

smartgroup

Kvartalsrapport

Q4 2025/2026

(jun 2026 – aug 2026)

Inledning

Smartgroup AB

Smartgroup är ett brandhouse som har specialiserat sig på att utveckla, marknadsföra och sälja innovativa produkter. Verksamheten är fördelad över två branscher:

Fitness och wellness – under varumärket **Smartshake**.

Baby och barn – under varumärket **Herobility**.

Gemensamt för båda varumärkena är att produkterna genom modern svensk design och unika, patenterade funktioner löser vardagliga problem. Gemensamt är också engagemanget för och den stora satsningen på att utveckla produkter i miljövänligare material såsom bioplast, glas och metall.

Bakgrund

Smartshake grundades 2009 och utvecklar smarta vattenflaskor, gymshakers och tillbehör med patenterade funktioner och svensk design. Med egna medel har Smartshake byggt en stabil organisation, starka varumärken och produktlinjer. Smartshake har ett starkt IP-skydd med över 150 IP-rättigheter. Smartshake är ett globalt varumärke med försäljning i över 90 länder.

Herobility lanserades i februari 2017 och utvecklar babyprodukter med unika patentsökta egenskaper och svensk design.

Årsskiftet 2017/2018 bildades officiellt koncernen Smartgroup där båda varumärkena ingår.

De strategiska målen för Smartgroups verksamhet låg till grund för beslutet att ta in tillväxtkapital under 2018 genom Pepins. Nyemissionen blev lyckad och avslutades i augusti 2018. Med det tillväxtkapital som tillförts har produktutvecklingen kunnat accelereras och ett flertal nya produkter har redan lanserats medan ytterligare produkter planeras under kommande år.

Inledning till denna rapport

Här har vi sammanställt den fjärde rapporten för räkenskapsåret 2025/2026 i syfte att ge dig som delägare en samlad bild av årets fjärde kvartal som inleddes den 1 juni 2026 och avslutades den 31 augusti 2026, samt räkenskapsåret 2025/2026.

Räkenskapsår, 1 september–31 augusti:

Q1: september–november

Q2: december–februari

Q3: mars–maj

Q4: juni–augusti

VD har ordet

När vi nu summerar räkenskapsåret 2025/2026 är jag framför allt nöjd med att det målmedvetna arbetet med att bygga ett starkare och mer lönsamt bolag har gett tydliga resultat.

- Resultatet före skatt uppgick till 25,7 MSEK, en förbättring med 10,0 MSEK jämfört med föregående år
- Bruttomarginalen stärktes med 5,9 procentenheter
- Kassaflödet, exklusive utdelning, uppgick till 19,1 MSEK.

Samtidigt har vi ytterligare stärkt balansräkningen och ökat soliditeten, trots att vi under året lämnat en utdelning på 18 MSEK.

Vi hade naturligtvis gärna sett en högre omsättning. Försäljningen har minskat jämfört med föregående år och alla delar av verksamheten har inte utvecklats lika starkt. Babymarknaden är fortsatt utmanande, med en överetablering som funnits under lång tid och en demografisk utveckling som påverkar efterfrågan. I Sverige har fruktsamhetstalet minskat från 1,85 barn per kvinna 2016 till 1,42 år 2025, en nedgång på 23 procent. Inom EU har motsvarande minskning varit cirka 13 procent. Det understryker vikten av att anpassa verksamheten till långsiktiga marknadsförutsättningar.

Vår väg framåt är tydlig. Vi fortsätter att fokusera verksamheten mot det vi är bäst på och mot en marknad där vi ser goda möjligheter att växa: Fitness och Lifestyle. Intresset för träning, hälsa och en aktiv livsstil är starkt, och vi har både erfarenheten och produkterbjudandet för att ta tillvara på de möjligheter som finns.

Under fjärde kvartalet har vi lanserat flera nya produkter, bland annat inom vårt samarbete med Sagan om ringen, som fått ett mycket positivt mottagande och sålt starkt. Orderingången var också stark under kvartalet och vi går in i det nya räkenskapsåret med en större orderbok än vid ingången av 2025/2026. Det är uppmuntrande signaler inför året som ligger framför oss.

Med en starkare finansiell grund är vi nu redo att öka tempot. Under 2026/2027 kommer vi att öka våra marknadssatsningar markant, med större investeringar i marknadsföring, högre synlighet och deltagande på fler mässor. Vår ambition är att återigen skapa tillväxt, utan att släppa fokus på lönsamhet och långsiktigt värdeskapande.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra medarbetare för ert engagemang och till våra kunder, partners och aktieägare för ert förtroende. Vi har tagit viktiga steg under året och ser med tillförsikt fram emot nästa kapitel i Smartgroups utveckling.



Christoffer Granback

VD Smartgroup AB

Första veckan i november 2026

Resultaträkning

KONCERNRESULTATRÄKNING SMARTGROUP KSEK	**24/25** Q4	**25/26** Q4	**+/-%** Q4	**24/25** 12M	**25/26** 12M	**+/-%** 12M
Nettoomsättning	38 487	41 542	+8%	161 521	149 479	-7%
Övriga rörelseintäkter	1 081	1 495	+38%	4 654	5 117	+10%
Handelsvaror	-18 793	-17 551	-7%	-80 689	-65 913	-18%
Övriga externa kostnader	-11 152	-10 686	-4%	-49 513	-43 400	-12%
Personalkostnader	-3 105	-3 323	+7%	-13 286	-13 873	+4%
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-525	-525	+0%	-2 334	-1 992	-15%
Övriga rörelsekostnader	-961	-958	-0%	-4 622	-3 691	-20%
Rörelseresultat	**5 032**	**9 994**	**+99%**	**15 730**	**25 728**	**+64%**
Ränteintäkter och liknande intäkter	24	22	-7%	134	70	-48%
Räntekostnader och liknande kostnader	-22	-65	+199%	-172	-114	-34%
Resultat efter finansiella poster	**5 034**	**9 951**	**+98%**	**15 692**	**25 684**	**+64%**
Skatt på årets resultat	-3 321	-5 445	+64%	-3 321	-5 445	+64%
Årets resultat	**1 713**	**4 506**	**+163%**	**12 371**	**20 239**	**+64%**

Balansräkning

KONCERNBALANSRÄKNING SMARTGROUP KSEK	2025-08-31 Utfall	2026-08-31 Utfall	+/- %
Anläggningstillgångar			
Immateriella Anläggningstillgångar	588	270	-54%
Materiella Anläggningstillgångar	5 627	5 033	-11%
Finansiella Anläggningstillgångar	0	0	
Summa Anläggningstillgångar	**6 214**	**5 303**	**-15%**
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Varulager	25 051	23 307	-7%
Summa varulager m.m.	**25 051**	**23 307**	**-7%**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14 019	16 822	+20%
Fordringar på moderföretag	0	0	
Aktuell skattefordran	0	0	
Övriga kortfristiga fordringar	1 486	1 044	-30%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 879	2 536	+35%
Summa kortfristiga fordringar	**17 385**	**20 402**	**+17%**
Kassa & Bank	15 783	16 867	+7%
Summa Omsättningstillgångar	**58 219**	**60 576**	**+4%**
Summa Tillgångar	**64 433**	**65 880**	**+2%**
Eget Kapital			
Aktiekapital	59	59	+0%
Övrigt tillskjutet kapital	13 707	0	-100%
Annat eget kapital inklusive årets resultat	20 768	36 744	+77%
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	**34 534**	**36 803**	**+7%**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 454	2 443	+68%
Summa Avsättningar	**1 454**	**2 443**	**+68%**
Långsiktiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	
Summa Långfristiga skulder	**0**	**0**	
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	
Leverantörsskulder	14 217	15 906	+12%
Skulder till moderföretag	0	0	
Aktuella skatteskulder	3 318	5 654	+70%
Övriga skulder	6 803	1 575	-77%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 106	3 499	-15%
Summa Kortfristiga skulder	**28 445**	**26 633**	**-6%**
Summa Skulder och Eget Kapital	**64 433**	**65 880**	**+2%**

Kommentar till rapporten

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet kom in på 41,5 MSEK, 8% över föregående år.

Resultat före skatt kom in på 9,9 MSEK, 4,9 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 57,8%, 6,6 procentenheter över föregående år. Bolagets övriga externa kostnader minskade med 4% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna kom in 7% över föregående år.

Nettoomsättningen räkenskapsåret 2025/2026 kom in på 149,5 MSEK, 7% under föregående år. Resultat före skatt kom in på 25,7 MSEK, 10,0 MSEK över föregående år. Bruttomarginalen kom in på 55,9%, 5,9 procentenheter över föregående år. Bolagets övriga externa kostnader minskade med 12% jämfört mot föregående år. Personalkostnaderna kom in 4% över föregående år.

I november 2025 lämnade bolaget utdelning om 18,0 MSEK. Exklusive betald utdelning har kassaflödet varit positivt med 19,1 MSEK innevarande räkenskapsår. Likviditeten har ökat med 1,1 MSEK under räkenskapsåret inklusive betald utdelning.

Lagret har minskat med 7% under räkenskapsåret.

Målsättningen är att fortsätta växa med vinst. Att växa med egna medel är prioriterat, men vi jagar inte kortsiktig vinstmaximering. Ser vi möjligheter att investera för att ta marknadsandelar och/eller förbättra produktion/produktportfölj långsiktigt kommer vi att genomföra det, även om det skulle innebära lägre resultat i enskilda kvartal.

Miljö

Smartgroups nästa produktgeneration fokuserar i huvudsak på miljövänliga material som bioplast, glas och stål. Målsättning att bli ledande på respektive marknad med hållbara produkter och att, därigenom, gå i fronten med att erbjuda hållbara alternativ på en bred front.



Säsongsvariationer

Bolaget har inga betydande säsongsvariationer. Då flera av bolagets större kunder är distributörer som gör stora inköp vissa månader och inga inköp alls andra månader kan ändå försäljningen variera kraftigt mellan kvartalen. Utfallet för ett enskilt kvartal bör därför tolkas med försiktighet.