



Delårsrapport

1 juli – 30 september 2025

RVRC Holding AB (publ)

Rapporten avser koncernen i vilken RVRC Holding AB (559129-4623) är moderbolag och som i rapporten benämns RevolutionRace



HÖJDPUNKTER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Finansiell utveckling & väsentliga händelser under det första kvartalet

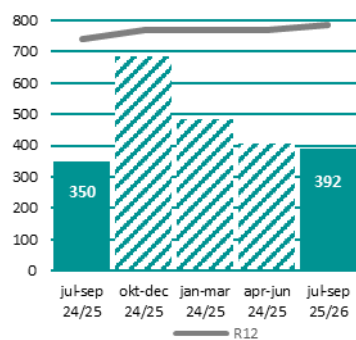
- Försäljningstillväxten i lokal valuta uppgick till 15 procent.
- Periodens nettoomsättning ökade med 12 procent och uppgick till 392 (350) MSEK.
- Bruttovinsten uppgick till 273 (245) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 69,6 (70,0) procent.
- Rörelseresultatet och justerat rörelseresultat uppgick till 75 (57) MSEK, motsvarande en ökning om 31 procent.
- EBIT-marginal och justerad EBIT-marginal om 19,0 (16,3) procent.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,53 (0,40) SEK.

Finansiell översikt

MSEK	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	Δ	jul-jun 24/25	okt-sep 24/25
Nettoomsättning	392	350	12%	1 925	1 967
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)*	944	937	1%	979	979
Bruttovinst*	273	245	11%	1 344	1 372
Rörelseresultat (EBIT)*	75	57	31%	357	375
Justerat rörelseresultat (EBIT)* 1)	75	57	31%	383	401
Periodens resultat	58	46	28%	283	296
Resultat per aktie (SEK), före utspädning	0,53	0,40	33%	2,55	-
Resultat per aktie (SEK), efter utspädning	0,53	0,40	33%	2,55	-
Bruttomarginal*	69,6%	70,0%	-0,4 pe	69,8%	69,8%
EBIT-marginal*	19,0%	16,3%	2,7 pe	18,6%	19,1%
Justerad EBIT-marginal*	19,0%	16,3%	2,7 pe	19,9%	20,4%

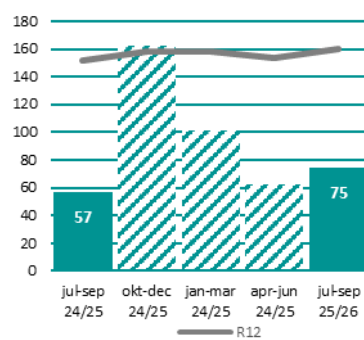
Nettoomsättning

Per kvartal och rullande 12 månader



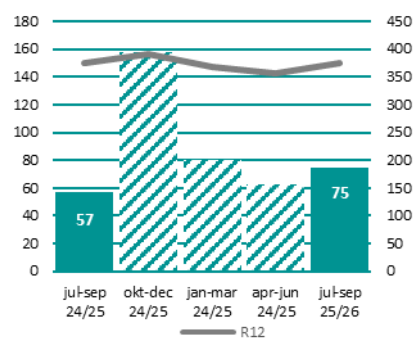
Justerat rörelseresultat (EBIT)¹⁾

Per kvartal och rullande 12 månader



Rörelseresultat (EBIT)

Per kvartal och rullande 12 månader



RevolutionRace har räkenskapsår 1 juli - 30 juni.

1) Exklusive jämförelsestörande poster i det andra kvartalet 24/25 om 5 MSEK och i det tredje kvartalet 24/25 om 21 MSEK, vilka huvudsakligen är kopplade till aktiebaserade incitamentsprogram.

*Alternativt nyckeltal, se sidan 15-16.

KOMMENTAR FRÅN VD

Fortsatt försäljningstillväxt och lönsamhet för RevolutionRace

RevolutionRace inleder räkenskapsåret 2025/26 med ett starkt kvartal. Under det första kvartalet uppgick vår nettoförsäljning till 392 (350) MSEK, motsvarande en försäljningstillväxt om 15 procent i lokal valuta (12 procent i SEK) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 75 (57) MSEK, en ökning med 31 procent. Det är glädjande att kunna visa fortsatt lönsam tillväxt och vi bedömer att vi ökar våra marknadsandelar på flera marknader samtidigt som marknadsläget fortfarande beskrivs som utmanande.

Tillväxt i samtliga regioner

Vi levererar fortsatt tillväxt i samtliga regioner. Försäljningstillväxten i Norden ökade med 19 procent i lokal valuta (17 procent i SEK). Tillväxten i region DACH ökade med 18 procent i lokal valuta (15 procent i SEK) och i Övriga världen med 2 procent i lokal valuta (-2 procent i SEK).

Schweiz var den marknad som hade högst tillväxt under kvartalet följt av Österrike, vilket tillsammans med tillväxten i vår största marknad, Tyskland, om 14 procent sammantaget leder till gynnsam utveckling i den viktiga DACH-regionen. Vi noterar en tillväxt i vår mest mogna marknad, Sverige, om 18 procent. I region Övriga världen stärker vi vår position på flera marknader, exempelvis Polen och Storbritannien. I USA ser vi en försäljningsnedgång till följd av ökade tullar, vilket bidrar till den lägre tillväxten för regionen Övriga världen som helhet.

Branschledande marginaler

Vi levererar fortsatt starka marginaler och tillhör de mest lönsamma bolagen i branschen, vilket visar på vår förmåga att förena tillväxt med lönsamhet. Under det första kvartalet uppgick EBIT till 75 (57) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 19,0 (16,3) procent. Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 69,6 (70,0) procent. Den senaste tidens förstärkning av den svenska kronan (SEK) resulterade under kvartalet i en ogynnsam valutakurseffekt på vår nettoomsättning och vårt resultat då våra intäkter redovisas i SEK samtidigt som merparten av våra intäkter genereras i andra valutor, framför allt EUR. För de kommande kvartalen under räkenskapsåret har vi en positiv syn på kostnaderna för handelsvaror drivet av en svagare USD.

Finansiell ställning och varulager

Vi har en fortsatt god finansiell ställning med en nettokassa om 163 MSEK per utgången av det första kvartalet samt en fortsatt outnyttjad kreditfacilitet. Inför det andra kvartalet har vi genomfört en planerad lageruppbbyggnad och vi är nu väl förberedda inför den säsongsmässigt starkaste perioden. Framgent är vår bedömning att varulagret succesivt kommer att minska under räkenskapsåret.

Under kvartalet har vi fortsatt med återköp av aktier i enlighet med mandatet från årsstämman och vi återköpte aktier för 32 MSEK under perioden. Sedan årsstämman 2024 har vi återköpt aktier för totalt 168 MSEK och styrelsens förslag till kommande årsstämma i november är att makulera samtliga dessa aktier.

Produkter och lanseringar

Under kvartalet har vi gjort flera lyckade lanseringar och vidareutvecklat produkter i vårt befintliga sortiment. Våra skalplagg har sålt bra under starten på hösten, liksom vårt fleecesortiment som uppdaterats med nya detaljer och färger.

Vårt alpina sortiment utökas med flera produkter under det andra kvartalet och vi adderar också en ny serie speciellt framtaget för längdskidåkning. Om vi blickar framåt så ser vi fram emot att följa lanseringen av nya RVRC Ultra Series, vår mest tekniskt avancerade kollektion hittills, som lanserades i början av oktober. Kollektionen är framtagen för alpinism med noggrant utvalda material som är anpassade för att klara tuffa förhållanden.

Ny brand store stärker närvaron på den svenska marknaden

I slutet av september slog vi upp portarna till vår första brand store i centrala Stockholm. Under de första veckorna har vi sett ett stort intresse och engagemang hos kunderna. Vi utvärderar möjligheterna till fler butiksöppningar och ser även över potentiella etableringar utanför Sverige, men vi är noggranna i våra val och expanderar stegvis.

Starkt organisation för fortsatt tillväxt

I takt med att RevolutionRace växer har vi stärkt ledningsgruppen. Vi har rekryterat Malin Kemi som Chief Product Officer och Peter Jansson som Chief Technology Officer. Malin Kemi har tidigare erfarenhet från ledande positioner på bland annat Ridestore, Axel Arigato, Lindex och NilssonGroup. Peter Jansson kommer närmast från en post som CIO på XXL.

Framåtblick

Marknadsläget beskrivs av många som fortsatt utmanande, men RevolutionRace står väl rustat inför högsäsongen. Vårt starka kunderbjudande, ledande marginaler och höga kundnöjdhet ger oss goda förutsättningar att fortsätta vår lönsamma tillväxtresa.

Med hösten och vintern i antågande hoppas vi på en kall och snörik säsong som ger goda möjligheter till outdooraktiviteter och upplevelser i naturen.

Vi går nu in i den säsongsmässigt viktigaste perioden under året. Det andra kvartalet har precis börjat och den verkliga högsäsongen ligger framför oss. Sammantaget har vi en starkare position än någonsin på marknaden och vi ser fortsatt försäljningstillväxt under inledningen av det andra kvartalet.

Tack till alla som bidragit till en stark start på det nya räkenskapsåret – medarbetare, kunder, partners och ägare. Tillsammans fortsätter vi att utveckla RevolutionRace och skapa långsiktigt värde.

Paul Fischbein, Verkställande direktör

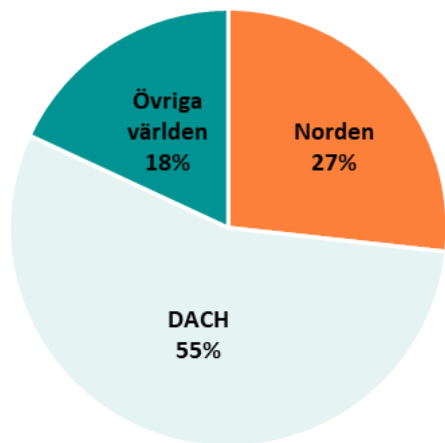
FINANSIELL UTVECKLING

Första kvartalet (jul – sep 2025)

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen i det första kvartalet uppgick till 392 (350) MSEK, en ökning med 15 procent i lokal valuta (12 procent i SEK). Ökningen av nettoomsättningen i lokal valuta är hänförlig till en högre efterfrågan på bolagets produkter.

Nettoomsättningen i Norden ökade med 19 procent i lokal valuta (17 procent i SEK) till 105 (90) MSEK. Nettoomsättningen i region DACH ökade med 18 procent i lokal valuta (15 procent i SEK) till 216 (188) MSEK och ökade i Övriga världen med 2 procent i lokal valuta (-2 procent i SEK) till 71 (72) MSEK.



Regionernas andel av nettoomsättningen i det första kvartalet

Rörelsens intäkter i kvartalet uppgick till 392 (350) MSEK. Skillnaden mellan Nettoomsättning och Rörelsens intäkter är Övriga rörelseintäkter vilka vanligtvis är hänförliga till nettot av valutakursvinster och -förluster. Ett positivt netto resulterar i Övriga rörelseintäkter och ett negativt netto resulterar i Övriga rörelsekostnader.

I kvartalet är nettot 0 MSEK, jämfört med -3 MSEK, dvs Övriga rörelsekostnader, i motsvarande kvartal föregående år, vilket i huvudsak var hänförligt till valutaeffekter från poster i balansräkningen.

Bruttovinst

Bruttovinsten ökade med 11 procent till 273 (245) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 69,6 (70,0) procent.

Skillnaden i bruttomarginal, jämfört med motsvarande kvartal föregående år, kan i huvudsak förklaras av valutakurseffekter på nettoomsättning och kostnader för handelsvaror.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till 75 (57) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 19,0 (16,3) procent. Den förbättrade EBIT-marginalen är framförallt hänförlig till en ökad effektivitet i vår marknadsföring.

Kostnader för handelsvaror ökade till -119 (-105) MSEK drivet av ökad nettoförsäljning. Övriga externa kostnader uppgick till -169 (-158) MSEK. Personalkostnaderna under kvartalet uppgick till -27 (-25) MSEK. Nettot av Övriga rörelseintäkter/-kostnader uppgick till 0 (-3) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt uppgick till 74 (58) MSEK. Periodens resultat var 58 (46) MSEK. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,53 (0,40) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27 (-82) MSEK. Det ökade kassaflödet är i huvudsak hänförligt till ett förbättrat resultat, en mindre ökning av varulager samt en större ökning av rörelseskulder, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 (0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34 (-70) MSEK, huvudsakligen hänförligt till återköp av aktier om -32 (-69) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -8 (-152) MSEK.

Finansiell ställning

Nettokassan uppgick till 163 (131) MSEK. Likvida medel uppgick till 181 (142) MSEK. De räntebärande skulderna om 19 (11) MSEK utgörs av leasingskulder om 19 (11) MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgår till 0 (0) MSEK. Koncernens totala kreditfacilitet uppgår till 600 MSEK, vilken per utgången av kvartalet var outnyttjad. Kreditfaciliteten förfaller juni 2028.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 296 (318) MSEK.

Investeringar

Investeringar som påverkade kassaflödet uppgick under kvartalet till 1 (0) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK.

Personal

Genomsnittligt antal heltidstjänster var 132 (132).

ÖVRIG INFORMATION

Finansiella mål för räkenskapsåren

2024/2025 – 2026/2027

RevolutionRaces styrelse beslutade i maj 2024 om nya finansiella mål. Målen sattes för en ny treårsperiod och slutar räkenskapsåret 2026/2027.

RevolutionRace eftersträvar en uthållig och lönsam tillväxt med ett årligt tillväxtmål om 20 procent samt att upprätthålla en årlig justerad EBIT-marginal om 20 procent.

Utdelningspolicy

RevolutionRace avser att dela ut överskottskapital till aktieägarna efter att ha beaktat långsiktig finansiell stabilitet, tillväxtmöjligheter och strategiska initiativ. Med dessa överväganden i beaktande avser RevolutionRace att dela ut 40–60 procent av årets resultat.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter periodens slut.

Framtidsutsikter

Bolaget lämnar ingen prognos.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 0 (0) MSEK för det första kvartalet.

Moderbolaget

RVRC Holding AB (publ), org. nr. 559129–4623, är ett svenskt publikt bolag med säte i Borås, Sverige.

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 3 (3) MSEK och är hänförlig till koncerninterna tjänster avseende koncernledning. Moderbolagets resultat för första kvartalet uppgick till -3 (-3) MSEK.

Aktieåterköpsprogram

I enlighet med årsstämmans beslut den 19 november 2024 minskade bolaget under det andra kvartalet 2024/25 aktiekapitalet med 33 222,79 SEK genom indragning av 3 322 279 återköpta aktier och ökade aktiekapitalet med 33 222,79 SEK genom fondemission utan utgivande av nya aktier. Härigenom återställdes aktiekapitalet till samma nivå som innan minskningen, 1 129 189,18 SEK. Det totala antalet aktier i bolaget, inklusive bolagets innehav av egna aktier, uppgår till 109 596 639 med lika många röster. Kvotvärdet har därmed ökat från 0,01 SEK till cirka 0,0103 SEK.

Årsstämman den 19 november 2024 bemyndigade även styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om återköp upp till 10 procent av aktierna. Styrelsen beslutade den 22 november 2024 om återköp av egna aktier upp till 200 MSEK. Se även not 5.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En fullständig redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till RevolutionRace finns i årsredovisningen 2024/25 som publicerades den 15 oktober 2025.

RevolutionRace är ett internationellt bolag och dess verksamhet kan som sådant påverkas av ett antal riskfaktorer i form av såväl operativa som finansiella risker. Riskerna relaterade till branschen och bolaget inkluderar, men är inte begränsade till, trender kopplat till människors intresse för naturen så väl som ökad konkurrens. En ekonomisk nedgång eller förändring av konsumenternas preferenser skulle kunna få en negativ påverkan på koncernens nettoomsättning och lönsamhet.

RevolutionRace är vidare exponerat för omvärldsfaktorer som bolaget inte kan påverka, såsom exempelvis effekterna av ökad inflation.

Eftersom RevolutionRace verkar globalt är bolaget exponerat mot förändringar i valutakurser, vilket kan komma att ha en negativ påverkan på bolagets intäkter då de redovisas i SEK men då en stor andel av nettoomsättningen härrör från andra valutor. Därtill produceras bolagets produkter i Asien vilket medför en valutarisk även på kostnadssidan.

Om RevolutionRace

RVRC Holding AB (publ) (RevolutionRace) är ett snabbt växande outdoor-varumärke som erbjuder multifunktionella produkter inklusive kläder, skor, rygsäckar och accessoarer till människor med en aktiv livsstil. RevolutionRace ambition är att skapa högkvalitativa, färgglada och prisvärda outdoorprodukter med fantastisk design och passform till ett oslagbart värde under devisen "Nature is our playground". Företaget når via sin digitala D2C affärsmodell ut till kunder i cirka 40 länder. Företaget grundades 2013 och är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 2021. RevolutionRace mission är att göra naturen tillgänglig för alla.

Borås, 23 oktober 2025

Paul Fischbein
Verkställande direktör

Kontaktuppgifter

Jesper Alm, CFO
E-post: jesper.alm@revolutionrace.se

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som RVRC Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2025 kl. 07:30 CET.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	jul-jun 24/25
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2	392	350	1 925
Övriga rörelseintäkter	3	0	-	-
		392	350	1 925
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror		-119	-105	-581
Övriga externa kostnader		-169	-158	-831
Personalkostnader		-27	-25	-143
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-3	-2	-9
Övriga rörelsekostnader	3	-	-3	-4
		-318	-293	-1 568
Rörelseresultat (EBIT)		75	57	357
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		0	2	4
Finansiella kostnader		-1	-1	-4
		-1	1	-0
Resultat före skatt		74	58	357
Skatt		-16	-12	-74
Periodens resultat		58	46	283
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		58	46	283
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		0,53	0,40	2,55
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,53	0,40	2,55

Totalresultat – koncernen

Belopp i MSEK	Not	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	jul-jun 24/25
Periodens resultat		58	46	283
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till resultatet (efter skatt)				
Valutakursdifferens vid omräkning av dotterföretag i utlandet		0	-0	0
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt		0	-0	0
Periodens totalresultat, efter skatt		58	46	283
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		58	46	283

Finansiell ställning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		3	6	3
Varumärken		171	171	171
Goodwill		617	617	617
Övriga immateriella anläggningstillgångar		9	8	9
		800	802	800
Materiella anläggningstillgångar				
Nedlagda utgifter på annans fastighet		2	2	2
Inventarier, verktyg och installationer		2	1	2
Nyttjanderättstillgångar		18	10	11
		22	13	15
Övriga långfristiga fordringar		3	-	-
Uppskjuten skattefordran		1	2	1
		5	2	1
Summa anläggningstillgångar		827	816	816
Omsättningstillgångar				
Färdigvaror i lager		500	447	439
Färdigvaror på väg		66	118	72
Returrättstillgångar		20	12	10
Summa varulager		586	577	521
Kundfordringar		3	0	1
Skattefordringar		4	5	1
Övriga kortfristiga fordringar		30	34	16
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19	22	17
Likvida medel		181	142	189
Summa omsättningstillgångar		824	780	744
SUMMA TILLGÅNGAR		1 650	1 597	1 561

Finansiell ställning (forts.) – koncernen

Belopp i MSEK	Not	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital		746	724	746
Omräkningsreserver		0	-0	0
Balanserad vinst eller förlust		442	458	190
Periodens resultat		58	46	283
Summa eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 247	1 229	1 220
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		12	7	7
Uppskjuten skatteskuld		35	35	35
Övriga långfristiga skulder		3	-	-
Summa långfristiga skulder		50	43	42
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		7	4	5
Leverantörsskulder		132	142	119
Övriga kortfristiga skulder		48	34	54
Skatteskulder		4	18	9
Återbetalningsskulder		71	48	34
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		91	78	77
Summa kortfristiga skulder		353	324	299
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 650	1 597	1 561

Kassaflöde – koncernen

Belopp i MSEK	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	75	57
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	3	2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	-
Erhållen ränta	0	1
Erlagd ränta	-1	-1
Betald inkomstskatt	-24	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	53	44
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-65	-129
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-19	-5
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	58	8
Kassaflöde från löpande verksamhet	27	-82
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0	-0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-0
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-2	-1
Utgifter avseende lån	-0	-0
Återköp av aktier	-32	-69
Teckningsoptioner	-	-0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-34	-70
Periodens kassaflöde	-8	-152
Likvida medel vid periodens början	189	295
Kursdifferens i likvida medel	-0	-0
Likvida medel vid periodens slut	181	142

Förändring i eget kapital – koncernen

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 juli 2024	1	724	-0	219	308	1 252
Omföring tidigare års resultat	-	-	-	308	-308	-
Periodens resultat	-	-	-	-	46	46
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0	-	-	-0
Periodens totalresultat	-	-	-0	308	-263	46
Transaktioner med koncernens ägare						
Återköp av aktier	-	-	-	-69	-	-69
Teckningsoptioner, program 2022/26	-	-0	-	-	-	-0
Summa	-	-0	-	-69	-	-69
Utgående eget kapital 30 september 2024	1	724	-0	458	46	1 229
Ingående eget kapital 1 juli 2025	1	746	0	190	283	1 220
Omföring tidigare års resultat	-	-	-	283	-283	-
Periodens resultat	-	-	-	-	58	58
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0	-	-	0
Periodens totalresultat	-	-	0	283	-225	58
Transaktioner med koncernens ägare						
Återköp av aktier	-	-	-	-32	-	-32
Summa	-	-	-	-32	-	-32
Utgående eget kapital 30 september 2025	1	746	0	442	58	1 247

Moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	jul-jun 24/25
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	3	24
	3	3	24
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1	-2	-4
Personalkostnader	-4	-3	-24
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-0
	-4	-5	-28
Rörelseresultat (EBIT)	-1	-2	-4
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	130
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	2
Räntekostnader och liknande kostnader	-3	-2	-9
	-3	-2	122
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag	-	-	3
	-	-	3
Resultat före skatt	-3	-3	122
Skatt	-	-	-0
Periodens resultat	-3	-3	122

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	644	644	644
Summa finansiella anläggningstillgångar	644	644	644
Summa anläggningstillgångar	644	644	644
Omsättningstillgångar			
Skattefordringar	1	0	2
Fordringar hos koncernföretag	31	46	39
Övriga fordringar	-	0	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	3	3
Summa kortfristiga fordringar	34	48	44
Kassa och bank			
Kassa och bank	0	4	9
Summa kassa och bank	0	4	9
Summa omsättningstillgångar	34	53	53
SUMMA TILLGÅNGAR	679	697	697

Balansräkning (forts.) – moderbolaget

Belopp i MSEK	2025-09-30	2024-09-30	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1	1	1
	1	1	1
Fritt eget kapital			
Överkursfond	443	443	443
Balanserat resultat	-109	49	-200
Periodens resultat	-3	-3	122
	330	488	365
Summa eget kapital	331	489	366
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0	0	0
Skulder till koncernföretag	342	200	325
Övriga skulder	2	3	1
Skatteskulder	-	0	-
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	3	4	5
Summa kortfristiga skulder	347	207	331
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	679	697	697

DEFINITIONER

Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses händelser av väsentlig karaktär som försvårar för bolaget att i de finansiella rapporterna uppnå en god överskådlighet och jämförbarhet över tid. Exempelvis LTIP eller nedskrivningar.

Nyckeltal

Vissa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (alternative performance measures – "APM"). I nedanstående tabell följer definitioner och en beskrivning av syftet med samtliga nyckeltal. Bolaget tillämpar ESMAs riktlinjer för alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Antal order ¹⁾	Antal lagda order före avbeställningar och returer under perioden.	Antal order används för att mäta kundaktivitet samt för att beräkna det genomsnittliga nettoordervärdet (AOV).
Bruttovinst ¹⁾	Nettoomsättning minus direkta kostnader för varuinköp, frakt och tull till lager.	Bruttovinst används för att analysera lönsamheten för försäljningen av varor.
Bruttomarginal ¹⁾	Bruttovinst i procent av nettoomsättning	Bruttovinstmarginal används för att visa lönsamhetsgraden för försäljningen av varor.
EBITDA ¹⁾	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBITDA-marginal ¹⁾	EBITDA i procent av rörelsens intäkter (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelse-intäkter)	EBITDA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.
EBIT-marginal	EBIT i procent av rörelsens intäkter. (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelse-intäkter)	EBIT-marginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad.
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV) ¹⁾	Periodens nettoomsättning dividerat med antal order under perioden.	Genomsnittligt nettoordervärde (AOV) används för att analysera lönsamheten i varje enskild order.
Justerat rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	Rörelseresultat (EBIT), justerat för jämförelsestörande poster.	Justerat rörelseresultat (EBIT) är ett mått som Bolaget använder för att bibehålla överskådlighet och jämförbarhet i resultatet för den löpande verksamheten över tid.
Justerad EBIT-marginal ¹⁾	Justerad EBIT i procent av rörelsens intäkter. (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelse-intäkter)	Justerad EBIT-marginal används för att analysera lönsamhetsgraden för den löpande verksamheten, exkluderat jämförelsestörande poster.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde hänförligt till företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamheter samt av andra verksamheter än investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Nettoomsättning	Totala intäkter minskade med valutakursvinster på rörelsens fordringar och skulder	Nettoomsättning används för att analysera intäkterna exkluderat valutakursvinster.
Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta	Periodens nettoomsättning i lokal valuta omräknad till SEK med jämförelseperiodens valutakurser dividerat med jämförelseperiodens nettoomsättning. Förkortas till "lokal valuta" i rapport.	Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta används för att kunna jämföra RevolutionRace tillväxttakt exklusive valutaeffekter mellan olika perioder.
Nettoskuld/Nettokassa ¹⁾	Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.	Nettoskuld/Nettokassa används för att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.
Periodens resultat	Periodens resultat.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat före skatt	Resultat för perioden före skatt.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat per aktie (kr), före utspädning	Resultat per aktie före utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat per aktie (kr), efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Rörelsekapital ¹⁾	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskat med icke räntebärande kortfristiga skulder.	Rörelsekapital är ett mått för att analysera bolagets förutsättningar att finansiera den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT).	Rörelseresultat (EBIT) används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

1) Nyckeltalet är ett alternativt nyckeltal enligt ESMAs riktlinjer.

Avstämningstabeller alternativa nyckeltal

Belopp i MSEK, om inget annat anges

		jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	jul-jun 24/25	okt-sep 24/25
Bruttovinst	Not				
Nettoomsättning		392	350	1 925	1 967
Handelsvaror (-)		-119	-105	-581	-595
Bruttovinst		273	245	1 344	1 372
Bruttomarginal					
Bruttovinst		273	245	1 344	1 372
Nettoomsättning		392	350	1 925	1 967
Bruttomarginal		69,6%	70,0%	69,8%	69,8%
Rörelseresultat (EBIT)					
Rörelsens intäkter		392	350	1 925	1 967
Rörelsens kostnader		-318	-293	-1 568	-1 592
Rörelseresultat (EBIT)		75	57	357	375
Justerad EBIT					
Rörelseresultat (EBIT) enligt delårsrapporten		75	57	357	375
Kostnader i huvudsak relaterade till LTIP och stay-on-bonus		0	0	26	26
Justerad EBIT		75	57	383	401
EBIT-marginal					
Rörelseresultat (EBIT)		75	57	357	375
Rörelsens intäkter		392	350	1 925	1 967
EBIT-marginal		19,0%	16,3%	18,6%	19,1%
Justerad EBIT-marginal					
Justerad EBIT		75	57	383	401
Rörelsens intäkter		392	350	1 925	1 967
Justerad EBIT-marginal		19,0%	16,3%	19,9%	20,4%
Rörelsekapital					
Omsättningstillgångar		824	780	744	824
Likvida medel (-)		-181	-142	-189	-181
Summa omsättningstillgångar exkl. likvida medel		642	638	555	642
Kortfristiga skulder (-)		-353	-324	-299	-353
Räntebärande kortfristiga skulder (+) *		7	4	5	7
Rörelsekapital		296	318	262	296
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)					
Räntebärande skulder *		19	11	12	19
Räntebärande tillgångar (-)		0	0	0	0
Likvida medel (-)		-181	-142	-189	-181
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)		-163	-131	-177	-163
Antal order och genomsnittligt nettoordervärde					
Antal order ('000)		415	374	1 967	2 009
Nettoomsättning		392	350	1 925	1 967
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)		944	937	979	979

* Utgörs av leasingskulder

NOTER

Samtliga belopp i denna rapport är avrundade till närmsta miljontal i svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Detta medför att avrundningsdifferenser kan förekomma. Belopp mellan 0 och 0,5 rapporteras som 0.

NOT 1 Redovisningsprinciper och bedömningar

RVRC Holding AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. För fullständig information om redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas av koncernen hänvisas till årsredovisningen som publicerades den 15 oktober 2025.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

RVRC Holding AB har gjort bedömningen att inga nya eller ändrade standarder under räkenskapsåret kommer ha effekt på koncernens finansiella rapportering.

IASB har publicerat ändringar i IAS 21 avseende effekter av ändrade valutakurser, som ger vägledning för situationer där valutaväxlingsrestriktioner begränsar möjligheten att växla valutor, vilket trädde i kraft 1 januari 2025. RVRC Holding AB har gjort bedömningen att ändringarna i IAS 21 inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapportering.

Vidare har IASB i december 2023 publicerat IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, som träder i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare. RVRC Holding AB kommer att tillämpa standarden från och med räkenskapsåret som inleds den 1 juli 2027. IFRS 18 förväntas inte påverka det finansiella resultatet, men kommer att medföra förändringar i presentation och upplysningskrav i de finansiella rapporterna.

IASB har även publicerat årliga förbättringar (Annual Improvements to IFRS Standards 2023) samt ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 avseende bland annat klassificering av finansiella instrument och elköpsavtal, med ikraftträdande 1 januari 2026. RVRC Holding AB har gjort bedömningen att dessa ändringar inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapportering.

NOT 2 Intäkter från avtal med kunder

Bolaget har ett rörelsesegment och har för uppdelningen av intäkter identifierat en kategori, geografiskt område, för vilken den minsta enheten är marknad vilken i sig tillhör en region. Definitionen av marknad är kopplad till den site på webben som försäljningen sker på, exempelvis revolutionrace.se för Sverige och revolutionrace.de för Tyskland.

Här redovisas nettoomsättning per geografisk marknad samt per geografisk region.

Geografisk marknad	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	Δ	okt-sep 24/25	okt-sep 23/24	Δ
Tyskland	183	165	11%	953	912	4%
Sverige	52	44	18%	229	200	14%
Övriga	158	141	12%	785	737	7%
Total	392	350	12%	1 967	1 849	6%

Lokal valuta Δ	jul-sep 25/26	okt-sep 24/25
Tyskland	14%	6%
Sverige	18%	14%
Övriga	15%	8%
Total	15%	8%

Geografisk region	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	Δ	okt-sep 24/25	okt-sep 23/24	Δ
Norden	105	90	17%	461	414	11%
DACH	216	188	15%	1 120	1 044	7%
Övriga världen	71	72	-2%	385	391	-1%
Total	392	350	12%	1 967	1 849	6%

Lokal valuta Δ	jul-sep 25/26	okt-sep 24/25
Norden	19%	12%
DACH	18%	9%
Övriga världen	2%	0%
Total	15%	8%

NOT 3 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25	Δ
Valutakursvinster	10	14	-30%
Valutakursförluster	-9	-17	-44%
Övrigt	0	0	
Total	0	-3	

NOT 4 Transaktioner med närstående

Bolaget har inga externa transaktioner med närstående i perioden.

NOT 5 Aktier och teckningsoptioner**Antal aktier**

Datum	Händelse	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier
2025-07-01	Ingående balans	-	109 596 639
2025-09-30	Utgående balans	-	109 596 639

Vägt genomsnittligt antal aktier

	jul-sep 25/26	jul-sep 24/25
Vägt genomsnittligt antal aktier	109 596 639	112 918 918

Återköp av egna aktier

Antalet utestående aktier (totalt antal aktier minskat med återköpta aktier) vid ingången av räkenskapsåret var 106 421 286. Under det första kvartalet har RevolutionRace återköpt 665 836 egna aktier. Vid utgången av kvartalet uppgår antal utestående aktier till 105 755 450.

Period	Antal återköpta aktier	Genomsnittlig aktiekurs, SEK	Belopp, MSEK*
jul-jun 23/24 (helår)	1 853 261	52,60	97
jul-jun 24/25 (helår)	4 644 371	44,15	205
jul-sep 25/26 (kvartal)	665 836	47,36	32
	7 163 468	46,63	334

*Exklusive transaktionskostnader.

Teckningsoptioner

RevolutionRace har tre incitamentsprogram omfattande teckningsoptioner för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna till marknadspris. Inga förändringar har skett i det första kvartalet.

Beskrivning	Utnyttjandeperiod	Teckningskurs (SEK)	Aktier per teckningsoption	Emitterade	Överlättna
2022/26 incitamentsprogram	2025-11-15 - 2026-05-15	37,11	1,07	2 125 000	1 472 000
2023/27 incitamentsprogram	2027-01-02 - 2027-07-02	72,09	1,03	750 000	227 500
2024/28 incitamentsprogram	2027-11-22 - 2028-05-22	46,61	1,03	1 000 000	472 000

NOT 6 Valutakurser och valutaeffekter

RevolutionRace är exponerat mot förändringar i valutakurser och har främst ett inflöde i DKK, EUR, GBP, PLN och SEK, samt ett utflöde i EUR, SEK och USD. Bolaget är således främst exponerad mot valutakursfluktuationer i dessa valutor. I inflödet är valutaexponeringen i huvudsak mot EUR och i utflödet i huvudsak mot USD.

Nedan visas valutakurserna SEK/EUR och SEK/USD i upplysningssyfte.

Valuta	jul-sep 25/26		jul-sep 24/25	
	GK	BDK	GK	BDK
SEK/EUR	11,12	11,06	11,45	11,30
SEK/USD	9,52	9,42	10,43	10,09

Källa: European Central Bank

GK = genomsnittskurs

BDK = balansdagskurs



Finansiell kalender

Årsstämma 2024/25

Delårsrapport, Q2 2025/26

Delårsrapport, Q3 2025/26

Bokslutskommuniké 2025/26

20 november 2025

29 januari 2026

28 april 2026

11 augusti 2026



Kontakt

RVRC Holding AB

Nils Jakobsonsgatan 5D

504 30 Borås

corporate.revolutionrace.com

Denna rapport innehåller framtidsinriktade uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att förväntningarna kommer att visa sig vara korrekta eftersom de är föremål för risker och osäkerheter som skulle kunna innebära att faktiska resultat avviker väsentligt beroende på ett antal olika faktorer. Sådana faktorer inkluderar, men begränsas inte till, förändringar i konsumenternas efterfrågan, förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, valutakursförändringar, utveckling avseende produktansvarstister, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder. Framtidsinriktade uttalanden avser endast förväntningar per det datum de gjordes, och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig bolaget inget ansvar för att uppdatera något av dem i händelse av ny information eller framtida händelser.