

Events Q4 2024



52 msek minskad skuldsättning



Utmaning att möta efterfrågan



Lönsamhet, 5 msek EBITA



Positivt kassaflöde, 8 msek från löpande verksamhet

Renodlad e-handel stärker resultat och kassaflöde

Det fjärde kvartalet är det första som renodlad e-handelverksamhet, vilket visade ett positivt rörelseresultat, EBITA, samt ett positivt kassaflöde. Kostnadsstrukturen har gått från fasta kostnader för t ex lager till en rörlig kostnad per lagrad enhet. Detta minskar behovet av investeringar och samtidigt skapar det ett jämnare resultat som är mindre påverkat av fasta overheadkostnader.

Under fjärde kvartalet har övergången till den externa plattformen Footway OaaS och skiftet från fasta till rörliga operationella kostnader lett till en total kostnadsminskning på cirka 16 msek per kvartal (64 msek per år). Utöver kostnadsbesparingarna bidrar användandet av plattformen till ökad förutsägbarhet och minskad volatilitet. Den stärker också skalbarheten och möjliggör ytterligare besparingar utan behov av investeringar.

Minskad skuldsättning men ökad finansieringsrisk

Trots positivt kassaflöde och rörelseresultat samt en minskad skuldsättning, har Bolaget en ökad finansieringsrisk pga refinansiering av lån. Enligt avtalade villkor skulle en genomförd amortering följas av en nedskrivning av lån, men en av bankerna har ännu inte verkställt denna, då parterna har olika uppfattningar om tolkningen av avtalet. Dialogen fortsätter för att lösa frågan. Konsekvensen är förseningar i produktinköp och ett omfattande omsättningstapp. Bolaget arbetar aktivt med att säkerställa finansiering och följa upp ingångna avtal, men osäkerheten kring finansieringslösningarna utgör en förhöjd risk. Se vidare under riskavsnittet sidan 4.

Ny VD rekryterad

Den 10 oktober 2024 meddelade Daniel Mühlbach styrelsen att han avser att avgå som VD för Bolaget. Steget följer på uppdelningen av e-handel och plattform. Styrelsen inledde därefter en rekryteringsprocess som resulterade i att styrelsen den 27 januari kunde tillkänna att Jonatan Schwamberg utsetts till ny verkställande direktör, med planerat tillträde sensommaren 2025.

Utmaning att möta efterfrågan

Bolaget ser en fortsatt ökande efterfrågan och goda tillväxtpotentialer. Likviditetsbristen efter amortering av lån, tillsammans med den av Bolaget förväntade nedskrivningen, har tvingat Bolaget att minska inköpen under perioden, vilket har haft en betydande negativ effekt på både försäljning och resultat. Utmaningarna inom produktförsörjningen har begränsat möjligheten att fylla på lagret med efterfrågade produkter. För närvarande uppgår storlekstäckningen till endast 45%, avsevärt lägre än den normala nivån på 90-96%. Denna brist begränsar inte bara försäljningen utan försämrar även kundupplevelsen.

Otillräcklig storlekstäckning leder dessutom till ökade försäljningskostnader, då kunder som inte hittar rätt storlek genererar högre utgifter för betald trafik. Den försenade implementeringen av den överenskomna nedskrivningen med banken har ytterligare försvårat möjligheten att säkra ny finansiering för att därmed förbättra lagersituationen. Bolaget arbetar aktivt för att återgå till normala kreditvillkor och ser detta som högsta prioritet för att återställa storlekstäckningen och möta den ökande efterfrågan.

Utvalda nyckeltal (msek)	Q4 2024	Q4 2023	Helår 2024	Helår 2023
Nettoomsättningstillväxt	-38%	-35%	-45%	-27%
Nettoomsättning	128	207	440	799
Sverige	51	78	194	341
Norden, exklusive Sverige	28	53	108	211
Övriga marknader	49	76	138	247
Antal besökare, (tusental)	9 695	14 197	36 148	57 592
Antal ordrar, (tusental)	201	306	741	1 324
Antal aktiva kunder R12, (tusental)	608	1 045	608	1 045
Antal nya kunder, (tusental)	91	146	311	585
Bruttovinst	66	95	116	374
EBITA	5	-20	78	-74
Soliditet	30%	14%	30%	14%

Bokslutskommuniké 2024

Kalender:

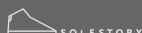
2025-04-11 Delårsrapport Q1
2025-06-09 Årsredovisning 2024
2025-06-30 Årsstämma, Kista
2025-07-11 Delårsrapport Q2
2025-10-14 Delårsrapport Q3
2026-01-30 Bokslutskommuniké 2025

Kontakt:

VD Daniel Mühlbach, +46(0)735336545,
daniel.muehlbach@footway.com eller
ir@ecomteams.com
Certified Adviser: Carnegie Investment Bank AB
Handelsplats: Nasdaq First North Growth Market.
Rapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

MAR:

Rapporten innehåller sådan information som eCom Teams Sweden AB är skyldig att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014. Informationen lämnades av VD för offentliggörande den 14 februari 2025 08:00 CET.



Grunden lagd för kassaflöde och lönsamhet

Q4 avslutar strategisk omställning

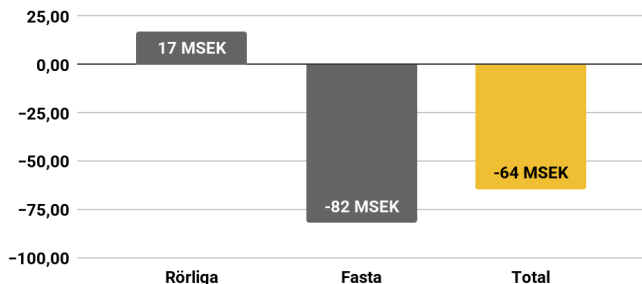
Det fjärde kvartalet 2024 markerar slutpunkten för ett år av omfattande förändring och strategisk omställning för eCom Teams. Vi har genomgått en rekonstruktion, centraliserat vår logistik och genomfört en strategisk separation mellan vår e-handelsverksamhet och plattformsverksamhet. Denna transformation har skapat en tydligare identitet och ett starkare fokus på vår kärnverksamhet – e-handel.

eCom Teams är nu ett bolag med riktigt bra nyckeltal vad gäller effektivitet och lönsamhet men trots stora amorteringar har en obalans i finansieringsstrukturen. Totalt har bolaget amorterat 225 msek på sina lån de sista 4 åren från 425 till 200 msek, vilket skapat en tuff likviditetssituation. Under 2024 amorterade bolaget 77 msek. Vi arbetar nu aktivt med rådgivare för att hitta en hållbar balans i finansieringsstrukturen.

Under 2024 har marknaden för mode- och livsstilsprodukter präglats av ekonomisk osäkerhet och en försiktig konsument. Samtidigt har vi sett en fortsatt stark digitalisering och en stabil efterfrågan på prisvärda produkter. Våra kunder är allt mer prismedvetna, vilket bekräftar vikten av en attraktiv och konkurrenskraftig produktmix.

Renodling minskar kapitalbehov och kostnader

Avyttringen av plattformsverksamheten Footway OaaS i Q3 var ett viktigt steg i vår strategiska omstrukturering. Affären frigjorde cirka 45 msek i likviditet, vilket vi har använt för att minska våra banklån. Genom renodlingen tillsammans med årets effektiviseringar är vi tillbaka till vår tidigare lönsamma e-handel.



Årets effektiviseringar tillsammans med övergången till den externa plattformen Footway OaaS har lett till en total kostnadsminskning på cirka 16 msek per kvartal (64 msek per år).

AI som katalysator för effektivisering

AI har varit och kommer att vara en avgörande faktor för långsiktig konkurrenskraft. Idag ser vi hur AI effektiviserar våra arbetsflöden inom produktkategorisering, prisbevakning, bokföring, rapportering och analys. Men samtidigt tror jag att mänsklig kreativitet och känsla blir allt viktigare. AI ska ta hand om det repetitiva och storskaliga arbetet, så att vi kan fokusera på det som verkligen gör skillnad – detaljerna, innovationen och kundupplevelsen.

Fokus på eCom Tech och produktteam

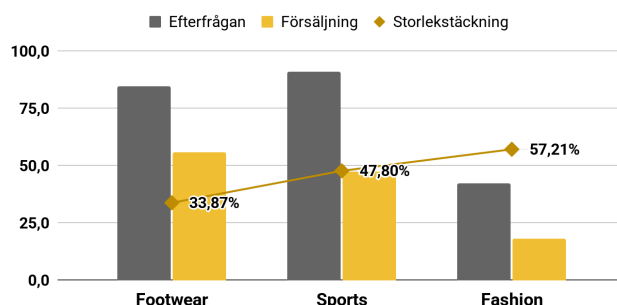
Vår strategi gör att vi kan konsolidera e-handel, skapa synergier och driva lönsam tillväxt. Vi bygger vår organisation kring två huvudpelare: En central enhet för kommersiell teknikutveckling: Expertis inom performance marketing, CRM, betallösningar och AI-anpassade arbetssätt. Fokus på att ligga i framkant teknologiskt och driva datadriven utveckling för att optimera kundupplevelsen. Den andra pelaren är produktteam med specialisering inom fem produktområden: Sports, Fashion, Footwear, Eyewear och Reuse. Dessa team arbetar nära produktleverantörerna och utvecklar djupgående expertis inom sina respektive kategorier för att leverera starka kunderbjudanden.

Stark efterfrågan men svag täckning

En av våra största utmaningar har varit att återgå till normala leverantörskrediter, vilket har påverkat vår lagerhållning och i sin tur vår försäljning. Vår storlekstäckning har under kvartalet legat på 45%, jämfört med en normalkvot på 90–96%. Det innebär att vi har haft en stor efterfrågan som vi inte har kunnat möta. Vi arbetar intensivt med att återställa våra leverantörskrediter, och när detta är på plats ser vi en potential att fördubbla vår försäljning med befintliga e-handelsvarumärken och kunddatabas.

Fler och fler av våra leverantörer (idag ca 30) använder Footway OaaS för lagerhållning och försäljning av sina produkter. Eftersom vi också använder Footway OaaS som vår operativa plattform kan vi ta del av produkterna och därigenom förbättra storlekstäckningen och öka försäljningen.

Diagrammet nedan visar de tre produktområdena med störst skillnad på efterfrågan och försäljning.



Diagrammet ovan beskriver efterfrågan på befintligt sortiment, faktisk försäljning och den genomsnittliga storlekstäckningen. Exempel: En tröja lagerförs i small, medium och large. Tröjan säljer 1000 produkter per storlek och månad. Om tröjan i storlek large är slut i lager blir storlekstäckningen 67%, efterfrågan 3000 och faktisk försäljning 2000. Efterfrågan är enbart baserat på lagerfört sortiment.

Ett ledarskapsskifte för nästa fas

Nu, när vi står på en stabilare grund och har en tydlig strategi framåt, är det rätt tidpunkt att lämna över ledarskapet till en ny VD som kan ta bolaget in i nästa fas av tillväxt och utveckling. Med det är vi glada att välkomna Jonatan Schwamberg som ny verkställande direktör, med planerat tillträde sensommaren 2025. Jonatan har en gedigen bakgrund som entreprenör och VD inom både e-handel och andra teknikdrivna organisationer. Hans erfarenhet av att starta, utveckla och leda bolag genom förändringsfaser kommer att vara en stor tillgång för eCom Teams i vår fortsatta utveckling.

Jag kommer att fortsätta att stötta eCom Teams som ägare, styrelseledamot och vän till teamet.

Tack för ert fortsatta engagemang och stöd!

Daniel Mühlbach
VD, eCom Teams



Finansiell information

Jämförelsesiffror inom parentes avser motsvarande period föregående år i resultat och nyckeltal och 2023-12-31 avseende balansräkningen om inget annat anges.

Resultat och nyckeltal

Nettoomsättning och bruttovinst

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet (Q4) uppgick till 127,6 (206,6) msek, negativt påverkad av likviditetsbrist efter amortering och utebliven nedskrivning av lån, se finansieringsrisk under risker och osäkerhetsfaktorer nedan. Parterna har olika uppfattning om den avtalade nedskrivningen, vilket har lett till att den ännu inte genomförts. Detta har i sin tur påverkat leverantörskrediter och fortsatt haft en negativ effekt på produktförsörjningen. Bolagets storlekstäckning viktat på efterfrågade produkter var i kvartalet 45%. I relation till Bolagets normala storlekstäckning motsvarar detta ett försäljningstapp om 90-100 msek under kvartalet. För helåret uppgick nettoomsättningen till 440,3 (798,5) msek, en minskning med -44,9% (-27,2%). Övriga rörelseintäkter avseende helåret inkluderar vinst efter skulduppgrörelse om 210,0 msek samt avyttring av Footway OaaS om 45,1 msek. Bruttovinsten i Q4 uppgick till 66,4 (95,0) msek, respektive 115,5 (374,0) msek avseende helåret. Helåret har påverkats negativt av en lagernedskrivning om 89,9 msek under Q3 2024.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader uppgick för Q4 till 57,5 (96,7) msek respektive 250,4 (382,7) msek för helåret. I relation till nettoomsättning har övriga externa kostnader i Q4 minskat med 1,7 procentenheter till 45,1% (46,8%). Genom renodling av verksamheten har de fasta kostnaderna under Q4 minskat till förmån för rörliga kostnader. Förändringen gör att Bolaget betalar för den kapacitet som faktiskt används, vilket skapar en mer flexibel och anpassningsbar verksamhet. Samarbetet med Footway OaaS säkerställer samtidigt stordriftsfördelar, vilket både bidrar till kostnadseffektivitet och operativ stabilitet. Utfallet av den genomförda uppdelningen av verksamheterna framgår av not 9.

Personalkostnader

Personalkostnader för Q4 uppgick till 2,7 (18,0) msek, vilket motsvarar 12 (55) heltidstjänster. För helåret uppgick personalkostnaderna till 39,3 (63,9) msek, fördelat på 25 (37) heltidstjänster på huvudkontoret i Kista samt 15 (20) heltidstjänster för lagerverksamheten i Eskilstuna. Minskningen av såväl kostnader som antalet anställda är främst hänförlig till avyttringen av Footway OaaS, där operativa tjänster nu köps in baserat på transaktioner och lagerförda produkter. Se not 9.

Rörelseresultat och periodens resultat

Rörelseresultatet (EBITA) för Q4 uppgick till 4,8 (-19,9) msek. För helår uppgick rörelseresultatet till 77,9 (-73,7) msek. Periodens resultat uppgick till -8,0 (-35,6) msek för Q4 respektive -1,4 (-348,2) msek för helår. Föregående helår belastades av återföring av skattefordan om 95,4 msek samt nedskrivning av goodwill om 100,0 msek. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar under Q4 uppgick till -7,2 (-10,3) msek. Finansnettot för Q4 uppgick till -5,6 (-5,4) msek. Inga skattekostnader redovisades i kvartalet.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i Q4 till 8,2 (32,5) msek och för helår till -62,4 (45,4) msek. Q4 är främst påverkat av minskade övriga externa kostnader efter avyttringen av plattformsverksamheten, vilket bidragit positivt till kassaflödet då Bolaget endast behöver betala för nyttjad kapacitet. Kassaflödet för helår är påverkat av skuldnedskrivningslikviden som betalades i mars 2024. Amortering av lån och nyttjad checkräkningskredit uppgick till -52,0 (-) msek under Q4 och under helår har Bolagets skuldsättning minskats med -77,0 (-1,9) msek. Det totala kassaflödet i Q4 uppgick till -37,9 (32,4) msek som förklaras av den genomförda amorteringen respektive -63,9 (60,5) msek på helår. Tillgänglig likviditet (inkl checkräkning) var på balansdagen 4,7 (66,1) msek.

Finansiell ställning

På balansdagen uppgick soliditeten till 30,0 (13,6)%. Goodwill uppgick till 173,8 (202,8) msek, där minskningen består av planliga avskrivningar om 29,0 msek. Lagervärdet uppgick till 244,7 (365,1) msek där minskningen främst förklaras av en extraordinära nedskrivning under Q3. Under Q4 har nyttjad checkräkningskredit minskats med 52,0 msek genom amortering. Totalt har Bolaget under året amorterat banklån om 77,0 msek. Bolagets uppfattning är att Bolaget har en fordran på bankerna för avtalad nedskrivning om 54,0 msek. Då nedskrivningen ännu inte är genomförd och ligger utanför Bolagets kontroll, har fordran inte redovisats i balansräkningen. Skulder till kreditinstitut uppgick per balansdagen till 200,4 (277,4) msek. Leverantörsskulder om 112,3 (237,5) msek består av 33,2 msek som avser produktleverantörer medan övriga 79,1 msek avser operationella kostnader för t ex orderhantering, lagrad enhet och media. Befintliga avtal med produktleverantörer har fortsatt inte kunnat infräs fullt ut. Normala leverantörskrediter till produktleverantörer skulle med nuvarande lagernivå uppgå till ca 100 msek jämfört med rapporterade 33,2 msek. Övriga kortfristiga skulder uppgick till 26,7 (101,8) msek.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning avseende 2024 lämnas till Bolagets aktieägare. Då ingen utdelning lämnas till preferensaktieägarna för verksamhetsåret 2024 kommer det medföra en rätt för ägare till preferensaktier att erhålla den innehållna utdelningen i framtiden i enlighet med bolagsordningen.

Ägande

Antal stamaktier uppgick per balansdagen till 15 069 370, fördelade på 1 217 554 A-aktier och 13 851 816 B-aktier (ISIN-kod: SE0011563295). Antal preferensaktier (ISIN-kod: SE0007186176) uppgick till 550 340. Genomsnittligt antal stamaktier i Bolaget före utspädning uppgick till 13 565 963 (10 191 933). En riktad nyemission med tillhörande företrädesemission genomfördes under året. I samband med emissionen kvittades samtliga konvertibla lån, totalt 21 msek inklusive ränta, som emitterades i juli 2023. Bolaget tillfördes genom emissionerna, efter emissionskostnader, finansiering om 53 msek. Under december genomfördes sammanläggning av stamaktier där 10 där tio (10) stamaktier i respektive serie blir en (1) stamaktie i motsvarande serie. Utestående teckningsoptioner uppgick till 2 000 000, varav 232 000 överlåtits. Efter balansdagen har 1 000 000 teckningsoptioner av serie N makulerats. För mer information, se [eComTeams.com/investors](https://ecomteams.com/investors).

Aktieägare	Röster i procent		Kapital i procent	
	31/12-24	31/12-23	31/12-24	31/12-23
Rutger Arnhult via bolag	26,47	24,99	30,40	29,21
Daniel Mühlbach	22,21	27,29	6,20	9,12
eEquity	9,64	11,85	7,94	11,71
Stiftelsen Industrifonden	8,48	5,29	14,63	10,95
AltoCumulus	5,19	3,60	8,96	7,45
Svea Bank	4,73	2,46	8,16	5,09
Louise Liljedahl	4,70	4,03	1,16	1,69
Övriga	18,58	20,49	22,55	24,78
Summa	100,00	100,00	100,00	100,00

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 27 januari meddelade Bolagets styrelse att Jonatan Schwamberg utsetts till ny verkställande direktör. Tillträdet väntas ske sensommaren 2025. Samtidigt meddelade valberedningen att den avser föreslå Bolagets nuvarande VD, Daniel Mühlbach, till ny styrelseordförande i samband med årsstämman. Johan Englund föreslås som ordförande i avknoppade Footway OaaS:s styrelse.

Väsentliga händelser under året

Finansiering av skuldnedskrivningslikvid

Styrelsen erhöll den 25 januari 2024 bemyndigande från extra bolagsstämma att besluta om nyemission av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Under Q1 genomfördes nyemissioner, för att finansiera skuldnedskrivningen från genomförd företagsrekonstruktion, motsvarande en utspädning om 32,2% av aktiekapitalet och 18,7% av rösterna. Den 13 mars 2024 betalades skuldnedskrivningslikviden om 69,5 msek.

Amortering av lån

Under Q4 har Bolagets skuldsättning minskats väsentligt genom att nyttjad checkräkning amorterats med 52,0 msek. Beviljad checkräkningskredit har därefter minskat och uppgår till 173,0 msek. Totalt har Bolaget under året amorterat lån om 77,0 msek.

Avyttring av plattformsverksamheten

Bolaget har per den sista september sålt plattformsverksamhetens inkräm och Footway OaaS med företrädesrätt till Bolagets befintliga aktieägare. Försäljningen genererade en vinst på 45,1 msek.

Nedskrivning av varulager

Som ett led i att säkerställa en korrekt värdering av Bolagets tillgångar genomfördes en förtida nedskrivningsprövning efter en indikation på nedskrivningsbehov kopplat till Bolagets aktuella marknadsvärdering. Den utdragna refinansieringsprocessen har lett till försenad varuförsörjning och ökad risk för högre försäljningskostnader, vilket medförde att Bolaget genomförde en extraordinär nedskrivning av varulagret under Q3 om 89,9 msek.

Förändring av ledande befattningshavare

I oktober meddelade Daniel Mühlbach styrelsen att han avser att avgå som VD för Bolaget. Styrelsen inledde en rekryteringsprocess som slutfördes i januari 2025.

Årsstämmans beslut om bemyndigande och utdelning

Styrelsen erhöll även bemyndigande från årsstämman, varvid styrelsen kan besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler om högst 20% av aktiekapitalet fram till nästkommande årsstämma. Ingen del av bemyndigandet har nyttjats. Årsstämman beslutade att ingen utdelning ska utgå till vare sig preferens- eller stamaktieägare för verksamhetsåret 2023. Ägare till preferensaktier har rätt att erhålla den innehållna utdelningen i enlighet med bolagsordningen.

Sammanläggning av stamaktier

Den 13 november hölls en extra bolagsstämma där beslut fattades om sammanläggning av stamaktier, där tio (10) stamaktier i respektive serie blev en (1) stamaktie i motsvarande serie. Avstämningsdag för sammanläggningen var den 13 december.

Footway Group blir eCom Teams

Extra bolagsstämma beslutade den 13 november om ändring av Bolagets firma till eCom Teams Sweden AB. Beslutet var villkorat av godkännande från Bolagsverket, vilket erhöles den 26 november.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget arbetar aktivt med att minimera risker. Identifierade risker bedöms löpande av styrelsen. Bolagets väsentliga risker består av operativ risk, valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk. eCom Teams verksamhet påverkas även av säsongsvariationer och väderlek. Därutöver finns risk för svag efterfrågan med lägre försäljning som följd, vilket påverkar Bolagets likviditet negativt.

Finansieringsrisk

Bolaget har under året vidtagit flera åtgärder för att minska finansieringsrisken. Försäljningen av plattformsverksamheten genomfördes under Q3 med företräde för befintliga aktieägare. Likviden från aktieägarna användes i sin helhet för att amortera på bolagets banklån. Försäljningen reducerar även Bolagets totala kostnader och förbättrar kassaflödet. Under Q3 ingicks ett refinansieringsavtal med bankerna för att minska skuldsättningen. Avtalsdiskussionerna fördes tillsammans med bolagets rekonstruktör och inleddes i samband med Bolagets rekonstruktion som avslutades under Q1 2024. I enlighet med avtalet genomförde Bolaget under Q4 en amortering om 52,0 msek. Totalt har bolaget amorterat 77,0 msek för helåret 2024 och en total amortering med 225,0 msek mellan 2021 t.o.m. 2024.

Enligt överenskommelsen med bankerna skulle den under Q4 genomförda amorteringen följas av en nedskrivning av lånen med ytterligare 54,0 msek. Bolaget bedömer att man har uppfyllt sin del av avtalet. Dock har en av bankerna ännu inte genomfört den avtalade nedskrivningen, vilket har medfört att Bolaget inte kunnat nyttja en planerad extern finansiering om 50 msek. Detta har påverkat Bolagets försäljning negativt under Q4 och ökat risken för fortsatt försäljningstapp under H1 2025.

Den begränsade likviditeten har lett till att planerade produktinköp för oktober och november delvis har uteblivit, vilket bedöms ha resulterat i ett omsättningstapp om cirka 60 msek. Den begränsade tillgången på produkter i olika storlekar har också haft en negativ inverkan på effektiviteten i marknadsföringen. Bolaget räknar med att amortera ytterligare på sina banklån under kommande 12 månadersperiod. Detta finansieringsbehov är ännu inte säkerställt. En finansiell rådgivare har anlåtats för att utarbeta olika finansieringslösningar. Styrelsen bedömer att Bolaget har goda möjligheter att säkra den nödvändiga finansieringen, men den nuvarande osäkerheten innebär en väsentlig osäkerhetsfaktor för Bolagets förmåga till fortsatt drift. Utöver arbetet med finansieringsalternativ arbetar Bolaget även med att säkerställa efterlevnad och ansvar för ingångna avtal.

Produktrisk

Utmaningar att möta efterfrågan på grund av avsaknad av produkter har påverkat Bolagets försäljning negativt under året. Skulle inte butikerna få in de önskade produkterna kan det komma att ha fortsatt negativ effekt på Bolagets försäljning framåt. Bolaget har till viss del kunnat återvända till normala leverantörsvillkor, men det kommer att ta tid innan samtliga villkor åter är på plats. Mer information om risker presenteras i eCom Teams (Footway Group) årsredovisning 2023.

Finansiella tabeller

Resultaträkning

Resultaträkning i sammandrag (msek)	Not	Q4		Q4	
		2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning		128	207	440	799
Övriga rörelseintäkter	2,9	-	-	255	-
Rörelsens intäkter		128	207	695	799
Handelsvaror		-61	-112	-325	-425
Övriga externa kostnader		-58	-97	-250	-383
Personalkostnader		-3	-18	-39	-64
Av- och nedskrivn.materiella anläggningstillg		-1	-0	-3	-1
Rörelseresultat (EBITA)	3	5	-20	78	-74
Av- och nedskrivn.immateriella anläggningstillg	4	-7	-10	-47	-152
Rörelseresultat (EBIT)		-2	-30	31	-226
Finansiella intäkter		0	0	1	1
Finansiella kostnader		-6	-6	-33	-27
Inkomstskatt	5	-	-	-	-96
Periodens resultat/Totalresultat		-8	-36	-1	-348
Resultat per stamaktie före utspädning (sek)		-0,67	-3,50	-0,68	-34,16
Resultat per stamaktie efter utspädning(sek)		-0,67	-3,50	-0,68	-34,16

Kassaflöde

Kassaflöde i sammandrag (msek)	Not	Q4		Q4	
		2024	2023	2024	2023
Resultat efter finansiella poster		-8	-36	-1	-253
Poster som inte ingår i kassaflöde	4	-30	10	-119	153
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		33	39	54	200
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordr.		-18	4	-4	-6
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	9	31	16	8	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8	33	-62	46
Avyttring av verksamhet	9	6	-	25	-
Förvärv av materiella anl. tillgångar		-	-	-	-0
Förändring finansiella anl.tillgångar	6	-	-	19	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		6	-	44	-1
Nyemission/Inbetald optionspremie		-	-	32	-
Amortering lån		-	-	-5	-2
Förändring checkräkningskredit		-52	-	-72	-
Konvertibla lån		-	-	-	20
Utdelning		-	-	-	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-52	-	-45	16
Periodens kassaflöde		-38	33	-63	61
Likvida medel vid periodens början		42	35	66	6
Kursdifferens i likvida medel		1	-2	2	-1
Likvida medel vid periodens slut		5	66	5	66

Balansräkning

Balansräkning i sammandrag (msek)	Not	31 dec	
		2024	2023
Goodwill		174	203
Övriga immateriella anläggningstillgångar		-	19
Materiella anläggningstillgångar	9	-	4
Finansiella anläggningstillgångar	6	0	19
Uppskjuten skattefordran	5	-	-
Summa anläggningstillgångar		174	245
Varulager		245	365
Kortfristiga fordringar	9	76	48
Likvida medel		5	66
Summa tillgångar		500	724
Aktiekapital		15	10
Fond för utvecklingsutgifter		-	14
Överkursfond		969	921
Balanserat res. inkl periodens resultat		-834	-846
Summa eget kapital		150	99
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	6	200	277
Leverantörsskulder	7	112	238
Övriga kortfristiga skulder	9	27	102
Uppl. kostnader och förutbetalda intäkter		11	8
Summa eget kapital och skulder		500	724

Eget kapital

Förändring i eget kapital i sammandrag (msek)	31 dec	
	2024	2023
Ingående eget kapital	99	447
Nyemissioner/inbetald optionspremie	53	-
Utdelning	-	-
Periodens resultat	-1	-348
Utgående eget kapital	150	99

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

eCom Teams följer ÅRL och RFR2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpas som i Bolagets senaste årsredovisning. Delårsrapporten är upprättad enligt ÅRL och IAS 34 med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR2. Bolaget tillgångsför inte leasingkontrakt i enlighet med IFRS 16.

Not 2. Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter avseende helår inkluderar vinst efter skulduppställning om 210,0 msek samt avyttring av Footway OaaS om 45,1 msek.

Not 3. Alternativa nyckeltal

presenterar finansiella mått som inte definieras enligt ÅRL och RFR2. Nyckeltalens definitioner återfinns i årsredovisning 2023. I Q3-rapporten not 9 återfinns en presentation av resultaträkning för kvarvarande verksamhet med jämförelsetal avseende den legala enheten för att illustrera eCom Teams utveckling första nio månaderna under 2024. Inga förändringar av nyckeltalens definitioner har skett under året.

Not 4. Ej kassaflödespåverkande poster

Poster som inte påverkar kassaflödet består främst av vinst efter skulduppställning om 210,0 msek för helåret. Under Q3 genomfördes en extraordinär nedskrivning av varulagret om 89,9 msek. Posten innefattar även planlig avskrivning på goodwill om 29,0 msek för helåret.

Not 5. Uppskjuten skatt

Underskottsavdrag uppgår till 651,7 msek. Per balansdagen är inget aktiverat.

Not 6. Ställda säkerheter

Ställda säkerheter består av spärrade bankmedel om 0,4 msek tullkredit. En tidigare ställd säkerhet avseende hyresgaranti om 18,6 msek har under året avslutats i samband med försäljning av Footway OaaS. Pantförskrivna företagsinteckningar finns om totalt 498,5 msek. Beviljad checkräkningskredit uppgick på balansdagen till 173,0 msek.

Not 7. Leverantörsskulder

33 msek avser produktleverantörer medan övriga 79 msek avser operationella kostnader som operations, lagring och media. Normalt, baserat på befintliga leverantörsavtal, hade leverantörsskulder till produktleverantörer uppgått till ca 100 msek med nuvarande lagernivåer.

Not 8. Närstående transaktioner

Utöver avyttringen av Footway OaaS enligt not 9 har inga väsentliga närstående transaktioner skett under helåret 2024.

Not 9. Avyttring av verksamhet

Avyttring av verksamheten skedde i Q3 vilket genererade en vinst om 45,1 msek. Nedan tabell skildrar resultaträkningen för 2024 justerad med poster av engångskaraktär, kostnader tillhörande den avyttrade plattformsverksamheten och det faktiska utfallet för Q4 där verksamheten nu renodlats. Jämförelsen mellan den normaliserade resultaträkningen för 2024 och det faktiska utfallet Q4 efter försäljningen visar fortsatt minskade kostnader i förhållande till nettoomsättningen.

Resultaträkning (msek)	2024			2024 pf + utfall		Q4 Utfall	
	Legal	Just *	Avyttr	eCom	/oms.	eCom	/oms
Nettoomsättning	440	-	7	433	100%	128	100%
Övriga rörelseintäkter	255	255	-	-	-	-	-
Handelsvaror	-325	-118	-	-207	-47,8%	-61	-47,7%
Övriga ext. kostnader	-250	-10	-40	-200	-46,2%	-58	-45,3%
Personalkostnader	-39	-	-29	-10	-2,3%	-3	-2,3%
Av/nedskr.mat.tillg	-3	-	-1	-2	-0,5%	-1	-0,8%
Rörelseresultat (EBITA)	78	127	-63	14	3,2%	5	3,9%
Av/nedskr.immat.tillg	-47	-11	-	-36	-8,3%	-7	-5,5%
Rörelseresultat (EBIT)	31	116	-63	-23	-5,1%	-2	-1,6%
Finansiella intäkter	1	-	-	1	0,2%	0	-
Finansiella kostnader	-33	-	-	-33	-7,5%	-6	-4,7%
Periodens resultat	-1	116	-63	-54	-12,4%	-8	-6,3%

*) Justering för kostnader hänförliga till engångseffekter under året

Nettoomsättning Intäkter från plattformsverksamheten (numera Footway OaaS) har Q1-Q3 exkluderats, eftersom dessa inte längre ingår i kvarvarande verksamhet.

Övriga rörelseintäkter Dessa avser poster av engångskaraktär, inklusive vinst från skuldnedskrivning och avyttring av Footway OaaS.

Handelsvaror Posten inkluderar Q1-Q3 en nedskrivning av varulager om 90 msek samt 28 msek kopplat till tidigare genomförd lagerkonsolidering.

Övriga externa kostnader Kostnaderna Q1-Q3 reduceras med 40 msek genom att bla kostnader för lager och logistik har avyttrats till Footway OaaS. Istället betalar eCom Teams rörliga avgifter till Footway OaaS beroende på nyttjandegrad, vilket förbättrar kostnadseffektiviteten. Ytterligare 10 msek avseende en engångskostnad för uppdelning av verksamheterna har justerats.

Personalkostnader Personalkostnader kopplade till plattformsverksamheten, om 29 msek, har reducerats Q1-Q3. Istället köps standardiserade tjänster från Footway OaaS enligt offentlig prislista. Dessa tjänster kostnadsförs som övriga externa kostnader från Q4 2024. Produktteamen kvarstår som kostnadspost för eCom Teams.

Rörelseresultat (EBITA) för eCom Teams verksamhet uppgår till 5 msek på kvartalet respektive 14 msek på helåret.