

Spherio™.group

Spherio Group AB (publ)
Halvårsrapport
Januari – juni 2022

Yaytrade 



RE/WAY

Spherio™.solutions



Summering och nyckeltal

Ny strategisk inriktning - mot lönsamhet

Andra kvartalet präglades av en positiv utveckling av bruttomarginalen samtidigt som försäljningen påverkades av tuffa makroekonomiska faktorer. Huvudfokus har varit att ställa om mot vår nya strategi som utgörs av vår SaaS-plattform och logistiklösning Spherio Solutions samt att agera mot att skradda om vår kostnadskostym. Vi gläds över att ha signerat våra första kunder till Spherio Solutions och arbetar fortsatt intensivt för att dessa skall bli fler. Vi blickar med tillförsikt fram emot när vi börjar se den finansiella effekten av vår förändringsplan.



Mikael Wiborgh, Tf. VD

-30%

Nettoomsättning

Jan-juni 2022
jämfört med samma period 2021

+7 procent enheter

Bruttomarginal

Jan-juni 2022
jämfört med samma period 2021

+2%

Nettoomsättning proforma R12

Juli 2021 - Juni 2022
jämfört med föregående
12-månadersperiod

Perioden januari-juni 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 4 541 Tkr (6 533) motsvarande en minskning med 30 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 41 procent (34).
- EBITDA¹ uppgick till -13 221 Tkr (-13 275).
- Rörelseresultatet uppgick till -15 835 Tkr (-14 105).
- Resultat efter skatt uppgick till -15 848 Tkr (-14 127).
- Resultat per aktie uppgick till -0,61 kr (-0,73).

Kvartalet april-juni 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 2 830 Tkr (4 175) motsvarande en minskning med 32 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 42 procent (33).
- EBITDA¹ uppgick till -6 128 Tkr (-7 477).
- Rörelseresultatet uppgick till -7 544 Tkr (-8 206).
- Resultat efter skatt uppgick till -7 551 Tkr (-8 218).
- Resultat per aktie uppgick till -0,29 kr (-0,43).

	Jan - jun				Apr - jun				R12 ³		Helår
	2022	2021	Proforma ² 2022	Proforma ² 2021	2022	2021	Proforma ² 2022	Proforma ² 2021	2022	Proforma ² 2022	2021
Nettoomsättning, Tkr	4 541	6 533	4 718	7 093	2 830	4 175	2 830	4 513	10 149	10 891	12 141
Bruttomarginal, %	41	34	42	35	42	33	42	32	41	41	38
EBITDA, Tkr	-13 221	-13 275	-13 181	-13 294	-6 128	-7 477	-6 128	-7 105	-26 938	-24 940	-27 022
Rörelseresultat, Tkr	-15 835	-14 105	-15 614	-14 155	-7 544	-8 206	-7 544	-7 858	-31 270	-28 820	-29 539
Periodens resultat, Tkr	-15 848	-14 127	-15 621	-14 177	-7 551	-8 218	-7 551	-7 870	-31 304	-31 208	-29 583
Resultat per aktie, kr	-0,61	-0,73	-0,60	-0,73	-0,29	-0,43	-0,29	-0,41	-1,20	-1,20	-1,14

1. Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. För vidare definition av nyckeltal, se sida 21.

2. Proforma inkluderar Spherio Group AB (publ) samt RE/WAY AB. Syftet med att redovisa proforma är att ge en bild av hur koncernens finansiella ställning och resultat hade sett ut per 2022-06-30 om de bolag som förvärvats under perioden, eller där avtal om förvärv har kommunicerats, hade sett ut om deras resultat för perioden hade konsoliderats med den befintliga delen av koncernen. Proforma som presenteras i denna delårsrapport visar hur det konsoliderade resultatet för Spherio Group AB (publ) hade sett ut om alla kommunicerade förvärv fram till datumet för denna delårsrapport hade konsoliderats från och med 2021-01-01. För fler detaljer och definition av proforma, se sida 16.

3. R12 avser summering av de senaste fyra kvartalens nettoomsättning proforma.



Väsentliga händelser under och efter perioden.

Första kvartalet

- I januari rekryterades Gustaf Törling som Chief Brand Officer med uppdraget att stärka gruppen och dess varumärken samt utveckla designen och upplevelsen på plattformen.
- I januari tecknades avtal om förvärv av samtliga aktier i RE/WAY, ett e-handelsbolag inom luxury-segmentet. Förvärvet fullföljdes i februari genom att emittera och tilldela 813 559 aktier i Spherio Group till säljarna.
- I samband med förvärvet av RE/WAY genomfördes en riktad nyemission av 4 591 157 aktier till en teckningskurs om 2,31 kronor per aktie, vilket medför en emissionslikvid om cirka 10,6 Mkr. Kapitalanskaffningen skedde i syfte att bland annat finansiera bolagets planerade fortsatta expansion. Genom den riktade nyemissionen stärktes aktieägarbasen ytterligare med strategiska aktieägare såsom First Venture och Gainbridge Capital genom fonden Gainbridge Novus Nordic.
- Avtal tecknades under februari med loungewear-varumärket A part of the art och det norska modevarumärket Monel.
- I mars tecknades tre nya avtal med hem- och inredningsvarumärket Layered, sportmodevarumärket ICANIWILL och lounge- och swimwear-varumärket Nikben.
- Under första kvartalet har Ytrades organisation ställts om för att möta förändrade marknadsförutsättningar, samt för att stärka förutsättningarna för fortsatt tillväxt. Det har inneburit en minskad personalstyrka och ett skifte i kompetensbehov för att kunna leverera i enlighet med bolagets ökade tech-fokus.

Andra kvartalet

- Under april presenterades koncernens utveckling mot ett ökat techfokus där verksamheten kommer att bedrivas inom tre affärgrenar – Tech, Logistics och eCom.
- Ytrade Group bytte namn till Spherio Group genom beslut om ändring av bolagsordning på årsstämman den 13 maj 2022.
- Under kvartalet tecknades nya avtal med modedistributören Welcome, och denimvarumärket ADNYM samt premiumvarumärkena Understatement och Filippa K.
- I maj avgick David Knappe som VD för Spherio Group och Mikael Wiborgh tillträdde som tf. VD och koncernchef.
- I juni ingick Spherio Group avtal med sina två första kunder till den nya SaaS-plattformen Spherio Solutions.

Händelser efter periodens utgång

- I juli ingick Spherio Group avtal med sin tredje kund till Spherio Solutions.
- I juli beslutades om riktade emissioner av konvertibla skuldebrev om totalt 8,9 MSEK till en grupp investerare och styrelseledamöter i Spherio Group, vilket görs i syfte att finansiera bolagets fortsatta satsning på SaaS-plattformen Spherio Solutions. Beslutet godkändes av den extra bolagsstämman som hölls i augusti.



VD-kommentar



Sedan jag tillträdde rollen som tillförordnad VD i maj har jag tillsammans med ledning och styrelse haft fullt fokus på att genomföra den förändringsplan som initierades i början av året med syfte att skapa stabilare kassaflöden och snabbare nå lönsamhet. Vi har satt tydliga mål och med vårt kompetenta team och kraftfulla insatser under året är vi på god väg att nå dit. Jag vill passa på att ta tillfället i akt och tacka för det förtroende jag fått och ämnar förvalta det väl. Det är spännande tider som väntar för Spherio Group!

Kvartalets utveckling

Under andra kvartalet var koncernens nettoomsättning 2 830 Tkr vilket är en minskning med 32 procent. Anledningen är lägre volymer på plattformen Yaytrade gällande både antal samarbeten och produkter samt svagare efterfrågan i vissa produktgrupper, med minskad trafik och snittordervärde som följd. Trenden vi ser är ett minskat globalt konsumentförtroende, där vår viktigaste marknad Sverige noterade den lägsta nivån på tjugofem år.

Re/Way utvecklas fortsatt starkt och når en nettoomsättning om 759 Tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 125 procent och en bruttomarginal om 39 procent. Under kvartalet redovisar RE/WAY en EBITDA-marginal på 11 procent. RE/WAY bidrar därmed till koncernen med ett positivt EBITDA-resultat och en slimmad rörelsekapitalstruktur, samtidigt som det stärker möjligheten för omställning till positivt kassaflöde och EBITDA-resultat på koncernnivå.

Koncernen redovisar en bruttomarginal om 42 procent under kvartalet som stärkts med hela 9 procentenheter, vilket framför allt drivs av att nära 50 procent av nettoomsättningen kommer från selektivt inköpta produkter. Vi når bruttomarginaler på enskilda släpp på 65 procent och når en förväntad genomförsäljning av de produkter vi köpt in.

Spherio Solutions – steg mot finansiell styrka

Under kvartalet lanserade vi vår SaaS- och logistiklösning Spherio Solutions som möjliggör för företag att lansera egna digitala butiker för utförsäljningar av secondhand, överlager, returer och provkollektioner. Det är glädjande att vi redan har signerat våra tre första kunder till plattformen, vilka driftsätts i september 2022. Den nya intäktsmodellen som lösningen innebär gör att vi diversifierar våra intäktsflöden, vilket stärker vår affär även vid tuffare marknadsklimat. SaaS-lösningen bidrar till stabilare kassaflöden genom en återkommande månatlig intäkt och en hanteringsintäkt per produkt, och gör oss mindre beroende av vår kommission på nettosålda produkter. Tillsammans möjliggör detta för den omställning vi befinner oss i som innebär en tydligt ökad finansiell styrka och skalbarhet framåt. Vårt fulla fokus ligger nu på att etablera samarbeten med fler spännande varumärken och ser med tillförsikt på intresset för Spherio Solutions inom fashion och även inom lifestyle/home-segmenten.

Förändringar i organisationen

I maj genomfördes namnbytet från Ytrade Group till Spherio Group för att tydliggöra vårt ökade tech-fokus och för att framhäva koncernens tre affärgrenar – tech, logistics och eCom. Under årsstämman valdes även Luca Di Stefano till styrelseordförande för koncernen, vilket vi är mycket glada över. Luca har lång erfarenhet från flera tillväxtbolag och med ett brett kontaktnät och mycket energi hjälper han oss framåt i högt tempo.

Fokusskiftet mot SaaS-plattformen Spherio Solutions ställer mindre resursintensiva krav på vår organisation vilket kommer fortsatt påverka omfattningen av vår personalstyrka under året. Utöver det har vi genomlyst hela vår kostnadsbas och genomfört kostnadsbesparingar för att ställa om mot vår nya strategiska inriktning. Det innebär att när vi når full effekt av den pågående omställningen under fjärde kvartalet i år, kommer vi ha 20 till 25 procent lägre övriga externa kostnader samt personalkostnader jämfört med andra kvartalets nivåer.

Fokus framåt

Spherios absoluta fokus framåt är att fortsatt genomföra vår förändringsplan och i juli beslutades om riktade emissioner om totalt 8,9 MSEK för att finansiera satsningen på vår SaaS-plattform. Vi arbetar aktivt med att fortsätta attrahera nya kunder till Spherio Solutions samtidigt som kostnadskostymen skraddas om till att bli långsiktigt hållbar. Sammantaget gör vi detta för att skyndsamt gå mot EBITDA-lönsamhet och ett positivt kassaflöde. Vi bedömer att de genomförda och kommande förändringarna inom Spherio Group kommer att leda till en starkare koncern på både kort och lång sikt.

Mikael Wiborgh, Tf. VD Spherio Group AB (publ)



Om Spherio

Om gruppen

Spherio Group (Spherio) bygger och utvecklar en sfär av bolag och tekniska lösningar i gränslandet mellan tech, logistik och eCom. Inom de tre områdena driver bolaget marknadsplatser, logistiklösningar och en ledande SaaS-plattform som möjliggör för varumärken och företag att hantera egna digitala butiker för försäljning av secondhand-produkter, överlager, returer och provkollektioner. Produktkategorierna som säljs på marknadsplatserna och SaaS-plattformen just nu inkluderar kläder, väskor, skor, accessoarer, beauty och home.

Spherios vision är att bli en ledande tech- och ecom-grupp med fokus på cirkulär konsumtion. Spherio är baserat i Sverige och bolagets aktie är sedan 2021 noterad på Nasdaq First North Growth Market.

Bolag och lösningar

Spherio består idag av Spherio Solutions, Yaytrade och RE/WAY. Spherio Solutions är koncernens egenutvecklade SaaS-plattform som möjliggör för varumärken och företag att skapa sina egna secondhand-butiker och hantera egna utförsäljningar av överlager, returer och provkollektioner.

Både Yaytrade och RE/WAY är plattformar som erbjuder försäljning av secondhand-produkter åt privatpersoner inom premium- och lyxsegmentet. Yaytrade erbjuder även varumärken och företag möjligheten att sälja överlager, returer och provkollektioner på plattformen ("Brand sales"). Spherio tillgodoser behoven i hela försäljningskedjan – från förädling och databerikning, produktexponering, försäljningsprocess och kundsupport till logistik och distribution.

Tillväxtstrategi

Spherio är i en tillväxtfas som syftar till expansion under de kommande åren. Bolaget verkar inom tre affärgrenar; Tech, Logistics och eCom. Med ett stort fokus på tekniken bakom Spherios egenutvecklade handelsplattform finns stora affärsmöjligheter. Genom vidareutveckling av plattformen möjliggörs en helt ny vertikal och delar av plattformen ligger till grund för bolagets SaaS- och logistiklösning Spherio Solutions som lanserades under andra kvartalet 2022, och där de första kunderna driftsätts i september 2022. Vidare ser bolaget fortsatt goda utvecklingsmöjligheter i partnersamarbeten med premium varumärken inom activewear och outdoor samt home, accessories och beauty.

Affärsidé

Spherio Group erbjuder cirkulära shoppingupplevelser genom att koppla samman konsumenter, varumärken och företag på sina plattformar och tekniska lösningar. Spherio tillhandahåller en SaaS-plattform och marknadsplatser för köp och försäljning av nya och begagnade produkter på ett effektivt och cirkulärt sätt.

Vision

Spherio Groups vision är att bli en ledande tech, logistik och ecom-grupp med fokus på cirkulär konsumtion.





Affärsgränar & lösningar

Spherios verksamhet bedrivs inom tre affärsgränar som utgörs av Tech, Logistics och eCom.

- Tech.** Spherios tech-verksamhet tar sin utgångspunkt i den egenutvecklade tekniken bakom marknadsplatsen Yaytrade som besitter ett starkt underliggande värde. Genom att vidareutveckla plattformen möjliggörs en helt ny vertikal där delar av plattformen säljs som SaaS-plattformen Spherio Solutions. SaaS-plattformen utgör ett av Spherios intäktsben med återkommande månatliga intäkter från kunder som använder plattformen, vilket bidrar till ett stabilare och mer förutsägbart kassaflöde.
- Logistics** utgörs av Spherios logistikfunktion med ett centrallager i Jönköping som med hjälp av en tredjepartslösning kan hantera betydande volymer. Spherios logistiklösning kan skapa stora synergieffekter för förvärvade företag och samtidigt användas som en lösning för de varumärken bolaget samarbetar genom sin SaaS-plattform. Spherio har en skalbar och gedigen logistik vilket varit en grundbult i bolagets struktur och ambition sedan start. Logistikmodellen ger goda förutsättning att på kort tid kunna expandera verksamheten på ett kostnads- och tidseffektivt sätt.
- eCom** utgörs i dagsläget av marknadsplatserna Yaytrade och RE/WAY. Genom digitala butiker och premium secondhand har marknadsplatserna ett tydligt fokus på cirkulär och hållbar konsumtion. Marknadsplatserna tillgodoser behoven hos flera kundkategorier genom att både erbjuda secondhand-försäljning för privatpersoner och influencers samt försäljning av överlager, retur och provkollektioner för varumärken och företag.

Spherios bolag & lösningar

Yaytrade

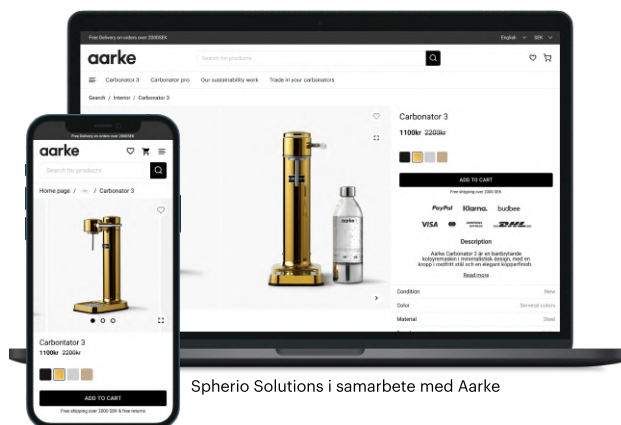
På Yaytrade kan privatpersoner handla premium fashion och livsstilsprodukter från varumärken och företag som genom Yaytrades digitaliserade "pop-up-butiker" säljer överlager, provkollektioner och retur ("Brand sales"). Sedan 2020 har Bolaget lanserat över 60 Brand sales med över 35 olika varumärken och modebolag. Genom Yaytrade driver Bolaget även försäljning av premium secondhand från privatpersoner och influencers där användarna skapar sin egen e-butik med annonser och kan använda bolagets pick-up service. Yaytrades intäkter består av en på förhand avtalad kommission per såld produkt.

RE/WAY

RE/WAY erbjuder en marknadsplats online för secondhand-försäljning av äkthetsverifierade lyxartiklar. Hela försäljningsprocessen – från prissättning till fotografering till snabb försäljning och leverans – sköts av bolaget. RE/WAY är en stark uppstickare inom svenska cirkulära marknadsplatser. Försäljningen drivs genom den digitala marknadsplatsen samt via externa internationella återförsäljare. RE/WAY har sedan starten 2020 utvecklat sin plattform och sitt varumärke, etablerat internationella inköpskanaler och nätverk samt under 2021 börjat sin försäljning med en genomgående hög genomförsäljning. RE/WAYS intäkter består av en på förhand avtalad kommission per såld produkt.

Spherio Solutions

Spherio Solutions är en egenutvecklad SaaS-plattform och logistiklösning som lanserades under andra kvartalet 2022. SaaS-plattformen är en plug-and-play white label-lösning med fullt integrerad tech- och logistikfunktionalitet som inkluderar betal- och transportlösningar. SaaS-plattformen möjliggör för varumärken och företag att driva sina egna digitala secondhand-butiker som komplement till deras befintliga affär, vilket kan bidra till en ökad omsättning, lojalare konsumenter och cirkulär konsumtion. Dessutom kan plattformskunderna driva egna utförsäljningar av överlager, provkollektioner och retur med full kontroll över sitt varumärke och sina konsumenters kundresa. Tjänsten hjälper även aktörer som idag enbart bedriver försäljning offline att digitalisera sin affär och lansera en e-handelslösning. Detta innebär att varumärken och företag via Spherio Solutions erbjuds en heltäckande lösning från logistik till e-handel.



Spherio Solutions i samarbete med Aarke





Cirkulär konsumtionsmodell

Spherio tror på cirkulär konsumtion och är stolta att genom sina bolag och lösningar kunna bidra till att förlänga och modeprodukters livslängd. Modeindustrin bidrar idag till cirka 10 procent av de globala koldioxidutsläppen. Genom Spherios affärsmodell kan privatpersoner och varumärken vara en del av förändringen i riktning mot ett mer resurseffektivt och cirkulärt flöde. Spherio har delat in sina åtagande i tre strategiska områden; Empowering People, Be Planet Positive och Prosperity for All som ska genomföra hela koncernens hållbarhetsarbete.

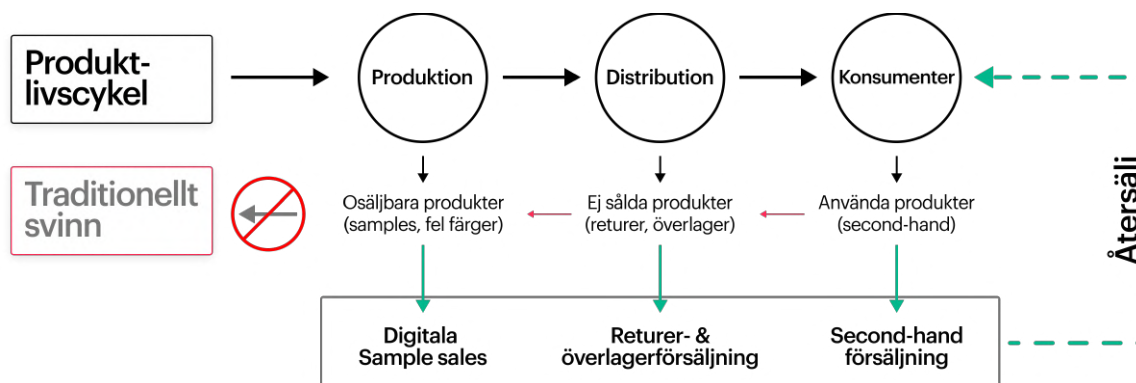
Bidrar till hållbar konsumtion

Bolagets försäljning av provkollektioner, överlager och returer skapar möjligheter för företag att ge sina redan producerade produkter en chans att nå konsumenten i de fall då varumärkets traditionella kanaler inte är aktuella. Den överhängande risken är annars att produkterna aldrig kommer till försäljning och i värst fall bränns eller hamnar i deponi. Spherio kan därför bidra med ett minskat resurssvinn, en intäktskälla för varumärket och ett minskat behov av råmaterial.

Secondhand-marknaden växer

Allt eftersom marknaden för secondhand växer ökar också efterfrågan på marknadsplatser som kan ta vara på och sälja modeföretagens varor. Det skapar ett behov av en extern part som hanterar secondhand försäljning då modeföretagen själva oftast inte har kapaciteten att hantera de logistikflöden som det innebär. Spherio, genom sina plattformar och lösningar, möter detta behov och bidrar på så sätt till minskad resursanvändning där kläder återanvänds, repareras och minskar behovet av råmaterial. Genom att handla secondhand minskar koldioxidutsläppen med cirka 80 procent per plagg, vilket ger stora effekter på den globala modemarknaden. Forskning visar också att marknaden för cirkulära affärsmodeller inom modehandeln kan bespara upp till 143 miljoner ton av växthusgaser till år 2030, baserat på den ökade efterfrågan på secondhand produkter och konsumenters förändrade livsstilar.

Cirkulär konsumtion

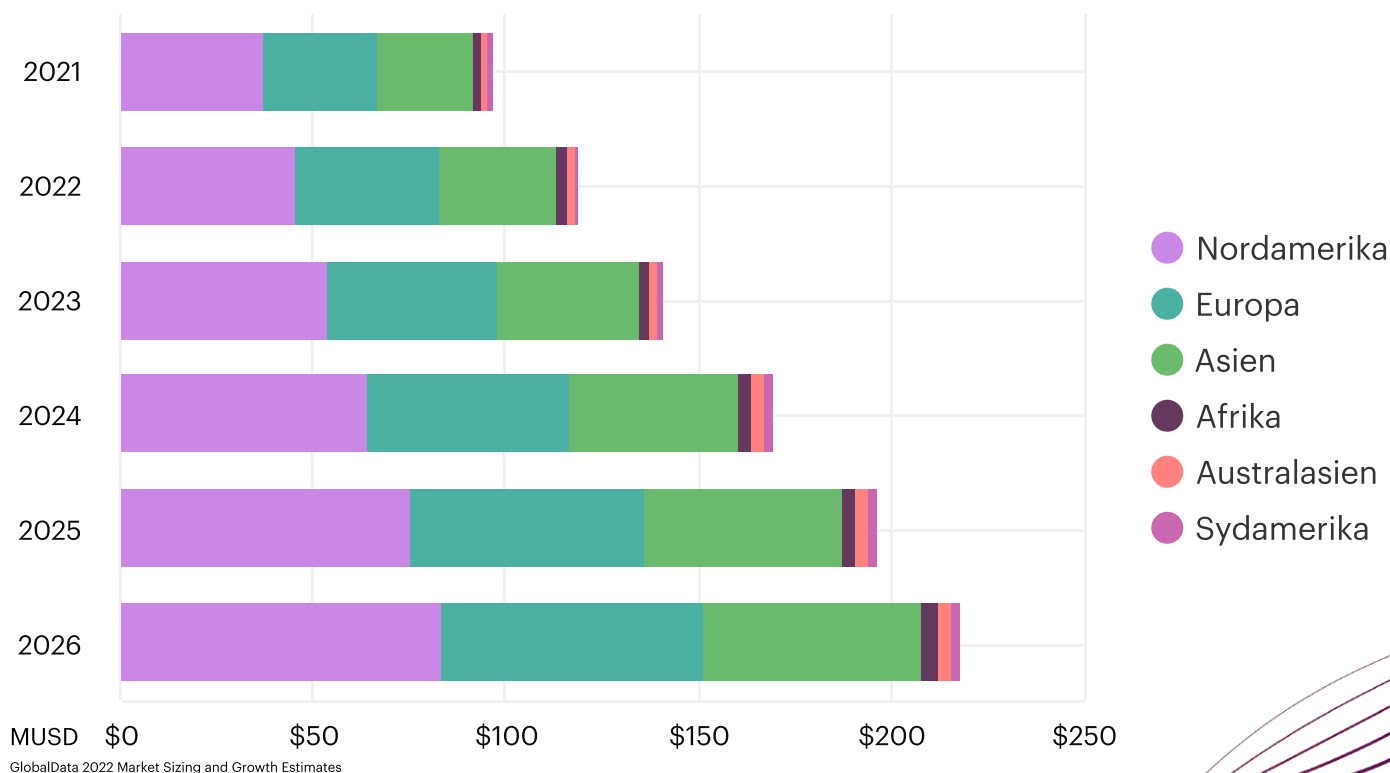




Secondhand

Global secondhand väntas växa med 127% till 2026

2X så stark tillväxt inom secondhand i Europa jämfört med nyproducerad retail





Verksamhetens utveckling

Januari-juni 2022

Organisation

Spherio har under perioden genomfört betydande organisatoriska förändringar för att optimera verksamheten och tydliggöra bolagets tech-fokus. Det innebär en minskad personalstyrka och ett skifte i kompetensbehov för att kunna leverera i enlighet med bolagets ökade tech-fokus. Under andra kvartalet har det lett till en fortsatt omställning av organisationen för att möjliggöra Spherios nya strategiska inriktning.

Namnbyte till Spherio Group

Genom beslut på årsstämman den 13 maj ändrade koncernen namn från Ytrade Group till Spherio Group. Syftet med namnbytet är att tydliggöra koncernens nya fokus med verksamhet inom tre affärgrenar – Tech, Logistics och eCom.

Lansering av Spherio Solutions

Under maj 2022 lanserades SaaS-plattformen och logistiklösningen Spherio Solutions som baseras på koncernens egenutvecklade teknik och innebär att externa kunder kan integrera Spherios produkt som en "plug-and-play" och white label-lösning som möjliggör för kunder att lansera en fullt integrerad transaktionell digital butik, under eget varumärke, med tillhörande logistik. När de första kunderna driftsätts kommer SaaS-plattformen generera månatliga återkommande intäkter och per hanterade produkter, vilket resulterar i ett nytt intäktsben och en jämnare försäljning samt kassaflöde för koncernen. Utrullningen av SaaS-plattformen är planerad att intensifieras under hösten 2022.

Under juni och juli 2022 tecknade Spherio avtal med sina tre första kunder för Spherio Solutions som kommer att driftsättas på plattformen i september 2022. Avtalen har tecknats med två kunder inom fashion-segmentet vilka är Trendmark (för varumärket Sebago) och Ivana Helsinki samt Aarke inom home-segmentet.

Utveckling marknadsplattformar

Under första halvåret visade Yaytrade en minskad försäljning. En bidragande faktor till försäljningsminskningen är färre antal brand sales samarbeten med färre produkter per släpp, jämfört med samma period 2021 i kombination med färre besökare.

Under första halvåret visade RE/WAY en kraftig försäljningsökning. En bidragande faktor till försäljningsökningen är stark efterfrågan på produkterna, i kombination med en utökad bredd i produkterbudandet samt fler besökare.

Kommersiella avtal inom eCom

Spherios varumärken Yaytrade och RE/WAY arbetar aktivt för att etablera partnerskap med välkända premiumvarumärken för att skapa attraktiva och exklusiva plattformar och samtidigt säkerställa fortsatt tillväxt.

Under första kvartalet 2022 tecknades avtal med loungewear-varumärket A part of the art, hem- och inredningsvarumärket Layered, sportmodevarumärket ICANIWILL och varumärkena Nikben och Monel.

Under andra kvartalet tecknades fyra nya avtal, med modedistributören Welcome, denimvarumärket ADNYM och premiumvarumärkena Understatement och Filippa K. Filippa K är historiskt en av Yaytrades större samarbetspartners med ett flertal framgångsrika brand sales.

Förvärv av RE/WAY

I januari 2022 tecknade Spherio avtal om förvärv av samtliga aktier i RE/WAY, ett svenskt e-handelsbolag inom luxury-segmentet. Yaytrade och RE/WAYs verksamheter kompletterar varandra väl och Spherio ser starka synergier inom försäljning, marknadsföring, logistik och vidareetablering av varumärket. Spherio har som avsikt att accelerera tillväxten för RE/WAY.

Köpeskillingen består av en fast del om 2,4 Mkr samt en tilläggsköpeskillning om maximalt 9,88 Mkr som baseras på RE/WAYs framtida EBITDA-resultat för räkenskapsåren 2022-2024. Den fasta köpeskillningen har erlagts i form av 813 559 nyemitterade aktier i Spherio. I februari 2022 fullföljdes förvärvet och Spherio har konsoliderat RE/WAY som ett dotterbolag. Transaktionen förväntas innebära en ökad omsättning och förbättrad lönsamhet för Spherio på en konsoliderad EBITDA-nivå.



Finansiell information

Perioden januari-juni 2022

Nettoomsättning

Under perioden uppgick nettoomsättningen till 4 541 Tkr (6 533), vilket är en minskning med 30 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den minskade nettoomsättningen är huvudsakligen hänförlig till färre antal brand sales-samarbeten på Yaytrade med färre produkter per släpp, jämfört med samma period 2021. Under perioden uppgick nettoomsättningen för RE/WAY till 1 489 Tkr (561) vilket motsvarar en ökning med 166 procent. Ökningen är framför allt hänförlig till ett breddat produktsortiment och fler försäljningskanaler som sammantaget lett till en ökad efterfrågan på bolagets produkter.

Bruttoresultat & bruttomarginal

Under perioden uppgick bruttoresultatet till 1 883 Tkr (2 226), vilket är en minskning med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är framförallt hänförlig till minskad nettomsättning. Bruttomarginalen uppgick till 41 procent (34), vilket motsvarar en ökning med sju procentenheter. Ökningen är hänförlig till att Yaytrade under första samt andra kvartalet 2022 arbetat med selektiva inköp av överlager, samples och returerna vilket lett till en starkare bruttomarginal jämfört med försäljning via den historiskt största andelen av försäljningen som varit via kommissionsmodell. Bruttoresultat och marginal stärks även av den ökade nettoomsättningen samt stärkta bruttomarginalen på RE/WAY.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -15 835 Tkr (-14 105). Rörelsemarginalen uppgick till -205 procent (-168).

Rörelseresultatet påverkades negativt av den minskade nettoomsättningen, samt av högre personalkostnader och högre avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. Majoriteten av avskrivningarna är kopplade till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten vilka uppgick till 2 082 Tkr (802), samt övervärden från förvärv, där de förvärvsrelaterade avskrivningarna som är tvingande enligt K3 uppgick till 501 Tkr (0).

Rörelseresultatet påverkades positivt av minskade övriga externa kostnader, vilka uppgick till -7 931 Tkr (-10 102), hänförligt till minskade logistikkostnader på grund av färdigställd centralisering till lagret i Jönköping samt lägre marknadsföringskostnader. Förändringen förklaras även av höga kostnader i jämförelseperioden kopplade till notering på Nasdaq First North Growth Market.

Resultat

Resultat efter skatt uppgick för perioden till -15 848 Tkr (-14 127). Resultat per aktie uppgick till -0,61 kr (-0,73).

Kassaflöde och likvida medel

Periodens kassaflöde uppgick till -7 329 Tkr (18 588). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 623 Tkr (24 836). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13 776 Tkr (-13 077).

Finansiell ställning

Per den 30 juni 2022 uppgick det egna kapitalet i koncernen till 14 302 Tkr (33 019) och likvida medel uppgick till 623 Tkr (24 836). I januari 2022 genomfördes en riktad nyemission som tillförde bolaget en bruttoemissionslikvid om 10 600 Tkr. Efter periodens utgång, i juli 2022, beslutades om riktade emissioner av konvertibla skuldebrev om totalt 8 900 Tkr, vilket godkändes av den extra bolagsstämman som hölls i augusti.



Finansiell information

Kvartalet april-juni 2022

Nettoomsättning

Under kvartalet uppgick nettoomsättningen till 2 830 Tkr (4 175), vilket är en minskning med 32 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den minskade nettoomsättningen är huvudsakligen hänförlig till färre antal brand sales-samarbeten på Yaytrade med färre produkter per släpp, jämfört med samma period 2021. Under perioden uppgick nettoomsättningen för RE/WAY till 759 Tkr (337) vilket motsvarar en ökning med 125 procent. Ökningen är framför allt hänförlig till ett breddat produktsortiment och fler försäljningskanaler som sammantaget lett till en ökad efterfrågan på bolagets produkter.

Bruttoresultat & bruttomarginal

Under kvartalet uppgick bruttoresultatet till 1 186 Tkr (1 393), vilket är en minskning med 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttomarginalen uppgick till 42 procent (33), vilket motsvarar en ökning med nio procentenheter. Ökningen är hänförlig till att Yaytrade arbetat med selektiva inköp av överlager, samples och returer vilket lett till en starkare bruttomarginal jämfört med försäljning via den historiskt största andelen av försäljningen som varit via kommissionsmodell. Bruttoresultat- och marginal stärks även av den ökade nettoomsättningen samt stärkta bruttomarginalen på RE/WAY.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -7 544 Tkr (-8 206). Rörelsemarginalen uppgick till -177 procent (-159).

Rörelseresultatet påverkades negativt av den minskade nettoomsättningen, samt av högre personalkostnader och högre avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. Rörelseresultatet påverkades positivt av minskade övriga externa kostnader om -3 984 Tkr (-5 529), hänförligt till minskade logistikkostnader på grund av färdigställd centralisering till lagret i Jönköping, samt lägre marknadsföringskostnader och konsultkostnader.

Rörelseresultatet påverkades även negativt av ökade avskrivningar av immateriella tillgångar vilka uppgick till -1 417 Tkr (-729). Den absoluta majoriteten av avskrivningarna är kopplade till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten vilka uppgick till 1 087 Tkr (-714), samt övervärden från förvärv, där de förvärvsrelaterade avskrivningarna som är tvingande enligt K3 uppgick till -307 Tkr (0).

Resultat

Resultat efter skatt uppgick för kvartalet till -7 551 Tkr (-8 218). Resultat per aktie uppgick till -0,29 kr (-0,43).

Kassaflöde och likvida medel

Kvartalets kassaflöde uppgick till -7 419 Tkr (-1 612). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 623 Tkr (24 836). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 086 Tkr (-10 190).



Spherio Group AB aktien

Spherios aktie och teckningsoption är noterade på Nasdaq First North Growth Market och handlas till kortnamnet SFERIO och SFERIO T02. Aktiekapitalet uppgår till 1 300 456 kr, fördelat på 26 009 110 aktier med ett kvotvärde om 0,05 kr. Sista betalkurs för aktien den 30 juni 2022 var 0,475 kr.

Bolagets större aktieägare

Bolagets största aktieägare per den 30 juni 2022 redovisas i nedanstående tabell.

Ägare ¹	Antal aktier	Andel %
Provider Investment AB	2 704 318	10,4
Thoren Tillväxt AB	1 776 443	6,8
David Knape (privat & genom bolag)	1 462 171	5,6
Oscaria Capital AB	1 353 087	5,2
Jon Berglund (privat & genom bolag)	1 069 295	4,1
First Venture Sweden AB	920 000	3,5
Stefan Alvarsson (privat & genom bolag)	862 365	3,3
Palmstierna Invest AB	800 244	3,1
Futur Pension Försäkringsbolaget	666 666	2,6
Gainbridge Novus Nordic	650 000	2,5
Övriga	13 744 521	52,8
Totalt²	26 009 110	100,0

1. Informationen är hämtad från Euroclear per 2022-06-30.

2. Totalt antal emitterade aktier per 2022-06-30



Övrig information

Medarbetare

Antalet medarbetare i bolaget uppgick vid periodens slut till 15 anställda (21) varav 10 män och 5 kvinnor. I ledningsgruppen återfinns tre män och en kvinna.

Väsentliga risker

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i marknad och branschrelaterade, legala och regulatoriska samt finansiella risker. En detaljerad redovisning av bolagets risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i bolagets prospekt som publicerades i samband med bolagets notering i mars 2021.

Framtidsutsikter

Spherio Group lämnar inga prognoser.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktioner har skett under perioden.

Eventualförpliktelser

Per dagen för rapporten finns inga utestående lån eller andra avtalsförpliktelser mellan bolaget och någon av bolagets närstående.

Säsongsvariationer

Spherios försäljning är beroende av konsumentbeteenden där exempelvis konsumtionen generellt varierar mellan olika perioder av året. Försäljningen påverkas även av vilken period som varumärken väljer att genomföra sample sales och övriga utförsäljningar.

Metodbeskrivning proformaredovisning

För att illustrera koncernens omfång vid datumet för publicering av denna delårsrapport redovisar vi en proforma över resultat- och balansräkning i sammandrag. Syftet är att ge en bild av hur koncernens finansiella ställning och resultat hade sett ut per 30 juni 2022 om det bolag som förvärvats under perioden hade varit konsoliderat med den befintliga delen av koncernen under hela perioden och jämförelseperioden.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolaget tillämpar från och med fjärde kvartalet 2021 bruttoredovisning av aktiverade utvecklingskostnader. Detta innebär att utvecklingsarbeten utförd av egen personal redovisas brutto under raden aktiverat arbete för egen räkning respektive personalkostnader i resultaträkningen. Jämförelsetalen har ändrats på motsvarande sätt. Det är en ändring som endast påverkar klassificeringen i bolagets resultaträkning.

Genom tillämpning av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) medförs att övervärden från förvärv enligt praxis skall skrivas av linjärt över en löptid på fem år. Detta är i K3 tvingande avskrivningar med en negativ resultatpåverkan som följd.

Redovisningsprinciperna är i övrigt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2021 som finns tillgänglig på Spherios webbplats www.spheriogroup.com.



Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bolaget står inför.

Stockholm den 26 augusti 2022

Spherio Group AB (publ) (org. nr 559026-0963)

Luca Di Stefano

Styrelseordförande

David Knape

Styrelseledamot

Flora Palmstierna

Styrelseledamot

Oscar Salén

Styrelseledamot

Henrik Hobik

Styrelseledamot

Stefan Alvarsson

Styrelseledamot

Mikael Wiborgh

Tf. VD

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är insiderinformation som Spherio Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 augusti 2022 kl. 08.00 CEST.

Bolagets Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB, telefon: +46 (0)8-684 211 10, e-post: adviser@eminova.se

För mer information, se Spherio Groups webbplats www.spheriogroup.com

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2022	18 november 2022
Bokslutskommuniké januari-december 2022	17 februari 2023
Årsredovisning 2022	14 april 2023
Årsstämma	12 maj 2023

Kontaktinformation

Namn: Mikael Wiborgh, tf. VD
Tel: +46 73 462 29 57
Email: mikael.wiborgh@spheriogroup.com eller ir@spheriogroup.com
Adress: Skeppargatan 65
11459 Stockholm



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Apr - jun		Jan - jun		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	2 830	4 175	4 541	6 533	12 141
Aktiverat arbete för egen räkning	1 429	938	3 032	1 814	4 770
Övriga rörelseintäkter	12	37	154	66	99
Summa intäkter	4 270	5 150	7 726	8 413	17 010
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 643	-2 782	-2 658	-4 307	-7 470
Övriga externa kostnader	-3 984	-5 529	-7 931	-10 102	-20 085
Personalkostnader	-4 765	-4 312	-10 331	-7 272	-16 439
Övriga rörelsekostnader	-6	-4		-7	-38
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)¹	-6 128	-7 477	-13 221	-13 275	-27 022
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 417	-729	-2 614	-830	-2 517
Rörelseresultat	-7 544	-8 206	-15 835	-14 105	-29 539
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-	0	-	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7	-12	-13	-22	-44
Resultat efter finansiella poster	-7 551	-8 218	-15 848	-14 127	-29 583
Resultat före skatt					
Skatt	0	0	0		
Periodens resultat	-7 551	-8 218	-15 848	-14 127	-29 583
Antal aktier, balansdagen	26 009 110	19 308 272	26 009 110	19 308 272	20 641 605
Resultat per aktie, kr	-0,29	-0,43	-0,61	-0,73	-1,43
Antal emitterade teckningsoptioner, st	12 226 752	12 226 752	12 226 752	12 226 752	12 226 752
Resultat efter utspädning, kr	-0,20	-0,26	-0,41	-0,45	-0,90

1. Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar För vidare definition av nyckeltal, se sida 22.



Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	30-juni		31-dec
	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	17 045	13 528	14 846
Goodwill	5 647		
Summa immateriella anläggningstillgångar	22 692	13 528	14 846
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	192	144	218
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	375	575	375
Summa anläggningstillgångar	23 259	14 247	15 439
Omsättningsstillgångar			
Varulager	2 275		
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	514		3
Övriga kortfristiga fordringar	1 519	2 093	909
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	245	166	107
Summa omsättningstillgångar	4 554	2 258	1 019
Kassa och bank	623	24 836	7 952
Summa tillgångar	28 435	41 341	24 410
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital			
Övrigt tillskjutet kapital	1 300	965	1 032
Annat eget kapital inkl. årets resultat	91 260	78 712	42 771
Summa eget kapital	14 302	33 019	17 623
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	24	241	133
Tilläggsköpeskillningar	3 398		
Övriga långfristiga skulder	494		
Summa långfristiga skulder	3 916	241	133
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	217	217	217
Leverantörsskulder	5 120	2 499	2 169
Övriga skulder	2 113	3 993	2 714
Tilläggsköpeskillningar	758		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 009	1 373	1 555
Summa kortfristiga skulder	10 217	8 081	6 655
Summa eget kapital och skulder	28 435	41 341	24 410



Rapport över koncernens förändringar i eget kapital

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital ink årets resultat	Total eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	274	41 041	-32 532	8 784
Nyemission	691	42 668		43 359
Kostnader hänförliga till nyemission		-4 997		-4 997
Periodens resultat			-14 127	-14 127
Utgående eget kapital 2021-06-30	965	78 712	-46 659	33 019
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 032	78 814	-62 223	17 623
Nyemission	268	12 658		12 926
Kostnader hänförliga till nyemission		-113		-113
Resultat hänförligt till period före förvärv		-99	1	-98
Periodens resultat			-16 035	-16 035
Utgående eget kapital 2022-06-30	1 300	91 260	-78 258	14 302



Koncernens rapport över kassaflöden

	Apr - jun		Jan - jun		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 134	-7 947	-13 130	-11 483	-22 295
Förändring rörelsekapital	1 049	-2 244	-646	-1 594	-4 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 086	-10 190	-13 776	-13 077	-26 973
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 092	-1 748	-3 573	-7 614	-10 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-241	10 326	10 019	39 279	39 370
Periodens kassaflöde	-7 419	-1 612	-7 329	18 588	1 704
Likvida medel vid periodens början	8 042	26 448	7 952	6 248	6 248
Likvida medel vid periodens slut	623	24 836	623	24 836	7 952



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Apr - jun		Jan - jun		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	2 071	4 175	3 052	6 533	12 141
Aktiverat arbete för egen räkning	1 429	938	3 032	1 814	4 770
Övriga rörelseintäkter	9	37	144	66	99
Summa intäkter	3 508	5 150	6 227	8 413	17 010
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 180	-2 782	-1 702	-4 307	-7 470
Övriga externa kostnader	-3 899	-5 529	-7 785	-10 102	-20 085
Personalkostnader	-4 641	-4 312	-10 336	-7 272	-16 439
Övriga rörelsekostnader	-1	-4	-18	-7	-38
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-6 212	-7 477	-13 614	-13 275	-27 022
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 074	-729	-2 055	-830	-2 517
Rörelseresultat	-7 286	-8 206	-15 669	-14 105	-29 539
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	-	3	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8	-12	-15	-22	-44
Resultat efter finansiella poster	-7 292	-8 217	-15 681	-14 127	-29 583
Resultat före skatt					
Skatt					
Periodens resultat	-7 292	-8 217	-15 681	-14 127	-29 583



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	30-juni		31-dec
	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	16 512	13 528	14 846
Summa immateriella anläggningstillgångar	16 512	13 528	14 846
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	192	144	218
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	2 400		
Andra långfristiga fordringar	375	575	375
Summa anläggningstillgångar	19 479	14 247	15 439
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 573		
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar			3
Övriga kortfristiga fordringar	1 454	2 093	909
Fordringar hos koncernföretag	767		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	203	166	107
Summa omsättningstillgångar	3 996	2 258	1 019
Kassa och bank	152	24 836	7 952
Summa tillgångar	23 627	41 341	24 410
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 300	965	1 032
Fond för utvecklingsutgifter	16 512	13 526	14 846
Fritt eget kapital			
Överkursfond	13 189	42 668	42 660
Balanserad vinst eller förlust	-566	-10 013	-11 333
Årets resultat	-15 681	-14 127	-29 583
Summa eget kapital	14 755	33 019	17 623
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	24	241	133
Summa långfristiga skulder	24	241	133
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	217	217	217
Leverantörsskulder	4 773	2 499	2 169
Skulder till koncernföretag			
Övriga skulder	1 887	3 993	2 714
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 971	1 373	1 555
Summa kortfristiga skulder	8 848	8 081	6 655
Summa eget kapital och skulder	23 627	41 341	24 410



Definitioner

Denna rapport innefattar definitioner och nyckeltal som ej tydligt definieras i ARL eller BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) men som företagsledningen anser vara viktiga mått på verksamhetens utveckling, varpå de definieras nedan.

Bruttoresultat

Nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror, i andel av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt operationella av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt av- och nedskrivningar på förvävsrelaterade övervärden.

Rullande 12 månader (R12)

Summering av de senaste fyra kvartalens resultat- och balansräkningar.

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med antalet utestående aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat efter skatt dividerat med summan av antalet utestående aktier samt utestående teckningsoptioner vid periodens utgång.



Spherio™.group



Yaytrade 

 RE/WAY

Spherio™.solutions