

USWE SPORTS

Delårsrapport

1 oktober 2024 - 31 december 2024



SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Med "Bolaget" eller "USWE" avses hela koncernens verksamhet. Med "Moderbolaget" avses USWE Sports AB (publ). I koncernen ingår USWE Sports AB, USWE Sports Inc. samt Giant Loop LLC. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Tredje kvartalet (1 oktober - 31 december 2024)

- Nettoomsättningen ökade med 13% (-1%) till 32 884 (29 181) KSEK, varav den valutajusterade organiska tillväxten var 6% (-2%)
- EBITDA ökade till 254 (-1 375) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 0,8% (-4,7%)
- Operationell EBIT ökade till -668 (-2 231) KSEK, vilket motsvarar en marginal på -2,0% (-7,5%). Justeringarna inkluderar förvävsrelaterade avskrivningar
- Resultat före skatt ökade till 1 040 (-6 266) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 047 (1 039) KSEK
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2024 till 4 042 (4 061) KSEK
- Soliditeten stärktes till 66% (51%) per den 31 december 2024
- Resultat per aktie beräknat på 7 136 528 (4 541 428) aktier uppgick till 0,15 (-1,38) SEK

Första 9 månaderna (1 april - 31 december 2024)

- Nettoomsättningen ökade med 3% (14%) till 87 221 (84 540) KSEK, varav den valutajusterade organiska tillväxten var 2% (-7%)
- EBITDA minskade till -1 350 (595) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -2,0% (0,7%)
- Operationell EBIT minskade till -4 211 (-2 082) KSEK, vilket motsvarar en marginal på -4,6% (-2,4%). Justeringarna inkluderar förvävsrelaterade avskrivningar
- Resultat före skatt ökade till -7 160 (-8 109) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 962 (-3 067) KSEK
- Resultat per aktie beräknat på 7 136 528 (4 541 428) aktier uppgick till -1,06 (-1,80) SEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2024/2025

Under kvartalet har Carl-Fredrik Streiby tillträtt som CFO och vice VD för bolaget.

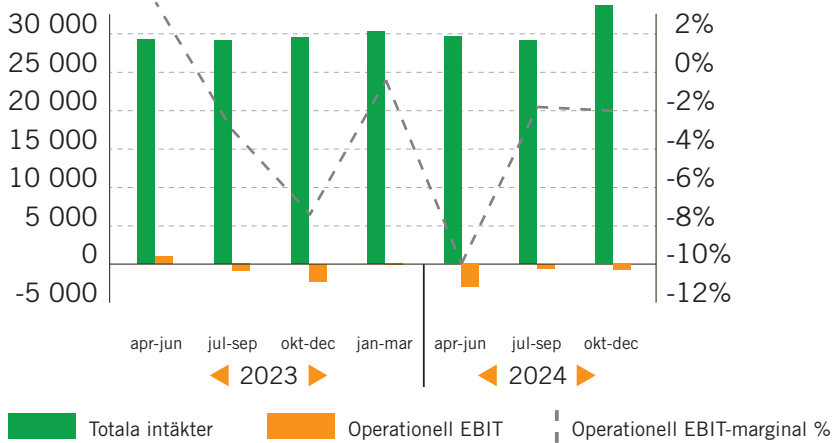
Den 20 november avhölls en extra bolagsstämma där ett nytt Teckningsoptionsprogram TO 2024/2027 infördes.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

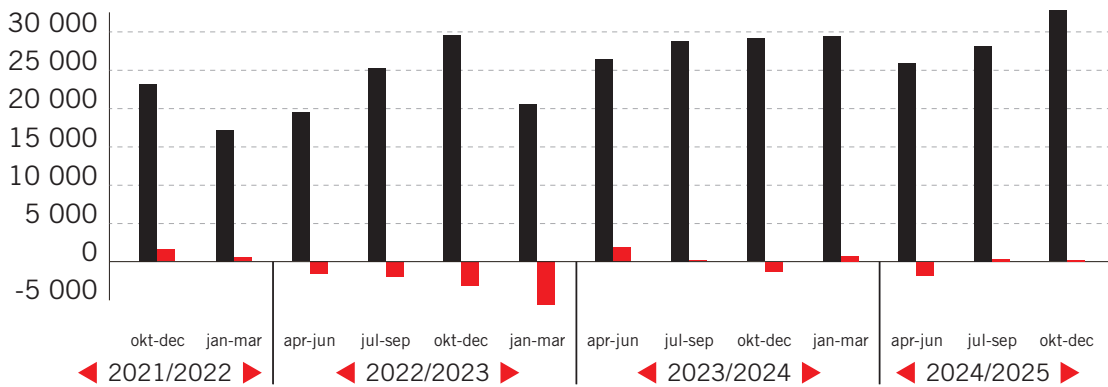
Inga väsentliga händelser har skett efter tredje kvartalets utgång.

UTVECKLING 2021-2024

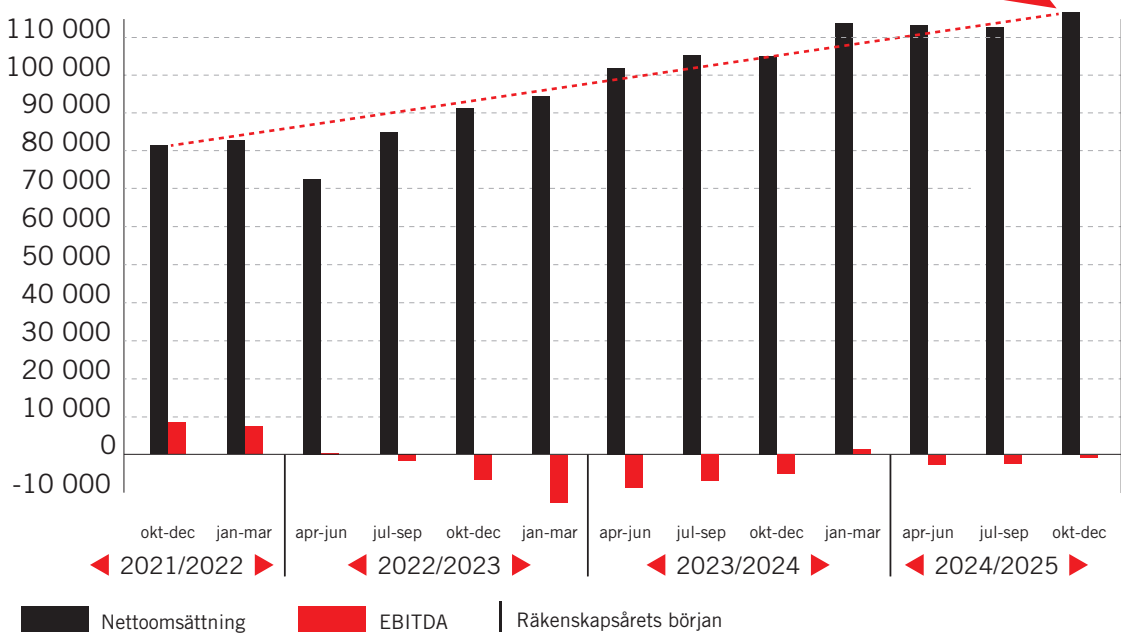
Totala intäkter och Operationell EBIT (KSEK)



Kvartalshistorik - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)



Rullande fyra kvartal - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)



Definitioner av nyckeltal finns på sid 13.





USWE [you-swii] utvecklar och producerar outdoorutrustning för den internationella sport- och outdoormarknaden.

VD HAR ORDET

Stabilt kvartal i väntan på vårens många produktlanseringar

Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade organiskt med 6% till 32,9 (29,2) MSEK och Operationell EBIT (OP EBIT) förbättrades till -0,7 (-3,5) MSEK. Även EBITDA om +0,3 (-1,4) MSEK förbättrades jämfört med föregående år. Tillväxten ger därmed den resultateffekt som vi förväntar oss.

Sedan en tid tillbaka redovisar vi Operationell EBIT (OP EBIT), där vi justerar EBIT avseende förvärvsavskrivningar, som ett av våra viktigaste strategiska nyckeltal. Vår finansiella målsättning är att nå 200 MSEK i nettoomsättning samt >10% EBITDA 2026/2027. Översatt till OP EBIT, innebär det ett resultatmål om OP EBIT >8%.

I föregående kvartalsrapport nämnde jag fulla orderböcker med leveranser i Q3 (oktober till december) och med tonvikt på leveranser under Q4 (januari-mars). Detta gäller fortsatt. Leveranserna har gått enligt plan och vi jobbar nu med leveranserna för innevarande kvartal. Från och med Q4 har vi justerat vår leveranscykel, vilket innebär att en större del av försäljningen rapporteras i resultaträkningen under det kvartal som varorna blir färdiga. Det gör att vi blir mindre känsliga för förseningar eller andra störningar i leveranskedjan. Förändringen i leveranscykeln för med sig en engångseffekt jämfört med föregående år, med ett något starkare Q4 och ett något svagare Q1. Orderböckerna är dock starka inför våren och sommaren och jag förväntar mig att det kompenserar för denna periodiseringseffekt.

Under Black Friday fokuserade vi på att sälja utgående USWE-produkter med målet att skapa utrymme för vårens lanseringar. Sortimentet avseende ryggsäckar får en större uppdatering med nya spännande färger och ett sortiment som är anpassat för våra segment och försäljningskanaler. De första lanseringarna kommer under februari och fler är planerade senare i vår.

Under januari öppnar anmälan till årets Giant Loop Ride i Oregon. Detta flaggskeppsevent växer och intresset från utställare och deltagare är större än någonsin. Vår plan är att lansera Giant Loop 2.0 under årets event, med ny branding för varumärket och ny look-n-feel för produktsortimentet. Vi planerar även fler Giant Loop Rides under 2025 med eventet i Oregon som mall, men på nya geografiska platser för att bredda vårt avtryck.

För VOID har vi börjat arbetet med en ny hemsida och förväntar oss att kunna lansera den under våren. Fokus ligger på att återintroducera svenska på hemsidan och att ge de svenska kunderna den service som efterfrågas.

Försäljningen till distributörer och återförsäljare speglar en fortsatt ökad efterfrågan på våra produkter. Marknaden är på väg att normaliseras igen efter en längre period av obalans



med stor lagerbyggnad. Det som bidrar med osäkerhet är dock maktskiftet i USA som ser ut att ändra spelreglerna inom den globala handeln. USA är vår största marknad och vi följer därmed förändringarna för import till USA noga. Vi har sedan tidigare minskat vår exponering avseende produktion i Kina, men det är just nu oklart vilka handelshinder som kommer att implementeras, vid vilken tidpunkt och för vilka geografiska marknader.

Viktigast för oss är att fokusera på det som vi kan påverka, dvs att tillverka och sälja de bästa produkterna inom våra produktsegment. För USWE omfattar kvartalets leveranser en hel del nyheter som når konsument under våren och för Giant Loop under sommaren.

Vi ser fram emot resultatet av vårens lanseringar samt responsen från våra användare.

Jacob Westerberg,
VD och Koncernchef

OM USWE SPORTS AB

USWE [you-swii] utvecklar och producerar outdoorutrustning för den internationella sport- och outdoormarknaden. Sortimentet har tyngdpunkt på ryggsäckar och vätskeryggsäckar för högfartsaktiviteter som mountainbike, motorsport, skidåkning och traillöpning. Samtliga ryggsäckar bygger på ett egenutvecklat och patenterat system som går under namnet No Dancing Monkey™. Utbudet omfattar även cykelkläder i premiumsegmentet som säljs under varumärket VOID Cycling. I juli 2022 förvärvades det USA baserade bolaget Giant Loop som är specialiserat på packväskor för offroad motorcyklar.

USWE grundades 2007 i Skåne, Sverige och har idag hela världen som marknad genom ett utvecklat distributionsnätverk samt försäljning från egen hemsida samt via Amazon. I sortimentet finns USWE:s premiumryggsäckar, vätskeryggsäckar, midjebälten, cykelkläder samt packväskor för offroad motorcyklar.

**Mer information finns på:
www.uswe.com
www.voidcycling.com
www.giantloopmoto.com**

FINANSIELLA KOMMENTARER TREDJE KVARTALET 2024/2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 32,9 (29,2) MSEK under det tredje kvartalet vilket är en ökning med 13% (-1%). Den valutajusterade organiska tillväxten under kvartalet var 6% (-2%).

Övriga rörelseintäkter består av positiva valutakurseffekter av rörelsekaraktär.

Bruttoresultatet uppgick till 18,2 (16,3) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 55% (56%).

Övriga externa kostnader uppgick till 13,0 (13,0) MSEK under perioden. Majoriteten av de externa kostnaderna avser kostnader för marknadsföring och frakter till kund. I kostnaderna ingår också konsultkostnader för de funktioner och expertisområden som bolaget inte har bland de anställda. De externa kostnaderna under jämförelseperioden påverkades positivt genom en återföring av tidigare reservationer för befarade kundförluster med 1,2 MSEK, vilket innebär att totalt sett har jämförbara kostnader reducerats.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 5,9 (4,6) MSEK under kvartalet. Antalet anställda har ökat med en person jämfört med föregående år. Organisatoriska förändringar och rekryteringskostnader har bidragit till en högre kostnad i perioden jämfört med tidigare år.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 2,0 (1,9) MSEK är till stor del hänförliga till de genomförda bolagsförvärven där delar av övervärdet är fördelat på immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod. Av de totala avskrivningarna är 1,1 (1,1) MSEK hänförliga till förvärv.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,0 (0,4) MSEK är i huvudsak hänförligt till negativa valutakursdifferenser av rörelsekaraktär.

Operationell EBIT uppgick till -0,7 (-2,2) MSEK vilket motsvarar en marginal om -2,0% (-7,5%) för kvartalet.

Periodens **rörelseresultat** uppgick till -1,8 (-3,3) MSEK.

I posten **finansnetto** ingår, förutom räntor om -0,1 (-0,5) MSEK, en valutaeffekt om 2,9 (-2,5) MSEK efter omräkningar till SEK per balansdagen av den fordran i USD som USWE Sports AB har på USWE Sports Inc.

FINANSIELLA KOMMENTARER FÖRSTA 9 MÅNADERNA 2024/2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 87,2 (84,5) MSEK under de första 9 månaderna vilket är en ökning om 3% (14%). Den valutajusterade organiska tillväxten under perioden var 2% (-7%).

Övriga rörelseintäkter består i huvudsak av intäkter från eventet Giant Loop Ride om 3,0 (2,2) MSEK.

Bruttoresultatet uppgick till 49,1 (50,9) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 56% (60%). Den lägre bruttomarginalen beror främst på förändrad mix av försäljning. Under de första nio månaderna har försäljning till distributörer varit högre, vilket har en lägre marginal jämfört med direktförsäljning till konsumenter, medan direktförsäljning till konsumenter varit lägre än under jämförelseperioden.

Övriga externa kostnader uppgick till 36,5 (38,7) MSEK under perioden. Majoriteten av de externa kostnaderna avser kostnader för marknadsföring och frakter till kund. I kostnaderna ingår också konsultkostnader för de funktioner och expertisområden som bolaget inte har bland de anställda. De externa kostnaderna under jämförelseperioden påverkades positivt genom en återföring av tidigare reservationer för befarade kundförluster med 3,2 MSEK, vilket innebär att jämförbara kostnader har reducerats med 5,4 MSEK.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 16,9 (13,8) MSEK under första 9 månaderna. Antalet anställda har ökat med två personer jämfört med föregående år. Organisatoriska förändringar och rekryteringskostnader har bidragit till en högre kostnad i perioden jämfört med tidigare år. Jämförelseperioden har påverkats positivt av en engångsaktivering av personalkostnader som följd av produktutveckling.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 6,1 (5,9) MSEK är till stor del hänförliga till de genomförda bolagsförvärven där delar av övervärdet är fördelat på immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod. Av de totala avskrivningarna är 3,3 (3,3) MSEK hänförliga till förvärv.

Övriga rörelsekostnader om 2,0 (1,2) MSEK består främst av kostnader hänförliga till eventet Giant Loop Ride samt därutöver negativa valutakurseffekter av rörelsekaraktär.

Operationell EBIT uppgick till -4,2 (-2,1) MSEK vilket motsvarar en marginal om -4,6% (-2,4%) för de första nio månaderna. Minskningen beror främst på lägre bruttomarginal samt att under motsvarande period föregående år ingick en positiv nettoeffekt om 1 MSEK avseende återvunna befarade kundförluster.

Periodens **rörelseresultat** uppgick till -7,5 (-5,4) MSEK.

I posten **finansnetto** ingår, förutom räntor om -1,0 (-1,9) MSEK, en valutaeffekt om 1,3 (-0,9) MSEK efter omräkningar till SEK per balansdagen av den fordran i USD som USWE Sports AB har på USWE Sports Inc.

INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten under perioden oktober-december uppgick till 3,0 (1,0) MSEK. Motsvarande belopp under första 9 månaderna uppgick till 2,0 (-3,1) MSEK.

Under de första 9 månaderna har det investerats 3,2 MSEK i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, vilket kan jämföras med 3,7 MSEK under motsvarande period föregående år. Investeringarna inkluderar i huvudsak produktutveckling för kommande säsonger.

Totalt kassaflöde för det tredje kvartalet uppgick till 2,1 (-1,1) MSEK. Totalt kassaflöde för de första nio månaderna uppgick till 0,8 (-5,0) MSEK. Under de första nio månaderna har en företrädesemission genomförts. Totalt emitterades aktier motsvarande ett värde om 28,5 MSEK. Huvudägarnas kvittning av fordringar samt ränta på tidigare givna lån som betalning uppgick till -9,4 MSEK, emissionskostnader uppgick till -2,8 MSEK, därefter har 16,3 MSEK tillförts Bolaget i form av likvida medel. Under de nio första månaderna har totalt 9,1 MSEK amorterats. Ett earn-out belopp härstammande från Giant Loop förvärvet har också reglerats om 6,4 MSEK.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 4,0 (4,1) MSEK per 31 december 2024. Total balansomslutning uppgick till 115,2 (111,5) MSEK.

Soliditeten stärktes till 66% (51%) och det egna kapitalet till 75,8 (57,2) MSEK som en effekt av genomförd företrädesemission.

Koncernen har räntebärande skulder om 13,8 (29,6) MSEK. Nettoskulden per den 31 december 2024 uppgick till 9,7 (25,6) MSEK. Koncernens skuldsättning har förbättrats då skulder har reglerats dels i samband med företrädesemissionen, dels en enligt earn-out avtal kopplat till förvärvet av Giant Loop och dels amortering av banklån och krediter.

Per 31 december 2024 har bolaget nyttjat 1,1 MSEK i checkkredit. Därutöver har bolaget en outnyttjad checkkredit om 1,9 MSEK samt en outnyttjad inköpskredit om 2,5 MSEK vilket innebär att vid periodens utgång hade bolaget 4,4 MSEK i outnyttjade krediter. Detta, tillsammans med det förväntade operativa kassaflödet, bedöms vara tillräckligt för verksamhetens likviditet. Ledningen och styrelsen följer likviditetsbehovet noggrant.

Organisation och personal

Organisationen har huvudkontor i Malmö och dotterbolagen har kontor i Bend, Oregon, USA. Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden oktober-december 2024 till 23 (22), av vilka 6 (5) är kvinnor. Av dessa är 15 anställda i Sverige och 8 i USA.

AKTIEN

USWE Sports AB noterades på First North Growth Market den 26 juni 2021. Per den 31 december 2024 uppgick antalet aktier till 7 136 528 (4 541 428). Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Under maj månad 2024 genomfördes en företrädesemission där 1 727 600 nya aktier emitterades.

	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
Antal aktier före full utspädning vid periodens slut	7 136 528	4 541 428	7 136 528	4 541 428	4 541 428
Antal aktier efter full utspädning vid periodens slut*	7 136 528	4 541 428	7 136 528	4 541 428	4 541 428
Resultat per aktie före full utspädning (SEK)	0,15	-1,38	-1,06	-1,80	-1,74
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)	0,15	-1,38	-1,06	-1,80	-1,74
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	7 136 528	4 541 428	6 740 185	4 541 428	4 541 428
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	7 136 528	4 541 428	6 740 185	4 541 428	4 541 428

* Det finns 300 000 teckningsoptioner i TO program 2024/2027 som berättigar till teckning av maximalt 300 000 aktier. Programmet är för tillfället inte "in-the-money" varför det inte finns någon utspädningseffekt 2024-12-31.

Aktuell ägarstruktur per 2024-12-31, förteckning över de 10 största ägarnas innehav:

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel (%)
Fosielund Holding AB/Joel Eklund*	2 006 668	28,12%
Hexiron AB	1 034 285	14,49%
Tibia Konsult AB	926 305	12,98%
Avanza Pension	425 075	5,96%
Ålandsbanken i ägares ställe	292 576	4,10%
Poqvint AB	269 200	3,77%
Skandia	227 573	3,19%
Flat Mountain AB**	192 486	2,70%
Jesper Langebro	172 282	2,41%
Jörgen Gustafsson (grundare)	155 000	2,17%
Övriga aktieägare (cirka 600 st)	1 435 078	20,11%
Totalt	7 136 528	100,00%

* Totalt innehav privat och genom bolag kontrollerat av Joel Eklund (styrelseledamot)

** Kontrolleras av verkställande direktör Jacob Westerberg

Finansiell rapportering i enlighet med BFNAR 2012:1

USWE Sports AB upprättar sin finansiella redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående år.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Finansiell kalender



Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Det är därför av stor vikt att beakta alla relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Det finns ett antal huvudsakliga risker som identifierats som specifika för Bolaget, dessa finns beskrivna i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023–2024 och framgår av sidorna 15–19.

Transaktioner med närstående

Nedan presenteras transaktioner med närstående, vilka bedöms ha skett på marknadsmässiga grunder, som påverkat periodens resultat.

(KSEK)	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
Tepe Munhygienprodukter AB (Kontrolleras av Joel Eklund) - Hyresavtal	175	163	525	488	663
Fosielund Holding AB (Kontrolleras av Joel Eklund) - Ränta på lån	-	55	10	166	231
Summa transaktioner närstående	175	218	535	654	894



Definition av nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter

Förändring intäkter (%)

Totala intäkter i förhållande till föregående motsvarande period

Bruttoresultat

Nettoomsättning minus handelsvaror

Bruttomarginal (%)

Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

EBITDA-marginal (%)

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättningen

Operationell EBIT

Rörelseresultat justerat med avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar

Operationell EBIT-marginal (%)

Rörelseresultat justerat med avskrivningar av förvävsrelaterade immateriella tillgångar i procent av totala intäkter

Soliditet (%)

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden

Nettokassa

Likvida medel med avdrag för räntebärande skulder

Organiskt tillväxt, valutajusterad

Förändring i nettoomsättning under innevarande period, exklusive förvärv och valutakurseffekter, i förhållande till nettoomsättningen motsvarande period föregående år. Förvärven inkluderas i organisk nettoomsättning efter en period om tolv månader

FINANSIELL ÖVERSIKT

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK) Koncernen

	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	32 884	29 181	87 221	84 540	113 912
Aktiverat arbete för egen räkning	439	375	1 846	1 125	2 444
Övriga rörelseintäkter	541	-	3 051	2 152	2 439
Summa rörelsens intäkter	33 864	29 556	92 118	87 817	118 795
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-14 673	-12 865	-38 106	-33 659	-47 369
Övriga externa kostnader	-13 014	-13 042	-36 470	-38 652	-48 202
Personalkostnader	-5 922	-4 605	-16 913	-13 793	-19 947
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 023	-1 919	-6 128	-5 945	-7 897
Övriga rörelsekostnader	-	-419	-1 978	-1 118	-1 943
Summa rörelsens kostnader	-35 632	-32 850	-99 596	-93 167	-125 358
Rörelseresultat	-1 769	-3 294	-7 478	-5 350	-6 563
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	2 809	-2 972	318	-2 759	-1 682
Summa finansiella poster	2 809	-2 972	318	-2 759	-1 682
Resultat efter finansiella poster	1 040	-6 266	-7 160	-8 109	-8 245
Resultat före skatt	1 040	-6 266	-7 160	-8 109	-8 245
Skatt på årets resultat	-	-	-	-53	-
Uppskjuten skatt	-	-	21	-	360
Periodens resultat	1 040	-6 266	-7 139	-8 162	-7 885

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) Koncernen

2024-12-31 2023-12-31 2024-03-31

	2024-12-31	2023-12-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	43 669	45 443	45 829
Materiella anläggningstillgångar	784	819	990
Finansiella anläggningstillgångar	9 865	9 359	9 811
Summa anläggningstillgångar	54 318	55 621	56 630
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	35 851	37 575	38 165
Kundfordringar	17 263	10 100	21 182
Skattefordran	-	197	16
Övriga fordringar	917	2 532	1 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 781	1 423	3 708
Likvida medel	4 042	4 061	3 231
Summa omsättningstillgångar	60 855	55 888	68 126
SUMMA TILLGÅNGAR	115 173	111 509	124 756

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts. Koncernen

2024-12-31 2023-12-31 2024-03-31

	2024-12-31	2023-12-31	2024-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 569	2 271	2 271
Övrigt tillskjutet kapital	106 693	82 101	82 101
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-34 487	-27 182	-27 077
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	75 775	57 190	57 295
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 319	7 813	6 440
Övriga räntebärande skulder	3 874	5 000	3 874
Övriga långfristiga skulder	-	6 276	-
Summa långfristiga skulder	6 193	19 089	10 314
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 124	1 251	2 285
Skulder till kreditinstitut	5 495	10 743	8 682
Övriga räntebärande skulder	935	4 809	9 935
Leverantörsskulder	16 845	11 243	17 680
Övriga skulder	3 899	2 548	11 736
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 908	4 636	6 829
Summa kortfristiga skulder	33 205	35 230	57 147
Summa skulder	39 398	54 319	67 461
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 173	111 509	124 756

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

Koncernen

	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	1 040	-6 266	-7 160	-8 109	-8 245
Betald skatt	-	-	39	-53	-53
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	248	1 924	5 562	5 950	7 877
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	1 288	-4 342	-1 560	-2 212	-421
Förändring av rörelsekapital	1 759	5 381	3 522	-855	-2 590
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 047	1 039	1 962	-3 067	-3 011
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-736	851	-3 072	-3 291	-5 540
Förvärv av materiella tillgångar	-74	370	-123	-364	-599
Tilläggsköpeskilling Giant Loop	-	-	-6 394	-	-
Depositioner, långfristiga	-	-	-24	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-810	1 221	-9 613	-3 655	-6 139
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	28 546	-	-
Emissionskostnader	-	-	-2 756	-	-
Kvittning av ägarlån vid nyemission	-	-	-9 000	-	-
Teckningsoptioner	99	-	99	-	-
Förändring checkräkningskredit	1 123	213	-1 162	1 251	2 285
Upptagna lån	-	3 145	1 793	12 234	6 495
Amortering av lån	-1 374	-6 746	-9 102	-11 799	-5 495
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-152	-3 388	8 418	1 686	3 285
Periodens kassaflöde	2 085	-1 128	767	-5 036	-5 865
Likvida medel vid periodens början	1 838	5 232	3 231	9 114	9 114
Omräkningsdifferens	120	-43	44	-17	-18
Likvida medel vid periodens slut	4 042	4 061	4 042	4 061	3 231

Förändring eget kapital - (KSEK) Koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-04-01	2 271	82 101	-19 081	65 291
Periodens resultat	-	-	-7 885	-7 885
Omräkningsdifferenser	-	-	-111	-111
Summa värdeförändringar	-	-	-7 996	-7 996
Utgående eget kapital 2024-03-31	2 271	82 101	-27 077	57 295
Ingående eget kapital 2024-04-01	2 271	82 101	-27 077	57 295
Periodens resultat	-	-	-7 139	-7 139
Omräkningsdifferenser	-	-	-271	-271
Summa värdeförändringar	-	-	-7 410	-7 410
Nyemission	1 298	24 493	-	25 790
Teckningsoptioner	-	99	-	99
Summa transaktioner med aktieägare	1 298	24 592	-	25 889
Utgående eget kapital 2024-12-31	3 569	106 693	-34 487	75 775

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK)

Moderbolaget

	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	23 237	18 909	58 481	51 067	70 003
Aktiverat arbete för egen räkning	439	375	1 181	1 125	1 455
Övriga rörelseintäkter	1 235	1 076	2 144	3 099	4 586
Summa rörelsens intäkter	24 911	20 360	61 805	55 291	76 045
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-12 159	-8 069	-29 477	-19 990	-29 792
Övriga externa kostnader	-7 281	-9 564	-21 019	-23 947	-31 804
Personalkostnader	-4 273	-3 675	-11 105	-11 005	-14 633
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 064	-1 113	-3 326	-3 339	-4 371
Övriga rörelsekostnader	-	-648	-	-1 246	-635
Summa rörelsens kostnader	-24 778	-23 069	-64 927	-59 527	-81 235
Rörelseresultat	133	-2 709	-3 121	-4 236	-5 190
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	3 260	-3 014	1 553	-2 855	-1 811
Summa finansiella poster	3 260	-3 014	1 553	-2 855	-1 811
Resultat efter finansiella poster	3 393	-5 723	-1 569	-7 091	-7 001
Resultat före skatt	3 393	-5 723	-1 569	-7 091	-7 001
Periodens resultat	3 393	-5 723	-1 569	-7 091	-7 001

Balansräkning i sammandrag - (KSEK)

Moderbolaget

2024-12-31 2023-12-31 2024-03-31

	2024-12-31	2023-12-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	19 725	21 854	21 263
Materiella anläggningstillgångar	456	467	542
Finansiella anläggningstillgångar	46 614	36 636	38 482
Summa anläggningstillgångar	66 795	58 957	60 287
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	26 109	28 513	30 745
Kundfordringar	13 402	8 416	15 692
Fordringar hos koncernföretag	8 809	-	2 381
Skattefordran	-	197	16
Övriga fordringar	802	1 700	850
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 120	1 321	2 444
Likvida medel	1 732	3 459	1 728
Summa omsättningstillgångar	52 974	43 606	53 856
SUMMA TILLGÅNGAR	119 769	102 563	114 143

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts. Moderbolaget

2024-12-31 2023-12-31 2024-03-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 569	2 271	2 271
Fond för utvecklingsutgifter	11 094	12 210	11 742
Överkursfond	106 693	82 101	82 101
Balanserat resultat	-35 584	-29 698	-29 230
Periodens resultat	-1 569	-7 091	-7 001
Summa eget kapital	84 203	59 793	59 883
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 319	7 813	6 440
Övriga räntebärande skulder	3 874	5 000	3 874
Summa långfristiga skulder	6 193	12 813	10 314
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 124	1 251	2 285
Skulder till kreditinstitut	5 495	10 743	8 682
Övriga räntebärande skulder	935	4 809	9 935
Leverantörsskulder	14 180	6 515	15 004
Skulder till koncernföretag	-	232	-
Övriga skulder	3 287	1 874	1 482
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 354	4 533	6 558
Summa kortfristiga skulder	29 373	29 957	43 946
Summa skulder	35 566	42 770	54 260
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	119 770	102 563	114 143

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

Moderbolaget

	2024/2025 Q3 okt-dec	2023/2024 Q3 okt-dec	2024/2025 YTD apr-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2023/2024 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	3 393	-5 723	-1 569	-7 091	-7 001
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 872	1 118	1 612	3 344	3 455
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	1 521	-4 605	43	-3 747	-3 546
Förändring av rörelsekapital	371	8 610	-337	761	-2 252
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 892	4 005	-294	-2 986	-5 798
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-512	-660	-1 627	-2 660	-3 041
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-3	4	-76	-86	-223
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-515	-656	-1 703	-2 746	-3 264
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	28 546	-	-
Emissionskostnader	-	-	-2 756	-	-
Kvittning av ägarlån vid nyemission	-	-	-9 000	-	-
Teckningsoptioner	99	-	99	-	-
Förändring checkräkningskredit	1 124	213	-1 162	1 251	2 285
Upptagna lån	-	3 145	-	12 234	6 495
Amortering av lån	-1 374	-6 746	-7 309	-11 799	-5 495
Depositioner, långfristiga	-	-	-24	-	-
Lån till dotterföretag	-	-	-6 394	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-151	-3 388	2 000	1 686	3 285
Periodens kassaflöde	1 226	-39	4	-4 046	-5 777
Likvida medel vid periodens början	506	3 498	1 728	7 505	7 505
Likvida medel vid periodens slut	1 732	3 459	1 732	3 459	1 728

Förändring eget kapital - (KSEK)

Moderbolaget

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-04-01	2 271	11 855	82 101	-29 343	66 884
Periodens resultat	-	-	-	-7 001	-7 001
Fond för utvecklingsutgifter	-	-113	-	113	-
Utgående eget kapital 2024-03-31	2 271	11 742	82 101	-36 231	59 883
Ingående balans 2024-04-01	2 271	11 742	82 101	-36 231	59 883
Periodens resultat	-	-	-	-1 569	-1 569
Fond för utvecklingsutgifter	-	-648	-	648	-
Nyemission	1 298	-	27 249	-	28 546
Emissionskostnader	-	-	-2 756	-	-2 756
Teckningsoptioner	-	-	99	-	99
Utgående eget kapital 2024-09-30	3 569	11 094	106 693	-37 152	84 203



Malmö, 30 januari 2025

Mats Jacobson
Styrelsens ordförande

Joel Eklund
Styrelseledamot

Jenny Graflind
Styrelseledamot

Helena Nordman-Knutson
Styrelseledamot

Martin Kössler
Styrelseledamot

Patrik Frisk
Styrelseledamot

Jacob Westerberg
Verkställande direktör/Koncernchef

För ytterligare information kontakta:

Jacob Westerberg, VD
Telefon: +46 (0)732 344 318
E-post: jacob.westerberg@uswe.com
Hemsida: www.uswe.com
Adress: Bronsåldersgatan 1, 213 76 Malmö

Informationen i delårsrapporten är sådan information som USWE Sports AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 januari 2025, kl. 08:00 CET.

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market med ticker "USWE". Västra Hamnen Corporate Finance är Bolagets Certified Adviser och kan nås på ca@vhcorp.se eller +46 (0) 40 200 250.



USWE Sports AB

Bronsåldersgatan 1
213 76 MALMÖ
Sweden

www.uswe.com

© USWE SPORTS AB 2025