissioner	546 573		516 303			1 062 875
Konvertering av utestående konvertibler	1 852		5 556			7 408
Effekter av omvänt förvärv	-6 071		-760 683	37 072	602	-729 080
Valutakurseffekt			115			115
Årets resultat				-28 802		-28 802
<b>Utgående eget kapital 2023-06-30</b>	<b>549 725</b>	<b>-</b>	<b>-26 785</b>	<b>-21 745</b>	<b>2 509</b>	<b>503 704</b>

# MODERBOLAGETS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Perioden april – juni och januari – juni 2023 samt helår 2022

## Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Ksek	Noter	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
		2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
<i>RÖRELSENS INTÄKTER</i>						
Nettoomsättning		299	2 071	1 054	3 052	4 911
Aktiverat arbete för egen räkning		458	1 429	1 745	3 032	5 574
Övriga rörelseintäkter		7	9	30	144	151
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>764</b>	<b>3 509</b>	<b>2 829</b>	<b>6 228</b>	<b>10 636</b>
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		-535	-1 180	-1 135	-1 702	-1 642
Övriga externa kostnader		-1 852	-3 904	-3 553	-7 785	-13 043
Personalkostnader		-2 016	-4 822	-4 857	-10 336	-16 236
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-928	-1 074	-2 266	-2 055	-4 454
Övriga rörelsekostnader		-8	-2	-19	-18	-1 278
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-5 339</b>	<b>-10 982</b>	<b>-11 830</b>	<b>-21 897</b>	<b>-36 652</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 576</b>	<b>-7 473</b>	<b>-9 001</b>	<b>-15 669</b>	<b>-26 016</b>
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 950	0	-1 950	0	-1 204
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	3	0	3	7
Räntekostnader och liknande resultatposter		-401	-8	-490	-15	-1 430
<b>Finansnetto</b>		<b>-2 351</b>	<b>-5</b>	<b>-2 440</b>	<b>-12</b>	<b>-2 627</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>-6 927</b>	<b>-7 478</b>	<b>-11 441</b>	<b>-15 681</b>	<b>-28 644</b>
Bokslutsdispositioner		0	0	0	0	0
Skatt		0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-6 927</b>	<b>-7 478</b>	<b>-11 441</b>	<b>-15 681</b>	<b>-28 644</b>

## Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Ksek	Noter	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0	16 512	17 427
Materiella anläggningstillgångar		0	192	147
Finansiella anläggningstillgångar		1 063 170	2 775	2 400
		1 063 170	19 479	19 974
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror		0	1 573	1 446
Kundfordringar		0	0	136
Övriga kortfristiga fordringar		13 749	2 220	1 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	203	495
Kassa och bank		664	152	178
		14 413	4 148	3 254
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 077 583</b>	<b>23 627</b>	<b>23 228</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		549 725	1 300	1 300
Fond för utvecklingsutgifter		0	16 512	17 427
		549 725	17 812	18 727
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		534 784	13 189	12 658
Balanserat resultat		-12 166	-566	-949
Årets resultat		-11 441	-15 681	-28 644
		511 176	-3 057	-16 935
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 060 902</b>	<b>14 755</b>	<b>1 792</b>
<b>Avsättningar och långfristiga skulder</b>				
Långfristiga skulder till kreditinstitut		0	24	0
Övriga långfristiga skulder		0	0	494
		0	24	494
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		3 000	217	133
Leverantörsskulder		4 672	4 773	4 344
Övriga skulder		8 491	1 887	15 254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		519	1 971	1 211
		16 681	8 848	20 942
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 077 583</b>	<b>23 627</b>	<b>23 228</b>

# 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 25 augusti 2023

Peder Ramel  
*Styrelseordförande*

Therese Angel  
*Ledamot*

Simon Petrén  
*Ledamot*

Ali Ghoce  
*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**

Rapport kvartal 3 2023: 24 november 2023  
Rapport kvartal 4 2023: 23 februari 2024

*Denna delårsrapport har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.*



# REFINEGROUP

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](mailto:ir@refinegroup.com)**