

Delårsrapport

Q2, 2021

FÖR PERIODEN 1 APRIL 2021 – 30 JUNI 2021



AVENTURA GROUP AB (publ.)

Översikt

April – juni 2021

- Intäkter uppgick till 14 435 TSEK (10 612), motsvarande en ökning av 36 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -2 150 TSEK (1 774)
- Resultat efter skatt: -1 834 TSEK (1 780)
- Resultat per aktie uppgick till -0,54 SEK (0,66)

Januari – juni 2021

- Intäkter uppgick till 26 765 TSEK (17 730), motsvarande en ökning av 51 procent
- Rörelseresultatet uppgick till -4 865 TSEK (1 268)
- Resultat efter skatt uppgick till -4 462 TSEK (1 216)
- Resultat per aktie uppgick till -1,32 SEK (0,45)

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Noteringen på Nasdaq First North Growth Market av Bolagets B-aktie
- Nyemission av 650 000 B-aktier motsvarande 18,2 MSEK emissionslikvid före emissionskostnader

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Avtal med det danska snabbväxande direct-to-consumer smyckesbolaget Maria Black
- Samarbetsavtal med IDUN for cross-border försäljning av skönhetsprodukter
- Serieentreprenören Jeffery Wang ansluter sig till Aventuras nya samriskbolag TicToc Ventures

Nyckeltal*	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Helår 2020
Intäkter, TSEK	14 435	10 612	26 765	17 730	45 186
EBIT, TSEK	-2 150	1 774	-4 865	1 268	1 831
EBIT marginal, %	neg	17%	neg	7%	4%
Resultat, TSEK	-1 834	1 780	-4 462	1 216	1 599
Soliditet %	60%	11%	60%	11%	49%
Eget kapital	14 901	997	14 901	997	6 009
Balansomslutning	24 952	9 235	24 952	9 235	12 205
Antal aktier** (genomsnitt)	2 841 556	2 680 018	2 761 233	2 680 018	2 680 018
Antal aktier** (vid periodens slut)	3 380 018	2 680 018	3 380 018	2 680 018	2 680 018
Resultat per aktie ***	-0,54	0,66	-1,32	0,45	0,60

* 2020 avser oreviderade proformasiffror (not 3)

** Inkluderar A- och B- Aktier

*** Inga optioner förekommer. Resultat per aktie avser således före och efter utspädning.
Beräkning gjord baserat på antal aktier vid periodens slut.

VD har ordet

Aventura presterar ett starkt andra kvartal 2021. Bolaget fortsätter att växa i snabb takt och har inte påverkats nämnvärt av pandemin. Under andra kvartalet ökade omsättningen med 36 procent jämfört med samma period i 2020 – och för de första sex månaderna med 51 procent.

Den 14 juni i år noterades Aventuras B-aktie på Nasdaq First North. I samband med listningen genomfördes en framgångsrik spridningsemission, som tillförde bolaget 18,2 MSEK i likvid. Detta har hjälpt oss i att fortsätta utveckla vår portfölj av exklusiva varumärkessamarbeten ("Market Partnerships") och samriskbolag ("Joint Ventures") med internationella varumärken på den kinesiska marknaden.

Under första halvåret 2021 påbörjade vi satsningar för ökad tillväxt. Dessa har gett gott utfall med en stadigt ökande pipeline av lovande prospekt, men också en högre kostnadsbas, vilket resulterade i en förlust på -1.8 MSEK för perioden.

I början av 2021 kungjorde vi vår första planerade investering i samriskbolaget TicToc Ventures, en satsning tillsammans med Belton Ltd, en italienskägda bolagsgrupp inom modeaccessoarer, med avsikt att lansera en affärsmodell där vi bygger, utvecklar och säljer direct-to-consumer (DTC) varumärken tillsammans med kända influencers i Kina. I juni anslöt sig serieentreprenören Jeffery Wang som TicToc Ventures Managing Director & Co-founder. Med ett kompetent team nu på plats förväntar vi oss att lansera de första samägda varumärkena genom TicToc Ventures under hösten.

Efter periodens utgång expanderade vi vår portfölj med två nya spännande varumärken. I juli inledde vi ett exklusivt samarbete med IDUN Minerals, med ett helhetsansvar för att skala försäljningen av deras skönhetsprodukter i Kina. Vi ingick även ytterligare i ett exklusivt avtal med det danska snabbväxande DTC-smyckesbolaget Maria Black. Vi är extra nöjda att vi tagit steget in på dessa två strategiskt viktiga produktkategorier, eftersom både skönhet och smycken är kategorier som växer snabbt på nätet och har höga marginaler.

Tittar vi framåt så förblir vår målsättning att växa minst 50 procent per år under de kommande tre åren. Då vår portfölj är i ett tidigt stadium ser vi nästintill obegränsad potential att skala vår affär under kommande år, både genom ökad försäljning av befintliga varumärken, och lansering av nya Market Partnerships och Joint Ventures.

Aventuras affärsmodell är skalbar, våra bruttomarginaler stiger markant i takt med ökad försäljning. Vi förväntar oss dock att det i allmänhet tar fyra till sex kvartal för ett nyintroducerat varumärke att nå volym. Under kommande kvartal kommer vi att prioritera tillväxt över lönsamhet. Detta för att nå kritisk massa i vår portfölj av Market Partnerships och Ventures och snabbt ta position som en ledande Kina-partner för internationella DTC-varumärken som vill expandera till Kina.



Gustav Åström, VD



Om Aventura

Aventura hjälper att skapa den nya generationen av framgångsrika varumärken på den kinesiska marknaden.

Aventura är en e-handels- och varumärkesaccelerator med fokus på internationella DTC-varumärken för att etablera och skala dem i Kina. Från sin bas i Shanghai, med satellitkontor i Hong Kong och Stockholm, bygger Aventura snabbväxande bolag med fokus på Kinas konsument och e-handelsmarknader. Bolaget har idag runt 90 anställda med kompetens inom marknadsföring, försäljning, e-handel och logistik. Men kunskap i hur det kinesiska digitala ekosystemet och konsumentbeteendet är uppbyggt, det vill säga hur människor kommunicerar, betalar, köper och hittar information online, har Aventura internt de nyckelfunktioner som behövs för att lansera nya produkter på den kinesiska marknaden.

AFFÄRSMODELL

Aventura har sin operativa verksamhet som bas, och kombinerar den med investeringsaktiviteter. Det innebär att Aventura har en affärsmodell som gör att bolaget kan generera stabila och långsiktiga intäkter kombinerat med potentiell värdeökning av investeringarna.

Verksamheten är baserad på tre aktiviteter som alla underbygger varandra:

Market Partnerships

Exklusiva avtal för Kina där Aventura tar ett helhetsansvar för att etablera och skala ett varumärke med en intäktsdelningsmodell utan att investera eget kapital.

Joint Ventures

Investeringar i lovande varumärken eller genom samriskbolag med varumärkesägaren. Ersättningen består dels i operativa intäkter, dels i potentiella kapitalintäkter vid framtida avyttring.

Business Enabler

Baserat på bolagets breda kompetens tillhandahålls skräddarsydda lösningar för västerländska bolag att etablera sig och driva verksamhet i Kina.

Aventuras marknad

Kinas e-handelsmarknad är större än USA:s och Europas tillsammans.

Kinas dynamiska e-handelssektor är värderat till 7 500 miljarder SEK, enligt databastjänsten eCommerceDB. Detta motsvarar cirka 1,2 gånger det sammanlagda värdet av motsvarande marknader i USA och Europa (6 170 miljarder SEK). Den kinesiska e-handelssektorn förutspås växa ytterligare cirka 70 procent under de kommande fyra åren och nå ett värde av cirka 12 775 miljarder SEK i 2024.

HÖJDUNKTER FRÅN ANDRA KVARTALET

EIU (Economist Intelligence Unit) rapporterar att den totala kinesiska detaljhandeln för konsumentvaror var 14 000 miljarder SEK under första kvartalet 2021. Detta är en tillväxt på 33,9% på årsbasis. Försäljningen var också 7,6% högre än första kvartalet 2019, d.v.s. högre än nivån före pandemin.

Enligt konsultfirman McKinsey & Co är "Social Commerce", alltså där social media är den drivande faktorn för försäljning, en av de hetaste trenderna i Kina just nu. "Social Commerce" har noterat tresiffrig tillväxt de senaste fem åren och marknaden förväntas mer än fördubblas från 2019 års nivå till 3 900 miljarder SEK under 2021.

Shoppingfestivalen "618", som kulminerar den 18 juni varje år, är en av de största e-handelskampanjerna i Kina. Detta års 618-festival drev cirka 764 miljarder SEK i GMV (Gross Merchandise Value) försäljning under de tre första veckorna i juni, en ökning med 26,5% från föregående år.

Kommentarer till finansiella rapporter

RESULTATRÄKNINGEN

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen för Aventura uppgick under perioden 1 april – 30 juni 2021 till 14 435 TSEK (10 612). Övriga rörelseintäkter uppgick till -39 TSEK (158).

Den totala omsättningen uppgick till 14 396 TSEK, motsvarande en ökning med 34 procent jämfört med motsvarande period i 2020 (10 770).

Rörelsekostnader

Under det första och andra kvartalet 2021 påbörjade Aventura satsningar för ökad tillväxt, vilket resulterat i en högre kostnadsbas för Bolaget.

Rörelsekostnaderna steg till -16 546 TSEK under det andra kvartalet 2021 från -8 996 TSEK under motsvarande period i 2020.

Den största rörelsekostnaden är de direkta kostnaderna av erbjudna tjänster, som omnämns som kostnad för försäljning i resultaträkningen, om -11 990 TSEK (-4 799), motsvarande cirka 72 procent av de totala kostnaderna för rörelsen.

Personalkostnader var till större del oförändrad -2 452 TSEK (-2 569). Övriga externa kostnader ökade till -1 932 TSEK under andra kvartalet 2021, jämfört med -1 611 TSEK under samma period förra året.

Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -172 TSEK (-16K), till följd av kontrakt som förvärvades under 2020.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -2 150 TSEK (1 774) för det andra kvartalet 2021.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt uppgick till -1 834 TSEK (1 780).

BALANSRÄKNINGEN

Tillgångarna till slutet av perioden uppgick till 24 952 TSEK, jämfört med 9 235 per 30 juni 2020.

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar, uppgick den 30 juni 2021 till 2 377 TSEK (1 290). Denna post avser till största del kundkontrakt av 2 189 TSEK förvärvade under 2020.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar av 21 954 TSEK (7 944), bestod främst av likvida medel om 17 870 TSEK (2 178) och kundfordringar om 2 435 TSEK (5 677).

Den markanta ökningen av likvida medel kan härledas från nyemissionen i samband med noteringen av bolagets B-aktier på Nasdaq First North som tillförde bolaget 18 200 TSEK i likvid innan emissions relaterade kostnader.

I praktiken hålls inte Bolagets kassa i enbart SEK utan också i HKD och RMB, vilket både ger en bättre riskspridning och matchar Bolagets operationella kassabehov.

Eget kapital

Bolagets eget kapital uppgick den 30 juni 2021 till 14 901 TSEK (997), av vilket bundet kapital motsvarade 666 TSEK. Förändringen jämfört motsvarande period i 2020 kan härledas till resultat samt nyemission av B-aktier.

Långfristiga skulder

Bolagets långfristiga skulder per den 30 juni 2021 uppgick till 3 250 TSEK (1 952).

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder, främst bestående av posten leverantörsskulder om 3 376 TSEK (198), uppgick den 30 juni 2021 till 6 802 TSEK (6 286).

KASSAFLÖDET

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 186 TSEK (85) under perioden 1 april – 30 juni 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital var -1 086 TSEK (1 952), främst hänförligt till resultatet efter skatt.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -642 TSEK (-399) under perioden och avsåg förvärv av finansiella tillgångar samt materiella anläggningstillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 14 704 TSEK (0) under det andra kvartalet 2021 och bestod av likvid från nyemission av 18 200 TSEK minskat med emissionskostnader och kostnader relaterade till omstruktureringen av koncernen om TSEK 3 541 samt förändring av långfristiga skulder om TSEK 45 (0).

Periodens kassaflöde

Det totala kassaflödet för Bolaget uppgick till TSEK 15 248 (-314) och likvida medel vid periodens slut uppgick till 17 870 TSEK (2 178).

Finansiell information – Koncernen

Koncernens rapport över totalresultatet

* 2020 avser proforma

TSEK	apr - jun		jan - jun		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	14 435	10 612	26 765	17 730	45 186
Övriga rörelseintäkter	-39	158	236	-159	7
Summa rörelsens intäkter	14 396	10 770	27 002	17 571	45 193
Kostnad för försäljning	-11 990	-4 799	-23 775	-10 100	-33 152
Övriga externa kostnader	-1 932	-1 611	-3 630	-1 683	-9 302
Personalkostnader	-2 452	-2 569	-4 260	-4 503	0
Av-/Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-172	-16	-342	-16	-625
Övriga rörelsekostnader	0	0	140	0	-283
Summa rörelsens kostnader	-16 546	-8 996	-31 867	-16 303	-43 362
Rörelseresultat	-2 150	1 774	-4 865	1 268	1 831
Ränteintäkter och liknande resultatposter	382	18	504	18	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10	-10	-18	-40	-205
Finansnetto	372	7	486	-22	-205
Resultat före skatt	-1 777	1 781	-4 379	1 246	1 626
Skatt	-56	-1	-83	-30	-27
Resultat efter skatt	-1 834	1 780	-4 462	1 216	1 599
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Valutakursdifferenser	5	-229	-53	-246	-138
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 829	1 551	-4 516	971	1 461

Koncernens balansräkning

* 2020 avser proforma

TSEK	30-jun 2021	30-jun 2020	31-dec 2020
TILLGÅNGAR			
Kundkontrakt	2 189	0	2 502
Goodwill	0	1 268	1 784
Inventarier, verktyg och installationer	188	22	123
Övriga långfristiga fordringar	621	0	0
Summa anläggningstillgångar	2 998	1 290	4 409
Varulager	635	0	80
Kundfordringar	2 435	5 677	3 973
Övriga fordringar	739	53	960
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	275	37	1 100
Likvida medel	17 870	2 178	1 682
Summa omsättningstillgångar	21 954	7 944	7 796
SUMMA TILLGÅNGAR	24 952	9 235	12 205
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14 901	997	6 009
Övriga långfristiga skulder	3 250	1 952	2 835
Summa långfristiga skulder	3 250	1 952	2 835
Leverantörsskulder	3 376	198	871
Aktuella skatteskulder	0	0	103
Övriga skulder	2 075	5 685	1 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 350	403	992
Summa kortfristiga skulder	6 802	6 286	3 361
SUMMA EGET KAPTAL OCH SKULDER	24 952	9 235	12 205

Koncernens kassaflödesanalys

* 2020 avser proforma

TSEK	apr - jun		jan - jun		Helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Resultat efter finansiella poster	-1 777	1 624	-4 379	1 246	-1 219
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	747	329	342	-203	626
Betald skatt	-56	-1	-186	-30	120
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-1 086	1 952	-4 223	1 013	-473
Ökning/minskning av varulager	-520	0	-554	0	-62
Ökning/minskning av fordringar	-703	-1 433	2 013	-5 767	2 037
Ökning/minskning av kortsiktiga skulder	3 495	-434	3 542	6 286	722
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 186	85	778	1 532	2 224
Förvärv av finansiella tillgångar	-621	0	-621	0	-5 547
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-385	0	-1 268	-3 127
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-21	-14	-93	-38	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-642	-399	-714	-1 306	-8 715
Nyemission	14 659	0	14 659	0	4 938
Erhållna aktieägartillskott	0	0	1 050	0	400
Förändring av skulder	45	0	415	1 952	2 835
Amortering av lån	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 704	0	16 124	1 952	8 173
Årets kassaflöde	15 248	-314	16 188	2 178	1 682
Likvida medel vid periodens början	2 622	2 492	1 682	0	0
Likvida medel vid periodens slut	17 870	2 178	17 870	2 178	1 682

Koncernens förändring av eget kapital

* 2020 avser proforma

TSEK	apr - jun		jan - jun		Helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Vid periodens början	2 071	-554	6 009	0	0
Periodens totalresultat	-1 829	1 551	-4 516	971	1 461
Nyemission	18 200	0	18 200	25	4 148
Emissionskostnader	-3 541				
Aktieägartillskott	0	0	1 050	0	400
Omklassificering	0	0	-5 842	0	0
Utgående eget kapital 2021-06-30	14 901	997	14 901	997	6 009

Tilläggsupplysingar

1. Allmän information

Aventura Group AB, org.nr. 559236-2593, bildades och registrerades den 10 januari 2020. Bolaget är ett svenskt publikt aktieföretag. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets registrerade adress är David Bagares gata 7, 111 36 Stockholm. Enligt bolagsordningen skall

Bolagets verksamhet vara direkt eller indirekt, tillhandahålla rådgivning inom försäljning, kundservice och logistik, investeringar i handels och serviceföretag och handha administrativ verksamhet åt dotterbolagen samt därmed förenlig verksamhet.

2. Redovisningsprinciper

Kvartalsrapporten för perioden 1 april – 30 juni 2020 har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1

årsredovisning och koncernredovisning (K3), om inte något annat anges. Redovisningsprinciperna är inte förändrade jämfört med föregående period.

3. Proforma-redovisning

Den 30 november 2020 ingick Aventura Group AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Aventura Hong Kong Ltd. (tidigare SX Group Ltd.) inklusive dotterbolagen Aventura Trading Co. Ltd. och Aventura Business Consulting Co. Ltd. från Saga Holdings Ltd. Mot bakgrund av att förvärvet av Aventura Hong Kong Ltd. med dotterbolag innebär en väsentlig förändring för Aventura Group AB:s räkenskaper presenteras proformabalansräkning, resultaträkning och kassaflödesanalys för 2020 som om Aventura Group AB hade förvärvat Aventura Hong Kong Ltd. inklusive dotterbolag den 1 januari 2020.

Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Aventura Group AB:s faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Omklassificeringen i eget kapital för perioden januari till juni beror på övergången från proformaredovisning till faktiska siffror.

4. Riskfaktorer

Ett urval av riskfaktorer för bolaget går att finna i bolagets memorandum på bolagets hemsida.

5. Transaktioner med närstående

Ett av bolagets dotterbolag i Kina har under perioden förbetalt konsulttjänster från Yuehan (Shanghai) Trading Co. Ltd, som kontrolleras av vice VD Johan Wikander och styrelseledamoten Johan Aledal, för ett totalt arvode om 330 TSEK.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med Kaimen AB, som kontrolleras av vice VD Johan Wikander, rörande Wikanders roll som vice VD för Bolaget. Under berörd period har en ersättning om totalt 317 TSEK utgått till Kaimen AB.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med Thurow Consulting AB, som kontrolleras av styrelseordföranden Michael Thurow, avseende Thurows roll som styrelseordförande i Bolaget. Ersättning utgår med ett fast

månatligt arvode om 9 TSEK för ett totalt arvode om 27,5 TSEK under perioden.

Bolagets dotterbolag i Hong Kong har ingått ett konsultavtal med Thurow Consulting Ltd., som kontrolleras av styrelseordföranden Michael Thurow, avseende affärsutveckling och rådgivning som Thurow utför utöver sin roll som styrelseordförande i Bolaget. I maj 2021 upphörde detta avtal att gälla. Ersättning under berörd period uppgick till 24 TSEK.

Bolagets dotterbolag i Hong Kong har ingått ett konsultavtal med Paracelcus Holdings Ltd., som kontrolleras av aktieägaren Niklas Ponnert, rörande Ponnert's roll i Bolaget. Ersättning under berörd period uppgick till 706 TSEK.

6. Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Aventuras revisor.

7. Finansiell kalender

Delårsrapport januari – september 2021

Delårsrapport januari – december 2021

25 november 2021

30 mars 2022

8. Kontakter

Gustav Åström, VD, tel: +46 72 509 31 17 e-post: gustav.astrom@aventura.group

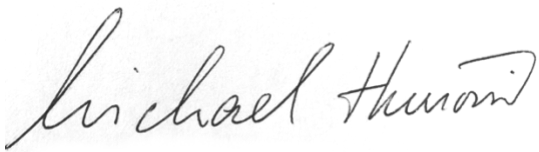
Emil Ponnert, Director IR & Corporate Development, tel: +46 70 310 27 15, e-post: emil.ponnert@aventura.group

Certified Advisor: Augment Partners, tel + 46 8 604 22 55, e-post: info@augment.se

9. Övrig information

Kortnamn: AVENT B
ISIN-kod för aktie av serie A SE0015838024
ISIN-kod för aktie av serie B SE0015961438
LEI-kod 89450019F3BPCRVHIR6

Stockholm, 26 augusti 2021



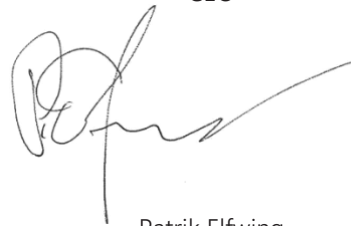
Mikael Thurow
Ordförande



Gustav Åström
CEO



Johan Aledal
Ledamot



Patrik Elfving
Ledamot



AVENTURA