

**NORTH  
BAZE  
GROUP**

## Delårsrapport Q2

NORTHBAZE GROUP AB  
JAN - JUN 2021



# Delårsrapport 2 2021

Januari - juni 2021

## Q2 2021 1 april – 30 juni 2021 i korthet

- Northbaze Group redovisar intäkter på 24 mkr, (27 mkr) för perioden april t.o.m. juni 2021. Omsättningsfördelning mellan affärsområdena är följande: Audio & Sound uppnår en omsättning om 10 mkr (6 mkr), Adiantes uppgår till 8 mkr (12 mkr) och Smart Mobility uppgår till 6 mkr (9 mkr). Omsättningsminskningen kommer i huvudsak från en förskjutning av försäljningen i den Thailandska verksamheten (Adiantes). Under kvartalet har mycket arbete och resurser lagts på att genomföra en större affär. Utgången är fortfarande osäker men bolaget har goda erfarenheter av denna typ av affärer och ledningen ser dessa som en viktig del i tillväxt strategin.
- Koncernens B2C försäljning online för kvartal 2 uppgår till cirka 19% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM- och private label tillverkning.
- Bruttomarginalen ökar under kvartalet i jämförelse med föregående år. Marginalen uppgick till **49 %** (46%) för kvartal 2 2021.
- Orderboken i Northbaze Group växer under kvartal med 20% i jämförelse med föregående års motsvarande kvartal och uppgick vid slutet av kvartal 2 till 12 mkr (10 mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 7 mkr inom Adiantes, 3 mkr inom Smart Mobility och 2 mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under kvartal 2 är positivt om 0.2 mkr (0 mkr) och med en EBITDA marginal om cirka 1%. EBITDA resultatet påverkas positivt om 1.5 MSEK till följd av en återföring av tidigare bokförd tilläggsköpeskilling kopplad till förvärvet av KAVAJ GmbH.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -2.5 mkr (- 4 mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 53 % (52 %) vid kvartalets slut.
- En organisationsförändring har genomförts under det andra kvartalet 2021. Den tyska verksamheten har flyttats till Sverige och slagits samman med befintlig organisation.
- COVID-19 har haft en allmänt avkylande påverkan på marknaden men ingen specifik påverkan på bolaget.

## Perioden 1 januari – 30 juni 2021 i korthet

- Northbaze Group uppnår för perioden en total nettoomsättningstillväxt om 10% samt med ett positivt EBITDA resultat. Omsättningsfördelning mellan affärsområdena är följande: Adiantes uppgår till 23 mkr (25 mkr), Smart Mobility uppgår till 22 mkr (16 mkr) och Audio & Sound uppnår en omsättning om 19 mkr (17 mkr). Sammantaget uppnår koncernen en omsättning om 64 mkr (58 mkr) under perioden.
- Koncernens B2C försäljning online för perioden uppgår till cirka 16% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM- och private label tillverkning.
- Bruttomarginalen minskar under perioden i jämförelse med föregående års första halvår på grund av höga logistikkostnader under kvartal 1 och marginalen uppgick till **46 %** (48%) för första halvåret 2021.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av perioden till 12 mkr (10 mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 7 mkr inom Adiantes, 3 mkr inom Smart Mobility och 2 mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under första halvåret 2021 är positivt om 1.3 mkr (0.2 mkr) och med en EBITDA marginal om 2%. EBITDA resultat påverkas positivt om 1.5 MSEK till följd av en återföring av tidigare bokförd tilläggsköpeskilling kopplad till förvärvet av KAVAJ GmbH.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 12 mkr (- 13.1 mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 53 % (52 %) vid kvartalets slut.

## Jämförande finansiella fakta för Q2 och perioden (KSEK)

Koncernen	april-juni 2021	april-juni 2020	jan-juni 2021	jan-juni 2020
Nettoomsättning	24 259	27 123	64 178	58 475
Rörelseresultat (EBITDA)	174	1	1 342	222
Resultat efter avskrivningar	- 1 885	- 2 761	- 2 818	- 4 613
Resultat efter finansiella poster	- 3 455	- 3 430	- 5 144	- 5 348
Resultat efter skatt	- 3 540	- 3 449	- 5 433	- 5 323
Bruttomarginal	49%	46%	46%	48%

## Fortsatt positivt EBITDA för Northbaze

Northbaze Group levererar ett solitt Q2 och lägger grunden för att mycket starkt sista halvår under 2021.

Det är för mig mycket glädjande att affärsområdet Audio & Sound levererar en stabil tillväxt gentemot föregående år. Tillväxten på 60% är framför allt driven av affärsutveckling med nya försäljningskanaler, där vi når nya konsumenter och kanaler för våra varumärken. Vår produktutveckling med smarta ljud produkter framskrider enligt plan, vi är övertygade om att JAYS kan göra avtryck inom segmentet både nationellt och internationellt. Bolaget har under kvartal två jobbat intensivt med en större upphandling som vi hoppas kunna presentera inom kort.

Adiantes har som bekant haft en otroligt fin tillväxt och utveckling under flera års tid. Under kvartal två har vi haft en ökad Covid spridning i området där vår tillverkade enhet är baserad. För att säkerställa att vi alltid ställer långsiktighet, medarbetares hälsa i fokus har fabriken opererat med nedsatt kapacitet under kvartalet. Ordersituationen är god för Adiantes för kommande hårdvarulanseringar vilket borgar för en stark avslutning på verksamhetsåret och vidare in i 2022.

De högre logistikkostnader och utmaningar med transporter kommer mest troligen vara oförändrat under hela året vad vi bedömer. Vi har sedan sista kvartalet 2020 jobbat intensivt för att upprätthålla koncernens marginal och har prioriterat hälsosamma affärer före volymer.

Under kvartal två har vi sett haft effekter av Covid-19 inom samtliga affärsområden men fortsätter hantera de utmaningar och möjligheter vi ser enligt den plan koncernledningen tog fram under våren 2020.

Vi ser nu fram emot ett sista halvår där vi fortsätter jobba med vårt mantra, att leverera tillväxt under lönsamhet.

Göteborg den 19:e augusti 2021

Henrik Andersson,  
Koncernchef & VD i Northbaze Group AB (publ)



## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Northbaze Group investerar i ett nytt Utvecklings- & Innovationscenter för Adiantes
- JAYS Headphones bryter ny mark i samarbete med Intersport

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Northbaze Group anställer ny CFO

## DETALJERADE UPPLYSNINGAR Q2 2021

- Northbaze Group fortsätter sin positiva trend och visar för sjunde kvartalet i rad ett positivt EBITDA resultat och redovisar för kvartal 2 ett resultat om 0.2 mkr och med en EBITDA marginal om 1%. Trenden påvisar det målmedvetna arbetet koncernen arbetar utefter vilket är att koncernen ska växa under lönsamhet.
- Audio & Sound växer med 60% under kvartal 2 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Tillväxten kommer ur koncernens målmedvetna arbete med att bredda antal detaljister inom fler områden utöver den traditionella konsumentelektronikhandeln där JAYS varit framgångsrika tidigare. Bland annat har JAYS etablerat ett nytt samarbete med Intersport där vi ser större möjligheter att expandera framöver. Utöver detta fortgår det löpande arbetet med framtida produktansättningar och där vi till hösten kommer presentera en utvidgad serie för smarta hemhögtalare samt utöka vårt true-wireless sortiment.
- Adiantes minskar sin omsättning under kvartal 2 med 31% i jämförelse med föregående års motsvarande kvartal. Minskningen kommer ur främst ur att större delen av produktionen är centrerad kring Iphone tillbehör och därmed skjuts orders fram till lanseringen av nya iPhone som planeras ske under kvartal 3. Fokus för produktionsenheten i perioden har varit att förstärka och förbättra vårt kunderbudande genom att förstärka fabriken med ett nytt utvecklingscenter samt starta ett designsamarbete med en designskola i Florens för att därmed bli en partner som inte bara producerar produkter utan också med utvecklar våra kunders sortiment. Koncernen fokuserar också på att framför allt nå nya kunder inom modeindustrin inom läder i Europa framöver.
- Smart Mobility minskar sin omsättning under kvartal 2 med 34% i jämförelse med föregående års motsvarande kvartal. Affärsområdet säljer numera främst mobila- och IT-tillbehör till professionella användare och skräddarsydda lösningar för storbolag samt kommuner och på grund av att många länder är på väg att återöppna sina samhällen avvaktar många storbolag och kommuner sina inköp inför detta. Koncernen arbetar aktivt med att knuta upp direkta avtal med större bolag i centraleuropa för att kunna fortsätta växa inom området och kunna erbjuda en större bredd av produkter i vårt kunderbudande i linje med Northbaze vision av att kunna erbjuda ett komplett utbud av audio- och IT-tillbehör till både den professionella användaren och slutkonsumenten.
- Koncernens B2C försäljning online för kvartalet uppgår till cirka 19% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM- och private label tillverkning. Nuvarande försäljningsandel som säljs online är under koncernens uttalade mål där koncernen ska nå 30% i slutet av året vilket ledningen jobbar aktivt för att förstärka våra konsumentvarumärken online under andra halvan av 2021 med fler samprojekt och säljaktiviteter planerade.
- Bruttomarginalen ökar återigen under kvartal 2 i jämförelse med föregående års motsvarande period och uppgick till 49 % (46%) för kvartal 2. Logistikflöden har förbättrats under kvartal 2 och därmed har kostnader börjat gå ner.

- Orderboken i Northbaze Group ökade med 20% och uppgick vid slutet av kvartal 2 till 12 mkr (10 mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 7 mkr inom Adiantes, 3 mkr inom Smart Mobility och 2 mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under kvartal 2 är positivt om 0.2 mkr (0 mkr) och med en EBITDA marginal om 1%.
- Kassaflödet för kvartalet var negativt och uppgick till -2.1 mkr (+2.4 mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till -2.5 mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Det negativa kassaflödet i rörelsen kommer främst ur negativa rörelseresultatet om vi exkluderar ej kassapåverkande komponenter. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0.4 mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till +0.8 mkr vilket kommer ur en utökad rörelsekredit.

## DETALJERADE UPPLYSNINGAR PERIODEN 2021

- Northbaze Group redovisar ett positivt EBITDA resultat och redovisar för första halvåret 2021 ett resultat om 1.3 mkr och med en EBITDA marginal om 2%. Trenden påvisar det målmedvetna arbetet koncernen arbetar utefter vilket är att koncernen ska växa under lönsamhet. Koncernens nettoomsättning växer som helhet med 10% under första halvåret 2021 i jämförelse med föregående års motsvarande period.
- Adiantes nettoomsättning minskar med 7% under första halvåret 2021 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Minskning kommer ur främst ur att större delen av produktionen är centrerad kring Iphone tillbehör och därmed skjuts orders fram till den nya Iphone lansering som beräknas ske under kvartal 3. Kundbasen är fortsatt främst asiatiska premiummärken inom mobila tillbehör där bolaget spår en fortsatt tillväxt hos befintlig kundbas som fortsatt expanderar till fler geografiska marknader samt att koncern kommer arbeta med målmedvetet för att knyta upp fler europeiska premiumvarumärken som attraheras av vår samlade kompetens inom området och som fortfarande till viss del producerar sina produkter i högkostnadsländer eller i länder med en instabil geopolitisk situation. Adiantes har även slutfört ett projekt för att skapa ett utvecklingscenter för att både utveckla befintliga produktkompetenser samt utveckla design och tillverkning av andra närliggande produkter såsom mindre och större exklusiva skinn- och läderväskor inom exempelvis laptop-, duffel- och weekend-bags området.
- Smart Mobility levererar en nettoomsättningstillväxt om 42%. Tillväxten är direkt kopplat till koncernens framgångsrika etablering av skräddarsydda tillbehör för kommuner och storbolag där koncernen knutit samman vår fabrik med behoven som snabbt uppstått på den lokala marknaden i COVID's spår. Ett exempel på detta är den tyska skolsektorns snabba forcering för att kunna etablera en digital distansutbildning vilket inneburit stora investeringar i hårdvara samt specialgjorda tillbehör. Koncernen jobbar också aktivt med att knyta upp direkta avtal med större bolag i centraleuropa för att kunna fortsätta växa inom området och kunna erbjuda en större bredd av produkter i vårt kunderbjudande i linje med Northbaze vision av att kunna erbjuda ett komplett utbud av audio- och IT-tillbehör till både den professionella användaren och slutkonsumenten.
- Audio & Sound redovisar en tillväxt i sin nettoomsättning med 5% under första halvåret 2021 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Tillväxten är kopplad till JAYS expansion inom detaljistledet där JAYS numera finns hos samtliga större detaljister inom konsumentelektronik och inom den nordiska marknaden samt påbörjat vidare expansion till andra typer av detaljister inom sport och fritid med mera. Utöver detta fortgår det löpande arbetet med framtida produktlanseringar och där vi till hösten kommer presentera en utvidgad serie för smarta hemhögtalare samt utöka vårt true-wireless sortiment.
- Koncernens B2C försäljning online för första halvåret 2021 uppgår till cirka 16% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och

dess externa OEM- och private label tillverkning. Nuvarande försäljningsandel som säljs online är under koncernens uttalade mål där koncernen ska nå 30% i slutet av året vilket ledningen jobbar aktivt för att förstärka våra konsumentvarumärken online under kvartal 3 med fler samprojekt och säljaktiviteter planerade.

- Bruttomarginalen minskar under första halvåret i jämförelse med föregående års motsvarande period på grund av ökade logistikkostnader till följd av pandemin under kvartal 1 och uppgick till 46 % (48%) för perioden.

Ökade logistikkostnader och försvårade logistikflöden är direkt kopplade till COVID-19 och bolaget har arbetat aktivt för att minska dess effekt under kvartal 2 vilket vi ser att vi lyckats med under kvartal 2 med förstärkt marginal. Logistikkostnaderna ökade under kvartal 1 på grund av kapacitetsbrister som skett på flygtransporter som lidit av att civiltrafiken nästintill helt upphört.

- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 2 till 12 mkr (10 mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 7 mkr inom Adiantes, 3 mkr inom Smart Mobility och 2 mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under första halvåret 2021 är positivt om 1.3 mkr (0.2 mkr) och med en EBITDA marginal om 2%.
- Kassaflödet för första halvåret var negativt och uppgick till -1 mkr (+0.9 mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till 12 mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Den större delen av det positiva kassaflödet från rörelsen är kopplat till förändringen av finansieringen av kundfordringar som dessförinnan varit fakturabelåning och redovisats under finansieringsverksamheten till att nu finansiera fakturorna via att koncernen säljer fakturorna och då minskar rörelsekapitalbindningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0.7 mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till -12.3 mkr vilket främst kommer ur i ovan angiven förändring kring finansieringen av kundfakturorna. Utöver detta har koncernen förstärkt kreditramen med 1.7 KSEK i ytterligare rörelsekrediter.

## **NORTHBAZE GROUP I KORTHET**

Northbaze Group grundades 2006 och har under åren utökat sin målbild till en affärsidé som är att utveckla och ta fram innovativa och funktionella produkter inom audio, IT- och mobiltillbehörsområdet för att förenkla och förbättra människors upplevelse av mobila enheter samt brygga samman människors liv med dagens teknik. Genom att vi kontrollerar tillverkningen och har ett nära samarbete med marknaden kan vi förfina nuvarande varumärken och utveckla kompletterande varumärken för att anpassa oss till ett ständigt föränderligt landskap och marknadsbehov av nya smarta lösningar för att förenkla människors liv i en föränderlig och alltmer teknisk värld.

Visionen är att skapa enkelhet i människors alltmer tekniska liv genom att erbjuda smarta och funktionella ljud produkter och IT-tillbehör.

Northbaze koncernens affärsidé är etablera en stark online närvaro med en bred produkt- och varumärkesbas och en tillväxtstrategi som bygger på stark organisk tillväxt med lönsamhet i kombination med förvärvsdriven tillväxt audio, IT- och mobiltillbehörsområdet. Northbaze Group har för avsikt att genomföra flertalet förvärv vid rätt förutsättningar under kommande år i syfte att diversifiera och bygga en stark koncern med tydligt fokus på långsiktig tillväxt under lönsamhet.

Northbaze koncernens långsiktiga finansiella mål är att ha en årlig tillväxt om 20 procent med en samtidig lönsamhet om minst 10 procent EBITDA och en soliditet överstigande 30 procent. Koncernen har som målsättning att öka andelen av omsättningen inom B2C samt online med cirka 10% per år under kommande tre års period till dryga 30%, samtidigt som erbjudandet via befintliga marknadskanaler inom detaljhandeln förstärks. Koncernen kommer ej lämna löpande detaljerade prognoser, utan verksamheten kommer helt styras mot bolagets långsiktiga finansiella mål.



## RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2021 apr-juni	2020 apr-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	24 259	27 123	64 178	58 475	137 025
Övriga rörelseintäkter	1 763	958	2 265	1 005	2 287
Summa intäkter	26 022	28 081	66 442	59 480	139 312
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-12 363	-14 605	-34 908	-30 639	-78 056
Övriga externa kostnader	-7 120	-6 195	-17 417	-13 433	-28 715
Personalkostnader	-6 366	-7 280	-12 775	-15 186	-28 142
Totala kostnader	-25 848	-28 080	-65 100	-59 258	-134 913
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>174</b>	<b>1</b>	<b>1 342</b>	<b>222</b>	<b>4 399</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 059	-2 018	-4 111	-4 027	-8 329
Resultat från andelar i intresseföretag	0	847	-49	778	82
Resultat från avvecklade koncernföretag	0	-1 591	0	-1 587	-1 521
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-1 885</b>	<b>-2 761</b>	<b>-2 818</b>	<b>-4 613</b>	<b>-5 369</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	56	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 570	-669	-2 326	-791	-1 890
Summa finansiella poster	-1 570	-669	-2 326	-735	-1 890
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 455</b>	<b>-3 430</b>	<b>-5 144</b>	<b>-5 348</b>	<b>-7 259</b>
Skatt på periodens resultat	-85	-19	-289	25	20
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 540</b>	<b>-3 449</b>	<b>-5 433</b>	<b>-5 323</b>	<b>-7 239</b>

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	22 192	25 309	23 751
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 535	4 544	3 796
Övriga immateriella anläggningstillgångar	149	208	168
	<b>24 876</b>	<b>30 061</b>	<b>27 714</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 244	2 457	2 347
Inventarier och verktyg	1 903	2 812	2 411
	<b>4 147</b>	<b>5 269</b>	<b>4 759</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	1 286	2 145	1 317
Andra långfristiga fordringar	696	716	751
Uppskjuten skattefordran	2 275	2 419	2 387
	<b>4 257</b>	<b>5 279</b>	<b>4 455</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 280</b>	<b>40 610</b>	<b>36 928</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	7 595	7 862	6 160
Varor under tillverkning	4 464	3 948	4 221
Färdiga varor och handelsvaror	6 825	15 869	9 960
Förskott till leverantörer	1 241	967	2 529
	<b>20 124</b>	<b>28 646</b>	<b>22 870</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	3 852	12 144	22 016
Skattefordringar	0	992	537
Fordringar hos intresseföretag	33	0	0
Övriga fordringar	1 128	1 469	1 784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 847	781	1 456
	<b>6 859</b>	<b>15 386</b>	<b>25 792</b>
<i>Kassa och bank</i>			
	12 917	8 878	14 174
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>39 901</b>	<b>52 910</b>	<b>62 836</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>73 181</b>	<b>93 519</b>	<b>99 764</b>

**BALANSRÄKNING KONCERN**

KSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Övrigt tillskjutet kapital	124 117	123 919	124 117
Annat eget kapital exkl periodens resultat	-94 672	-84 311	-86 719
Periodens resultat	-5 433	-5 323	-7 239
	38 687	48 961	44 834
<b>Summa eget kapital</b>	<b>38 687</b>	<b>48 961</b>	<b>44 834</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	356	424	397
Övriga avsättningar	264	2 385	1 981
	<b>620</b>	<b>2 809</b>	<b>2 378</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 120	9 803	8 642
Leasingskulder	95	82	238
	<b>1 215</b>	<b>9 885</b>	<b>8 880</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	16 380	3 897	6 982
Fakturabelåning	0	8 146	14 080
Förskott från kunder	159	269	30
Leverantörsskulder	8 661	9 088	13 253
Skatteskulder	384	0	0
Skulder till intressebolag	0	552	151
Leasingskulder	252	287	259
Övriga skulder	2 173	3 361	3 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 650	6 266	5 077
	<b>32 659</b>	<b>31 865</b>	<b>43 672</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>34 494</b>	<b>44 559</b>	<b>54 930</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>73 181</b>	<b>93 519</b>	<b>99 764</b>

# NORTH BAZE GROUP

## KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK

	2021	2020	2021	2020	2020
	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Resultat före skatt	-3 455	-3 430	-5 144	-5 348	-7 259
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	509	1 684	2 455	3 762	9 890
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-2 946	-1 745	-2 689	-1 586	2 631
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>					
Förändring av varulager	4 459	6 729	2 417	5 893	10 158
Förändring av kortfristiga fordringar	1 893	-5 084	18 721	-8 732	-21 039
Förändring av kortfristiga skulder	-5 920	-3 897	-6 462	-8 703	-4 696
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 514</b>	<b>-3 997</b>	<b>11 988</b>	<b>-13 128</b>	<b>-12 945</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-98	-137	-235	-448	-1 254
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-303	-219	-471	-547	-1 279
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-18
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	45	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-401</b>	<b>-356</b>	<b>-661</b>	<b>-995</b>	<b>-2 552</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Inbetalning av optioner	0	0	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	-63	-66	-13 765	-6 816	-8 703
Upptagning av nya finansiella skulder	900	0	15 500	13 700	17 700
Förändring av fakturabelåning	0	6 812	-14 080	8 146	14 080
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>837</b>	<b>6 746</b>	<b>-12 346</b>	<b>15 030</b>	<b>23 274</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 079</b>	<b>2 393</b>	<b>-1 018</b>	<b>907</b>	<b>7 777</b>
Likvida medel periodens början	15 518	6 362	14 174	7 780	7 780
Valutakursdifferens i likvida medel	-522	124	-238	191	-1 383
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>12 917</b>	<b>8 878</b>	<b>12 917</b>	<b>8 878</b>	<b>14 174</b>
Erhållen ränta m m	0	0	0	56	0
Erlagd ränta	-1 570	-669	-2 326	-791	-1 890

## Förändring av eget kapital Koncern

KSEK	Annat eget kapital			Summa	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat		
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	<b>14 675</b>	<b>123 919</b>	-83 924	54 670	<b>54 670</b>
Årets resultat			-7 239	-7 239	-7 239
Inbetalda optioner		197		197	197
Omräkningsdifferens			-2 794	-2 794	-2 794
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	-93 957	44 834	<b>44 834</b>
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	-93 957	44 835	<b>44 835</b>
Periodens resultat			-5 433	-5 433	-5 433
Omräkningsdifferens			-715	-715	-715
<b>Belopp per 2021-06-30</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	<b>-100 105</b>	<b>38 687</b>	<b>38 687</b>

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2021 apr-juni	2020 apr-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning*	1 654	7 814	3 546	19 987	24 448
Övriga rörelseintäkter	156	521	472	521	1 202
Summa intäkter	1 810	8 335	4 018	20 508	25 649
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	0	-5 582	0	-13 746	-13 383
Övriga externa kostnader	-731	-2 839	-1 799	-5 981	-9 059
Personalkostnader	-1 161	-1 669	-2 169	-3 836	-6 529
Totala kostnader	-1 892	-10 090	-3 968	-23 563	-28 971
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>-82</b>	<b>-1 754</b>	<b>50</b>	<b>-3 055</b>	<b>-3 322</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-1 015	0	-2 018	-2 018
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-82</b>	<b>-2 770</b>	<b>50</b>	<b>-5 073</b>	<b>-5 340</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	164	12	386	167	492
Räntekostnader och liknande resultatposter	-334	-491	-875	-590	-1 158
Summa finansiella poster	-170	-479	-490	-423	-666
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-252</b>	<b>-3 248</b>	<b>-439</b>	<b>-5 497</b>	<b>-6 006</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-252</b>	<b>-3 248</b>	<b>-439</b>	<b>-5 497</b>	<b>-6 006</b>

\*) JAYS verksamheten flyttades över till dotterbolaget Northbaze Distribution AB per den 1 Juli 2020

**BALANSRÄKNING MODERBOLAG**

KSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	4 520	0
	<b>0</b>	<b>4 520</b>	<b>0</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	0	2 255	0
	<b>0</b>	<b>2 255</b>	<b>0</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	56 365	58 237	57 851
Fordringar hos koncernbolag	9 373	45	12 621
	<b>65 738</b>	<b>58 282</b>	<b>70 472</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>65 738</b>	<b>65 057</b>	<b>70 472</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	0	8 410	0
Förskott till leverantörer	0	558	0
	<b>0</b>	<b>8 968</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	6 904	0
Skattefordringar	0	315	0
Fordringar hos koncernföretag	13 166	5 088	11 889
Övriga fordringar	1	495	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	767	440	444
	<b>13 935</b>	<b>13 243</b>	<b>12 333</b>
<i>Kassa och bank</i>	157	1 206	216
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 091</b>	<b>23 416</b>	<b>12 549</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>79 829</b>	<b>88 473</b>	<b>83 021</b>

**BALANSRÄKNING MODERBOLAG**

KSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Fond för utvecklingskostnader	0	2 472	0
	14 675	17 148	14 675
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	124 117	123 919	124 117
Balanserat resultat	-80 968	-77 435	-74 963
Årets resultat	-439	-5 497	-6 005
	42 709	40 987	43 149
<b>Summa eget kapital</b>	<b>57 385</b>	<b>58 135</b>	<b>57 824</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	0	1 999	1 486
	<b>0</b>	<b>1 999</b>	<b>1 486</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 120	9 803	8 642
	<b>1 120</b>	<b>9 803</b>	<b>8 642</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	16 380	3 897	6 982
Fakturabelåning	0	5 559	0
Leverantörsskulder	859	4 244	959
Skatteskulder	93	0	0
Skulder till koncernföretag	2 668	710	4 201
Övriga skulder	716	2 883	1 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	609	1 242	1 131
	<b>21 325</b>	<b>18 536</b>	<b>15 068</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>22 445</b>	<b>30 338</b>	<b>25 197</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>79 829</b>	<b>88 473</b>	<b>83 021</b>



## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2021 apr-juni	2020 apr-juni	2021 jan-juni	2020 jan-juni	2020 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Resultat före skatt	-252	-3 248	-439	-5 497	-6 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	1 143	0	2 146	1 762
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-252	-2 106	-439	-3 351	-4 243
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>					
Förändring av varulager	0	4 274	0	3 210	3 210
Förändring av kortfristiga fordringar	1 106	-3 619	-1 601	-7 879	-15 589
Förändring av kortfristiga skulder	-2 441	-2 397	-3 141	-7 266	2 447
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 587</b>	<b>-3 848</b>	<b>-5 182</b>	<b>-15 286</b>	<b>-14 176</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-113	0	-441	-480
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-260	-260
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	651	0	3 247	20	1 395
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>651</b>	<b>-113</b>	<b>3 247</b>	<b>-681</b>	<b>656</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Inbetalning av optioner	0	0	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	0	0	-13 624	-3 981	-6 057
Upptagning av nya finansiella skulder	900	0	15 500	13 700	17 700
Förändring av fakturabelåning	0	4 528	0	5 559	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>900</b>	<b>4 528</b>	<b>1 876</b>	<b>15 277</b>	<b>11 839</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-37</b>	<b>568</b>	<b>-59</b>	<b>-690</b>	<b>-1 680</b>
Likvida medel periodens början	193	638	216	1 896	1 896
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>157</b>	<b>1 206</b>	<b>157</b>	<b>1 206</b>	<b>216</b>
Erhållen ränta m m	164	12	386	167	492
Erlagd ränta	-334	-491	-875	-590	-1 158

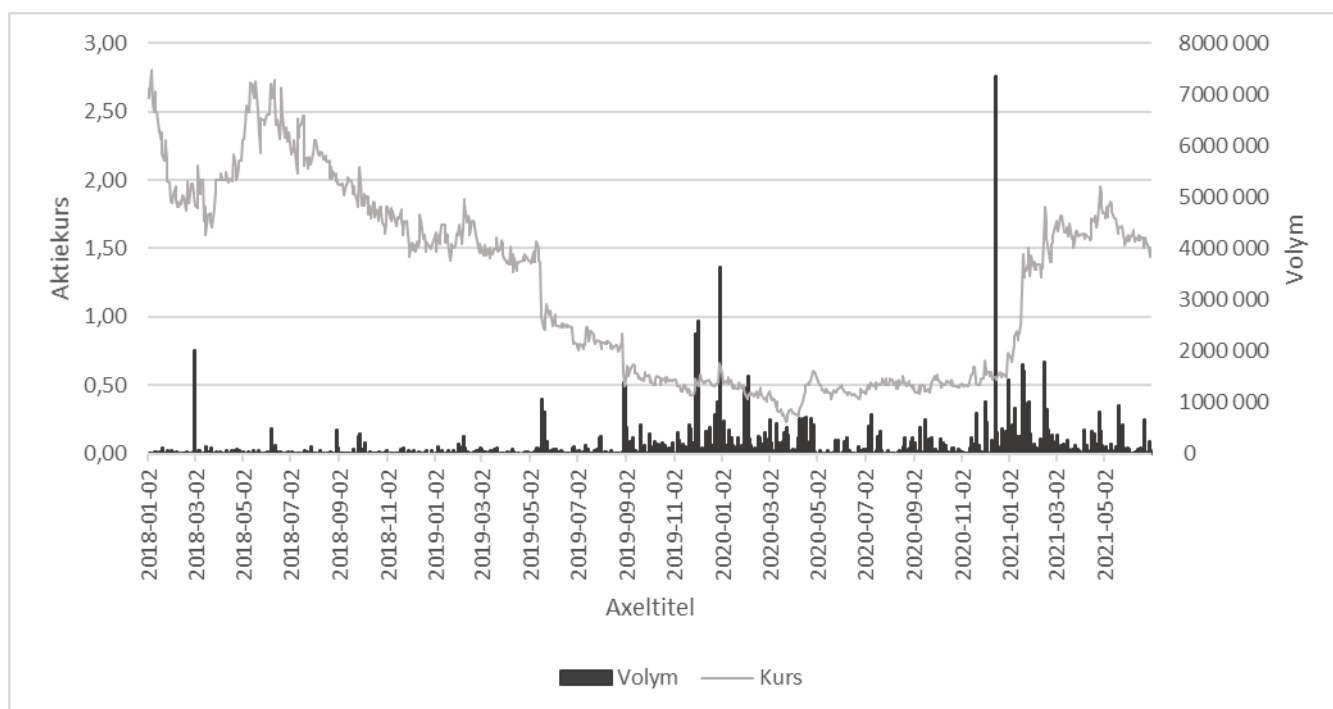
## Förändring av eget kapital Moderbolag

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Arets resultat	
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	14 675	3 456	123 920	-63 932	-14 487	63 632
Omföring enligt stämma:				-14 487	14 487	0
Periodens resultat					-6 005	-6 005
Förändring av fond utvecklingskostnader		-3 456		3 456		0
Inbetalda optioner			197			197
<b>Belopp per 2020-12-31</b>	14 675	0	124 117	-74 963	-6 005	57 824
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	14 675	0	124 117	-74 963	-6 005	57 824
Omföring enligt stämma:				-6 005	6 005	0
Periodens resultat					-439	-439
Inbetalda optioner		0	0	0		0
<b>Belopp per 2021-06-30</b>	14 675	0	124 117	-80 968	-439	57 385

## DATA PER AKTIE

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	97 835 899	97 835 899	97 835 899	97 835 899
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	105 628 299	103 128 299	103 128 299	98 128 299
Antal aktier i snitt under perioden före utspädning	97 835 899	97 835 899	97 835 899	79 640 270
Antal aktier i snitt under perioden efter utspädning	103 961 632	99 794 966	101 461 632	79 932 670
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,06	-0,06	-0,07	-0,30
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,06	-0,06	-0,07	-0,30
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,46	0,50	0,46	0,56
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,42	0,47	0,43	0,56
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-

## AKTIEKURSENS UTVECKLING 2018-01-02--2021-06-30



## Bolagets 10 största ägare per den 30:e juni 2021

Aktieägare per den 2021-06-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Grönsakshuset i Norden AB	14 900 000	15,2%
Novo Utbildning AB	13 503 162	13,8%
Swedbank Försäkring	10 292 586	10,5%
Erik Fischbeck eget och via bolag	8 141 133	8,3%
Folke Westerbrand	5 047 004	5,2%
Anders Kristensson	4 198 468	4,3%
Ulf Sandberg	4 161 316	4,3%
CBSG-OCBC Sec PTE LTD-Client A/C	3 659 467	3,7%
Ganelston Investments Limited	3 259 467	3,3%
David Sanpen	3 259 467	3,3%
<b>Totalt, 10 största ägare</b>	<b>70 422 070</b>	<b>72,0%</b>
Övriga aktieägare	27 413 829	28,0%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>97 835 899</b>	<b>100,0%</b>

## Aktien

Northbaze Group AB:s aktie handlas sedan den 19 december 2011 på Nasdaq First North Growth Market. Totalt antal aktier i Bolaget innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram uppgick till 97 835 899 per den 30 juni 2021.

Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 147 mkr och antalet aktieägare uppgick till 1 722 stycken.

Existerande optionsprogram:

- Optionsprogram 2020 A riktades till styrelsen i Bolaget och 1 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 1 500 000 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med 15 juni 2024 till och med 15 juli 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna har fastställts till 1 SEK. Samtliga av programmets teckningsoptioner har förvärvats av styrelsen.
- Optionsprogram 2020 B riktades till nyckelpersoner i Bolaget och 3 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 3 500 000 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med 15 juni 2023 till och med 15 juli 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna har fastställts till 1 SEK. Cirka 83% av programmets teckningsoptioner har förvärvats av nyckelmedarbetare och resterande optioner kommer erbjudas vid nyanställningar av nyckelkompetenser.
- Optionsprogram 2021 riktades till nyckelpersoner i Bolaget och 2 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 2 500 000 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med 15 juni 2024 till och med 15 juli 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna kommer att fastställas en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde.

## **KOMMENTARER PERIODEN 2021**

### **Säsongsfluktuationer**

Northbaze marknad för slutkonsument har ett tydligt mönster där huvuddelen av försäljning sker under kvartal fyra samtidigt som kvartal ett generellt är svagare. Bolagets försäljning ligger något tidigare för att se till att våra distributörer kan förse detaljhandeln med produkter till deras försäljningstoppar.

Smart Mobility med varumärken som Kavaj och Krusell har en god basförsäljning året om, men ökar vid lansering av nya telefonmodeller. Generellt sett är kvartal 3 och 4 starkare och levererar historiskt sett 60 % av årsomsättningen under den perioden. Den ökade försäljningen av OEM-produkter på den asiatiska marknaden kommer att ytterligare minska beroendet av att nya modeller lanseras för att stimulera tillväxt.

### **Moderbolaget**

Moderbolaget hade en nettoomsättning om cirka 3.5 mkr vilket endast är intern omsättning bestående av fakturering till dotterbolagen av koncerngemensamma tjänster. Moderbolaget gjorde ett nettoresultat om – 0.4 mkr under perioden.

Moderbolagets egna kapital var totalt 57.4 mkr varav bundet 14.7 mkr.

### **Transaktioner med närstående**

Moderbolaget har en utestående revers för de tidigare Krusell ägarna om 545 tkr som kommer amorteras enligt uppgörelse med respektive före detta ägare.

Styrelseledamoten Per Johan Swartling har utfört konsulttjänster för moderbolaget till ett värde om 39 tkr exklusive moms under perioden. Styrelseledamoten Christer Wallin har erhållit en provision om 229 tkr under perioden kopplad till försäljningsarbete.

### **Rörelsekapital**

Koncernen har i början av 2021 tecknat nya finansieringsavtal innefattande dels fast kreditram dels försäljning av fakturor kopplade till det svenska rörelsedrivande bolaget Northbaze Distribution AB vilket säkerställer koncernens kapitalbehov för att kunna fortsätta koncernens utvecklingsresa 2021. Dessutom har det föregående året utvecklats sig positivt och i linje med bolagets förväntningar vilket bidrar till den förstärkta kassan bolaget nu arbetar med. COVID pandemin fortsätter dock påverka bolagets försäljning negativt där koncernens detaljistkunder och distributörs partners lider av minskad butiksförsäljning och i vissa fall nedstängda marknader.

Vidare utnyttjar koncernen de statliga stöd som finns tillgängliga med avseende på COVID-19 och bolagets ledning och styrelse följer också situationen noga kring utveckling av situation och dess påverkan på bolagets likviditet och utvärderar löpande om ytterligare finansiering eller andra åtgärder behöver tas om situationen kring COVID-19 förvärras.

Det är ledningens och styrelsens övertygelse att Koncernen kommer att visa en positiv försäljningsutveckling framöver och att bolaget i takt med en expansion kommer att ha behov av högre kreditnivåer vilket kommer att handlas upp i takt med att Koncernen växer under lönsamhet.

### **Redovisnings- och värderingsprinciper**

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade sedan tidigare perioder om inget annat särskilt angivits.

### **Skatt**

Latent skattefordran bokas i de bolag där det finns förväntad och stadigvarande vinst. Procentsatsen är beräknad utifrån en förväntad debitering av respektive lands bolagsskatt.

# NORTH BAZE GROUP

## **Bolagets verksamhet och risker**

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Vid bedömning av Bolagets framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell resultatillväxt även beakta riskfaktorer. Northbaze Group AB:s verksamhet påverkas av ett flertal risker som kan ge effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning i varierande grad, vilket utförligt beskrivs i Bolagets årsredovisning.

**Certified Advisor:** Partner Fondkommission AB, Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg, tel. + 46 31 761 22 30, [info@partnerfk.se](mailto:info@partnerfk.se) och [www.partnerfk.se](http://www.partnerfk.se)

**Revisor:** Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB, huvudansvarig revisor: Johan Palmgren, Auktoriserad revisor. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

## **Kommande rapporter**

Delårsrapport Q3-21	2021-11-18
Bokslutskommuniké-21	2022-02-17
Delårsrapport Q1-22	2022-05-19
Årsstämma 2022	2022-05-25

Inför årsstämmorna kommer bolaget rapportera via hemsidan och pressmeddelande när respektive årsredovisning finns tillgänglig, dock minst tre veckor innan.

För styrelsen

*Henrik Andersson*

VD

## **För eventuella frågor kontakta:**

*Henrik Andersson, CEO*

*Mobile: +46 761 99 35 55*

*Email: [henrik.andersson@northbazegroup.com](mailto:henrik.andersson@northbazegroup.com)*

*Denna information är sådan som Northbaze Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19:e augusti 2021, klockan 08.30 CET.*