



Delårsrapport

1 juli – 31 december 2023

RVRC Holding AB (publ)

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

HÖJDPUNKTER UNDER ANDRA KVARTALET

Finansiell utveckling & väsentliga händelser under det andra kvartalet

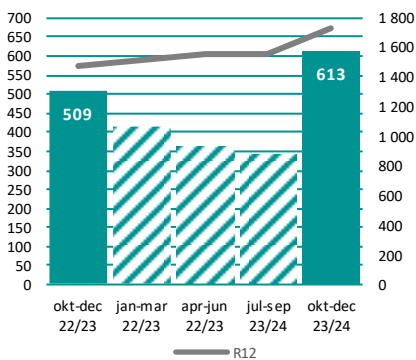
- Periodens nettoomsättning ökade med 21 procent och uppgick till 613 (509) MSEK.
- Bruttovinsten uppgick till 431 (360) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 70,2 (70,7) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 143 (105) MSEK, vilket motsvarar en förbättring om 36 procent.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 146 (117) MSEK, vilket motsvarar en förbättring om 25 procent.
- EBIT-marginal om 23,3 (20,7) procent och justerad EBIT-marginal om 23,8 (23,0) procent.
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 1,01 (0,73) SEK och efter utspädning till 1,00 (0,73) SEK.
- På årsstämman i november valdes Alexander Martensen-Larsen som ny styrelseordförande samt Birgitta Stymne Göransson och David Thörewik som nya styrelseledamöter.

Finansiell översikt

MSEK	okt-dec 23/24	okt-dec 22/23	Δ	jul-dec 23/24	jul-dec 22/23	Δ	Jul-Jun 22/23	Jan-Dec 2023
Nettoomsättning	613	509	21%	955	784	22%	1 560	1 730
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)*	957	877	9%	930	861	8%	875	911
Bruttovinst*	431	360	20%	677	556	22%	1 126	1 247
Rörelseresultat (EBIT)*	143	105	36%	210	155	35%	310	365
Justerat rörelseresultat (EBIT)* ¹⁾	146	117	25%	213	167	27%	322	368
Periodens resultat	114	82	39%	167	121	38%	243	288
Resultat per aktie (SEK), före utspädning	1,01	0,73	39%	1,48	1,07	38%	2,15	-
Resultat per aktie (SEK), efter utspädning	1,00	0,73	38%	1,47	1,07	38%	2,15	-
Bruttomarginal*	70,2%	70,7%	-0,5 pe	70,9%	70,9%	0,0 pe	72,2%	72,1%
EBIT-marginal*	23,3%	20,7%	2,6 pe	21,9%	19,6%	2,3 pe	19,9%	21,1%
Justerad EBIT-marginal*	23,8%	23,0%	0,8 pe	22,3%	21,1%	1,2 pe	20,6%	21,3%

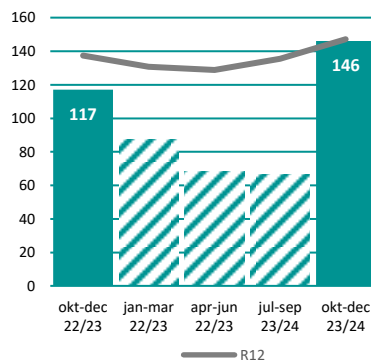
Nettoomsättning

Per kvartal och rullande 12 mån



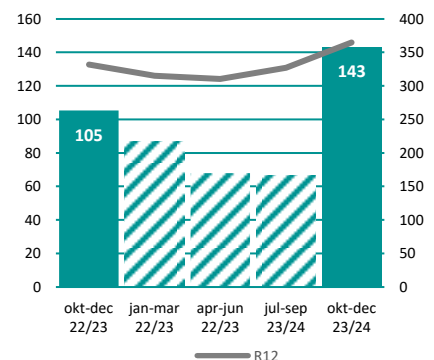
Justerat rörelseresultat (EBIT)¹⁾

Per kvartal och rullande 12 mån



Rörelseresultat (EBIT)

Per kvartal och rullande 12 mån



RevolutionRace har räkenskapsår 1 juli–30 juni.

1) Exklusive kostnader för incitamentsprogram (LTIP), vilka uppgick till 3 MSEK under okt-dec 23/24 och 12 MSEK okt-dec 22/23.

*Alternativt nyckeltal, se sidan 16-17.

KOMMENTAR FRÅN VD

RevolutionRace levererar fortsatt god tillväxt och lönsamhet

Vi är stolta över att kunna rapportera ett framgångsrikt kvartal under årets, säsongsmässigt, största försäljningsperiod. Under kvartalet uppgick vår nettoförsäljning till 613 (509) MSEK, vilket innebär en försäljningstillväxt på 21 procent, samtidigt som det justerade rörelseresultatet förbättrades med 25 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Vi presterar en god tillväxt och ett lönsamt kvartal i en tid med en fortsatt utmanande marknadsutveckling vilket visar på styrkan i vår affärsmodell. Vårt grunderbudande är starkt och vi kan erbjuda högre kvalitet till ett konkurrenskraftigt pris genom att enbart sälja våra outdoor-produkter online, utan mellanhänder och direkt till slutkund.

Försäljningsökning i alla regioner

Vi levererar fortsatt tillväxt i samtliga regioner och noterar att tillväxten till största del drivs av vår starka internationella expansion. Försäljningstillväxten i region DACH fortsatte att växa med 26 procent och region Övriga Världen med 23 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Region Norden visade positiv tillväxt under förra kvartalet och gör så även under detta kvartal vilket är glädjande. Detta efter ett par kvartal i Norden med en utmanande marknad och ett tuffare konsumentklimat. Försäljningsökningen för RevolutionRace i lokal valuta uppgick till 15 procent.

Ökat rörelseresultat

Justerad EBIT i kvartalet uppgick till 146 (117) MSEK, vilket motsvarar en justerad EBIT-marginal om 23,8 (23,0) procent. Under kvartalet beslutade årsstämman att introducera ett nytt incitamentsprogram som medförde engångskostnader uppgående till 3 (12) MSEK under kvartalet, vilket förklarar skillnaden mellan justerad EBIT och EBIT. EBIT under kvartalet uppgick till 143 (117) MSEK.

Starkt kassaflöde och anpassad lagernivå

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet var mycket starkt och uppgick till 281 (146) MSEK och vår nettokassa ökade därmed till 340 (32) MSEK, trots en lämnad aktieutdelning om 97 MSEK under kvartalet.

Vi är tillfreds med utvecklingen av lagernivåerna under andra kvartalet. Inför andra kvartalet genomförde vi en planerad uppbyggnad av vårt lager för att vara optimalt förberedda inför den säsongsmässigt starkaste försäljningsperioden. Trots att bolaget vuxit i storlek var det utgående lagervärdet lägre än samma tidpunkt förra året och uppgick per siste december till 438 (445) MSEK.

Lanseringar och produktutveckling

Att framgångsrikt lyckas utveckla och bredda sortimentet till fler kategorier inom outdoor-segmentet är strategiskt viktigt för oss. Inför vintersäsongen lanserade vi vårt alpina sortiment med allt från skidglasögon till handskar, byxor och jackor. Sortimentet har mottagits mycket väl av våra kunder och vi ser också att många nya kunder har strömmat till tack vare den nya lanseringen. Det fina mottagandet gör att vi ser en god möjlighet till ökad försäljning av det alpina sortimentet under kommande

vintersäsonger, helt i linje med vår strategi att expandera genom nya produktkategorier.

Vi har många spännande projekt på gång och inom kort ser vi fram emot att introducera nya skor och en ny kategori av outdoor-produkter utvecklade i tunnare och lättare material.

Hållbar tillväxt

Vi arbetar aktivt för en hållbar tillväxt och för att hållbarhetsarbetet ska vara en integrerad del av verksamheten i alla led. Vår vision är att bli världens mest rekommenderade outdoor-varumärke och vi känner att vi är på god väg. Det styrks bland annat genom våra fortsatt höga kundrecensioner. Våra produkter är inte bara slitstarka utan har även en design som gör dem multifunktionella. Vi tillverkar bara det vi kan sälja, med en ytterst liten överproduktion. Samtidigt fortsätter arbetet med att kartlägga och tydliggöra spårbarheten i leverantörsleden. Våra kunder ska kunna lita på att vi uppfyller hög standard genom hela värdekedjan för våra outdoor-produkter.

Framåtblick

RevolutionRace är väldigt väl positionerat inför framtiden med ett starkt grunderbudande, attraktiv affärsmodell och en stark finansiell ställning. Vi går stärkta ur det andra kvartalet och rapporterar god försäljningstillväxt och ett starkt resultat. Vi ser också att det tredje kvartalet har inletts starkt med en tillväxt i linje med det vi rapporterat för det andra kvartalet.

Tidsramen för våra nuvarande finansiella mål närmar sig sitt slut och arbetet med att se över våra mål är i en process där vår, till stor del nya, styrelse är engagerad. Ambitionen är att presentera uppdaterade finansiella mål innan de nuvarande löper ut i juni 2024.

Avslutningsvis vill jag passa på att tacka alla medarbetare på RevolutionRace som med energi och engagemang arbetar för att nå längre och utveckla verksamheten ytterligare. Tack också till våra kunder, aktieägare och samarbetspartners som alla bidragit till vårt goda resultat. Jag ser fram emot den fortsatta resan!

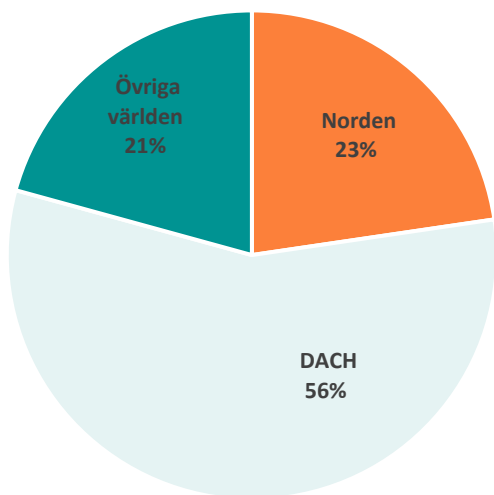
Paul Fischbein, verkställande direktör

FINANSIELL UTVECKLING

Andra kvartalet (okt – dec 2023)

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen i det andra kvartalet uppgick till 613 (509) MSEK, en ökning med 21 (15 i lokal valuta) procent. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till en högre efterfrågan på bolagets multifunktionella produkter i samtliga regioner. Nettoomsättningen i Norden ökade med 8 procent till 139 (129) MSEK. Nettoomsättningen i region DACH ökade med 26 procent till 347 (276) MSEK och i Övriga Världen med 23 procent till 127 (103) MSEK.



Regionernas andel av nettoomsättningen i andra kvartalet

Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 613 (509) MSEK. Skillnaden mellan Nettoomsättning och Rörelsens intäkter är Övriga rörelseintäkter vilka i huvudsak är hänförliga till nettot av valutakursvinster och förluster. Ett positivt netto utgör Övriga rörelseintäkter och ett negativt netto utgör Övriga rörelsekostnader. I kvartalet är nettot -2 MSEK, jämfört med -5 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Bruttovinst

Bruttovinsten ökade med 20 procent till 431 (360) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 70,2 (70,7) procent.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 143 (105) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 23,3 (20,7) procent. Ett stämmobeslutat incitamentsprogram (LTIP) genomfördes i kvartalet och påverkade resultatet med -3 (-12). Justerat för denna engångskostnad uppgick EBIT till 146 (117) och den justerade EBIT-marginalen till 23,8 (23,0) procent.

Kostnader för handelsvaror ökade till -183 (-149) MSEK drivet av ökad nettoförsäljning. Övriga externa kostnader uppgick till -252 (-207) MSEK. Personalkostnaderna under kvartalet uppgick till -31 (-41) MSEK, varav -3 (-11) MSEK är hänförliga till LTIP. Nettot av Övriga rörelseintäkter/-kostnader uppgick till -2 (-5) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt uppgick till 144 (103) MSEK. Periodens resultat var 114 (82) MSEK. Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 1,01 (0,73) SEK och efter utspädning till 1,00 (0,73) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 281 (146) MSEK. Ökningen, jämfört med samma kvartal föregående år, är främst hänförlig till det förbättrade resultatet samt en ökning av rörelseskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 (-2) MSEK. Ökningen är hänförlig till investeringar relaterade till övriga immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -97 (-221) MSEK, huvudsakligen hänförligt till under kvartalet lämnad aktieutdelning. Förbättringen i kassaflödet från finansieringsverksamheten jämfört med föregående år påverkas av en amortering om 142 MSEK vilken genomfördes under det andra kvartalet 2022/23. Kreditfaciliteten har varit outnyttjad under det andra kvartalet 2023/24. Periodens kassaflöde uppgick till 177 (-77) MSEK.

Finansiell ställning

Nettokassan uppgick till 340 (32) MSEK. Likvida medel uppgick till 353 (65) MSEK. De räntebärande skulderna om 13 (33) utgörs av leasingskulder om 13 (16) MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgår till 0 (17) MSEK. Koncernens totala kreditfacilitet uppgår till 600 MSEK, vilken per utgången av kvartalet var outnyttjad. Kreditfaciliteten förfaller juni 2028.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 84 (203) MSEK. Förändringen är i huvudsak hänförlig till en ökning av kortfristiga skulder.

Investeringar

Investeringar som påverkade kassaflödet uppgick under perioden till 8 (2) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8 (0) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (2) MSEK.

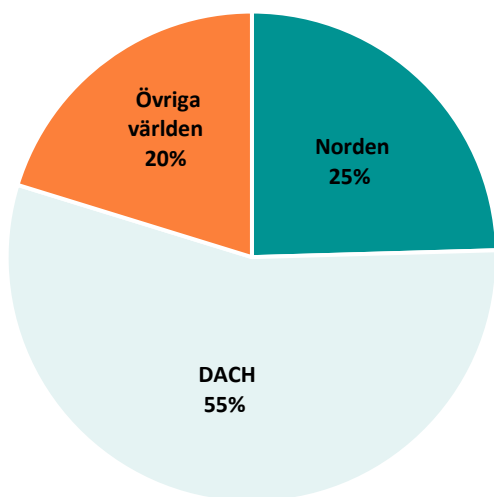
Personal

Genomsnittligt antal heltidstjänster var 118 (122).

Sex månader (jul – dec 2023)

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen under sexmånadersperioden uppgick till 955 (784) MSEK, en ökning med 22 (14 i lokal valuta) procent. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till en högre efterfrågan på bolagets multifunktionella produkter i samtliga regioner. Nettoomsättningen i Norden ökade med 10 procent till 235 (212) MSEK. Nettoomsättningen i region DACH ökade med 25 procent till 527 (423) MSEK och i Övriga världen med 29 procent till 193 (149) MSEK.



Regionernas andel av nettoomsättningen under de första sex månaderna

Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 955 (791) MSEK. Skillnaden mellan Nettoomsättning och Rörelsens intäkter är Övriga rörelseintäkter vilka i huvudsak är hänförliga till nettot av valutakursvinster och förluster. Ett positivt netto utgör Övriga rörelseintäkter och ett negativt netto utgör Övriga rörelsekostnader. I perioden är nettot -3 MSEK, jämfört med en Övrig rörelseintäkt om 7 MSEK motsvarande period föregående år.

Bruttovinst

Bruttovinsten ökade med 22 procent till 677 (556) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 70,9 (70,9) procent.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 210 (155) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 21,9 (19,6) procent. Ett stämmobeslutat incitamentsprogram (LTIP) genomfördes i

det andra kvartalet och påverkade resultatet med -3 (-12) MSEK. Justerat för denna engångskostnad uppgick EBIT till 213 (167) och den justerade EBIT-marginalen till 22,3 (21,1) procent.

Kostnader för handelsvaror ökade till -278 (-228) MSEK drivet av ökad nettoförsäljning. Övriga externa kostnader uppgick till -406 (-343) MSEK. Personalkostnaderna under perioden uppgick till -55 (-62) MSEK varav -3 (-11) MSEK är hänförliga till LTIP. Nettot av Övriga rörelseintäkter/-kostnader uppgick till -3 (7) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt uppgick till 211 (152) MSEK. Periodens resultat var 167 (121) MSEK. Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 1,48 (1,07) SEK och efter utspädning till 1,47 (1,07) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 307 (75) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till det förbättrade resultatet samt en ökning av rörelseskulder. i Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 (-3) MSEK. Ökningen är primärt hänförlig till investeringar relaterade till övriga immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -98 (-82) MSEK, huvudsakligen hänförligt till under andra kvartalet lämnad aktieutdelning. Periodens kassaflöde uppgick till 200 (-10) MSEK.

Finansiell ställning

Nettokassan uppgick till 340 (32) MSEK. Likvida medel uppgick till 353 (65) MSEK. De räntebärande skulderna om 13 (33) utgörs av leasingskulder om 13 (16) MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgår till 0 (17) MSEK. Koncernens totala kreditfacilitet uppgår till 600 MSEK, vilken per utgången av kvartalet var outnyttjad. Kreditfaciliteten förfaller juni 2028.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 84 (203) MSEK. Förändringen är i huvudsak hänförlig till en ökning av kortfristiga skulder.

Investeringar

Investeringar som påverkade kassaflödet uppgick under perioden till 9 (3) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9 (1) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (2) MSEK.

Personal

Genomsnittligt antal heltidstjänster var 118 (124).

ÖVRIG INFORMATION

Finansiella mål

Under räkenskapsåret 2020/2021 etablerade styrelsen i RVRC Holding AB ett antal långsiktiga finansiella mål samt en utdelningspolicy för bolaget.

- Nettoomsättningen skall under räkenskapsåret 2023/2024 uppgå till minst 2 miljarder SEK
- Bolaget ska upprätthålla en årlig EBIT-marginal om minst 25 procent
- 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

RevolutionRace strategi är att fortsätta kapitalisera på transformationen från fysisk handel i butik till e-handel och en stark förväntad marknadstillväxt. Bolaget fokuserar på att driva fortsatt hög tillväxt på befintliga och nya marknader kombinerat med god lönsamhet. Bolaget lämnar ingen prognos.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till -3 (-12) MSEK för det andra kvartalet och är hänförliga till incitamentsprogram (LTIP).

Moderbolaget

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

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 5 (11) MSEK. Nettoomsättningen är hänförlig till koncerninterna tjänster avseende koncernledning. Moderbolagets resultat för andra kvartalet uppgick till 95 (86) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

En fullständig redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer kopplade till RevolutionRace finns i årsredovisningen 2022/2023 som publicerades den 17 oktober 2023.

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 outdoorvarumärke som erbjuder multifunktionella produkter inklusive kläder, skor, ryggsäckar 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, 30 januari 2024

Alexander Martensen-Larsen
Styrelsens ordförande

Sara Diez Jauregui
Styrelseledamot

Cecilie Elde
Styrelseledamot

Andreas Källström Säfweräng
Styrelseledamot

Niclas Nyrensten
Styrelseledamot

Birgitta Stymne Göransson
Styrelseledamot

David Thörewik
Styrelseledamot

Paul Fischbein
Verkställande direktör

Kontaktuppgifter

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

Tuva Lagerbäck, PR & Communication Manager
Telefon: +46 (0)707885383
E-post: tuva.lagerback@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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 januari 2024 kl. 07:30 CET.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	okt-dec 23/24	okt-dec 22/23	jul-dec 23/24	jul-dec 22/23	jul-jun 22/23
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	3	613	509	955	784	1 560
Övriga rörelseintäkter	4	0	0	0	7	2
		613	509	955	791	1 562
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror		-183	-149	-278	-228	-434
Övriga externa kostnader		-252	-207	-406	-343	-701
Personalkostnader		-31	-41	-55	-62	-110
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2	-2	-4	-3	-7
Övriga rörelsekostnader	4	-2	-5	-3	0	0
		-470	-404	-746	-636	-1 252
Rörelseresultat (EBIT)		143	105	210	155	310
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		2	0	4	0	1
Finansiella kostnader		-1	-2	-2	-3	-5
		1	-2	2	-3	-4
Resultat före skatt		144	103	211	152	306
Skatt		-30	-21	-45	-31	-63
Periodens resultat		114	82	167	121	243
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		114	82	167	121	243
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		1,01	0,73	1,48	1,07	2,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		1,00	0,73	1,47	1,07	2,15

Totalresultat – koncernen

Belopp i MSEK	Not	okt-dec 23/24	okt-dec 22/23	jul-dec 23/24	jul-dec 22/23	jul-jun 22/23
Periodens resultat		114	82	167	121	243
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till resultatet (efter skatt)						
Valutakursdifferens vid omräkning av dotterföretag i utlandet		-0	-0	-0	0	0
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt		-0	-0	-0	0	0
Periodens totalresultat, efter skatt		114	82	167	121	243
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		114	82	167	121	243

Finansiell ställning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		8	9	9
Varumärken		171	171	171
Goodwill		617	617	617
Övriga immateriella anläggningstillgångar		8	0	0
		804	797	797
Materiella anläggningstillgångar				
Nedlagda utgifter på annans fastighet		2	1	2
Inventarier, verktyg och installationer		1	1	1
Nyttjanderättstillgångar		12	16	14
		15	18	17
Uppskjuten skattefordran		2	2	2
		2	2	2
Summa anläggningstillgångar		820	818	816
Omsättningstillgångar				
Färdigvaror i lager		322	384	323
Färdigvaror på väg		94	51	72
Returrättstillgångar		22	10	8
Summa varulager		438	445	403
Kundfordringar		1	0	0
Skattefordringar		5	1	7
Övriga kortfristiga fordringar		39	60	45
Derivatinstrument	2	-	0	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13	7	11
Likvida medel		353	65	154
Summa omsättningstillgångar		849	578	621
SUMMA TILLGÅNGAR		1 669	1 396	1 437

Finansiell ställning (forts.) – koncernen

Belopp i MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31	2023-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital		725	724	723
Omräkningsreserver		-0	0	-0
Balanserad vinst eller förlust		316	171	171
Periodens resultat		167	121	243
Summa eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 209	1 017	1 138
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	17	-
Leasingskulder		10	13	11
Uppskjuten skatteskuld		35	35	35
Summa långfristiga skulder		45	65	46
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder (KF)		3	3	4
Leverantörsskulder		140	117	91
Övriga kortfristiga skulder		91	69	43
Derivatinstrument	2	-	5	3
Skatteskulder		12	8	17
Återbetalningsskulder		83	48	32
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		86	65	63
Summa kortfristiga skulder		415	314	253
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 669	1 396	1 437

Kassaflöde – koncernen

Belopp i MSEK	Oct-Dec 23/24	Oct-Dec 22/23	Jul-Dec 23/24	Jul-Dec 22/23
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (EBIT)	143	105	210	155
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	4	3
Erhållen ränta	2	-	4	-
Erlagd ränta	-1	-2	-2	-3
Betald inkomstskatt	-36	-62	-48	-72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	111	43	168	83
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	60	79	-36	-2
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1	31	2	-2
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	112	-7	173	-3
Kassaflöde från löpande verksamhet	281	146	307	75
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0	-2	-0	-2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8	-0	-9	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8	-2	-9	-3
Finansieringsverksamheten				
Amortering av leasingskuld	-1	-1	-2	-1
Upptagna lån	-	-142	-	-2
Utgifter avseende lån	-0	-0	-1	-0
Utbetald utdelning	-97	-87	-97	-87
Teckningsoptioner, program 2021/24	-0	-0	-0	-0
Teckningsoptioner, program 2022/26	-0	9	-0	9
Teckningsoptioner, program 2023/27	2	-	2	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-97	-221	-98	-82
Periodens kassaflöde	177	-77	200	-10
Likvida medel vid periodens början	177	142	154	75
Kursdifferens i likvida medel	-0	0	-0	0
Likvida medel vid periodens slut	353	65	353	65

Förändring i eget kapital – koncernen

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-07-01	1	716	-0	-30	288	975
Omföring tidigare års resultat	-	-	-	288	-288	0
Periodens resultat	-	-	-	-	121	121
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0	-	-	-0
Periodens totalresultat	0	0	-0	288	-167	121
Transaktioner med koncernens ägare						
Utdelning	-	-	-	-87	-	-87
Teckningsoptioner, program 2021/24	-	-0	-	-	-	-0
Teckningsoptioner, program 2022/26	-	9	-	-	-	9
Summa	0	9	0	-87	0	-78
Utgående eget kapital 2022-12-31	1	724	-0	171	121	1 017
Ingående eget kapital 2023-07-01	1	723	-0	171	243	1 138
Omföring tidigare års resultat	0	0	0	243	-243	0
Periodens resultat	-	-	-	-	167	167
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0	-	-	0
Periodens totalresultat	0	0	0	243	-76	167
Utdelning	-	-	-	-97	-	-97
Teckningsoptioner, program 2021/24	-	-0	-	-	-	-0
Teckningsoptioner, program 2022/26	-	-0	-	-	-	-0
Teckningsoptioner, program 2023/27	-	2	-	-	-	2
Summa	0	2	0	-97	0	-95
Utgående eget kapital 2023-12-31	1	725	-0	317	167	1 209

Moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	okt-dec 23/24	okt-dec 22/23	jul-dec 23/24	jul-dec 22/23	jul-jun 22/23
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5	11	8	12	19
	5	11	8	12	19
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2	-3	-4	-4	-7
Personalkostnader	-5	-11	-8	-13	-18
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-0	-0	-0
	-7	-14	-12	-17	-26
Rörelseresultat (EBIT)	-1	-3	-4	-5	-7
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	97	90	97	90	90
Räntekostnader och liknande kostnader	-1	-1	-1	-1	-2
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0	0	0
	96	89	96	89	88
Resultat före skatt	95	86	92	84	81
Bokslutsdispositioner					
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	13
	0	0	0	0	13
Resultat före skatt	95	86	92	84	94
Skatt	0	0	0	0	-1
Periodens resultat	95	86	92	84	93

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	2023-12-31	2022-12-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	644	644	644
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	644	644	644
Summa anläggningstillgångar	644	644	644
Omsättningstillgångar			
Skattefordringar	0	0	2
Fordringar hos koncernföretag	28	24	30
Övriga fordringar	-0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	3	4
Summa kortfristiga fordringar	31	28	36
Kassa och bank			
Kassa och bank	5	1	8
Summa kassa och bank	5	1	8
Summa omsättningstillgångar	36	29	44
SUMMA TILLGÅNGAR	680	673	688

Balansräkning (forts.) – moderbolaget

Belopp i MSEK	2023-12-31	2022-12-31	2023-06-30
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	120	124	124
Periodens resultat	92	84	93
	655	651	660
Summa eget kapital	656	652	661
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1	1	0
Skulder till koncernföretag	17	14	21
Övriga skulder	2	3	1
Skatteskulder	-0	0	1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	4	4	3
Summa kortfristiga skulder	24	21	27
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	680	673	688

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. 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 returerna 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 rörelseintäkter)	EBITDA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.
EBIT-marginal	EBIT i procent av rörelsens intäkter. (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelseintäkter)	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 rörelseintäkter)	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.
Nettoomsättningsstillväxt i lokal valuta	Periodens nettoomsättning i lokal valuta omräknad till SEK med jämförelseperiodens valutakurser dividerat med jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nettoomsättningsstillväxt 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.

Avstämmningstabeller alternativa nyckeltal

Belopp i MSEK, om inget annat anges

	Not	okt-dec 23/24	okt-dec 22/23	jul-dec 23/24	jul-dec 22/23	Jul-Jun 22/23	Jan-Dec 2023
Bruttovinst							
Nettoomsättning		613	509	955	784	1 560	1 730
Handelsvaror (-)		-183	-149	-278	-228	-434	-483
Bruttovinst		431	360	677	556	1 126	1 247
Rörelseresultat (EBIT)							
Rörelsens intäkter		613	509	955	791	1 562	1 726
Rörelsens kostnader		-470	-404	-746	-636	-1 252	-1 361
Rörelseresultat (EBIT)		143	105	210	155	310	365
Justerad EBIT							
Rörelseresultat (EBIT) enligt delårsrapporten		143	105	210	155	310	365
Kostnader relaterade till Incitamentsprogram (LTIP)		3	12	3	12	12	3
Justerad EBIT		146	117	213	167	322	368
EBIT-marginal							
Rörelseresultat (EBIT)		143	105	210	155	310	365
Rörelsens intäkter		613	509	955	791	1 562	1 726
EBIT-marginal		23,3%	20,7%	21,9%	19,6%	19,9%	21,1%
Justerad EBIT-marginal							
Justerad EBIT		146	117	213	167	322	368
Rörelsens intäkter		613	509	955	791	1 562	1 726
Justerad EBIT-marginal		23,8%	23,0%	22,3%	21,1%	20,6%	21,3%
Rörelsekapital							
Omsättningstillgångar		849	578	849	578	621	849
Likvida medel (-)		-353	-65	-353	-65	-154	-353
Kortfristiga skulder (-)		-415	-314	-415	-314	-253	-415
Räntebärande kortfristiga skulder (+)		3	3	3	3	4	3
Rörelsekapital		84	203	84	203	218	84
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)							
Räntebärande skulder		13	33	13	33	15	13
Räntebärande tillgångar (-)		0	0	0	0	0	0
Likvida medel (-)		-353	-65	-353	-65	-154	-353
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)		-340	-32	-340	-32	-139	-340
Antal order och genomsnittligt nettoordervärde							
Antal order ('000)		641	580	1 027	911	1 783	1 899
Nettoomsättning		613	509	955	784	1 560	1 730
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)		957	877	930	861	875	911

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 rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. För fullständig information om redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas av koncernen hänvisas till årsredovisningen som publicerades den 17 oktober 2023.

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

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

De ändringar som har en inverkan på Koncernen är IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovisningsprinciper), där kravet på upplysning om betydande redovisningsprinciper har ersatts med ett krav på upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare vilket för Koncernen innebär tillämpning i årsredovisningen från och med räkenskapsåret 2023/2024.

IASB har även publicerat ändringar i IAS 1 avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga och där innebörden av rätt att skjuta på betalningen bortom 12 månader från balansdagen, tydliggörs vid förekomst av så kallade kovenanter. Ändringen träder i kraft 2024. Det införs även nya upplysningskrav om låneskulder förenade med kovenanter under nästkommande tolv månadersperiod. Koncernen påverkas av de utökade upplysningskraven och utreder ändringarna.

NOT 2 Verkligt värde på finansiella instrument

	2023-12-31		2022-12-31		2023-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Värderade till verkligt värde via resultatet						
Övriga finansiella tillgångar						
Valutaterminer	0	0	0	0	2	2
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2023-06-30	2023-06-30
Finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Värderade till verkligt värde via resultatet						
Derivatinstrument						
Valutaterminer	0	0	5	5	3	3

För övriga finansiella tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av det verkliga värdet.

NOT 3 Intäkter från avtal med kunder

Bolaget har ett rörelsessegment 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	okt-dec	okt-dec	Δ	jul-dec	jul-dec	Δ	jul-jun
	23/24	22/23		23/24	22/23		22/23
Tyskland	301	235	28%	460	361	27%	743
Sverige	64	61	6%	107	98	9%	182
Finland	34	32	5%	65	60	7%	101
Övriga	214	181	18%	323	265	22%	533
Total	613	509	21%	955	784	22%	1 560

Geografisk region	okt-dec	okt-dec	Δ	jul-dec	jul-dec	Δ	jul-jun
	23/24	22/23		23/24	22/23		22/23
Norden	139	129	8%	235	212	10%	388
DACH	347	276	26%	527	423	25%	862
Övriga världen	127	103	23%	193	149	29%	310
Total	613	509	21%	955	784	22%	1 560

NOT 4 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga Rörelseintäkter och rörelsekostnader	okt-dec	okt-dec	Δ	jul-dec	jul-dec	Δ	jul-
	23/24	22/23		23/24	22/23		22/23
Valutakursvinster	19	16	20%	35	46	-24%	58
Valutakursförluster	-22	-21	7%	-39	-39	0%	-57
Övrigt	1	0	188%	1	-0	-362%	1
Total	-2	-5	-47%	-3	7	-142%	2

NOT 5 Transaktioner med närstående

Bolaget har inga externa transaktioner med närstående i perioden.

NOT 6 Antal aktier och teckningsoptioner

Datum	Händelse	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier
2023-07-01	Ingående balans	-	112 918 918,00
2023-12-31	Utgående balans	-	112 918 918,00

Beskrivning	Utnyttjandeperiod	Teckningskurs (SEK)	Aktier per teckningsoption	Emitterade	Tilldelade
2021/24 incitamentsprogram	2024-07-01 - 2024-12-31	93,35	1,04	1 889 677	1 445 241
2022/26 incitamentsprogram	2025-11-15 - 2026-05-15	38,27	1,04	2 125 000	1 672 000
2023/27 incitamentsprogram	2027-01-02 - 2027-07-02	74,23	1,00	750 000	239 500

I det andra kvartalet har ett nytt stämmobeslutat incitamentsprogram 2023/27 införts. Programmet innebär att högst 750 000 teckningsoptioner emitteras för efterföljande överlåtelse till deltagarna.

RevolutionRace har tre incitamentsprogram omfattande teckningsoptioner för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna till marknadspris.

Vidare har återköp om 227 145 teckningsoptioner i de två äldre incitamentsprogrammen genomförts i det andra kvartalet.

NOT 7 Valutakurser och valutaeffekter

RevolutionRace är exponerat mot förändringar i valutakurser och har främst ett inflöde i SEK, EUR, GBP, PLN och DKK samt ett utflöde i USD, EUR och SEK. 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	okt-dec 23/24		okt-dec 22/23		jul-dec 23/24		jul-dec 22/23	
	GK	BDK	GK	BDK	GK	BDK	GK	BDK
SEK/EUR	11,48	11,10	10,94	11,12	11,62	11,10	10,78	11,12
SEK/USD	10,68	10,04	10,73	10,43	10,74	10,04	10,64	10,43

Källa: European Central Bank

GK = genomsnittskurs
BDK = balansdagkurs



Finansiell kalender

Delårsrapport, jul-mar (Q3) 2023/24
Bokslutskommuniké (Q4) 2023/24

7 maj 2024
13 augusti 2024



Kontakt

RVRC Holding AB
Nils Jakobssonsgatan 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 produktansvarstvister, 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.