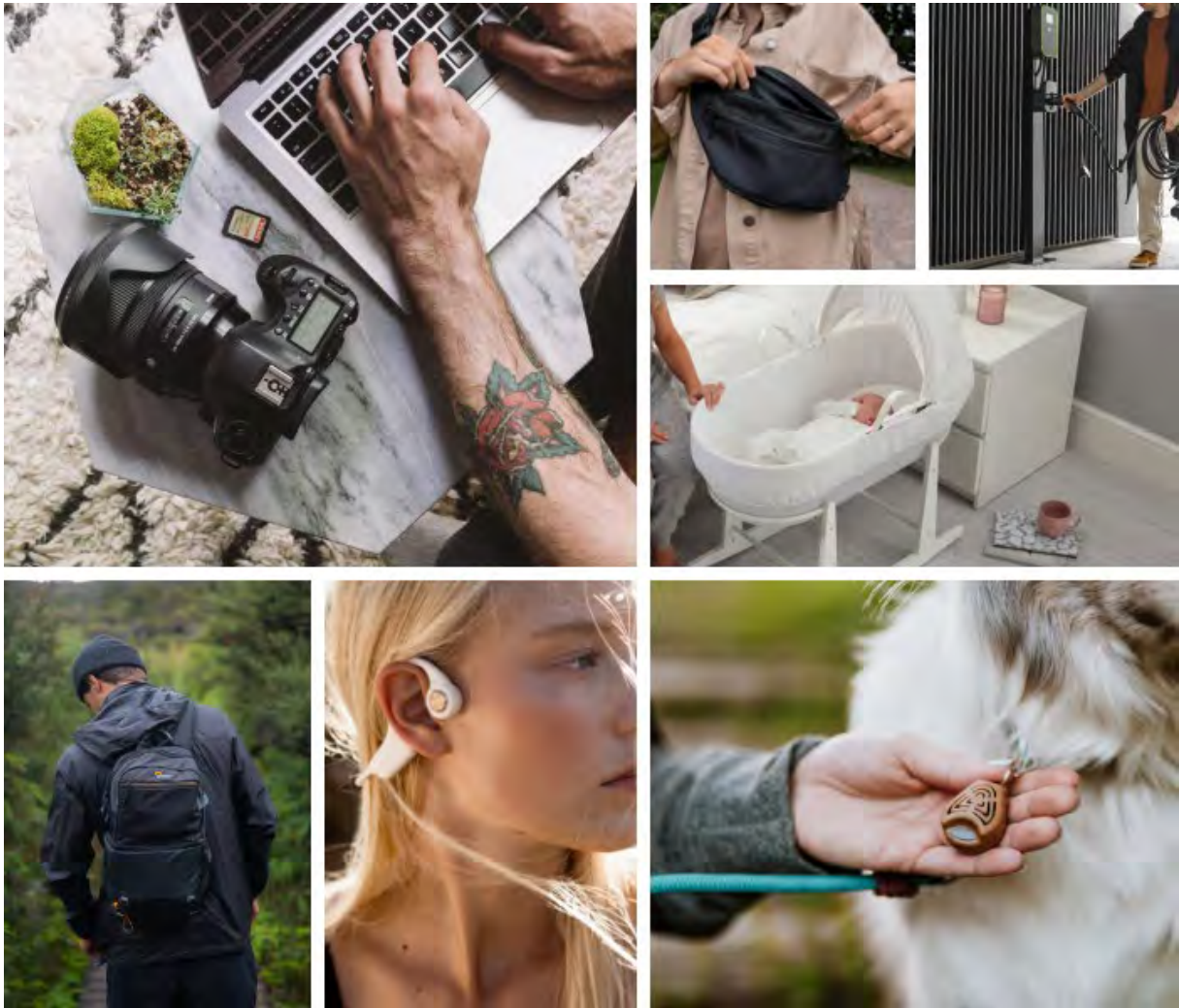


TURA GROUP

559319-6446



KVARTALSRAPPORT Q1 2023

för Q1 1 JANUARI – 31 MARS 2023

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---|----|
| INNEHÅLLSFÖRTECKNING | 2 |
| STABIL FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT FÖR KVARTALET OCH STRUKTURARBETET I HAPPY PLUGS TILL STOR DEL GENOMFÖRT | 3 |
| VIKTIGA HÄNDELSER 1 JANUARI – 31 MARS 2023 | 4 |
| VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT | 4 |
| PRESENTATION AV TURA GROUP | 5 |
| VD HAR ORDET | 6 |
| KOMMENTARER TILL RAPPORTEN | 7 |
| UTDELNING | 10 |
| ÅRSSTÄMMA | 10 |
| RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN | 11 |
| BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN | 12 |
| RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET | 13 |
| BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET | 14 |
| NOTER..... | 15 |
| KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN..... | 18 |
| STYRELSENS INTYGANDE | 18 |
| KONTAKT | 19 |
| OM DENNA RAPPORT – LÄSANVISNINGAR | 19 |

STABIL FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT FÖR KVARTALET OCH STRUKTURARBETET I HAPPY PLUGS TILL STOR DEL GENOMFÖRT

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

Koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 219,5 Mkr (207,0 Mkr) vilket motsvarar en ökning med 6,0%. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 6,6% eftersom förvärvet av Happy Plugs medfört kundreturer under perioden.
- Bruttovinsten uppgick till 44,3 Mkr (42,8 Mkr); en bruttomarginal om 20,2% (20,7%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,2 Mkr (15,9 Mkr); en EBITDA-marginal om 4,6% (7,7%) varav strukturarbetet med Happy Plugs inverkade med -3,8 Mkr (0) eller 1,7% procentenheter (0%). Därmed uppgick den justerade EBITDA-marginalen till 6,3% (7,7%).
- Rörelsens kostnader uppgick till 212,8 Mkr (192,0 Mkr) varav 4,6 Mkr (0) var hänförliga till Happy Plugs.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 5,1 Mkr (14,3 Mkr) varav Happy Plugs inverkade med -6,0 Mkr (0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,07 kr (0,26 kr) varav Happy Plugs inverkade med -0,10 kr/aktie (0).
- Eget kapital per 31 mars 2023 uppgick till 277,5 Mkr (254,2 Mkr)
- Likvida medel per 31 mars 2023 uppgick till 14,4 Mkr (48,8 Mkr)
- Genomsnittligt utestående antal aktier uppgick till 49 230 770 (42 830 770)

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

Moderbolaget

- Rörelseintäkterna uppgick till 1,4 Mkr (0 Mkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 1,0 Mkr (0,6 Mkr)
- Resultat efter finansnetto uppgick till 0,1 Mkr (-0,6 Mkr)
- Eget kapital per 31 mars 2023 uppgick till 241,3 Mkr (26,4 Mkr)
- Likvida medel per 31 mars 2023 uppgick till 1,2 Mkr (26,3 Mkr)

VIKTIGA HÄNDELSER 1 JANUARI – 31 MARS 2023

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2022

- **Förvärvet av Happy Plugs-koncernen genomfördes planerligt den 2 januari 2023**
Affären beräknades under innevarande år tillföra koncernen en omsättning om cirka 60 miljoner kr och förväntas efter strukturarbete nå lönsamhet senast 2024. Strukturarbetet har emellertid visat sig vara mer omfattande än beräknat samtidigt som produkterna genomgår en generationsväxling innebärande att en prognos för omsättningstillskottet under innevarande antas bli lägre. Köpeskillingen på skuldfri basis uppgick till 23,4 Mkr och finansierades genom upplåning. Tillträde skedde den 2 januari 2023 och hela köpeskillingen erlades kontant vid tillträdet. Förvärvet medförde en goodwillpost om 37,6 Mkr vilken avskrivs linjärt över 5 år.
- **Förslag till utdelning**
Vid sammanträde den 21 februari 2023 beslöt styrelsen att föreslå årsstämman utdelning med 0,30 kr per aktie eller 14 769 231 kr.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

PRESENTATION AV TURA GROUP

Tura Group AB bedriver genom sina dotterbolag Tura Scandinavia AB och Happy Plugs AB en verksamhet som ursprungligen startades 1976 i Onsala, en ort belägen på den svenska västkusten.

Koncernen är en nordisk distributör primärt i Danmark, Finland, Norge och Sverige. Vi erbjuder återförsäljare i huvudsak tillbehör inom konsumentelektronik; ljud, video, mobil, dator, foto, gaming, TV, barn och baby samt hem och hushåll. Utöver det har vi även en stor affärsvolym inom professionellt foto, video och grafik.

AFFÄRSIDÉ

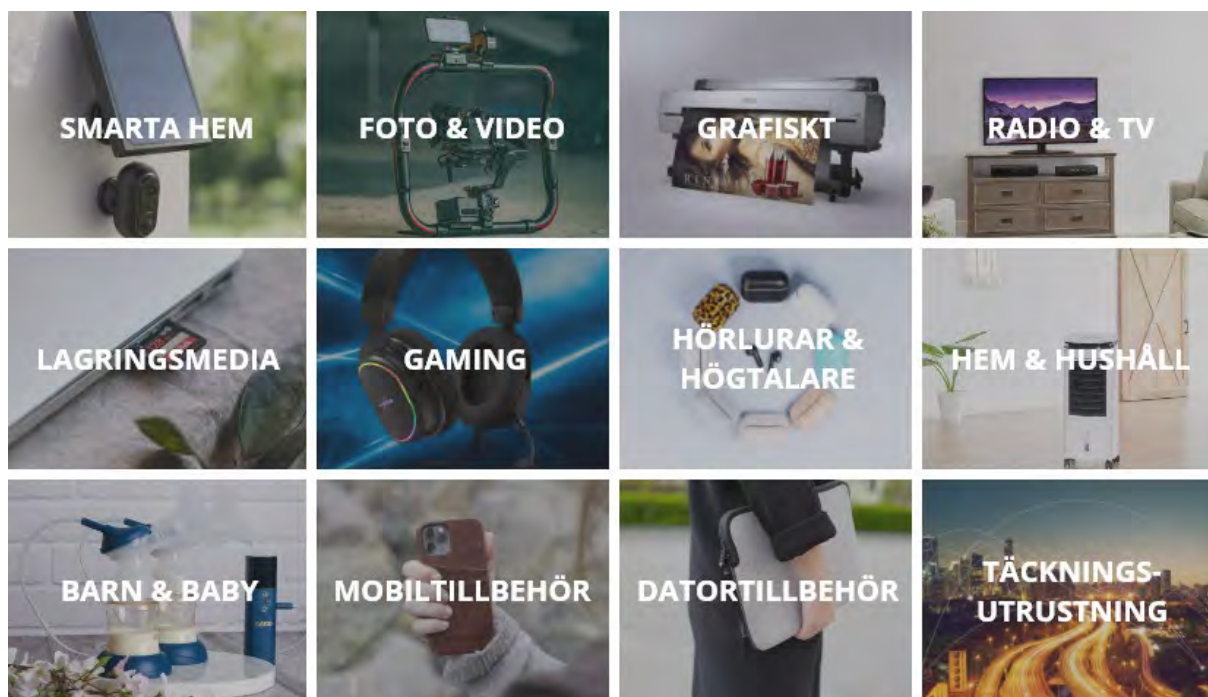
Koncernens affärsidé bygger på ett brett sortiment, starka varumärken och snabba leveranser.

VISION

Koncernens vision är att vara den bästa och mest inspirerande partnern till våra kunder.

Vi strävar efter att vara det självklara valet för våra kunder när det kommer till val av distributör. Vi strävar efter att vara ledande i Norden inom våra produktområden.

PRODUKTOMRÅDEN



VD HAR ORDET

Trots en minst sagt skakig marknad, lyckades vi under årets första kvartal nå 219,5 mkr i omsättning, vilket motsvarar en försäljningstillväxt på 6 %. Med anledning av att det stora flertalet av våra kunder indikerar minskad efterfrågan, är vi väldigt nöjda med detta utfall. Detta speciellt med tanke på att tillväxten i stort sett är helt organisk.

Som tidigare har kommunicerats, har vi svårigheter att i tid parera för prishöjningar samt större valutasvängningar. De senare har i huvudsak påverkat vår affär i Sverige och Norge. Bruttomarginalen ligger i kvartalet runt 20,0 % vilket är lägre än föregående år, men i linje med vårt övergripande mål.

Rörelseresultatet före avskrivningar minskar till strax under 5,0 %. Detta är en bit ifrån de 8,0 % som vi strävar efter att nå. En stor förklaring bakom denna minskning, är kostnader kopplade till förvärvet av Happy Plugs. Justerat för dessa strukturkostnader uppgick motsvarande marginal till 6,3%.

Sedan 2 januari, då Happy Plugs förvärvades, har mycket tid lagts på att omorganisera verksamheten samt att lösa en del utestående ärenden mot bolagets kunder. En del arbete återstår. Dock är det mesta åtgärdat. Verksamheten är idag i stort flyttad till Tura Scandinavia och merparten av kostnaderna i Happy Plugs är avvecklade. Under årets första kvartal kostade omorganisationen en hel del, vilket har påverkat rörelseresultatet. Vi vidhåller, som tidigare har kommunicerats, att Happy Plugs inte kommer att vara en lönsam affär under innevarande år. Vi räknar med att det sker först under nästa år. Vår tro på varumärket och Happy Plugs nuvarande och kommande produkter är dock fortsatt stark.

Bredd och djup i vårt sortiment är viktigare än någonsin, i kombination med starka varumärken och snabba leveranser. Om vi fortsätter att klara det så kommer vi även framledes att vara våra kunders självklara val av distributör.

Vi är övertygade om att vi har rätt strategi, människor och resurser på plats för att fortsätta leverera hållbar tillväxt och värde för våra aktieägare.

Trots att tiderna är minst sagt utmanande är vi optimistiska inför framtiden. Vi kommer fortsätta att fokusera på tillväxt och förnyelse samtidigt som vi upprätthåller vår vision att vara den bästa och mest inspirerande partnern till våra kunder.

Tack för ert fortsatta förtroende och stöd.

STEFAN ERIKSSON, VD | Kungsbacka maj 2023

KOMMENTARER TILL RAPPORTEN

Finansiell utveckling, 1 januari – 31 mars 2023

Koncernen

Nettoomsättning

Koncernen omsatte under första kvartalet 219 458 Tkr (206 980 Tkr) vilket är en ökning med 6,0%. Det förklaras främst av god utveckling inom grafiska produkter och professionell fotoutrustning. Det nyförvärvade Happy Plugs bidrog inte nämnvärt till omsättningen under kvartalet på grund av kundreturer i samband med pågående produktgenerationsväxling.

Kostnader

Rörelsekostnaderna exklusive handelsvaror och avskrivningar under första kvartalet uppgick till 34 498 Tkr (26 852 Tkr) fördelat på övriga externa kostnader 14 772 Tkr (10 542 Tkr) och personalkostnader 19 726 Tkr (16 310 Tkr). Sammanlagt inverkade Happy Plugs på rörelsekostnaderna exklusive handelsvaror och avskrivningar med – 4,9 Mkr (0). I jämförelse med motsvarande period ifjol är det främst strukturkostnaderna i Happy Plugs, lokalkostnader och fortsatta satsningar i logistikverksamheten som utgör de största kostnadsökningarna.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster för första kvartalet blev 5 195 Tkr (16 829 Tkr) och periodens resultat 3 708 Tkr (13 295 Tkr) eller 0,08 kr per aktie (0,31 kr per aktie). Resultatförsämringen är huvudsakligen hänförlig till strukturarbetet i Happy Plugs, ökade omkostnader, ökade räntekostnader samt den försämrade bruttomarginalen som i sin tur förklaras av valutaeffekter och att stigande priser från leverantörerna ännu inte fått fullt genomslag i försäljningspriserna.

Likviditet

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 14 433 Tkr (50 874 Tkr). Likviditeten inklusive utnyttjade krediter uppgick till 80 213 Tkr (102 408 Tkr). De väsentliga anledningarna till minskningen är att koncernen fick förlängd kredittid på ett större inköp som gjordes under Q4 2022 och som betalades under mars månad 2023 samt att strukturarbetet i Happy Plugs inneburit en del likvidpåverkande avslut med vissa av Happy Plugs tidigare kunder. Koncernens nettoskuld förändrades dock inte nämnvärt under kvartalet.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar under första kvartalet uppgick till 24 405 Tkr (532 tkr) varav 23 442 Tkr (0) utgörs av förvärvet av Happy Plugs. Avskrivningarna uppgick till 3 130 Tkr (935 Tkr) varav 1 881 Tkr (0) avser avskrivning på goodwill hänförlig till förvärvet av Happy Plugs. Denna goodwill uppgick vid förvärvstillfället till 37 612 Tkr (0) och skrivs av linjärt över 5 år.

Eget kapital

Koncernens egna kapital vid periodens slut uppgick till 277 491 Tkr (254 194 Tkr) och soliditeten uppgick till 50,1% (47,2%). Eget kapital per aktie vid periodens slut uppgick till 5,64 kr (5,93 kr).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i koncernen under det första kvartalet uppgick till 101 (89) varav Happy Plugs 8 (0).

Moderbolaget

Nettoomsättning och övriga rörelseintäkter

Moderbolaget har inte haft någon omsättning under kvartalet men har debiterat dotterbolaget Tura Scandinavia AB för de kostnader som uppkommit i Företaget under perioden, Dessa debiteringar uppgick till 1 409 Tkr (0).

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 1 045 Tkr (552 Tkr), huvudsakligen bestående av kostnader för börsplats, revision samt lönekostnader för VD och 3 övriga medarbetare som överflyttades från Tura Scandinavia AB den 1 november 2022.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster för första kvartalet uppgick till 66 Tkr (-552 Tkr).

Likviditet

Företagets likvida medel vid periodens slut uppgick till 1 212 Tkr (26 287 Tkr). Under kvartalet utbetalades 23 442 Tkr i köpeskilling till säljarna av aktierna i Happy Plugs AB.

Investeringar och avskrivningar

Inga investeringar har genomförts under kvartalet.

Eget kapital

Företagets egna kapital vid periodens slut uppgick till 241 304 Tkr (26 388 Tkr). Soliditeten uppgick till 90,1 % (99,7 %).

Personal

Medelantalet anställda under kvartalet var 4 (0).

Aktiekapital

Företagets aktiekapital uppgick per den 31 mars 2023 till 4 923 077 kr fördelat på 49 230 770 utestående aktier. Aktiernas kvotvärde är 100 kr.

Aktien

Tura Group AB:s aktie är listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet TURA. Aktien har ISIN-kod SE0017083355. Per den 31 mars 2023 hade Företaget 49 230 770 utestående aktier.

Förväntad framtida utveckling

Koncernens mål är att växa i genomsnitt 10 - 15% per år, organiskt och via förvärv. Tack vare en välinvesterad och automatiserad logistik med tillgänglig kapacitet kan bolaget växa med begränsade investeringar, vilket ökar volymer och därmed lönsamheten.

Koncernens finansiella mål är att ha en genomsnittlig EBITDA-marginal om cirka 8%, vilket ska hållas genom ökade volymer som ger operationell skala och hävstång samt kontinuerlig produktivitetsutveckling i befintlig struktur via tex investeringar i automation och IT. Eventuella förvärv kan tillföra synergier i form av rationalisering av lager, ledning samt säljkår. Egna varumärken utgör endast en mindre del av omsättningen idag men de har i snitt högre bruttomarginaler, varför tillväxt av dessa främjar ökad bruttomarginal. Det ska dock balanseras mot kundernas behov, konkurrenskraften i de externa varumärkena som dessa medför samt att helheten i sortimentsstrategin blir konkurrenskraftig. Vidare innebär egna varumärken mer rörelsekostnader än för externa varumärken varför skillnaden på EBITDA-marginalnivå är mindre.

Utdelningspolicy

Företagets utdelningspolicy är att utdelningen över tid ska uppgå till mellan 25 och 50 procent av resultatet efter skatt. Samtidigt ska utdelningsnivån anpassas till bolagets strategi, investeringsmöjligheter, finansiella ställning, andra finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Tura Group AB är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om riskerna återfinns i företagets årsredovisning för 2022. Dessa överensstämmer med de risker koncernen identifierar idag.

Ukrainakriget

Det pågående kriget i Ukraina har hittills inte påverkat Företagets verksamhet i väsentlig utsträckning och även om inget i nuläget tyder på att det kommer att göra det så går det inte att utesluta att den inverkan som Ukrainakriget har på omvärlden i någon mån kan komma att påverka Företagets verksamhet i framtiden.

Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av Företagets revisorer.

UTDELNING

Styrelsen och verkställande direktören har beslutat föreslå årsstämman utdelning för räkenskapsåret 2022 med 0,30 kr per aktie eller sammanlagt 14 769 231 kr.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålles i Kungsbacka måndagen den 29 maj 2023, kl. 15.00.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

| Tkr | Januari- mars 2023 | Januari- mars 2022 | Januari- december 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Intäkter | | | |
| Nettoomsättning | 219 458 | 206 980 | 918 311 |
| Övriga rörelseintäkter | 361 | 0 | 876 |
| Summa intäkter | 219 819 | 206 980 | 919 187 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Handelsvaror | -175 152 | -164 211 | -742 671 |
| Externa kostnader | -14 772 | -10 542 | -46 123 |
| Personalkostnader | -19 726 | -16 310 | -64 811 |
| Listningskostnad (övervärde) | - | - | -21 231 |
| Av- och nedskrivningar | -3 130 | -935 | -4 115 |
| Summa rörelsens kostnader | -212 780 | -191 998 | -878 951 |
| Rörelseresultat | 7 039 | 14 982 | 40 236 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -1 910 | -650 | -3 160 |
| Resultat efter finansiella poster | 5 129 | 14 332 | 37 076 |
| Skatt | -1 473 | -3 010 | -12 543 |
| Periodens resultat | 3 656 | 11 322 | 24 533 |
| Antal utestående aktier | 49 230 770 | 42 830 770 | 45 513 510 |
| Resultat per aktie, kr | 0,07 | 0,26 | 0,54 |

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

| Tkr | 2023-03-31 | 2022-03-31 | 2022-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 36 081 | 450 | 375 |
| Materiella anläggningstillgångar | 20 548 | 19 090 | 20 257 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 410 | 1 577 | 866 |
| Summa anläggningstillgångar | 59 039 | 21 117 | 21 498 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 245 148 | 244 020 | 243 152 |
| Kundfordringar | 210 773 | 197 257 | 256 211 |
| Fordringar hos koncernföretag | 2 057 | 1 247 | 1 669 |
| Övriga omsättningstillgångar | 22 172 | 26 332 | 36 462 |
| Kassa och bank | 14 433 | 48 839 | 43 156 |
| Summa omsättningstillgångar | 494 583 | 517 695 | 580 650 |
| Summa tillgångar | 553 622 | 538 812 | 602 148 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | 4 923 | 5 040 | 4 923 |
| Fritt eget kapital exkl periodens resultat | 268 912 | 237 832 | 244 411 |
| Årets resultat | 3 656 | 11 322 | 24 533 |
| Summa eget kapital | 277 491 | 254 194 | 273 867 |
| Avsättningar | 5 567 | 5 256 | 5 343 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 14 267 | 0 |
| Skulder till moderföretag | 24 000 | 0 | 24 000 |
| Summa långfristiga skulder | 24 000 | 14 267 | 24 000 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 109 220 | 121 431 | 134 676 |
| Leverantörsskulder | 67 935 | 84 879 | 106 471 |
| Skulder till moderföretag | 10 422 | 10 000 | 10 000 |
| Skulder till koncernföretag | 52 | 6 538 | 3 433 |
| Övriga kortfristiga skulder | 58 935 | 42 247 | 44 358 |
| Summa kortfristiga skulder | 246 564 | 265 095 | 298 938 |
| Summa eget kapital och skulder | 553 622 | 538 812 | 602 148 |

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

| Tkr | Januari- mars 2023 | Januari- mars 2022 | Januari- december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Intäkter | | | |
| Nettoomsättning | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | 1 409 | - | 1 994 |
| Summa intäkter | 1 409 | 0 | 0 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Handelsvaror | - | - | - |
| Externa kostnader | -110 | -552 | -1 471 |
| Personalkostnader | -935 | - | -1 611 |
| Av- och nedskrivningar | - | - | - |
| Summa rörelsens kostnader | -1 045 | -552 | -3 082 |
| Rörelseresultat | 364 | -552 | -1 088 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -298 | 0 | 16 000 |
| Resultat efter finansiella poster | 66 | -552 | 14 912 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | 66 | -552 | 14 912 |

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

| Tkr | 2022-12-31 | 2022-03-31 | 2022-12-31 |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 263 596 | 0 | 240 154 |
| Summa anläggningstillgångar | 263 596 | 0 | 240 154 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Fordringar på koncernföretag | 2 901 | 0 | 2 264 |
| Övriga omsättningstillgångar | 99 | 187 | 74 |
| Kassa och bank | 1 212 | 26 287 | 24 615 |
| Summa omsättningstillgångar | 4 212 | 26 474 | 26 953 |
| Summa tillgångar | 267 808 | 26 474 | 267 107 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | 4 923 | 640 | 4 923 |
| Fritt eget kapital exkl periodens resultat | 236 315 | 26 300 | 221 402 |
| Periodens resultat | 66 | -552 | 14 912 |
| Summa eget kapital | 241 304 | 26 388 | 241 237 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till moderföretag | 24 000 | 0 | 24 000 |
| Summa långfristiga skulder | 24 000 | 0 | 24 000 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till moderföretag | 298 | 0 | 0 |
| Skulder till koncernföretag | 753 | 0 | 753 |
| Leverantörsskulder | 0 | 83 | 2 |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 453 | 3 | 1 115 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 504 | 86 | 1 870 |
| Summa eget kapital och skulder | 267 808 | 26 474 | 267 107 |

NOTER

Not 1: Redovisningsprinciper

Tura Group AB upprättar redovisningar i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vilka överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen för 2022 och i företagets rapporter för tidigare perioder.

Not 2: Koncernredovisning

Omvänt förvärv och exceptionell kostnad

Från och med bildandet i maj 2021 till andra kvartalet 2022 var Tura Group AB (tidigare Spacett AB) ett förvärvs företag utan dotterbolag. Från och med tredje kvartalet 2022 har koncernredovisning upprättats utifrån reglerna om omvänt förvärv och under principen att Tura Scandinavia AB förvärvar Tura Group AB, trots att det senare juridiskt sett är moderbolag.

Den 30 maj 2022 ingicks ett avtal med ägarna till Tura Scandinavia AB om att förvärva 100% av detta företag genom en kontant likvid om 26 Mkr och en apportemission av 42 830 770 aktier till kursen 5 kr per aktie innebärande en sammanlagd köpeskilling om 240 153 850 kr varav 214 153 850 kr i form av nyemitterade aktier.

Genom förvärvet av Tura Scandinavia och den därmed sammanhängande apportemissionen blev dess tidigare ägare majoritetsägare i Företaget vilket innebär att reglerna om s k omvänt förvärv ska tillämpas. Det innebär att Tura Scandinavia redovisningsmässigt sett är det förvärvande företaget trots att Företaget juridiskt sett är det förvärvande moderbolaget. Eftersom Företaget vid förvärvet inte utgjordes av en rörelse redovisas det omvända förvärvet inte som ett rörelseförvärv utan som ett förvärv av nettotillgångar.

Förvärvspriset utgörs vid ett omvänt förvärv av verkligt värde på de aktier som den redovisningsmässiga förvärvaren (Tura Scandinavia AB) hypotetiskt hade behövt ge ut för att förvärva Företaget. Med anledning av att det inte föreligger något observerbart verkligt värde på Tura Scandinavia AB:s aktier används i föreliggande fall i stället det noterade värdet på Företaget för värdering av förvärvspriset.

Förvärvsanalysen har upprättats med utgångspunkt från aktiekursen vid börsens öppning den 1 augusti 2022, den första handelsdagen efter det att förvärvet hade tillträtts. Marknadsvärdet den 1 augusti 2022 på Företagets aktier före apportemissionen har jämförts med Företagets nettotillgångar den 31 juli 2022 och skillnaden har hanterats som en kostnad (en s k listningskostnad) i resultaträkningens rörelseresultat och inte som ett aktiverat övervärde (goodwill). Listningskostnaden (övervärdet) 2022 är att betrakta som en exceptionell kostnad och framkommer på följande sätt:

Förvärvsanalys i koncernredovisningen (KSEK):

| | |
|---|---------|
| Hypotetiskt förvärvspris (6 400 000 aktier à 7,38 kr) | 47 232 |
| Avgår: Nettotillgångar i Tura Group AB per 31 juli 2022 | -26 001 |
| Listningskostnad (övervärde) | 21 231 |

Eftersom Företaget inte kunde anses vara rörelsedrivande i egentlig mening vid förvärvstillfället redovisas Förvärvet som ett förvärv av nettotillgångar, med effekt att goodwill inte uppstår. Det övervärde som erlaggs är att betrakta som en listningstjänst, vilket inte utgör en aktiverbar immateriell tillgång. Därav följer redovisningen av en sk listningskostnad (övervärde). Den kontanta likviden om 26 Mkr anses inte vara en köpeskilling i det omvända förvärvet och hanteras i stället som en värdeöverföring till tidigare ägaren av Tura Scandinavia AB (Voxson Carl-L Eriksson AB) från eget kapital och likvida medel.

Det ska förtydligas att listningskostnaden (övervärdet) är en redovisningsmässig effekt av det omvända förvärvet och inte någon avgift till börsplatsen. Den uppkom endast under förvärvsåret, 2022, är exceptionell och av ej återkommande natur och har heller ingen inverkan på Koncernens beskattningsbara inkomst eller kassaflöde.

Dotterbolag

När förvärv inte, vilket är det normala fallet, ska redovisas enligt reglerna om omvänt förvärv tillämpar koncernen, som vid förvärvet av Happy Plugs AB den 2 januari 2022, följande principer:

Dotterbolag är företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

Anskaffningsvärdet för dotterbolag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet.

I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagets intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterbolag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

För vidare beskrivning av den använda redovisningsmetoden hänvisas till Företagets årsredovisning för 2022.

Not 3: Transaktioner med närstående

Tura Group AB och Tura Scandinavia har kortfristiga lån från huvudägaren Voxson Carl-L Eriksson AB uppgående till sammanlagt 34 000 Tkr som löper med samma räntevillkor som Koncernen har i banken. I övrigt finns kommersiella mellanhavanden på marknadsmässiga villkor med andra företag i den företagsgrupp i vilken Voxson Carl-L Eriksson är moderföretag. Tura Group AB hade fram till förvärvet ett nu avslutat avtal med ett företag tillhörigt Företagets tidigare VD tillika aktieägare. Samtliga avtal har varit på löpande räkning och till marknadsmässiga villkor. Inga andra ersättningar har utgått till närstående.

Not 4: Nyckeltal

Genomsnittligt antal aktier: Det genomsnittliga antalet aktier i Tura Group koncernen har, i förekommande fall, beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Tura Group koncernen efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående. I de jämförelsetal som enbart innehåller Tura Scandinavia AB har en justeringsfaktor använts i enlighet med IAS33/IFRS 3.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Nettoskuld: Räntebärande lång- och kortfristiga skulder minus kassa och bank.

Soliditet: Eget kapital vid periodens slut dividerat med summa tillgångar.

EBITDA: ("Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization")
Rörelseresultatet ökat med av- och nedskrivningar eller kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet, räntor och skatter.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- 2023-05-29 Årsstämma 2023
- 2023-08-29 Delårsrapport Q2 april-juni 2023
- 2023-11-23 Delårsrapport Q3 juli-september 2023
- 2024-02-29 Delårsrapport Q4 och bokslutskommuniké 2023

STYRELSENS INTYGANDE

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

Kungsbacka den 9 maj 2023

Styrelsen och verkställande direktören för Tura Group AB (publ)

Hans Jacobsson
Ordförande

Petra Carnbäck
Ledamot

Daniel Johnsson
Ledamot

Jonas Wimmerstedt
Ledamot

Stefan Eriksson
Verkställande direktör

KONTAKT

För frågor om delårsrapporten och företaget kontakta: Stefan Eriksson, VD

E-post: stefan.eriksson@turascandinavia.com

Telefon: 0300-56 89 20

559319-6446 Tura Group AB (publ) – (TURA)

Energigatan 15B

434 37 Kungsbacka

Telefon: 0300-56 89 20

E-post: info@turascandinavia.com

Hemsida: www.turascandinavia.com

OM DENNA RAPPORT – LÄSANVISNINGAR

Företaget grundades som Spacett AB i maj 2021 och börsnoterades i december samma år med syftet att genomföra ett värdeskapande förvärv under 2022. Under våren 2022 inleddes processen med att förvärva Tura Scandinavia AB. Denna process slutfördes den 31 juli 2022 och dotterbolaget tillhörde, juridiskt sett, följaktligen koncernen endast under årets sista fem månader (augusti – december 2022).

Transaktionen löper under reglerna för s k **omvänt förvärv** vars innebörd och redovisningsmässiga konsekvenser närmare beskrivs i avsnittet "Noter" på sidan 15 i Not 2.

Även om Tura Scandinavia AB juridiskt sett är dotterbolag till Tura Group AB så innebär det omvända förvärvet att Tura Scandinavia AB redovisningsmässigt behandlas som det förvärvande företaget i koncernens finansiella rapporter. Bland annat medför detta att koncernens finansiella rapporter för perioden 1 januari – 31 juli 2022 avser Tura Scandinavia AB medan Tura Group AB endast ingår under perioden augusti – december 2022. Eftersom koncernens verksamhet bedrivs i Tura Scandinavia AB så innebär detta tillvägagångssätt en mer meningsfull och rättvisande bild av koncernens verksamhet i koncernens finansiella rapportering.

Med "Företaget" och "Moderbolaget" menas i denna rapport Tura Group AB.

Med "Koncernen" menas i denna rapport Tura Group AB med sitt dotterbolag Tura Scandinavia AB som juridiskt sett består av Tura Group AB med sitt dotterbolag Tura Scandinavia AB.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.



TURA GROUP