

DELÅRSRAPPORT

H1 2024

1 januari – 30 juni 2024



REFINEGROUP

Delårsrapport: perioden januari – juni 2024

Fortsatta resultatförbättringar under andra kvartalet

SAMMANFATTNING

Andra kvartalet (1 april – 30 juni)

- Nettoomsättningen uppgick till 79,1 MSEK (72,0).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,1 MSEK (-1,1).
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till 1,8 MSEK (-1,9).
- Periodens resultat efter skatt (och goodwill) uppgick till -12,2 MSEK (-16,0).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,18 kronor (-0,29).

Första halvåret (1 januari – 30 juni)

- Nettoomsättningen uppgick till 133,7 MSEK (118,2).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,4 MSEK (-4,2).
- Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) uppgick till -0,9 MSEK (-5,2).
- Periodens resultat efter skatt (och goodwill) uppgick till -27,5 MSEK (-28,8).
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,41 kronor (-0,52).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Andra kvartalet (1 april – 30 juni)

- En riktad nyemission om cirka 19 MSEK genomfördes under maj månad.
- Årsstämman beslutade om omval av Simon Petrén samt nyval av Luca Di Stefano och André Lago som styrelseledamöter.
- Gasoltuben invigde och flyttade in i nybyggd logistikanläggning.

Efter utgången av andra kvartalet

- Koncernens skatteansånd har beviljats en treårig rak amorteringsplan med start 12 mars 2025.
- Centralt avtal tecknat med Klarna avseende betalningslösningar för dotterbolag
- ABG utsedd som likviditetsgarant för bolagets aktie.
- Christer Karlsson avslutar sin tjänst som CFO under slutet av 2024

FINANSIELL ÖVERSIKT

	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2024-04-01 2024-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31
Nettoomsättning, MSEK	79,1	72,0	133,7	118,2	261,6
Bruttomarginal, %	39%	41%	41%	42%	43%
EBITDA, MSEK	2,1	-1,1	-0,4	-4,2	0,1
EBITDA, %	3%	-2%	0%	-4%	0%
EBITA (exkl goodwill), MSEK	1,8	-1,9	-0,9	-5,2	-1,7
EBITA (exkl goodwill), %	2%	-3%	-1%	-4%	-1%
EBIT, MSEK	-7,7	-12,0	-19,9	-22,6	-290,4
EBIT, %	-10%	-17%	-15%	-19%	-105%
Periodens resultat, MSEK	-12,2	-16,0	-27,5	-28,8	-311,9

VD HAR ORDET

Lönsamhet på en svag marknad

Trots en svag marknad under det andra kvartalet fortsätter vi att stärka vår lönsamhet och uppvisar ett positivt rörelseresultat före avskrivningar om 2,1 MSEK (-1,1), vilket är glädjande och ännu ett steg i rätt riktning mot normaliserad lönsamhet för gruppen. Det visar att vårt strategiska arbete ger effekt. Leveransproblem hos en av koncernens större leverantörer har påverkat försäljningen (och därmed ytterligare lönsamhet) negativt under kvartalet och koncernen vidtar åtgärder för att minska beroendet av enskilda leverantörer. Vi har fortsatt haft ett högt fokus på att driva lönsamma affärer och inte på att driva volymer till bekostnad av lönsamhet.

Vidare strategiska aktiviteter

Vårt strategiska arbete med att positionera koncernbolagen för ytterligare tillväxt fortgår och omfattar främst **breddat sortiment** av våra egna varumärken/tjänster, **ökad effektivitet** i vår marknadsföring och operations (främst genom optimering/automation) samt **internationell expansion** av våra verksamheter. Det finns stora möjligheter att både öka vinstmarginaler och fortsätta gruppens historiska tillväxttakt, vilket vi arbetar hårt för att uppnå.

Även om vi har sett tecken på ett något förbättrat marknadsklimat, är det fortsatta utmaningar för vår sektor med rekordlåg köpkraft hos de svenska hushållen. I takt med att inflationen stabiliseras på lägre nivåer och fortsatta räntesänkningar kommer dock köpkraften att komma tillbaka, vilket vi ska dra nytta av.

Stärkt balansräkning och minskad skuldsättning

Under maj månad genomfördes en framgångsrik riktad nyemission där ca 19 MSEK tillfördes bolaget innan emissionskostnader. Vi tackar deltagarna i emissionen för visat förtroende! Emissionen genomfördes för att stärka gruppens balansräkning samt som en del i refinansieringen av gruppens banklån, där gruppens största banklån reducerades från 41,7 MSEK till 15 MSEK. Gruppen sänker härigenom skuldsättning, finansieringskostnader samt stärker kassaflödet. Arbetet fortlöper för att ytterligare stärka gruppens finansiella ställning, där en reduktion av gruppens lagerbindning jämfört med motsvarande period under fjolåret är ett exempel. Det syns bland annat på gruppens kassaflöde från den löpande verksamheten som under kvartalet uppgick till 8,4 MSEK.

Ökad effektivitet och ytterligare synergier

Efter utgången av kvartalet har Gasoltuben (Heat Nordic) flyttat in i den nybyggda logistikanläggningen och kontoret som färdigställts efter den brand som drabbade bolaget under 2023. Anläggningen kommer främst att effektivisera arbetet kring lager och logistik, men skapar även möjligheter för framtida expansion och synergier med de andra dotterbolagen. En butik i anslutning till anläggningen byggs och beräknas öppnas under slutet av 2024.

Samarbetet med Klarna fördjupades under kvartalet i form av ett nytt centralt avtal för gruppen. Om de nya betalningsvillkoren hade tillämpats för hela Koncernens volym under 2023, bedömer vi att kostnadsbesparingar hade uppgått till ca. 0,6 MSEK. Framtida kostnadsbesparingar är beroende av den volym som kommer att genereras via Klarna.

Under det tredje kvartalet har koncernens sedan tidigare beviljade skatteansånd förlängts och beviljats en treårig rak amorteringsplan med start 12 mars 2025.

Tack till alla som är med på resan

Det är glädjande att de åtgärder som vidtagits i bolagen ser ut att ge effekt på gruppens lönsamhet även om det bara är en början. Vi fortsätter vårt arbete för att stärka vår balansräkning, skapa ytterligare lönsam tillväxt och ta fler marknadsandelar. Stort tack till alla som är med på resan!



David Wallinder

VD och Koncernchef
Stockholm, augusti 2024

REFINE GROUP - ÖVERBLICK

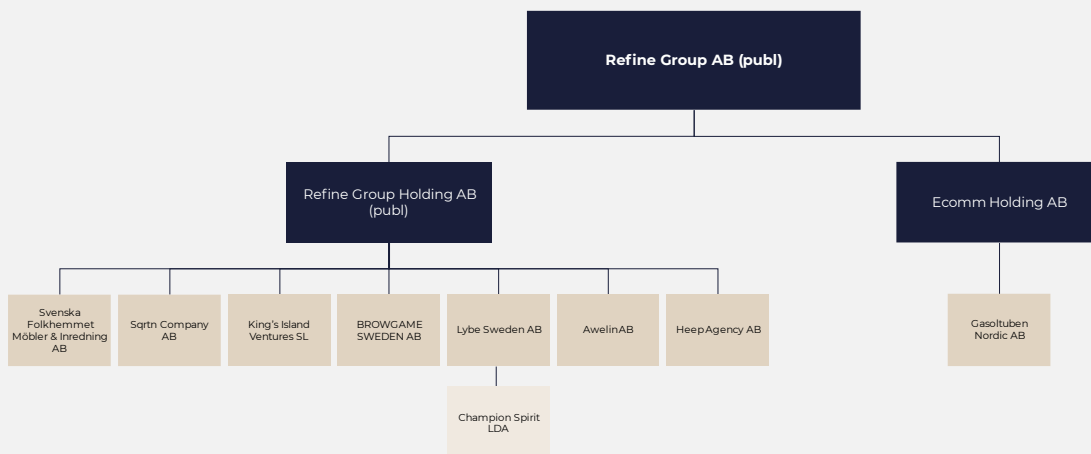
En varumärkesgrupp med digitalt fokus

Refine är en varumärkeskoncern som skapar, utvecklar och accelererar livsstilsvarumärken inom den digitala handeln. Koncernen ska genom sitt ekosystem nå synergier genom 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.

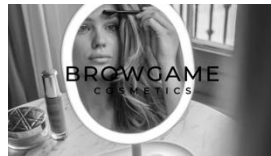
KONCERNSTRUKTUR



Övergripande koncernstruktur per 2024-06-30

AFFÄRSOMRÅDE PRODUCTS (B2C)

Refine äger en diversifierad portfölj av varumärken som säljer livsstilsprodukter via egna digitala kanaler direkt till konsument ("D2C") samt via utvalda återförsäljare. Varumärkesportföljen är uppdelad i tre vertikaler: Beauty, Home och Lifestyle. Refine ska äga varumärken vars försäljning kan accelereras via gruppens ekosystem inom den digitala handeln. Under 2023 stod affärsområdet Products för ca 80% av den totala omsättningen i gruppen där de största bolagen i affärsområdet är Folkhemmet och Gasoltuben.



Under kvartalet har marknaden för affärsområdet varit fortsatt utmanande med en ojämn efterfrågan. De strategiska aktiviteter som vidtagits ger resultat, där bland annat den utländska försäljningen i Gasoltuben ("Heat Nordic") fortsätter att öka. Arbetet med automation och business intelligence som skett och sker fortsätter också att ge resultat, där bland annat Gasoltuben har kunnat rationalisera en rad fasta kostnader och effektivisera sitt arbete som en del i detta, vilket ökat bolagets marginaler och resultat under det första halvåret. Bolaget har flyttat in i en nybyggd kontors- och lageranläggning som vidare kommer att hjälpa bolagets vidare expansion och effektivisera lager- och logistikprocesser.

Folkhemmet har under kvartalet haft leveransstörningar då en av bolagets större leverantörer av utemöbler inte kunnat tillhandahålla den mängd produkter som Folkhemmets kunder efterfrågat. Leveransproblemen har påverkat Folkhemmets försäljning negativt under kvartalet,

där bolaget på grund av detta tappat viss försäljning mot föregående år. Folkhemmet har sett en fortsatt ökande efterfrågan i sin e-handel och genomför tillsammans med Lybe ett projekt för att byta e-handelsplattform med målsättningen att nyttja gruppens tekniska synergier. Projektet ska leda till en mer optimerad e-handel, förbättrad business intelligence, mer automatisering och en rad kostnadssynergier.

I flera av bolagen ser vi fortsatt god potential att ytterligare stärka vår egen produktportfölj för att driva gruppens tillväxt samt stärka våra marginaler.

Bolaget har efter utgången av kvartalet fattat beslut om att undersöka de strategiska möjligheterna kring MandySkin, genom exempelvis en försäljning eller likvidation, i syfte att renodla och stärka gruppens finanser.

AFFÄRSOMRÅDE

DIGITAL SERVICES (B2B)

Digital Services består av digitala tillväxtexperter som levererar tjänster och mjukvara med syfte att hjälpa våra kunder att driva lönsam försäljning online samt genomföra digitala effektiviseringar. Bolagen i affärsområdet levererar sina erbjudanden till en mängd större och mindre företagskunder. Under 2023 stod Digital Services för ca 20% av den totala omsättningen i gruppen där de största bolagen är Awelin och Lybe.



Gruppens bolag inom affärsområdet påverkades under 2023 av den avmattade konsumtionen i samhället, som i sin tur lett till att företag blivit mer återhållsamma med sina investeringar i digital närvaro samt digitala e-handelslösningar. Behovet av teknisk effektivisering kommer fortsatt att vara stort i takt med att digitaliseringen fortgår och AI blir en allt större del av den digitala handeln. Bolagen i affärsområdet utvecklar hela tiden sina tjänsteerbjudanden för att vara rätt positionerade för detta fortsatta skifte.

Med en stabiliserad marknad och ökad konsumtion förväntas den digitala annonseringen att också öka, vilket är en viktig ingrediens för flera av våra Digital Services-bolag. Det fortsatt stora

digitaliseringsbehovet i kombination med sjunkande inflation och signaler om sänkta räntor gör att vi ser ljus på affärsområdets framtida möjligheter att öka både intäkter och resultat genom att tillhandahålla digitaliseringstjänster som syftar till att öka våra kunders digitala försäljning. Bolagens fokus är på att fortsätta driva en ökande bruttovinst för att nå en högre täckning av fasta kostnader, och därmed en ökad lönsamhet i affärsområdet. Detta sker genom ökade investeringar i nykundsbearbetning och utveckling av bolagens tjänsteerbjudanden för att anpassa sig till de nya behov som uppstått i den förändrade omvärlden..

FINANSIELL UTVECKLING

Finansiell utveckling under perioden april – juni och januari - juni 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 79,1 MSEK (72,0). Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 133,7 MSEK (118,2).

Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (-1,1). Motsvarande resultat för det första halvåret uppgick till -0,4 MSEK (-4,2).

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.

Koncernens resultat före skatt uppgick för kvartalet till -12,2 MSEK (-16,0). Motsvarande resultat för första halvåret uppgick till -27,5 MSEK (-28,8).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under kvartalet till -4,5 MSEK (47,5). Kassaflödet från gruppens löpande verksamhet uppgick till 8,4 MSEK. Kassaflödet påverkades av en amortering av skulder om 30,0 MSEK samt en nyemission om netto 17,5 MSEK.

Kassaflödet för första halvåret uppgick till -13,1 MSEK (39,8).

Balansomslutningen uppgick vid utgången av perioden till 382,6 MSEK (775,2).

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 19,1 MSEK (71,3).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 214,2 MSEK (503,7). 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 tilläggsköpeskillingar. Tilläggsköpeskillingar är normalt avhängda 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 på bolagens prestation.

Bland de kortfristiga skulderna återfinns dels sedvanliga rörelseskulder kopplat till gruppens bolag, dels krediter hos kreditinstitut samt i vissa lägen fastställda tilläggsköpeskillingar.

Skatteansånd

Flera av koncernens bolag har sedan tidigare nyttjat möjligheten till skatteansånd hos Skatteverket vilka sammanlagt uppgår till ca 44 MSEK. Anstånden hade per 2024-06-30 löptider till september 2024, men har efter periodens utgång lagts om till en avbetalningsplan till år 2027 genom en beviljad ansökan hos Skatteverket. Skatteansånden ska enligt beslutet amorteras kvartalsvis med en rak amorteringsplan under perioden mars 2025 till september 2027.

Skuldsättning

Under kvartalet har en riktad nyemission om ca 19 MSEK genomförts. Tillförda medel har stärkt balansräkningen genom reducerade skulder. Utöver ovan kvittades även en del skulder mot nyemitterade aktier. Netto har det egna kapitalet av emissioner ökats med 22,4 MSEK efter genomförd nyemission och apportemission med hänsyn till emissionskostnader.

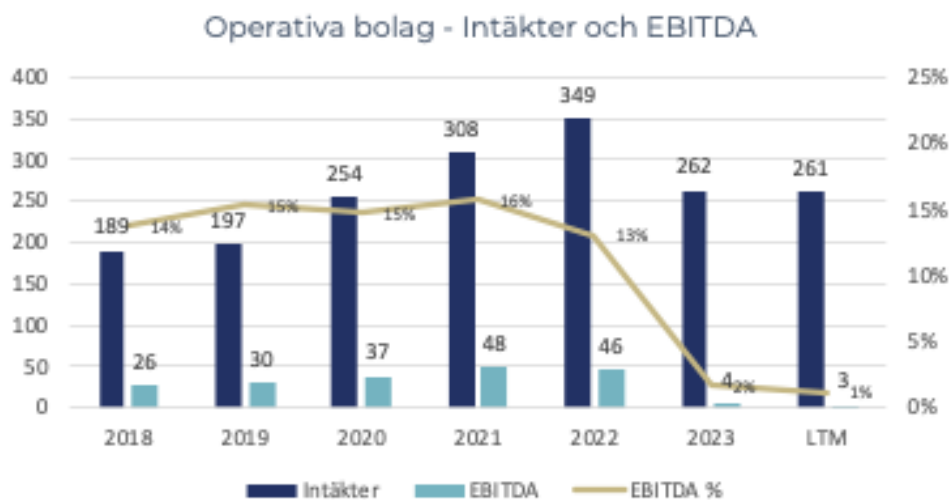
Finansiell utveckling – Stärkt lönsamhet under fortsatt bottenformation för koncernen

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 (LTM) per kvartalets utgång uppgår till sammanlagt ca 261 MSEK, vilket är på ungefär samma nivå som omsättningen för hela förra året för jämförbara bolag. Omsättningen var då ca 262 MSEK.

EBITDA proforma på rullande tolv månadersbasis ("LTM") per kvartalets utgång för gruppens operativa dotterbolag (rensat för koncernkostnader) uppgår till ca 3 MSEK vilket är marginellt lägre än för helåret 2023. Resultatet uppvisar i grova drag samma tendens till bottenformation som omsättningen.



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 0,9 MSEK (0,3) och resultat före skatt till -0,9 MSEK (-6,9). Motsvarande omsättning för första halvåret uppgick till 1,5 MSEK (1,1) medan resultatet dito var -1,7 MSEK (-11,4)

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 nävarande 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 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 april – juni och januari - juni 2024 och 2023 samt helår 2023

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

KSEK	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår	
	2024-04-01	2023-04-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	
	Noter	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<i>RÖRELSENS INTÄKTER</i>						
Nettoomsättning		79 129	71 964	133 682	118 157	261 597
Övriga rörelseintäkter*		123	7	119	22	13 862
Summa rörelsens intäkter		79 252	71 971	133 801	118 179	275 460
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		-48 497	-42 761	-79 074	-69 071	-156 720
Övriga externa kostnader		-15 887	-15 905	-30 767	-26 437	-64 664
Personalkostnader		-12 805	-14 429	-24 397	-26 864	-52 402
Övriga rörelsekostnader		0	-19	0	-50	-1 600
Summa rörelsens kostnader ex avskrivn.		-77 189	-73 113	-134 238	-122 422	-275 388
EBITDA		2 063	-1 143	-437	-4 243	72
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9 736	-10 870	-19 469	-18 332	-290 443
EBIT		-7 673	-12 013	-19 906	-22 575	-290 371
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från övriga värdepapper		0	-1 950	0	-1 950	-16 008
Övriga ränteintäkter och likn. resultatposter		141	10	269	20	1 865
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 632	-2 048	-7 857	-4 296	-10 652
Finansnetto		-4 491	-3 988	-7 587	-6 226	-24 794
RESULTAT FÖRE SKATT		-12 164	-16 000	-27 493	-28 802	-315 165
Uppskjuten skatt		0	0	0	0	3 343
Skatt		0	0	0	0	-38
PERIODENS RESULTAT		-12 164	-16 000	-27 493	-28 802	-311 860
<i>Hänförligt till</i>						
Moderföretagets aktieägare		-12 176	-16 000	-27 522	-28 802	-312 996
Innehav utan bestämmande inflytande		-13	0	-29	0	1 136
Genomsnittligt antal aktier under perioden		57 128 163	31 075 091	56 184 381	28 556 095	41 944 109
Antal utestående aktier vid periodens slut		67 509 765	54 972 510	67 509 765	54 972 510	55 240 599
Resultat per genomsn. antal aktier under per., SEK		-0,21	-0,51	-0,49	-1,01	-7,44
Resultat per antal utest. aktier vid per. slut, SEK		-0,18	-0,29	-0,41	-0,52	-5,65

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

KSEK	Noter	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		293 451	592 639	312 451
Övriga immateriella anläggningstillgångar		0	18 197	0
Materiella anläggningstillgångar		2 651	3 453	2 687
Finansiella anläggningstillgångar		3 498	2 082	3 499
		299 600	616 371	318 637
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		37 239	45 259	37 232
Kundfordringar		23 436	18 248	15 254
Övriga kortfristiga fordringar		652	16 498	1 463
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 602	7 522	6 186
Kassa och bank		19 055	71 302	32 135
		82 984	158 829	92 270
SUMMA TILLGÅNGAR		382 584	775 200	410 907
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		33 755	549 725	27 620
Övrigt eget kapital inkl periodens resultat		179 698	-48 529	189 652
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		213 453	501 196	217 272
Innehav utan bestämmande inflytande		730	2 509	1 894
Summa eget kapital		214 183	503 704	219 166
Avsättningar och långfristiga skulder				
Uppskjuten skatt		15	1 793	15
Övriga avsättningar		0	125	0
Övriga långfristiga skulder		30 997	60 020	33 196
		31 011	61 938	33 211
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut och liknande		18 000	36 360	44 892
Checkräkningskredit		2 315	0	4 085
Kortfristiga tilläggsköpekillingar		15 000	17 615	15 000
Förskott från kunder		5 018	3 672	4 980
Leverantörsskulder		30 531	39 986	19 310
Övriga skulder		56 174	103 600	62 037
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		10 352	8 325	8 225
		137 390	209 558	158 530
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		382 584	775 200	410 907

Rapport över koncernens kassaflöden

KSEK	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2024-04-01	2023-04-01	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Resultat före finansiella poster	-7 673	-13 963	-19 906	-24 526	-290 371
Avskrivningar & Nedskrivningar	9 736	10 870	19 469	18 332	290 443
Räntenetto	-4 491	-2 037	-7 587	-4 276	-8 786
Annat som påverkat kassaflödet	128	-677	-18	105	-13 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 300	-5 807	-8 043	-10 364	-22 089
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Försändring av varulager	1 044	6 755	-8	5 586	9 556
Förändring av kortfristiga fordringar	16 169	-30 337	7 050	-29 493	990
Förändring av kortfristiga skulder	-6 514	73 057	1 515	58 173	38 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 399	43 667	515	23 902	26 458
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i materiella och immateriella anlägg.	-417	-525	-434	-589	6 601
Investeringar och avyttringar av finansiella anlägg.	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-417	-525	-434	-589	6 601
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Förändring av skulder	-30 019	4 392	-30 694	-15 671	-61 899
Nyemissioner	17 533	0	17 533	32 176	32 176
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 486	4 392	-13 161	16 505	-29 723
Periodens kassaflöde	-4 504	47 534	-13 080	39 818	3 336
Förvärvat kassa	0	10 327	0	10 327	7 642
Likvida medel vid periodens början	23 559	13 442	32 135	21 158	21 158
Likvida medel vid periodens slut	19 055	71 302	19 055	71 302	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		73			73	
Årets resultat			-27 465	-29	-27 493	
Utgående eget kapital 2024-06-30	33 755	-	207 163	-27 465	730	214 183

MODERBOLAGETS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Perioden april – juni och januari - juni 2024 och 2023 samt helår
2023

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Noter	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
		2024-04-01 2024-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2024-01-01 2024-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2023-01-01 2023-12-31
<i>RÖRELSENS INTÅKTER</i>						
Nettoomsättning		929	299	1 514	1 054	1 206
Aktiverat arbete för egen räkning		0	458	0	1 745	1 745
Övriga rörelseintäkter		0	7	20	30	37
Summa rörelsens intäkter		929	764	1 534	2 829	2 988
<i>RÖRELSENS KOSTNADER</i>						
Inköp av varor och tjänster		0	-535	0	-1 135	-1 287
Övriga externa kostnader		-1 367	-1 852	-2 620	-3 553	-5 602
Personalkostnader		-325	-2 016	-326	-4 857	-5 380
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	-928	0	-2 266	-2 266
Övriga rörelsekostnader		0	-8	0	-19	0
Summa rörelsens kostnader		1 254	-5 339	0	-11 830	-14 534
Rörelseresultat		-762	-4 576	-1 411	-9 001	-11 546
<i>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-1 950	0	-1 950	-504 610
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-2	0	-1	0	3
Räntekostnader och liknande resultatposter		-175	-401	-310	-490	-1 082
Finansnetto		-177	-2 351	-311	-2 440	-505 690
RESULTAT FÖRE SKATT		-939	-6 927	-1 722	-11 441	-517 235
Skatt		0	0	0	0	597
PERIODENS RESULTAT		-939	-6 927	-1 722	-11 441	-516 639

Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

KSEK	Noter	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar		580 358	1 063 170	580 358
		580 358	1 063 170	580 358
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		881	0	49
Övriga kortfristiga fordringar		7 224	13 749	276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		268	0	29
Kassa och bank		284	664	163
		8 657	14 413	517
SUMMA TILLGÅNGAR		589 015	1 077 583	580 876
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		33 755	549 725	27 620
		33 755	549 725	27 620
Fritt eget kapital				
Överkursfond		1 080 607	534 784	1 063 110
Balanserat resultat		-529 999	-12 166	-12 166
Årets resultat		-1 722	-11 441	-516 639
		548 886	511 176	534 305
Summa eget kapital		582 641	1 060 902	561 926
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		3 000	3 000	3 000
Leverantörsskulder		2 201	4 672	1 010
Övriga skulder		52	8 491	13 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 121	519	1 051
		6 374	16 681	18 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		589 015	1 077 583	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 23 augusti 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 Q3 (juli – september) 2024: 8 nov. 2024
Delårsrapport Q4 (oktober – december) 2024:
24 feb. 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**