

TURA GROUP

559319-6446



RAPPORT FRÅN Q2 OCH FÖRSTA HALVÅRET 2023

för Q2 1 APRIL – 30 JUNI 2023 och FÖRSTA HALVÅRET 1 JANUARI – 30 JUNI 2023

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	2
FORTSATT STABIL FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT FÖR KVARTALET - STRUKTURARBETET I HAPPY PLUGS GENOMFÖRT	3
VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET	5
VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT	5
FINANSIELL UTVECKLING OCH NYCKELTAL I SAMMANDRAG	6
PRESENTATION AV TURA GROUP	8
VD HAR ORDET	10
KOMMENTARER TILL RAPPORTEN	11
RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN	16
BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN	17
KASSAFLÖDESANALYSER – KONCERNEN	18
RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET	19
BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET	20
KASSAFLÖDESANALYSER – MODERBOLAGET	21
NOTER	22
KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN	25
STYRELSENS INTYGANDE	25
KONTAKT	26
OM DENNA RAPPORT – LÄSANVISNINGAR	26

FORTSATT STABIL FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT FÖR KVARTALET - STRUKTURARBETET I HAPPY PLUGS GENOMFÖRT

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2023

Koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 205,5 Mkr (192,0 Mkr) vilket motsvarar en ökning med 7,0%. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 7,2% eftersom förvärvet av Happy Plugs medfört kundreturer under perioden.
- Bruttovinsten uppgick till 38,5 Mkr (36,8 Mkr); en bruttomarginal om 18,7% (19,2%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9,8 Mkr (11,9 Mkr); en EBITDA-marginal om 4,8% (6,2%). Strukturarbetet med Happy Plugs påverkade inte EBITDA under kvartalet.
- Rörelsens kostnader uppgick till 199,0 Mkr (181,3 Mkr) varav 1,5 Mkr (0 Mkr) var hänförliga till Happy Plugs.
- Resultat efter finansnetto uppgick till 5,7 Mkr (10,2 Mkr) varav Happy Plugs inverkade med -1,7 Mkr (0 Mkr).
- Resultat per aktie uppgick till 0,08 kr (0,19 kr) varav Happy Plugs inverkade med -0,03 kr/aktie (0 kr).
- Eget kapital per 30 juni 2023 uppgick till 267,9 Mkr (262,2 Mkr)
- Likvida medel per 30 juni 2023 uppgick till 43,5 Mkr (25,9 Mkr)
- Genomsnittligt utestående antal aktier uppgick till 49 230 770 (42 830 770)

Första halvåret 1 januari – 30 juni 2023

Koncernen

- Nettoomsättningen uppgick 424,9 Mkr (399,0 Mkr) till vilket motsvarar en ökning med 6,5 %. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till 6,8% eftersom förvärvet av Happy Plugs medfört kundreturer under perioden.
- Bruttovinsten uppgick till 82,8 Mkr (79,6 Mkr); en bruttomarginal om 19,5% (19,9%)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20,0 Mkr (27,9 Mkr); en EBITDA-marginal om 4,7% (7,0%) varav strukturarbetet med Happy Plugs inverkade med -2,0 Mkr (0) eller -0,5 procentenheter (0 procentenheter). Därmed uppgick den justerade EBITDA-marginalen till 5,2% (7,0%).
- Rörelsens kostnader uppgick till 411,8 Mkr (373,3 Mkr) varav 4,6 Mkr (0 Mkr) var hänförliga till Happy Plugs.
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 10,8 Mkr (24,5 Mkr) varav Happy Plugs inverkade med -5,6 Mkr (0 Mkr).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 kr (0,45 kr) varav Happy Plugs inverkade med -0,11 kr/aktie (0 kr).
- Eget kapital per 30 juni 2023 uppgick till 267,9 Mkr (262,2 Mkr)
- Likvida medel per 30 juni 2023 uppgick till 43,5 Mkr (25,9 Mkr)
- Genomsnittligt utestående antal aktier uppgick till 49 230 770 (42 830 770)

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2023

Moderbolaget

- Rörelseintäkterna uppgick till 2,0 Mkr (0 Mkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 1,6 Mkr (0,5 Mkr)
- Resultat efter finansnetto uppgick till 15,1 Mkr (-0,5 Mkr)
- Eget kapital per 30 juni 2023 uppgick till 241,3 Mkr (25,9 Mkr)
- Likvida medel per 30 juni 2023 uppgick till 46 Tkr (26,2 Mkr)

Första halvåret 1 januari – 30 juni 2023

Moderbolaget

- Rörelseintäkterna uppgick till 3,4 Mkr (0 Mkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 2,7 Mkr (1,1 Mkr)
- Resultat efter finansnetto uppgick till 15,2 Mkr (-1,1 Mkr)
- Eget kapital per 30 juni 2023 uppgick till 241,3 Mkr (25,9 Mkr)
- Likvida medel per 30 juni 2023 uppgick till 46 Tkr (26,2 Mkr)

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA HALVÅRET

Första kvartalet 1 januari – 31 mars 2023

- **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 år 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.

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2023

- **Förvärvet av NILAS3D ApS**
Den 1 maj förvärvades samtliga andelar i det danska 3D-företaget NILAS3D ApS som ett steg i målsättningen att bli den ledande nordiska distributören av 3D-skrivare och tillbehör. Köpeskillingen uppgick till 2,4 Mkr.
- **Utdelning**
Årsstämman den 29 maj 2023 beslöt att fastställa styrelsens och verkställande direktörens förslag att till aktieägarna utdela 0,30 kr per aktie; 14 769 231 kr vilken utbetalades den 5 juni 2023.
- **Optionsprogram för styrelse, nyckelpersoner och anställda**
Årsstämman den 29 maj 2023 beslöt enligt styrelsens förslag om två incitamentsprogram till ledande nyckelpersoner och anställda samt till styrelsens ledamöter genom emission av totalt 1 270 000 teckningsoptioner varav 220 000 hade tecknats vid rapportdatum. Varje option ger rättighet att teckna 1 aktie i Tura Group under tiden 15 april 2026 – 31 maj 2026 till lösenkursen 8,50 kr. Om samtliga teckningsoptioner utställda per 2023-06-30 utnyttjas för nyteckning kommer utspädningen av aktiekapitalet att uppgå till totalt 2,6%.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

FINANSIELL UTVECKLING OCH NYCKELTAL I SAMMANDRAG

Utveckling kvartal (Tkr om inget annat anges)

	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Omsättning	206 980	192 041	244 266	275 024	219 458	205 481
Bruttomarginal	20,7%	19,2%	19,3%	17,4%	20,2%	18,7%
EBITDA	15 917	11 933	19 416	18 317	10 169	9 798
EBITDA-marginal	7,7%	6,2%	7,9%	6,7%	4,6%	4,8%
EBIT	14 982	10 868	-2 880*	17 267	7 039	6 754
EBIT-marginal	7,2%	5,7%	-1,2%*	6,3%	3,2%	3,3%
Nettoresultat	11 322	8 044	-7 576*	12 744	3 656	3 720
Antal utestående aktier	42 830 770	42 830 770	48 186 638	49 230 770	49 230 770	49 230 770
Resultat per aktie, kr	0,26	0,19	-0,16	0,26	0,07	0,08
Balansomslutning	538 812	491 381	547 810	602 148	553 622	552 654
Eget kapital	254 194	262 237	276 202	273 867	277 491	267 867
Eget kapital per aktie, kr	5,93	6,12	5,73	5,56	5,64	5,44
Räntebärande skulder	151 698	134 311	107 989	168 676	143 642	155 137
Likvida medel	48 839	25 853	71 317	43 156	25 853	43 460
Soliditet	47,2%	53,4%	50,4%	45,5%	50,1%	48,5%

*) Innehåller listningskostnad (övervärde) om 21 231 Tkr – se not 2 på sidan 20.

Utveckling delår och helår (Tkr om inget annat anges)

	6 månader 2023	6 månader 2022	Helår 2022	Senaste 12 månaderna
Omsättning	424 939	399 021	918 311	944 229
Bruttomarginal	19,5%	19,9%	19,1%	18,9 %
EBITDA	19 967	27 850	65 583	57 699
EBITDA-marginal	4,7%	7,0%	7,1%	6,1%
EBIT	13 793	25 850	40 236*	28 179*
EBIT-marginal	3,2%	6,5%	6,7%*	3,0%*
Nettoresultat	7 376	19 366	24 533*	12 541*
Antal utestående aktier	49 230 770	42 830 770	45 513 510	48 969 737
Resultat per aktie, kr	0,15	0,45	0,54	0,26
Balansomslutning	552 654	491 381	602 148	
Eget kapital	267 867	262 237	273 867	
Eget kapital per aktie, kr	5,44	6,12	6,02	
Räntebärande skulder	155 137	134 311	107 989	
Likvida medel	43 460	25 853	43 156	
Soliditet	48,5%	53,4%	45,5%	
Medelantal anställda	99	89	93	96

*) Innehåller listningskostnad (övervärde) om 21 231 Tkr – se not 2 på sidan 20.

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

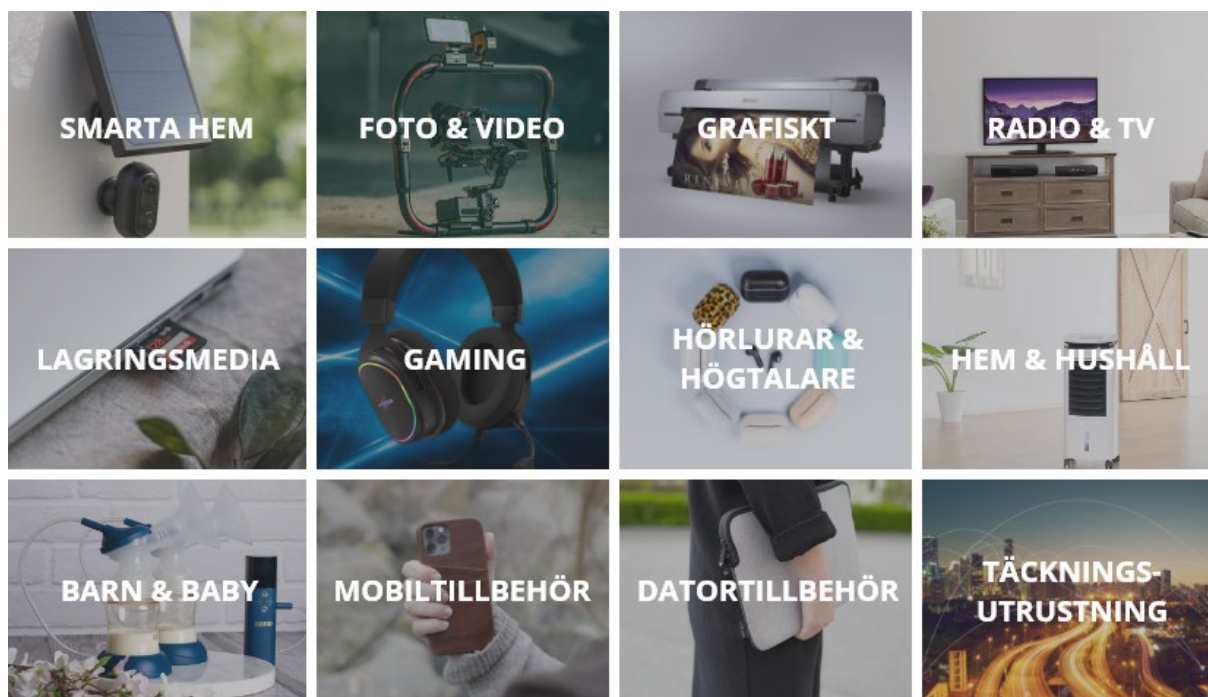
Koncernens affärsidé bygger på ett brett sortiment, starka varumärken och snabba leveranser.

VISION

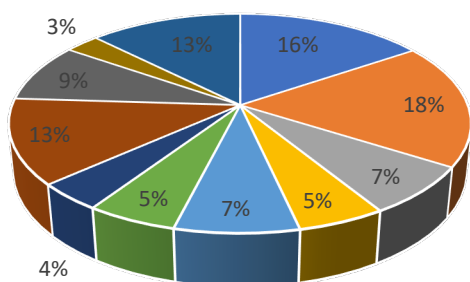
Koncernens vision är att vara den bästa och mest inspirerande partnern till våra kunder.

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

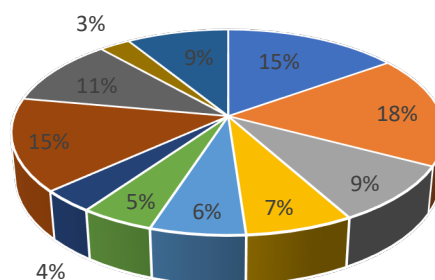


Omsättning produktområden 6 mån 2023



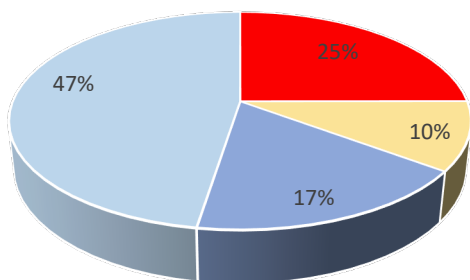
- Foto&Video
- Grafiskt
- Radio&TV
- Lagringsmedia
- Hörlurar&Högtalare
- Hem&Hushåll/Smarta Hem
- Barn&Baby
- Mobiltillbehör
- Datortillbehör
- Täckningsutrustning
- Distributionsvaror och övrigt

Omsättning produktområden 6 mån 2022



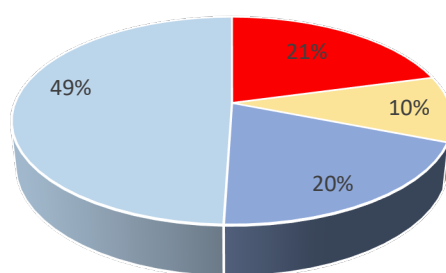
- Foto&Video
- Grafiskt
- Radio&TV
- Lagringsmedia
- Hörlurar&Högtalare
- Hem&Hushåll/Smarta Hem
- Barn&Baby
- Mobiltillbehör
- Datortillbehör
- Täckningsutrustning
- Distributionsvaror och övrigt

Omsättning geografisk 6 mån 2023



- Danmark
- Finland
- Norge
- Sverige

Omsättning geografisk 6 mån 2022



- Danmark
- Finland
- Norge
- Sverige

VD HAR ORDET

Det är med tillfredsställelse som jag presenterar Tura Group AB:s kvartalsrapport för det andra kvartalet 2023. Detta då vi trots ett tufft marknadsläge där flera varuområden tappar i volym, lyckas öka vår omsättning jämfört med motsvarande period under föregående år. En viktig anledning till denna framgång, är bredden i vårt produktsortiment. Även om ett eller flera områden lider av tillbakagång, finns alltid andra som lever upp till våra förväntningar och till och med ökar.

Vår försäljning under andra kvartalet ökade med 7 %, vilket är en tydlig indikation på att vår produktportfölj fortsätter att efterfrågas på marknaden. Trots förbättrad bruttomarginal, tappar vi något vad gäller rörelsemarginal. Det kan i huvudsak kopplas till ökade investeringar i lager och logistik samt marknadsföring. Utöver det har kostnader för lokaler och frakter ökat jämfört med föregående år.

Vi fortsätter att utveckla produkter under egna varumärken och detta kvartal är inget undantag. Bland annat har vi framgångsrikt tagit fram tre nya produkter under varumärket Happy Plugs och utöver det satt ett omfattande sortiment för kommande iPhone 15. En modell som lanseras under september månad.

Vi vet vikten av att integrera hållbarhetsaspekter i vår verksamhet. Tura Group strävar efter att minimera vår påverkan på miljön samtidigt som vi skapar långsiktigt värde för våra aktieägare. Under kvartalet har vi fortsatt att söka lösningar för att minska vårt koldioxidavtryck och främja en mer ansvarsfull leverantörskedja.

De ekonomiska och marknadsmässiga utmaningarna som påverkar världen i stort, kommer även fortsatt att ha verkan på de branscher där vi befinner oss. Trots detta är vi försiktigt optimistiska inför kommande kvartal. Vi förväntar oss inte ökningstal i linje med våra övergripande och långsiktiga mål men vi tror inte heller på några större tapp omsättningsmässigt.

Vad gäller lönsamheten ser vi fortsatt att den svaga svenska kronan och även den norska kronan sannolikt kommer att påverka vår bruttomarginal negativt eftersom det, som tidigare kommunicerats, alltid finns en eftersläpning i prisökningarna till våra kunder.

Sammanfattningsvis vill jag tacka vårt dedikerade team för deras hårda arbete och engagemang under detta kvartal. Jag vill också tacka våra aktieägare, kunder och samarbetspartners för det förtroende ni visar oss. Tillsammans fortsätter vi att bygga en stark framtid för Tura Group AB.

Tack för ert fortsatta förtroende och stöd.

STEFAN ERIKSSON, VD | Kungsbacka augusti 2023

KOMMENTARER TILL RAPPORTEN

Finansiell utveckling under andra kvartalet, 1 april – 30 juni 2023

Koncernen

Nettoomsättning

Koncernen omsatte under andra kvartalet 205 481 Tkr (192 041 Tkr) vilket är en ökning med 7,0%. Det förklaras främst av god utveckling inom grafiska produkter och professionell fotoutrustning. Happy Plugs bidrog inte till omsättningen under kvartalet på grund av fortsatta kundreturer i samband med en pågående produktgenerationsväxling.

Kostnader

Rörelsekostnaderna exklusive handelsvaror och avskrivningar under andra kvartalet uppgick till 28 909 Tkr (26 200 Tkr) fördelat på övriga externa kostnader 11 248 Tkr (9 144 Tkr) och personalkostnader 17 661 Tkr (15 925 Tkr). I jämförelse med motsvarande period ifjol är det lokalkostnader, personalkostnader, utfrakter samt fortsatta satsningar i logistikverksamheten och marknadsaktiviteter som utgör de största kostnadsökningarna.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster för andra kvartalet blev 5 673 Tkr (10 182 Tkr) och periodens resultat 3 720 Tkr (8 044 Tkr) eller 0,07 kr per aktie (0,19 kr per aktie). Resultatförsämringen är huvudsakligen hänförlig till 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 43 460 Tkr (25 853 Tkr). Likviditeten inklusive utnyttjade krediter uppgick till 105 925 Tkr (82 778 Tkr). Vid kvartalets början uppgick likviditeten inklusive utnyttjade krediter till 80 213 Tkr. Koncernens nettoskuld sjönk med 17,4 Mkr under kvartalet trots utdelning till aktieägarna samt att strukturarbetet i Happy Plugs inneburit en del likvidpåverkande avslut med vissa av Happy Plugs tidigare kunder.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar under andra kvartalet uppgick till 3 396 Tkr (3 641 tkr) varav 2 417 Tkr (0) utgörs av förvärvet av NILAS3D ApS. Avskrivningarna uppgick till 3 040 Tkr (1 065 Tkr) varav 1 881 Tkr (0) och 79 Tkr (0) avser avskrivning på goodwill hänförlig till förvärven av Happy Plugs respektive NILAS3D ApS. Goodwill uppgick vid förvärvstillfällena till 37 612 Tkr (0) respektive 2 357 Tkr (0) och skrivs av linjärt över 5 år.

Eget kapital

Koncernens egna kapital vid periodens slut uppgick till 267 756 Tkr (273 867 Tkr) och soliditeten uppgick till 48,5% (53,4%). Under kvartalet utdelades 14,8 Mkr (0) till aktieägarna. Eget kapital per aktie vid periodens slut uppgick till 5,44 kr (6,02 kr).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i koncernen under det andra kvartalet uppgick till 100 (89) varav Happy Plugs 3 (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 2 037 Tkr (0).

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 1 637 Tkr (514 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 andra kvartalet uppgick till 15 096 Tkr (-514 Tkr). Utdelning om 15 Mkr har erhållits från dotterbolaget Tura Scandinavia AB.

Likviditet

Företagets likvida medel vid periodens slut uppgick till 46 Tkr (26 196 Tkr). Under kvartalet utbetalades 14 769 Tkr i utdelning till aktieägarna.

Investeringar och avskrivningar

Investeringarna under kvartalet avser förvärvet av NILAS3D ApS och uppgick till 2 417 Tkr. Därigenom uppkommen goodwill och därmed sammanhängande avskrivningar beskrivs i koncernavsnittet ovan.

Eget kapital

Företagets egna kapital vid periodens slut uppgick till 241 304 Tkr (25 875 Tkr). Soliditeten uppgick till 89,8 % (98,4 %).

Personal

Medelantalet anställda under kvartalet var 4 (0).

Finansiell utveckling under första halvåret, 1 januari – 30 juni 2023

Koncernen

Nettoomsättning

Koncernen omsatte under första halvåret 424 939 Tkr (399 021 Tkr) vilket är en ökning med 6,5%. Det förklaras främst av god utveckling inom grafiska produkter och professionell fotoutrustning. Happy Plugs bidrog inte nämnvärt till omsättningen under perioden på grund av kundreturer i samband med en pågående produktgenerationsväxling.

Kostnader

Rörelsekostnaderna exklusive handelsvaror och avskrivningar under första halvåret uppgick till 63 407 Tkr (51 921 Tkr) fördelat på övriga externa kostnader 26 020 Tkr (19 686 Tkr) och personalkostnader 37 387 Tkr (32 235 Tkr). I jämförelse med motsvarande period ifjol är det strukturkostnaderna i Happy Plugs, lokalkostnader, utfrakter, personalkostnader och fortsatta satsningar i logistikverksamheten och marknadsaktiviteter som utgör de största kostnadsökningarna.

Resultat

Resultatet efter finansiella poster för första halvåret blev 10 802 Tkr (24 514 Tkr) och periodens resultat 7 376 Tkr (19 366 Tkr) eller 0,15 kr per aktie (0,45 kr per aktie). Resultatförsämringen är huvudsakligen hänförlig till strukturarbetet i Happy Plugs, ökade omkostnader, goodwillavskrivningar, 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 43 460 Tkr (25 853 Tkr). Likviditeten inklusive utnyttjade krediter uppgick till 105 925 Tkr (82 778 Tkr). Vid periodens början uppgick likviditeten inklusive utnyttjade krediter till 125 520 Tkr. Koncernens nettoskuld sjönk med 13,8 Mkr under första halvåret trots förvärv och aktieutdelning samt att strukturarbetet i Happy Plugs inneburit en del likvidpåverkande avslut med vissa av Happy Plugs tidigare kunder.

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar under första halvåret uppgick till 27 801 Tkr (4 173 tkr) varav 23 442 Tkr (0) utgörs av förvärvet av Happy Plugs AB och 2 417 Tkr (0) utgörs av förvärvet av NILAS3D ApS. Avskrivningarna uppgick till 6 174 Tkr (2 000 Tkr) varav 1 881 Tkr (0) respektive 82 Tkr (0) avser avskrivning på goodwill hänförliga till förvärven av Happy Plugs och NILAS3D. Denna goodwill uppgick vid förvärvstillfällena till 37 612 Tkr (0) respektive 2 471 Tkr (0) och skrivs av linjärt över 5 år.

Eget kapital

Koncernens egna kapital vid periodens slut uppgick till 267 867 Tkr (273 867 Tkr) och soliditeten uppgick till 48,5% (53,4%). Under halvåret utdelades 14,8 Mkr (0) till aktieägarna. Eget kapital per aktie vid periodens slut uppgick till 5,44 kr (6,02 kr).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i koncernen under det första halvåret uppgick till 101 (90) varav Happy Plugs 5 (0).

Moderbolaget

Nettoomsättning och övriga rörelseintäkter

Moderbolaget har inte haft någon omsättning under första halvåret men har debiterat dotterbolaget Tura Scandinavia AB för de kostnader som uppkommit i företaget under perioden, Dessa debiteringar uppgick till 3 446 Tkr (0).

Kostnader

Rörelsekostnaderna under första halvåret uppgick till 2 681 Tkr (1 065 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 halvåret uppgick till 15 163 Tkr (-1 065 Tkr). Utdelning om 15 Mkr har erhållits från dotterbolaget Tura Scandinavia AB.

Likviditet

Företagets likvida medel vid periodens slut uppgick till 46 Tkr (26 196 Tkr). Under kvartalet utbetalades 14 769 Tkr (0) i utdelning till aktieägarna.

Investeringar och avskrivningar

Investeringarna under första halvåret uppgick till 25 890 Tkr (0) varav Happy Plugs 23 442 Tkr och NILAS3D 2 417 Tkr. Därigenom uppkommen goodwill och därmed sammanhängande avskrivningar beskrivs i koncernavsnittet ovan.

Eget kapital

Företagets egna kapital vid periodens slut uppgick till 241 304 Tkr (25 875 Tkr). Soliditeten uppgick till 89,8 % (98,4 %).

Personal

Medelantalet anställda under första halvåret var 4 (0).

Aktiekapital

Företagets aktiekapital uppgick per den 30 juni 2023 till 4 923 077 kr fördelat på 49 230 770 utestående aktier. Aktiernas kvotvärde är 10 kr.

Aktien

Tura Group AB:s aktie är listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet TURA. Aktien har ISIN-kod SE0017083355. Per den 30 juni 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 koncernens 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.

RESULTATRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	April-juni 2023	April-juni 2022	Januari- juni 2023	Januari- juni 2022	Januari- december 2022
Intäkter					
Nettoomsättning	205 481	192 041	424 939	399 021	918 311
Övriga rörelseintäkter	255	173	616	173	876
Summa intäkter	205 736	192 214	425 555	399 194	919 187
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-167 029	-155 212	-342 181	-319 423	-742 671
Externa kostnader	-11 248	-9 144	-26 020	-19 686	-46 123
Personalkostnader	-17 661	-15 925	-37 387	-32 235	-64 811
Listningskostnad (övervärde)	-	-	-	-	-21 231
Av- och nedskrivningar	-3 040	-1 065	-6 174	-2 000	-4 115
Summa rörelsens kostnader	-198 982	-181 346	-411 762	-373 344	-878 951
Rörelseresultat	6 754	10 868	13 793	25 850	40 236
Finansiella intäkter och kostnader	-1 081	-686	-2 991	-1 336	-3 160
Resultat efter finansiella poster	5 478	10 181	10 607	24 514	37 076
Skatt	-1 953	-2 138	-3 426	-5 148	-12 543
Periodens resultat	3 720	8 044	7 376	19 366	24 533
Antal utestående aktier	49 230 770	42 830 770	49 230 770	42 830 770	45 513 510
Resultat per aktie, kr	0,08	0,19	0,15	0,45	0,54

BALANSRÄKNINGAR – KONCERNEN

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	36 564	425	375
Materiella anläggningstillgångar	20 373	21 677	20 257
Finansiella anläggningstillgångar	1 578	1 577	866
Summa anläggningstillgångar	58 515	21 117	21 498
Omsättningstillgångar			
Varulager	237 191	245 570	243 152
Kundfordringar	187 043	185 229	256 211
Fordringar hos koncernföretag	2 656	886	1 669
Övriga omsättningstillgångar	23 789	10 164	36 462
Kassa och bank	43 460	25 853	43 156
Summa omsättningstillgångar	494 139	467 702	580 650
Summa tillgångar	552 654	491 381	602 148
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	4 923	5 040	4 923
Fritt eget kapital exkl periodens resultat	255 567	237 832	244 411
Årets resultat	7 376	19 366	24 533
Summa eget kapital	267 867	262 237	273 867
Avsättningar	5 545	5 256	5 343
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Skulder till moderföretag	24 000	0	24 000
Summa långfristiga skulder	24 000	14 267	24 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	112 535	118 075	134 676
Leverantörsskulder	72 876	52 611	106 471
Skulder till moderföretag	18 602	10 100	10 000
Skulder till koncernföretag	1 040	6 140	3 433
Övriga kortfristiga skulder	50 189	35 713	44 358
Summa kortfristiga skulder	255 241	223 888	298 938
Summa eget kapital och skulder	552 654	491 381	602 148

KASSAFLÖDESANALYSER – KONCERNEN

Tkr	April-juni 2023	April-juni 2022	Januari- juni 2023	Januari- juni 2022	Januari- december 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändring	6 674	9 109	13 550	21 366	50 239
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	28 933	-10 931	42 863	36 371	-10 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35 697	-1 822	56 413	57 737	39 885
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 396	-3 641	-27 801	-4 173	21 510
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 274	-17 523	-28 308	-37 523	-28 051
Periodens kassaflöde	29 027	-22 986	304	16 041	33 344
Likvida medel vid periodens början	14 433	48 839	43 156	9 812	9 812
Periodens kassaflöde	29 027	-22 986	304	16 041	33 344
Likvida medel vid periodens slut	43 460	25 853	43 460	25 853	43 156

RESULTATRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	April-juni 2023	April-juni 2022	Januari- juni 2023	Januari- juni 2022	Januari- december 2022
Intäkter					
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 037	-	3 446	-	1 994
Summa intäkter	2 037	0	3 446	0	1 994
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-	-	-	-	-
Externa kostnader	-400	-401	-510	-848	-1 471
Personalkostnader	-1 237	-112	-2 171	-217	-1 611
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-1 637	-514	-2 681	-1 065	-3 082
Rörelseresultat	400	-514	765	-1 065	-1 088
Finansiella intäkter och kostnader	14 696	0	14 398	0	16 000
Resultat efter finansiella poster	15 096	-514	15 163	-1 065	14 912
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	15 096	-514	15 163	-1 065	14 912

BALANSRÄKNINGAR – MODERBOLAGET

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	266 014	0	240 154
Summa anläggningstillgångar	266 014	0	240 154
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar på koncernföretag	2 546	0	2 264
Övriga omsättningstillgångar	199	93	74
Kassa och bank	46	26 196	24 615
Summa omsättningstillgångar	2 791	26 289	26 953
Summa tillgångar	268 805	26 289	267 107
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	4 923	640	4 923
Fritt eget kapital exkl periodens resultat	221 559	26 300	221 402
Periodens resultat	15 163	-1 065	14 912
Summa eget kapital	241 304	25 875	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	602	0	0
Skulder till koncernföretag	1 050	0	753
Leverantörsskulder	44	395	2
Övriga kortfristiga skulder	1 464	19	1 115
Summa kortfristiga skulder	3 160	414	1 870
Summa eget kapital och skulder	268 805	26 289	267 107

KASSAFLÖDESANALYSER – MODERBOLAGET

Tkr	April-juni 2023	April-juni 2022	Januari- juni 2023	Januari- juni 2022	Januari- december 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändring	15 096	-513	15 163	-1 065	14 912
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	924	422	927	158	-631
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 020	-91	16 090	-907	14 281
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 417	0	-25 890	0	-26 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 769	0	-14 769	0	9 231
Periodens kassaflöde	-1 166	-91	-24 569	-907	-2 488
Likvida medel vid periodens början	1 212	26 287	24 615	27 103	27 103
Periodens kassaflöde	-1 166	-91	-24 569	-907	-2 488
Likvida medel vid periodens slut	46	26 196	46	26 196	24 615

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 förvärvsföretag 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:

<i>Förvärvsanalys i koncernredovisningen (KSEK):</i>	
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 lång- och kortfristiga lån från huvudägaren Voxson Carl-L Eriksson AB uppgående till sammanlagt 42 602 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. 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.

EBIT: ("Earnings before Interest and Taxes") Rörelseresultat.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- 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 29 augusti 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 22 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 i huvudsak 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 sina dotterbolag som juridiskt sett består av Tura Group AB med dotterbolagen Tura Scandinavia AB, Happy Plugs AB och NILAS3D ApS.

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



TURA GROUP