

SÖDER

Snortfiske



SÖDER SPORTFISKE AB

DELÅRSRAPPORT JAN - JUN

Q2 2024

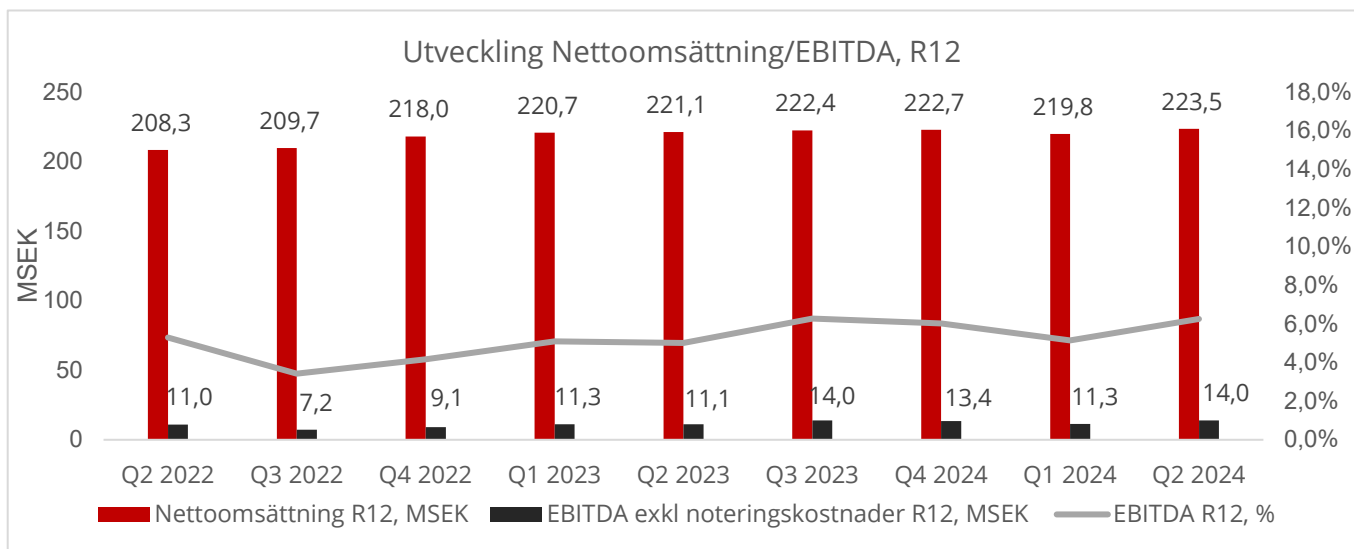
DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2024

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökar med 5,3 % till 72,8 (69,1) MSEK
- Organisk tillväxt var 5,3 % (0,6 %)
- Bruttomarginal uppgick till 40,7 % (40,0 %)
- EBITDA uppgick till 9,0 (6,3) MSEK motsvarande en EBITDA-marginal på 12,3 % (9,1 %)
- Resultat per aktie uppgick till 0,68 SEK (0,44 SEK)

Perioden 1 Jan – 30 juni

- Nettoomsättning ökar med 0,7 % till 113,4 (112,7) MSEK
- Organisk tillväxt var 0,7 % (2,8 %)
- Bruttomarginalen uppgick till 40,2 % (39,8 %)
- EBITDA uppgick till 7,7 (7,2) MSEK motsvarande en EBITDA-marginal på 6,8 % (6,4 %)
- Resultat per aktie uppgick till 0,40 SEK (0,36 SEK)



	Q2 2024	Q2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	72,8	69,1	113,4	112,7	222,7	218,0
Bruttovinstmarginal, %	40,7 %	40,0 %	40,2 %	39,8 %	40,7 %	39,5 %
EBITDA, MSEK	9,0	6,3	7,7	7,2	13,4	9,1
EBITDA, %	12,3 %	9,1 %	6,8 %	6,4 %	6,0 %	4,2 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	7,5	4,9	4,8	4,4	7,6	3,4
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,3 %	7,1 %	4,2 %	3,9 %	3,4 %	1,6 %
Periodens resultat, MSEK	5,8	3,7	3,3	3,0	5,7	1,7
Resultat per aktie, SEK	0,68	0,44	0,40	0,36	0,68	0,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	16,0	8,5	12,4	11,4	9,5	-3,0
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	-28,5	-26,5	-28,5	-26,5	-21,1	-15,2

Bolaget genomförde under fjärde kvartalet 2023 en fusion där dotterbolagen absorberades vilket innebär att bolaget ej längre har några dotterbolag. För att skapa relevanta jämförelsetal fördelas resultaträkningen på motsvarande konsolideringsbas per kvartal som den tidigare koncernens resultaträkning och jämförs med fjolårets siffror på koncernbasis. I framvagnen av delårsrapporten används därför genomgående den tidigare koncernens nyckeltal som jämförelsebas, i bakvagnen jämförs siffrorna med moderbolagets tidigare omsättning.

Då Söder Sportfiske tillämpar K3 och inte IFRS uppstår betydande avskrivningar på goodwill (4,9 MSEK 2023). I K3 skrivs goodwill kopplat till förvärv av linjärt till skillnad från IFRS där endast nedskrivningsprövning görs.

VD KOMMENTERAR KVARTALET

Efter en svag inledning på 2024 så är det glädjande att se att vi under det andra kvartalet kommer tillbaka med ett riktigt skapligt kvartal. Vi vänder tillbaka till en respektabel tillväxt om 28 % i utlandet samtidigt som Sverige visar låg ensiffrig negativ tillväxt, vilket är en rejäl förbättring i jämförelse med de senaste kvartalen. Vi presterar en bruttomarginal på 40,7 % mycket drivet av en låg andel marinelektronik och en stark tillväxt inom egna varumärken. Vår rörelsemarginal före avskrivningar (vi skriver av på framförallt goodwill) landar på 12,3 % vilket är en rejäl förbättring relativt samma period i fjol. Vi har försenats något i arbetet att lansera vår nya Click & Collect i Veddesta vilket innebär att vi under kvartalet har haft ett bortfall av försäljningen från Fishlines fysiska butik som stängt men ännu inget bidrag från denna nya kanal. Click & Collecten har krävt utökade tillstånd från kommunen som tagit längre tid än förväntat att få på plats.

Vi har tidigare berört att vi inte varit nöjda med hur vi hanterat köpt trafik men summerar nu ett kvartal där vi är betydligt mer tillfreds på området. Det finns dock ingen tid för ro gällande detta, utan vi måste hela tiden ligga steget före och fortsätta investera i vårt varumärke och vår organiska kraft. Vidare har vi kunnat utvinna operativa synergier inom framförallt logistiken i och med sammanslagningen av Fishline och Söder Sportfiske och vi når under kvartalet den högsta effektiviteten på lagret någonsin. I slutet av kvartalet så har vi förstärkt bolaget genom rekryteringen av en CTO då det finns väldigt mycket mer vi kan göra rent tekniskt för att förbättra till exempel köpupplevelse och kundresa.

Rekryteringsprocessen av en ny VD har fortsatt och ett stort antal kandidater har identifierats. För att skapa ännu bättre förutsättningar för en ny VD att ta vid så har Nicklas Jonsson bestämt sig för att ta en time-out från det operativa arbetet under 6 månader, samtidigt som han kvarstår som aktiv ägare i styrelsen. Henrik Sandahl fortsätter som operativ ordförande på heltid men med förtydligade ansvarsområden. Vi fortsätter arbeta intensivt för att hitta bästa möjliga styrning och ledning för att kunna tillvarata de stora möjligheter som finns för bolaget framåt.

Trots att vi under kvartalet betalat utdelning till aktieägarna om 0,60 kr per aktie så står vi finansiellt starka med en nettokassa uppgående till 28,5 MSEK. Det finns ett stort antal förvärvsmöjligheter i spåren av det stålbad som e-handeln i allmänhet och sportfisket i synnerhet gått igenom sista åren men vi fortsätter att vara selektiva och är just nu helt och fullt fokuserade på att bygga vidare på de tillgångar som redan finns inom bolaget.



Jonas Franzén, VD

Om Söder Sportfiske

Söder Sportfiske, organisationsnummer 556656-9447, är ett ledande sportfiskeföretag i Norden med en stark etablerad omnikanalplattform med e-handel via domänerna Sportfiskeprylar.se, Sportfishtackle.com, Sportfishtackle.de, Sportfishtackle.fi, Sportfishtackle.nl, Sportfishtackle.fr, Sportfishtackle.no, Sportfishtackle.dk och Fishline.se samt fysisk handel via butiken Söder Sportfiske. Verksamheterna erbjuder ett brett och genomtänkt sortiment för det moderna sportfisket och erbjuder kunder konkurrenskraftiga priser och snabba leveranser. Söder Sportfiske äger och saluför produkter under de egna varumärkena Söder Tackle, Söder Sportfiske, Eastfield Lures, VATN, ANGLRS, Troutland, HQ Flies och Fishline.

Andra kvartalet förklarar

Utvalda nyckeltal:

	Q2 2024	Q2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	2023	2022
Försäljningstillväxt, %	5,3 %	0,6 %	0,7 %	2,8 %	2,1 %	12,4 %
Organisk tillväxt, %	5,3 %	0,6 %	0,7 %	2,8 %	2,1 %	-2,1 %
Tillväxt Sverige, %	-3,3 %	-12,6 %	-7,6 %	-13,3 %	-12,9 %	4,1 %
Tillväxt Utland, %	27,7 %	64,7 %	18,1 %	68,7 %	54,8 %	56,0 %
Bruttovinstmarginal, %	40,7 %	40,0 %	40,2 %	39,8 %	40,7 %	39,5 %
EBITDA, %	12,3 %	9,1 %	6,8 %	6,4 %	6,0 %	4,2 %
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,3 %	7,1 %	4,2 %	3,9 %	3,4 %	1,6 %
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12, %	28,9 %	28,7 %	28,9 %	28,7 %	28,0 %	27,5 %
Medelantal anställda, FTE (st)	45,5	49,3	44,2	46,7	47,1	56,8



RÖRELSENS INTÄKTER

Andra kvartalet

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2024 uppgick till 72,8 (69,1) MSEK. Ökningen om 5,3 % (0,6 %) baseras på en förbättrad men fortsatt svag utveckling i Sverige på -3,3 % samt en tillväxt i utlandet på +27,7 %. Sammantaget kan det ses som en återhämtning från det svaga första kvartalet, tillväxten utomlands är åter på en relativt stark nivå och försäljningsutvecklingen i Sverige givet den stängda Fishline-butiken ligger mycket nära nollan.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (0,3) MSEK.

Perioden 1 januari – 30 juni

Nettoomsättningen för januari – juni 2024 uppgick till 113,4 (112,7) MSEK. Året inleddes med två svaga månader och sedan dess har återhämtning och tillväxt varit på en stabil nivå. Totalt uppgår tillväxten till 0,7 % där Sverige gör -7,6 % och utlandet +18,1 %.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,4 (0,5) MSEK.

RESULTAT OCH MARGINALER

Andra kvartalet

Bruttovinstmarginalen under det andra kvartalet var 40,7 % (40,0 %). Marginalförstärkningen baseras mycket på en marginalmässigt starkare produktmix med lägre andel marinelektronik samt en ökning av andelen egna varumärken.

Frakter, transaktions- och emballagekostnader ökade jämfört med fjolåret och uppgick under kvartalet till 5,7 (4,9) MSEK vilket motsvarar en ökning med 16,4 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 7,9 % (7,1 %). Ökningen av volymdrivna kostnader såsom frakter och transaktionsavgifter växer som andel av nettoomsättningen givet e-handelssegmentets allt större del, samt att utländsk försäljning medför väsentligt högre frakt- och transaktionsavgifter som en andel av ordervärdet.

Övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till 7,6 (8,2) MSEK vilket motsvarar en minskning med 7,5 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 10,4 % (11,8 %). De rörliga marknadsföringskostnaderna minskar i absoluta tal samt som andel av försäljningen trots högre andel utlandsförsäljning vilket har en högre kostnadsandel per intäktskrona. Utöver detta ser vi inflationsdrivna kostnadsökningar i t.ex. lokalhyror och licensavgifter utöver den ökade hyreskostnaden i den nya lokalen.

Personalkostnaderna uppgick till 7,1 (8,1) MSEK under kvartalet vilket motsvarar en minskning med 12,5 %. I förhållande till nettoomsättningen uppgår personalkostnaderna till 9,7 % (11,7 %). Den kan noteras att utvecklingen i lager samt sammanslagningen med Fishline på kontorsidan sammanlagt medför väsentliga effektivitetsvinster.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,3 (0,2) MSEK under kvartalet.

EBITDA uppgick till 9,0 (6,3) MSEK under kvartalet. EBITDA-marginalen uppgick till 12,3 % (9,1 %).

Av- och nedskrivningar uppgick till 1,5 (1,4) MSEK under kvartalet. Avskrivningar för förvärvad goodwill uppgick till 1,2 (1,2) MSEK, av samtliga hänförliga till förvärvet av Fishline.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,5 (4,9) MSEK under kvartalet. EBIT-marginalen uppgick till 10,3 % (7,1 %).

Finansnettot för kvartalet uppgick till 0,2 (0,1) MSEK.

Skattekostnad uppgick till 1,9 (1,3) MSEK under kvartalet.

Resultatet efter skatt uppgick till 5,8 (3,7) MSEK för kvartalet. Resultatet efter skatt per aktie uppgick till 0,68 (0,44) SEK för kvartalet.

Perioden 1 januari - 30 juni

Bruttovinstmarginalen under det första halvåret var 40,2 % (39,8 %).

Direkta försäljningskostnader ökade jämfört med fjolåret och uppgick under perioden till 9,3 (8,2) MSEK vilket motsvarar en ökning med 12,9 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 8,2 % (7,3 %).

Övriga externa kostnader minskade jämfört med fjolåret och uppgick under perioden till 14,2 (14,3) MSEK vilket motsvarar en minskning med 0,2 %. I förhållande till nettoomsättning uppgick kostnaderna till 12,6 % (12,7 %). I Q1 togs övriga externa kostnader kopplade till flytt och dubbla hyror av totalt 1,1 MSEK. För de båda kvartalen har vi sett marknadsföringskostnaderna minska i absoluta tal samt som andel av försäljningen trots högre andel utlandsförsäljning vilket har en högre kostnadsandel per intäktskrona.

Personalkostnaderna uppgick till 14,0 (14,8) MSEK under perioden vilket motsvarar en minskning med 5,7 %. I förhållande till nettoomsättningen uppgår personalkostnaderna till 12,3 % (13,1 %). Perioden balanserar löneökningar med den genomförda sammanslagningen med Fishline och en ökad effektivitet i logistikfunktionen med löneökningar och extra lagerbemanning under flyttperioden.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,3 (0,3) MSEK under perioden.

EBITDA uppgick till 7,7 (7,2) MSEK under perioden. EBITDA-marginalen uppgick till 6,8 % (6,4 %).

Av- och nedskrivningar uppgick till 2,9 (2,8) MSEK under perioden. Avskrivningar för förvärvat goodwill uppgick till 2,5 (2,5) MSEK, av dessa hör 2,5 MSEK till förvärvet av Fishline.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,8 (4,4) MSEK under perioden. EBIT-marginalen uppgick till 4,2 % (3,9 %).

Finansnettot för perioden uppgick till 0,3 (0,1) MSEK.

Skattekostnad uppgick till 1,7 (1,5) MSEK under perioden.

Resultatet efter skatt uppgick till 3,3 (3,0) MSEK för perioden. Resultatet efter skatt per aktie uppgick till 0,40 (0,36) SEK för perioden.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Andra kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 16,0 (8,5) MSEK under kvartalet. Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till 8,6 (5,6) MSEK, förändringar i rörelsekapital 7,4 (2,9) MSEK, investeringsverksamheten -0,1 (0,0) MSEK.

Likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 28,5 (26,5) MSEK.

Varulagret uppgick till 64,6 (63,4) MSEK. Andelen lager i relation till omsättning (rullande 12 mån) på balansdagen uppgick till 28,9 % (28,7 %).

Det egna kapitalet uppgick på balansdagen till 86,0 (92,0 jämfört med moderbolaget) MSEK. Under fjolåret genomfördes fusionen med Fishline vilket leder till en negativ justering (fusionsresultat) på 6,1 MSEK relaterat i huvudsak till en eliminering av Fishline-bolagens sammanlagda resultat justerat med goodwillavskrivningen under tiden som dotterbolag upp till 2022 och bör betraktas som en redovisningsteknisk aspekt.

Under kvartalet genomfördes en utdelning på 5,1 MSEK vilket påverkade de likvida medlen samt det egna kapitalet negativt.

Perioden 1 januari - 30 juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick under det första halvåret till 12,4 (11,4) MSEK. Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till 6,8 (6,0) MSEK, förändringar i rörelsekapital 5,6 (5,4) MSEK, investeringsverksamheten 0,1 (0,0) MSEK.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Årsstämma hölls 2024-05-07 där besluts togs i enlighet med styrelsens förslag. Det beslutades om fastställande av resultat- och balansräkning, resultatdisposition där utdelning fastställdes till 0,60 kronor per aktie och övriga medel balanserades i ny räkning. Ansvarfrihet för styrelse och verkställande direktör. Arvoden enligt förslag samt omval av revisor. Samtliga styrelseledamöter omvaldes samt två nya ledamöter tillkom genom nyval, Daniel Hörnqvist samt Michael Richter. Henrik Sandahl valdes genom nyval till styrelseordförande. Styrelsens fick fortsatt bemyndigande om att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Det totala antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet, inklusive aktier som kan tillkomma efter utnyttjande eller konvertering av teckningsoptioner respektive konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet, får högst motsvara sammanlagt tjugo (20) procent av det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

SÄSONGSVARIATIONER

Försäljningen i Söder Sportfiske varierar med årstiderna där det andra och det tredje kvartalet i regel är de starkaste.

MEDARBETARE

Söder Sportfiske hade vid utgången av kvartalet totalt 45,5 (49,3) heltidstjänster (beräknat som ett genomsnitt för kvartalet). 16 anställda hör till kontor, 9 till butik och 21 anställda hör till företagets lager och kundtjänstverksamhet.

AKTIEN

Per den 30e juni hade Söder Sportfiske 8 436 454 utställda aktier, samtliga var stamaktier. Aktiekapitalet var 843 645,4 SEK.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Söder Sportfiske är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar risker relaterade till produkttillgång och komponenter till produkter, konkurrens, förutsättningarna för att driva webbtrafik, försäljning av produkter under egna varumärken, lager, IT, hantering av tillväxt, personal, rörlig och social media. Finansiella risker innefattar valutarisk, säsongsbetonad försäljning och likviditet, finansieringsförmåga, betaltjänstleverantörer samt kredit- och motpartsrisk.

Eftersom Söder Sportfiske verkar i ett flertal länder är bolaget exponerat mot förändringar i valutakurser, vilket kan komma att ha en negativ påverkan på bolagets intäkter då de redovisas i SEK men där en växande andel av nettoomsättningen härrör från andra valutor. Vidare kan bolagets inköspriser påverkas av en förändrad valutakurs då merparten av sortimentet tillverkas utanför Sverige.

Prisutvecklingen drivet av en högre inflationstakt i produkt- och fraktled, konsumenternas köpkraft och e-handels övergripande utveckling är faktorer som har en betydande påverkan på utvecklingen där det i dagsläget råder ökad osäkerhet. Söder Sportfiske följer utvecklingen nära och utvärderar kontinuerligt riskerna kopplade till omvärldsriskerna och efterfrågan för att löpande vidta de åtgärder som ses nödvändiga.

FINANSIELL KALENDER

Kvartalsrapporten för det tredje kvartalet 2024 presenteras preliminärt 25 oktober 2024.

Bokslutskommuniké och delårsrapport för det fjärde kvartalet 2024 presenteras preliminärt 13 februari 2025.



RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	NOT	Q2 2024	Q2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	2023
Nettoomsättning	2	72,8	59,5	113,4	97,4	222,7
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,7	0,4	1,1	0,9
Totala intäkter		73,0	60,1	113,9	98,5	223,7
Handelsvaror		-43,4	-36,7	-68,3	-60,1	-133,1
Frakter, transaktions- och emballagekostnader		-5,7	-4,5	-9,3	-7,4	-17,5
Övriga externa kostnader		-7,6	-7,1	-14,2	-12,4	-29,3
Personalkostnader		-7,1	-7,2	-14,0	-13,1	-29,6
Övriga rörelsekostnader		-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		9,0	4,4	7,7	5,1	13,4
EBITDA, %		12,3 %	7,5 %	6,8 %	5,3 %	6,0 %
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1,5	-0,1	-2,9	-0,3	-5,9
Rörelseresultat (EBIT)		7,5	4,3	4,8	4,8	7,6
EBIT, %		10,3 %	7,2 %	4,2 %	5,0 %	3,4 %
Finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,2	0,1	0,3	0,1	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella poster		0,2	0,1	0,3	0,1	0,4
Resultat efter finansiella poster		7,7	4,4	5,1	5,0	8,0
Bokslutsdispositioner						
Förändring av periodiseringsfond		0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Summa bokslutsdispositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
Resultat före skatt		7,7	4,4	5,1	5,0	8,6
Skatter						
Skatt på årets resultat		-1,9	-0,9	-1,7	-1,1	-2,9
Periodens resultat		5,8	3,5	3,3	3,9	5,7

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(MSEK)	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	36,5	0,4	39,0
Materiella anläggningstillgångar	2,9	0,9	2,7
Finansiella anläggningstillgångar	1,2	57,6	2,0
Summa anläggningstillgångar	40,6	58,8	43,7
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	64,6	51,3	62,2
Kortfristiga fordringar	8,4	6,1	7,8
Kassa och bank	28,5	19,6	21,1
Summa omsättningstillgångar	101,5	77,1	91,1
Summa tillgångar	142,1	135,9	134,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	86,0	92,0	87,7
Summa eget kapital	86,0	92,0	87,7
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	15,1	-10,6	15,1
Summa obeskattade reserver	15,1	10,6	15,1
Avsättningar	0,3	0,3	0,3
Summa avsättningar	0,3	0,3	0,3
Långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	21,9	16,9	17,6
Övriga kortfristiga skulder	18,7	16,2	14,0
Summa kortfristiga skulder	40,6	33,1	31,6
Summa eget kapital och skulder	142,1	135,9	134,8

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

(MSEK)	Q2 2024	Q2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	7,7	4,4	5,1	5,0	8,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,5	0,2	3,0	0,3	5,9
Betald skatt	-0,6	-0,6	-1,3	-1,0	-2,2
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8,6	3,9	6,8	4,3	11,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	4,7	5,8	-2,4	-2,9	-2,2
Ökning/minskning av rörelsefordringar	0,6	0,0	-0,6	2,2	1,5
Ökning/minskning av rörelseskulder	2,2	-3,5	8,5	4,9	-1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,0	6,3	12,4	8,6	9,5
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	0,0	-0,6	0,0	-2,4
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,8	0,0	-1,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	0,0	0,1	0,0	-3,6
Genom fusion tillförd kassa	0,0	0,0	0,0	0,0	4,1
Utdelning	-5,1	0,0	-5,1	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,1	0,0	-5,1	0,0	4,1
Periodens kassaflöde	10,9	6,3	7,4	8,5	10,0
Likvida medel vid periodens början	17,6	13,4	21,1	16,1	11,1
Likvida medel vid periodens slut	28,5	19,6	28,5	24,6	21,1

NYCKELTALSSAMMANSTÄLLNING*

	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	R12	2023
Nettoomsättning, MSEK	72,8	40,6	49,8	60,3	69,1	223,5	222,7
Nettoomsättning Sverige, MSEK	48,2	22,4	26,7	44,6	49,8	141,8	147,6
Nettoomsättning Utland, MSEK	24,6	18,2	23,1	15,7	19,3	81,6	75,1
Andel utlandsförsäljning, %	33,8 %	44,9 %	46,3 %	26,1 %	27,9 %	36,5 %	33,7 %
Försäljningstillväxt, %	5,3 %	-6,7 %	0,6 %	2,2 %	0,6 %	1,1 %	2,1 %
Organisk tillväxt, %	5,3 %	-6,7 %	0,6 %	2,2 %	0,6 %	1,1 %	2,1 %
Tillväxt Sverige, %	-3,3 %	-15,7 %	-17,2 %	-9,3 %	-12,6 %	-10,1 %	-12,9 %
Organisk tillväxt, Sverige, %	-3,3 %	-15,7 %	-17,2 %	-9,3 %	-12,6 %	-10,1 %	-12,9 %
Tillväxt Utland, %	27,7 %	7,3 %	34,2 %	59,5 %	64,7 %	28,9 %	54,8 %
Organisk tillväxt, Utland, %	27,7 %	7,3 %	34,2 %	59,5 %	64,7 %	28,9 %	54,8 %
Bruttovinstmarginal, %	40,7 %	39,3 %	40,7 %	42,4 %	40,0 %	40,9 %	40,7 %
EBITDA, MSEK	9,0	-1,2	-0,3	6,6	6,3	14,0	13,4
EBITDA, %	12,3 %	-3,0 %	-0,6 %	10,9 %	9,1 %	6,3 %	6,0 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	7,5	-2,7	-2,0	5,1	4,9	7,9	7,6
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,3 %	-6,6 %	-4,0 %	8,5 %	7,1 %	3,6 %	3,4 %
Periodens resultat, MSEK	5,8	-2,4	-1,3	3,9	3,7	6,0	5,7
Resultat per aktie, SEK	0,68	-0,29	-0,15	0,47	0,44	0,71	0,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	16,0	-3,7	-1,4	-0,4	8,5	7,2	9,5
Nettoskuld (+) / nettokassa (-), MSEK	-28,5	-17,6	-21,1	-24,8	-26,5	-28,5	-21,1
Nettoomsättning R12, MSEK	223,5	219,8	222,7	222,4	221,1	223,5	222,7
Ingående lagervärde, MSEK	69,3	62,2	64,7	63,4	70,9	63,4	60,0
Utgående lagervärde, MSEK	64,7	69,3	62,2	64,7	63,4	64,7	62,2
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12 %	28,9 %	31,5 %	28,0 %	29,1 %	28,7 %	28,9 %	28,0 %
Medelantal anställda, FTE (st)	45,5	42,8	44,1	50,8	49,3	45,8	47,1

* Nyckeltalstabellen för tidigare perioder än 2023 på basis av den tidigare koncernen för att lämna en över tid jämförbar överblick av den samlade verksamheten.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(MSEK)	Q2 2024	Q2 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	2023	2022
Belopp vid periodens ingång	85,3	88,5	87,7	88,1	88,1	84,9
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utdelning	-5,1	0,0	-5,1	0,0	0,0	0,0
Fusionsresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,1	0,0
Periodens resultat	5,8	3,5	3,3	3,9	5,7	3,1
Eget kapital vid periodens utgång	86,0	92,0	86,0	92,0	87,7	88,1

NETTOSKULD/NETTOKASSA

(MSEK)	Q2 2024	Q2 2023	2023
Långfristiga räntebärande lån	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga räntebärande lån	0,0	0,0	0,0
Summa skulder	0,0	0,0	0,0
Likvida medel	28,5	19,6	21,1
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	-28,5	-19,6	-21,1

INFORMATION OM ANTAL AKTIER

	Q2 2024	Q2 2023
Utestående aktier vid periodens slut, st	8 436 454	8 436 454
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, st	8 436 454	8 436 454
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	8 436 454	8 436 454
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	8 436 454	8 436 454

DEFINITION AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motiv för användande
Försäljningstillväxt, %	Nettoomsättning för perioden i jämförelse med nettoomsättning under motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet gör det möjligt att analysera totala nettoomsättningstillväxten.
Organisk tillväxt, %	Procentuell förändring av koncernens nettoomsättning/EBITDA exkl noteringskostnader för perioden exklusive förvärvad (och ev avyttrad) verksamhet.	Nyckeltalet påvisar tillväxttakten för nettoomsättning och EBITDA exklusive effekter av förvärvad eller avyttrad verksamhet.
Bruttoresultat	Verksamhetens intäkter minskat med kostnaden för handelsvaror.	Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten efter avdrag för handelsvaror.
Bruttovinstmarginal, %	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning. Bruttoresultatet utgörs av nettoomsättning minskat med kostnaden för handelsvaror.	Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten efter avdrag för handelsvaror.
EBITDA	Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar.
EBITDA, %	EBITDA i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, exklusive av- och nedskrivningar.
Rörelsemarginal (EBIT), %	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltalet används för att följa lönsamheten som genereras av den löpande verksamheten, inklusive av- och nedskrivningar
Tillväxt Sverige, %	Nettoomsättning i Sverige för perioden i jämförelse med nettoomsättning i Sverige under motsvarande period föregående år på fusionsjusterad basis.	Nyckeltalet används för att analysera omsättningsförändringen för verksamhetssegmentet.
Tillväxt Utland, %	Nettoomsättning utanför Sverige för perioden i jämförelse med nettoomsättning utanför Sverige under motsvarande period föregående år på fusionsjusterad basis.	Nyckeltalet används för att analysera omsättningsförändringen för verksamhetssegmentet.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	Räntebärande skulder minus likvida medel vid periodens utgång.	Nyckeltalet används för att visa bolaget/koncernens totala nettoskuldsättning/nettokassa.
Nettoomsättning, R12, proformerad	Koncernens per balansdagens totala proformerade nettoomsättning per rullande 12 månader.	Nyckeltalet används för att bedöma koncernens proformerade nettoomsättning och bland annat underlätta bedömning av balansposter.
Lagervärde som del av nettoomsättning, R12	Utgående värde av lager i förhållande till proformerad nettoomsättning under de senaste tolv månaderna.	Nyckeltalet används som ett mått på lageromsättningshastigheten och är ett relevant mått för att analysera bolagets effektivitet i förhållande till rörelsekapitalet.
Medelantal anställda, FTE (st)	Medeltalet antal fulltidsanställda under perioden.	Nyckeltal för att visa antalet anställda i Bolaget.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och BFNAR 2020:5 Redovisning av fusion, samma redovisningsprinciper och bedömningar har använts som i årsredovisningen för 2023.

Intäkter

Företagets intäkter består av varuförsäljning som intäktsförs i takt med att väsentliga risker och förmåner övergår till köparen.

Detta innebär att varuförsäljningen intäktsförs direkt vid leverans då fakturering för e-handel görs samt direkt vid kassaförsäljning. Givet företagets retur (inklusive öppet-köp)- och reklamationsvillkor görs en avsättning för den bedömda risken för vinstbortfall utifrån returgraden.

Varulager & Handelsvaror

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet (beräknat enligt först in först ut-principen) och nettoförsäljningsvärdet. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Denna värderingsmetod innebär att hänsyn tagits till eventuell inkurans i varulagret i enlighet med företagets inkuranstrappa.

Resultatposten "Handelsvaror" har i årsredovisningar före 2022 samt i kvartalsrapporterna under 2022 benämnts "Kostnad sålda varor".

Frakter, transaktions- och emballagekostnader

I resultatposten "Frakter, transaktions- och emballagekostnader" ingår fullgörandekostnader, dvs kostnader för frakt av sålda produkter, emballagematerial och kort- och transaktionsavgifter. Resultatposten benämndes i årsredovisningar före 2022 samt i kvartalsrapporterna under 2022 för "Direkta försäljningskostnader".

NOT 2 – REVIDERAD RESULTATRÄKNING PER KVARTAL

Under Q4 2023 absorberades Söder Sportfiske ABs två dotterbolag Fishline Scandinavia AB och Fishline Holding AB genom en fusion, genom fusionen återstår endast Söder Sportfiske AB vilket innebär att koncernen har upplösts. De tidigare dotterbolagens resultaträkningar (exkluderat för koncerninterna poster och omklassificeringar) tillförs därmed moderbolagets resultaträkning i Q4 2023. För att skapa en god överblick över utvecklingen görs en reviderad resultaträkning för moderbolaget per kvartal under 2023.

(MSEK)	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	2023
Nettoomsättning	43,6	69,1	60,3	49,8	222,7
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,3	0,3	0,2	0,9
Totala intäkter	43,8	69,4	60,6	50,0	223,7
Handelsvaror	-26,6	-41,7	-35,0	-29,7	-133,1
Frakter, transaktions- och emballagekostnader	-3,3	-4,9	-4,5	-4,8	-17,5
Övriga externa kostnader	-6,1	-8,2	-6,8	-8,2	-29,3
Personalkostnader	-6,7	-8,1	-7,6	-7,2	-29,6
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,2	-0,1	-0,4	-0,8
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	0,9	6,3	6,6	-0,3	13,4
EBITDA, %	2,0 %	9,1 %	10,9 %	-0,6 %	6,0 %
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,4	-1,4	-1,4	-1,7	-5,9
Rörelseresultat (EBIT)	-0,5	4,9	5,1	-2,0	7,6
EBIT, %	-1,2 %	7,1 %	8,5 %	4,0 %	3,4 %
Finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,1	0,1	0,2	0,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella poster	0,0	0,1	0,1	0,2	0,4
Resultat efter finansiella poster	-0,5	5,0	5,3	-1,8	8,0
Bokslutsdispositioner					
Förändring av periodiseringsfond	0,0	0,0	0,0	0,6	0,6
Summa bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,6	0,6
Resultat före skatt	-0,5	5,0	5,3	-1,3	8,6
Skatter					
Skatt på årets resultat	-0,2	-1,3	-1,3	0,0	-2,9
Periodens resultat	-0,7	3,7	3,9	-1,3	5,7

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Denna rapport är ej översiktligt granskad av bolagets revisor.

Stockholm, 2024-07-15

Jonas Franzén
Verkställande direktör

Henrik Sandahl
Styrelseordförande

Josephine Salenstedt

Petter Hedborg

Nicklas Jonsson

David Granath

Daniel Hörnqvist

Michael Richter