Delårsrapport Juli–september 2022

MBRS Group AB (publ)

Nordiskt techbolag med fokus på hållbar modeproduktion och onlineförsäljning.

MBRS Group – delårsrapport för 3:e kvartalet

JULI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 64,5 MSEK (81,4).
- Rapporterat rörelseresultatet, EBIT uppgick till -15,0 MSEK (-16,0).
- Periodens resultat uppgick till -15,8 MSEK (-17,1).
- Resultat per aktie var -0,37 SEK (-1,3) före utspädning och -0,37 SEK (-1,2) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -12,0 MSEK (8,7).
- Likvida medel uppgick till 17,3 MSEK (1,6) vid periodens slut.
- Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning var 43 089 384 (12 830 330). Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning var 43 089 384 (13 806 997).

JANUARI – SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 320,6 MSEK (247,1).
- Rapporterat rörelseresultatet, EBIT uppgick till -8,2 MSEK (-36,1).
- Periodens resultat uppgick till -11,1 MSEK (-39,6).
- Resultat per aktie var -0,29 SEK (-4,2) före utspädning och -0,29 (-3,9) efter utspädning.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -35,5 (-5,9).
- Likvida medel uppgick till 17,3 MSEK (1,6) vid periodens slut.
- Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning var 38 410 848 (9 333 956). Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning var 38 606 181 (10 212 957).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

- Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- We aRe SpinDye (WRSD) lanserar plagg tillsammans med Kappahl under namnet kay/day x We aRe SpinDye.
- 24 oktober meddelade styrelsen i MBRS Group att en ansökan om företagsrekonstruktion lämnats in till Stockholms tingsrätten för det helägda dotterbolaget Odd Molly Sverige AB.
- 25 oktober godkändes Odd Molly Sverige ABs rekonstruktionsansökan vid Stockholms tingsrätt.

Belopp inom parentes avser motsvarande period 2021. Observera att jämförelsetalen för tidigare perioder avser Best of Brands Europe AB med dotterbolag till följd av att det genomförda förvärvet av Best of Brands anses vara ett omvänt förvärv i koncernredovisningen, och att Best of Brands jämförelsetal därmed ska användas.

Den nuvarande koncernstrukturen skapades den 10 januari 2022 genom att MBRS Group AB (Publ) genom en kvittningsemission förvärvade samtliga aktier i Best of Brands Europe AB (Best of Brands).

Redovisningsmässigt ses MBRSs förvärv av Best of Brands som ett omvänt förvärv där Best of Brands förvärvade MBRS då Best of Brands aktieägare blev ägare till 60 % av aktierna i den nya koncernen. Koncernsiffrorna i denna rapport är hänförliga till Best of Brands Europe AB (med dotterbolag) för perioden 2022-01-01--2022-06-10 (då Best of Brands Europe med dotterbolag försattes i konkurs) samt för MBRS Group AB (med dotterbolag) för perioden 2022-01-10—2022-09-30. Koncernsiffror för samtliga jämförelseperioder avser endast Best of Brands med dotterbolag.

För moderbolaget MBRS Group AB redovisas utfall för perioden 2022-01-01 – 2022-09-30 samt de jämförelsetal som tidigare redovisats för detta bolag.

VD har ordet

Lika glädjande som det var att summera det första halvåret blir det inte att sammanfatta det tredje kvartalet. Hösten inleddes med ett kraftigt försäljningstapp inom affärsområde Brands, där dotterbolaget Odd Molly Sverige AB ingår, vilket försatte Odd Molly i en svår likviditetssituation. För att skapa tid för att kunna genomföra nödvändiga kostnadsanpassningar, beslutade styrelsen för Odd Molly att ansöka om företagsrekonstruktion den 24 oktober. Sedan dess pågår ett intensivt arbete för att effektivisera och anpassa både organisation, arbetssätt och verksamhet inom Brands för att skapa förutsättningar för långsiktigt hållbar utveckling och lönsamhet för våra i grunden starka varumärken Odd Molly och Hunkydory.

Som en följd av rekonstruktionsarbetet inom affärsområde Brands fokuserar jag mina kommentarer till att belysa och beskriva den uppkomna situationen, vidtagna åtgärder och dess effekter framöver.

Brands – den pågående rekonstruktionen

Efter en positiv försäljningsutveckling under det första halvåret 2022 tog Odd Mollys försäljning en ny riktning under de inledande månaderna i det tredje kvartalet. Försäljningen blev oväntat svag. Samtidigt ökade stora delar av bolagets rörelsekostnader, både till följd av ökade inköpspriser, men även på grund av valutaeffekter. Utöver detta påverkades bolaget av den generellt sjunkande efterfrågan på sällanköpsvaror, vilken i sin tur är starkt påverkad av ökad inflation och höjda ränte- och energikostnader. Den 24 oktober 2022 var likviditetsläget så kraftigt försämrat att Odd Molly Sverige AB ansökte om rekonstruktion. Processen ger visst andrum som gör det möjligt att genomföra de nödvändiga anpassningarna av verksamheten, till denna svagare marknad.

Samtidigt ser vi att våra varumärken inom Brands har en i grunden mycket stark position och goda utvecklingsmöjligheter. Som ett tydligt exempel är Odd Molly ett av de mer välkända varumärkena på svensk modemarknad. För att lösa den uppkomna situationen och kunna återgå till stabil lönsamhet ska ett flertal övergripande åtgärder vidtas inom ramen för företagsrekonstruktion.

Historiskt har Odd Molly i hög utsträckning inriktat sig på att nå bättre lönsamhet genom stort fokus på ökad omsättning. Genom pågående förändringsarbete kommer en ny affärsplan genomgripande ändra detta arbetssätt och i stället ska bolaget sträva mot ett resultatmål som bygger på en förändrad pris- och distributionsstrategi. Ett grundläggande reformarbete pågår där varumärkesbyggande och produktkvalitet kommer att vara i fokus. Det innebär också att bolagets kostnadsmassa ska anpassas därefter.

Arbetet avancerar med hög intensitet och jag beskriver kortfattat nedan hur arbetet fortskrider.

Reducering av kostnader, delvis i form av minskning av bolagets personalstyrka

Som en del av rekonstruktionen genomförs i skrivande stund nedskärningar av omkring 25 tjänster i befintlig organisation. Detta medför en årlig kostnadsbesparing om strax under 20 MSEK. Fackliga förhandlingar är i slutfasen och förväntas avslutas innan månadsskiftet november/december. Som en följd av minskning av personalstyrkan pågår även arbete för att minska bolagets kontorsyta vilket kan leda till ytterligare besparingar om 1–2 MSEK.

Inom pågående reformarbete förändras även bolagets pris- och distributionsstrategi. Med fortsatt stort fokus på digital närvaro med kompletterande traditionell försäljning hos återförsäljare i kombination med högre andel fullprisförsäljning främjas hälsosamma marginaler. Den egna e-handeln ska stärkas och välfungerande samarbeten med återförsäljare ska vidareutvecklas. Även här har arbete inletts vilket kommer att färdigställas under senare delen av rekonstruktionen.

Bolagets samtliga väsentliga avtal ses över, i syfte att sänka fasta kostnader och öka flexibiliteten framöver. Ett flertal tjänsteavtal har redan sagts upp.

Omstöpning av design och varumärke

För att möta den konkurrens som finns på dagens modemarknad behöver Odd Molly som varumärke förnya och förbättra produkt, kunderbjudande, sortiment samt kreativt och visuellt uttryck. I skrivande stund pågår därför, som en del av detta förändringsarbete, en process för att få en ny kreativt ansvarig på plats inom organisationen.

Affärsområde Tech – nya produktlanseringar

I oktober kunde vi berätta att vårt samarbete med Kappahl nu lett till en första lansering. Kappahl lanserar plagg med tyg utvecklat i samarbete med We aRe SpinDye (WRSD) under namnet kay/day x We aRe SpinDye®. Det är ett led i Kappahls arbete med att reducera miljöpåverkan från infärgning av textilier vid sin klädproduktion. Som vi ser det har Kappahl en mycket tydlig hållbarhetsstrategi och är ett av de företag som konsekvent lyfter frågan om en omställning till hållbar textil produktionsprocess, vilket naturligtvis känns både glädjande och motiverande.

Året hittills och framåt

Det andra halvåret inleddes således mycket svagt både försäljnings- och resultatmässigt, även om driftskostnadsmassan var lägre under det tredje kvartalet än föregående år. Trots de mycket tuffa förutsättningarna vi och hela sektorn mött under året, ökade koncernens omsättning för niomånadersperioden med 73,5 MSEK, vilket innebär en tillväxt på 30 procent, jämfört med samma period föregående år, till 320,6 MSEK. Samtidigt förbättrades rörelseresultatet med 27,9 MSEK jämfört med samma period året innan.

För affärsområdet Brands har omsättningen ökat med 0,9 MSEK under kvartalet mot samma period föregående år och för perioden januari – september har omsättningen ökat med 41,1 MSEK till 221,7 MSEK.

För affärsområdet Fashion Tech har omsättningen minskat med 1,1 MSEK i tredje kvartalet mot samma period föregående år, för perioden januari – september har omsättningen minskat med 0,2 MSEK. Affärsområdet har dock förbättrat rörelseresultatet för perioden januari – september med 4,5 MSEK till följd av kraftiga kostnadsbesparingar.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att även om vi har en del utmaningar att hantera är utgångsläget starkt. Koncernen har starka varumärken och en tydlig plan för att ta oss framåt. Jag vill passa på att tacka alla medarbetare, aktieägare, leverantörer, samarbetspartner och andra för visad förståelse för den uppkomna situationen.

Andreas Andrén
TF VD

Koncernstruktur

Den nuvarande koncernstrukturen skapades den 10 januari 2022 genom att MBRS Group AB (MBRS) genom en kvittningsemission förvärvade samtliga aktier i Best of Brands Europe (Best of Brands).

Redovisningsmässigt ses MBRSs förvärv av Best of Brands som ett omvänt förvärv där Best of Brands förvärvade MBRS då Best of Brands aktieägare blev ägare till 60 % av aktierna i den nya koncernen. Koncernsiffror i denna rapport är hänförliga till Best of Brands (med dotterbolag) för perioden 2022-01-01—2022-06-10 (då Best of Brands Europe försattes i konkurs). Koncernsiffror för samtliga jämförelseperioder avser endast Best of Brands. För moderbolaget MBRS redovisas utfall för perioden 2022-01-01 – 2022-09-30 samt de jämförelsetal som tidigare redovisats för detta bolag.

Koncernen tillämpar regelverket för K3.

Brands

Odd Mollys modeverksamhet, bestående av varumärkena Odd Molly och Hunkydory, är i grunden ett starkt varumärkesbolag. Försäljningen sker idag i huvudsak via egna webbshoppar och andra digitala kanaler såsom marketplaces och digital wholesale. Onlineförsäljningen representerar 84 procent (80) av nettoomsättningen under det tredje kvartalet. Effektivisering och satsningar på nya försäljningskanaler med nya webbshoppar, live-shopping och social commerce tillsammans med avveckling av merparten av egna butiker har genomförts under de senaste åren och har gett bolaget möjlighet att fortsätta sin digitala utveckling.

För det tredje kvartalet ökade nettoomsättningen inom Brands med 1 % och verksamhetsbenet visar ett negativt rörelseresultat. Under perioden januari-september ökade nettoomsättningen med 23 % jämfört med samma period föregående år.

Under tredje kvartalet har Odd Molly drabbats hårt av den sjunkande efterfrågan på sällanköpsvaror som är en effekt av ökad inflation och höjda ränte- och energikostnader vilket påverkar hushållens utrymme att konsumera. För att inte riskera att Odd Molly Sverige AB hamnar in akut likviditetsbrist så är bolaget under rekonstruktion sedan 25 oktober 2022.

I koncernenssiffror ingår inte Brands nettoomsättning och dess operativa kostnader för perioden 2022-01-01—2022-01-09, då det omvända förvärvet skedde 10 januari 2022. Detta är inte exkluderat från siffrorna nedan.

	Juli - september		Januari - september		Verksamhetsåret
Belopp i TSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	**64 367**	**63 513**	**221 725**	**180 627**	**233 306**
- Varav digitala kanaler	54 195	51 012	182 831	145 397	191 311
- Varav traditionella kanaler	10 172	12 501	38 893	35 230	41 995
Operativa kostnader	-73 100	-70 169	-225 991	-187 866	-244 470
Rörelseresultat Brands	**-8 732**	**-6 656**	**-4 266**	**-7 239**	**-11 165**

Fashion Tech

Affärsområde Fashion Tech med We aRe SpinDye erbjuder en teknik och plattform för produktions- och kvalitetskontroll vilken möjliggör för aktörer inom mode- och konfektionsindustrin att kraftigt reducera sin miljöpåverkan. Som kärna i plattformen tillhandhåller WRSD en metod för skalbar teknik med låg miljöpåverkan vid färgning av textilier. Bolagets metod reducerar i genomsnitt, för färdigt tyg, vattenanvändningen med 75 procent, kemikalieanvändningen med 90 procent, energiåtgång med 30 procent samt koldioxidavtryck med 30 procent.

Med ett starkt varumärke, skalbar metod samt en unik certifiering och granskning av hållbarhetsdata, hanteras marknadsföring och försäljning av garn och textilier till globala mode och konfektionsvarumärken. Bolaget har ett etablerat s.k. ingredient brand - We aRe SpinDye®, som fungerar som en märkning för låg miljöpåverkan, full spårbarhet och transparens i leveranskedjan samt ISO standardiserad granskning av tredje part. Varumärket We aRe SpinDye® används av kunder i form av etiketter och tryck inuti plaggen för att kommunicera mervärdet av en produkt med hög kvalitet och låg miljöpåverkan.

We aRe Spin Dye har haft stora utmaningar givet Covid-19 både avseende möjligheter att träffa kunder och även avseende klienter som varit försiktiga i beställningar under pandemin vilket har påverkat verksamheten negativt. Bolaget är även fortsatt kraftigt påverkat av det fruktansvärda kriget i Ukraina och de omfattande omvärldseffekter det har fått.

	Juli - september		Januari - september		Verksamhetsåret
Belopp i TSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	**212**	**1 356**	**4 993**	**5 241**	**5 903**
Operativa kostnader	-624	-3 424	-6 727	-11 456	-14 194
Rörelseresultat Fashion Tech	**-411**	**-2 068**	**-1 735**	**-6 215**	**-8 291**

Distribution Platforms

Affärsområdet Distribution Platforms, innefattade under perioden 2022-01-01 – 2022-04-06 off-price-koncepten Campadre och Members och under perioden 2022-01-01 - 2022-06-10 Best of Brands som var en destination för shopping för ledande varumärken, både i butik och online. Bolagen inom affärsområdet har under kvartal 2 försatts i konkurs.

	Juli - september		Januari - september		Verksamhetsåret
Belopp i TSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	**0**	**81 411**	**106 679**	**247 120**	**368 920**
Operativa kostnader	0	-97 367	-140 058	-283 197	-413 941
Rörelseresultat Distrib. Platforms	**0**	**-15 956**	**-33 380**	**-36 077**	**-45 021**

Finansiella kommentarer

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 64,6 MSEK (81,4). Nettoomsättningen under perioden januari-september uppgick till 320,6 MSEK (247,1).

Rörelsens kostnader under tredje kvartalet uppgick till 79,6 MSEK (97,4). Rörelsens kostnader under perioden januari-september uppgick till 328,8 MSEK (283,2). Rörelsens kostnader består av köpta handelsvaror, råvaror, marknadsföring, personalkostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och övriga rörelsekostnader samt goodwill. Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till -15,0 MSEK (-16,0). Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till -8,2 MSEK (-36,1).

I resultatet för perioden januari-september i koncernen finns en resultatförbättring som är en effekt av att Best of Brands med dotterbolag försattes i konkurs i andra kvartalet. Det förklaras av att Best of Brands med dotterbolag vid konkurstillfället hade ett redovisningsmässigt negativt eget kapital, som i och med konkursen inte längre belastar koncernen och därför bidrar till en vinst, samt att den goodwill som uppstod vid det omvända förvärvet inte är hänförligt till Best of Brands utan till Odd Molly, We aRe SpinDye samt MBRS Group AB. Goodwillen är därmed fortfarande relevant och nedskrivningsprövas enligt vanlig praxis samt skrivs av löpande. I rörelseresultatet ingår 67,0 MSEK i realisationsvinst utan motsvarande kassaflödespåverkan.

Rapportperiodens resultat för tredje kvartalet uppgick till -15,8 MSEK (-17,1). Resultatet för perioden januari-september uppgick till -11,1 MSEK (-39,6).

BALANSPOSTER

Koncernens anläggningstillgångar, bestående av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 30 september till 64,3 MSEK (56,3).

Koncernens omsättningstillgångar, bestående av varulager, kortfristiga fordringar och likvida medel, uppgick den 30 september till 93,8 MSEK (72,5), varav likvida medel 17,3 MSEK (1,6).

Koncernens egna kapital uppgick den 30 september till 101,9 MSEK (-22,6).

Bolagets kortfristiga skulder, bestående av posterna kortfristig kredit, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, uppgick den 30 september till 54,9 MSEK (143,2).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet var -12,0 MSEK (8,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari-september var -35,5 MSEK (-5,9).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,4 MSEK (-3,7) i tredje kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden januari-september var -5,1 (-15,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 MSEK (-7,1) under tredje kvartalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari-september var 51,0 MSEK (19,1).

Periodens kassaflöde uppgick till -12,5 MSEK (-2,1) under tredje kvartalet. Periodens kassaflöde under tiden januari-september var 10,5 MSEK (-2,2).

PERSONAL

Antalet anställda i koncernen per 30 september var 67 (69) inom Odd Molly Sverige AB, 0 (0) i We aRe Spin Dye AB, 2 (3) i MBRS Group AB samt 0 (75) i Best of Brands Europe AB med dotterbolag.

MODERBOLAGET

Moderföretagets nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (1,4) med rörelseresultat -2,6 (-2,1) och kvartalets resultat efter skatt uppgick till -118,8 MSEK (-2,1). I kvartalets resultat efter skatt avser -116,2MSEK resultat från andelar i koncernföretag.

Moderföretagets nettoomsättning för perioden januari-september uppgick till 0,0 MSEK (5,2) med rörelseresultat -8,3 (-6,2) och periodens resultat efter skatt om -316,9 MSEK (-6,5).

Moderbolagets anläggningstillgångar, bestående av immateriella, materiella och finansiella anläggningstillgångar, uppgick den 30 september till 57,2 MSEK (162,6). I tredje kvartalet skrevs moderbolagets aktier i Odd Molly Sverige

AB ned till ett värde om 107,6 MSEK, då styrelsen beslutat att bolaget ska genomgå en rekonstruktion.

Moderbolagets likvida medel uppgick per 30 september till 10,9 MSEK (6,2).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under tredje kvartalet 2022 har inga transaktioner med närstående skett.

För perioden januari-september har koncernen köpt konsulttjänster för 600 TSEK, avseende rådgivning i bland annat finansiella och strukturella frågor från ett av styrelseledamoten Christian Rasmussen helägt bolag.

Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

MBRS Group som branschen i sin helhet har lagerrisker, risker hänförliga till agenter, distributörer och tredjepartsvarumärken samt är beroende av råvarupriser och ledtider.

MBRS Group är beroende av att attrahera och behålla nyckelpersoner.

Risker relaterade till möjligheter att finansiera verksamheten genom lån och krediter om kassaflödet inte räcker till för att täcka bolagets kostnader.

Risker relaterade till IT-system. MBRS Group är beroende av en effektiv och oavbruten drift i de externa molnbaserade IT-systemen och servrar.

Risker relaterade till den tilltagande oron med kriget i Ukraina och störningar i globala försörjningskedjor. MBRS Group är beroende av globala försörjningskedjor för alla sina verksamheter och ytterligare konflikter kan komma att påverka bolaget.

PÅVERKAN AV DEN GLOBALA COVID-19 PANDEMIN OCH KRIGET I UKRAINA

Verksamheten har påverkats av Covid-19 avseende förseningar i leveranser inte minst från Kina och Indien

We aRe Spin Dye har haft stora utmaningar på grund av Covid-19 som begränsat möjligheterna att träffa kunder och även bolagets befintliga kunder som varit återhållsamma i sina beställningar under pandemin.

En annan effekt av pandemin är också att vår digitala försäljning funnit nya målgrupper samtidigt som vår butiksförsäljning har tappat givet restriktioner i våra marknader.

Under året har det fruktansvärda kriget i Ukraina brutit ut. Koncernen har blivit påverkade av ökade transportkostnader, ökade råvarukostnader samt ökad inflation. Koncernen, och då främst Odd Molly Sverige AB, har blivit kraftigt påverkad av de ökade energi och räntekostnader samt inflation som drabbat konsumenterna och styrelsen har, för att förhindra akut likviditetsbrist, satt bolaget i rekonstruktion.

FINANSIELL KALENDER

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.mbrs-group.com

- **Bokslutskommuniké:** 28 februari 2023

Aktieägare, topp-10

Namn	Antal aktier	Ägarandel
Mannax AB	7 794 085	18,09%
Contango Ventures II AS	3 610 116	8,83%
Härstedt & Jansson Invest	3 537 912	8,21%
Strandgården Family Office AB	3 472 228	8,06%
Hannells Holding AB	2 657 035	6,17%
Ålandsbanken ABP (Finland)	1 392 243	3,23%
Christian Rasmussen	1 171 086	2,72%
Baldenaes Invest I AB	1 035 120	2,40%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	848 821	1,97%
Erlinghundra AB	712 098	1,65%
Övriga	16 858 640	39,12%
Summa	43 089 384	100,00%

Per 30 september 2022

UPPGIFT OM ANTAL UTESTÅENDE AKTIER

	Q3 2022	Q3 2021
Antal aktier (före utspädning)	43 089 384	14 772 759
Antal aktier (efter utspädning)	43 089 384	15 749 426
Genomsnittligt antal aktier	**43 089 384**	**12 830 330**

Styrelsen

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för januari-september 2022 ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 2022-11-25

Claes Jonson
Styrelsens ordförande

Christina Tillman
Styrelseledamot

Per Anders Törnberg
Styrelseledamot

Anna Öhlin
Styrelseledamot

Christian Rasmussen
Styrelseledamot

Andreas Andrén
tf VD

Bolagets Mentor är Mangold Fondkommission AB och kan nås på telefonnummer +46 (0) 8 503 015 50.

FÖR VIDARE INFORMATION VÄNLIGEN KONTAKTA:

Andreas Andrén, tf VD MBRS Group
Mail: andreas.andren@oddmolly.com
Tel: 0736 791 475

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

	Juli-september		Januari-september		Verksamhetsåret
Belopp i TSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	64 505	81 376	313 450	246 886	368 658
Övriga rörelseintäkter	74	35	7 138	234	261
Summa	**64 579**	**81 411**	**320 588**	**247 120**	**368 920**
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-36 066	-51 124	-185 193	-149 121	-234 864
Övriga externa kostnader	-27 034	-31 889	-126 751	-91 387	-119 390
Personalkostnader	-12 579	-12 191	-56 313	-37 111	-52 719
Avskrivningar	-3 905	-2 164	39 456	-5 578	-6 967
Summa rörelsens kostnader	**-79 583**	**-97 367**	**-328 801**	**-283 197**	**-413 941**
Rörelseresultat	**-15 004**	**-15 956**	**-8 213**	**-36 077**	**-45 021**
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader	-843	-1 118	-2 760	-3 396	-4 133
Summa finansiella kostnader	**-843**	**-1 118**	**-2 760**	**-3 396**	**-4 133**
Resultat efter finansiella poster	**-15 846**	**-17 075**	**-10 973**	**-39 473**	**-49 153**
Skatt	-	-60	-114	-117	-10 128
Periodens resultat	**-15 846**	**-17 135**	**-11 087**	**-39 590**	**-59 281**

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	62 475	41 148	38 095
Materiella anläggningstillgångar	341	3 096	3 240
Finansiella anläggningstillgångar	1 447	12 088	368
Summa anläggningstillgångar	**64 263**	**56 332**	**41 703**
Omsättningstillgångar			
Varulager	41 119	58 221	56 054
Förskott till leverantör	-	-	-
Kundfordringar	27 460	4 256	5 868
Kortfristiga fordringar	7 892	8 392	10 010
Likvida medel	17 347	1 639	6 891
Summa omsättningstillgångar	**93 817**	**72 508**	**78 823**
Summa tillgångar	**158 079**	**128 840**	**120 527**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	101 918	-22 577	-43 854
Uppskjuten skatt	1 216	-	-
Långfristiga skulder	-	8 231	-
Kortfristiga skulder	54 945	143 185	164 381
Summa eget kapital och skulder	**158 079**	**128 840**	**120 527**

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	-43 854	-15 010	-15 010
Periodens resultat	-11 087	-39 956	-60 991
Nyemission, netto	44 613	32 663	32 663
Apportemission, netto	153 341	-	-
Ovillkorat aktieägartillskott	10 000	-	-
Optionsprogram, netto	19	-274	-516
Effekt omvänt förvärv	-51 114	-	-
Eget kapital vid periodens utgång	101 918	-22 577	-43 854

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	Kvartalet		Perioden		Verksamhetsåret
	Juli-september		Januari-september		Januari – december
Belopp i KSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-15 004	-15 956	-8 213	-36 077	-45 021
Justeringar					
- Avskrivningar	3 957	2 404	13 261	5 578	6 967
- Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-52 665	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	-4 86	-
Erlagd ränta	-843	-879	-2 738	-2 714	-4 170
Betald/erhållen skatt	-	148	-	-685	-5 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	**-11 890**	**-14 727**	**-50 355**	**-34 385**	**-47 404**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
- Ökning/Minskning av varulager	-3 289	-2 366	47 988	3 223	6 590
- Ökning/Minskning av kundfordringar	-4 374	-60	-12 795	-4 256	-5 868
- Ökning/Minskning av övr. kortfr. fordringar	265	15 236	5 934	39 143	18 523
- Ökning/Minskning av leverantörsskulder	9 800	10 823	731	-4 382	-21 294
- Ökning/Minskning av övr kortf skulder	-2 092	-218	-8 563	-5 275	27 717
- Förändring skatteskulder	-456	-	-18 411	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-12 035**	**8 687**	**-35 471**	**-5 931**	**-21 737**
Investeringsverksamheten					
- Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-410	-3 497	-5 339	-14 734	-12 186
- Goodwill	-	321		641	-
- Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-18	-481	-275	-1 295	-1 683
- Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
- Förvärv av andelar i dotterbolag	-	-	5 996	-	-
- Sålda andelar i dotterbolag	-	-	-5 438	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-428**	**-3 657**	**-5 058**	**-15 389**	**-13 869**
Finansieringsverksamheten					
- Nyemission	-	-	47 293	13 164	32 664
- Upptagna lån	7	-821	-496	2 196	-
- Checkräkningskredit	0	-5 096	-21 153	7 450	10 872

-	Amortering	-	-	-	-1 230	-4 882
-	Ökning/Minskning kortfristiga finansiella skulder	-	-1 231	15 339	-2 462	-
-	Erhållet aktieägartillskott	-	-	10 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**7**	**-7 148**	**50 984**	**19 117**	**38 654**
Periodens kassaflöde		**-12 456**	**-2 118**	**10 455**	**-2 203**	**3 047**
Likvida medel vid periodens början		29 803	3 702	6 891	3 844	3 844
Kursdifferenser		-	54	-	-3	-
Likvida medel vid periodens slut		**17 347**	**1 638**	**17 347**	**1 638**	**6 891**

RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

	Juli-september		Januari-september		Verksamhetsåret
Belopp i TSEK	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2021**
Nettoomsättning	-	1 356	-	5 100	5 762
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	141	141
Summa	**-**	**1 356**	**-**	**5 241**	**5 903**
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-	-1 043	-	-3 896	-4 022
Övriga externa kostnader	-987	-933	-4 446	-3 668	-5 006
Personalkostnader	-1 644	-1 362	-3 903	-3 671	-4 859
Avskrivningar	-	-86	-	-221	-306
Summa rörelsens kostnader	**-2 631**	**-3 424**	**-8 349**	**-11 456**	**-14 194**
Rörelseresultat	**-2 631**	**-2 068**	**-8 349**	**-6 215**	**-8 291**
Resultat från finansiella poster	**-116 216**	**-79**	**-308 565**	**-320**	**-357**
Resultat efter finansiella poster	**-118 846**	**-2 147**	**-316 914**	**-6 534**	**-8 648**
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	**-118 846**	**-2 147**	**-316 914**	**-6 534**	**-8 648**

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 500	787	755
Materiella anläggningstillgångar	-	388	328
Finansiella anläggningstillgångar	55 704	161 403	163 320
Summa anläggningstillgångar	**57 204**	**162 578**	**164 404**
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	1 020	1 260
Förskott till leverantör	-	-	-
Kundfordringar	-	-	-
Kortfristiga fordringar	1 211	1 763	1 960
Likvida medel	10 896	6 166	4 025
Summa omsättningstillgångar	**12 107**	**8 949**	**7 245**
Summa tillgångar	**69 311**	**171 527**	**171 649**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	68 414	170 155	168 042
Uppskjuten skatt	-	-	-
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	897	1 372	3 607
Summa eget kapital och skulder	**69 311**	**171 527**	**171 649**

Moderbolag och koncernstruktur

MBRS Group AB (publ) 556961-6815 är moderbolag. Koncernen utgörs av MBRS Group AB (publ) , org.nr 556961-6815, Odd Molly Sverige AB, org.nr 556953-9066, Used By International AB, org.nr 556650-9211 We aRe Spin Dye AB, org.nr 559348-5427. Best of Brands Europe AB, org.nr 556750-6760, Best of Brands Scandinavia AB, org.nr 556694-2875, Campadre Scandinavia AB, org.nr 556795-7245 samt Klädbutiken för märkesvaror i Sickla AB, org.nr 559190-9907. Used by International AB är försatt I likvidation den 28 januari 2022, Best of Brands Europe AB med dotterbolag är försatta i konkurs den 10 juni 2022, Odd Molly Sverige AB är i rekonstruktion sedan 25 oktober 2022.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). De redovisnings- och värderingsprinciper som har använts är oförändrade jämfört med de som tillämpades 2021.

Rörelseförvärvet av Best of Brands Europe har redovisats som ett omvänt förvärv, varför Best of Brands anses vara förvärvaren ur ett koncernredovisningsperspektiv. Se även not 1 för ytterligare beskrivning.

Noter

NOT 1 – RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 10 januari 2022 förvärvade MBRS Group AB 100% av aktierna i Best of Brands Europe AB genom att emittera 22 159 139 aktier till den före detta ägarna i Best of Brands Europe. Genom transaktionen fick därmed Best of Brands Europé ABs tidigare ägare en ägarandel om 60% i MBRS. Genom att Best of Brands tidigare ägare därmed fått bestämmande inflytande över MBRS anses förvärvet utgöra ett omvänt förvärv. Marknadsvärdet av de aktier som MBRS emitterat uppgår till 153 341 TSEK. Som köpeskilling vid förvärvsanalysen används det antal aktier som Best of Brands skulle behövt emittera för att uppnå en ägarandel om 60 % i MBRS. Detta belopp uppgår till 102 227 TSEK.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

	TSEK
Köpeskilling vid omvänt förvärv	102 227
Förvärvskostnader	562
Summa överförd ersättning	**102 789**
Immateriella tillgångar	5 526
Materiella tillgångar	741
Finansiella tillgångar	1 447
Varulager	52 758
Fordringar	28 202
Likvida medel	6 495
Leverantörsskulder	-31 585
Övriga skulder	-24 856
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**38 728**
Goodwill	64 061
Köpeskilling	-102 789
Värde på emitterade aktier	153 341
Rörelseförvärvets påverkan på eget kapital	**-51 114**

Brands

*

Distribution Platforms

*

Fashion Tech

MBRSGROUP

MBRS Group AB (publ)
Hornsbruksgatan 23B
117 34 Stockholm
Org. nr. 556961-6815

För mer information besök
www.mbrs-group.com