

USWE Sports AB (publ) 556566-0601

# USWE SPORTS

## Delårsrapport

1 april 2024 - 30 juni 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.

## Första kvartalet (1 april - 30 juni 2024)

- Nettoomsättningen minskade med -2% (40%) till 26 006 (26 536) KSEK, varav den valutajusterade organiska tillväxten minskade med -3% (-32%)
- EBITDA minskade till -1 957 (1 881) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -7,5% (7,1%)
- Operationell EBIT minskade till -2 988 (1 015) KSEK, vilket motsvarar en marginal på -10,0% (3,5%). Justeringarna inkluderar förvävsrelaterade avskrivningar
- Resultat före skatt minskade till -4 845 (689) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 382 (-7 313) KSEK
- Likvida medel uppgick per den 30 juni 2024 till 9 529 (3 964) KSEK
- Soliditet stärktes till 66% (52%) per den 30 juni 2024
- Resultat per aktie beräknat på 5 838 978 (4 541 428) aktier var -0,83 (0,15) SEK

## Väsentliga händelser under första kvartalet 2024/2025

Den 3 april hölls extra bolagsstämma där beslut togs om företrädesemission i enlighet med styrelsens förslag om högst 2 595 100 nya aktier. I samband med emissionen erhöll Bolaget ett bryggglån om 4 MSEK, av vilket kvittning skedde i maj i samband med färdigställandet av emissionen.

Den 25 april publicerades utfallet i företrädesemissionen och totalt tecknades 1 727 600 aktier, varav 66,6%, med stöd av teckningsrätter. Därtill tecknades 15 119 aktier, 0,6%, utan stöd av teckningsrätter, samt 853 381 aktier, 32,8%, tecknades av emissionsgaranter. Företrädesemissionen tecknades därmed till 100%.

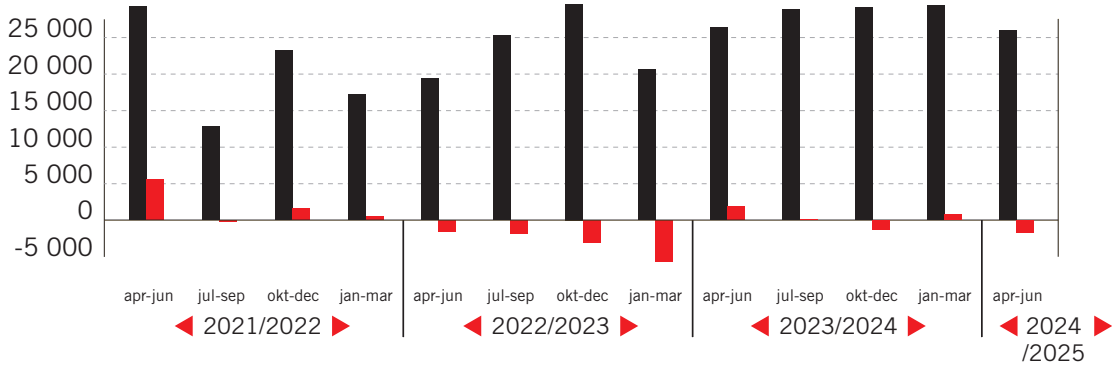
Företrädesemissionen slutfördes under maj månad och registrerades av Bolagsverket den 13 maj 2024. Totalt emitterades aktier motsvarande ett värde om 28,5 MSEK. Kvittning av fordringar som betalning uppgick till -9,4 MSEK, emissionskostnader uppgick till -2,8 MSEK, därefter har 16,3 MSEK tillförts Bolaget i form av likvida medel.

## Väsentliga händelser efter första kvartalets utgång

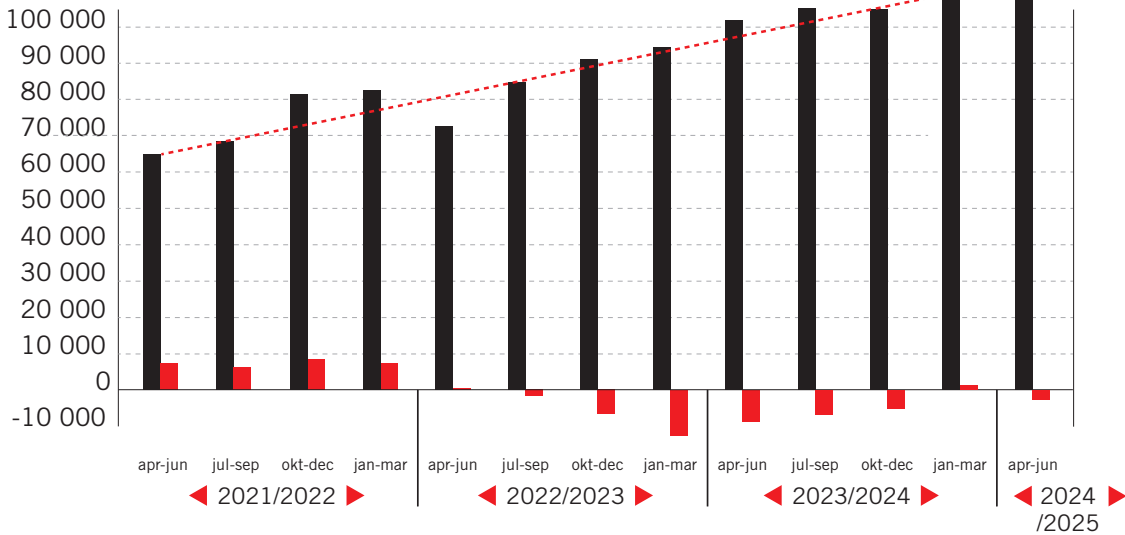
Inga väsentliga händelser har skett efter första kvartalets utgång.

# UTVECKLING 2021-2024

Kvartalshistorik - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)

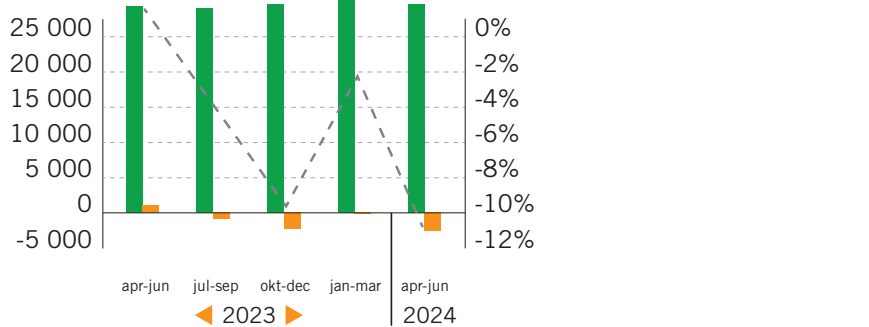


Rullande fyra kvartal - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)



Nettoomsättning
  EBITDA
 | Räkenskapsårets början

Totala intäkter och Operationell EBITDA (KSEK)



Totala intäkter
  Operationell EBITDA
 | Operationell EBITA-marginal %

Definitioner av nyckeltal finns på sid 13.





# VD HAR ORDET

## Ett kvartal präglat av logistikutmaningar och fokus på kassaflödet

Nettoomsättningen uppgick till 26,0 (26,5) MSEK vilket motsvarar en marginell minskning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalet var som förväntat utmanande, vilket även syns i lönsamheten för kvartalet. EBITDA minskade jämfört med motsvarande period föregående år. I jämförelsesiffrorna ingår en positiv effekt om 1 MSEK i EBITDA, avseende reversering av sedan tidigare reserverade kundfordringar.

Vi har under längre tid jobbat med att skapa en stark efterfrågan hos konsument och vi har även under detta kvartal sett hur den utvecklas och växer. Lika fullt har vi inte genererat den försäljning som krävs för att leverera ett positivt resultat. Vi kommer att se svängningar och periodiseringar i försäljningen även framöver, men vi behöver skapa utrymme för att rymma detta inom bolagets lönsamhet. Det som krävs är att utveckla försäljningen ytterligare. Detta är ett pågående projekt som har högsta fokus och som utvecklas dag för dag.

Vi gör rätt saker. Vi syns ute hos konsument på event och tävlingar, både på gräsrotsnivå och större arrangemang. Vi bygger ett nätverk av återförsäljare i USA och vi jobbar aktivt med att sätta upp nya distributörer globalt. Våra befintliga distributörer rapporterar om ökning i försäljning och justerar upp sina förväntningar på våra varumärken. Exempelvis ser vi en dubbling av försäljningen på den tyska marknaden hittills i år, vilket förväntas ge effekt på kommande orderperioder. På makronivå ser vi att marknaden är under återhämtning. Den är inte tillbaka i normalnivå ännu, men det är på rätt väg. Förutsättningarna framåt ser bra ut, men det tar tyvärr tid innan vi ser effekten i resultaträkningen.

Även om försäljningen var stabil jämfört med föregående år, förändrades försäljningsmixen. Försäljningen till återförsäljare och distributör växte samtidigt som försäljningen i de egna kanalerna minskade. Jag ser det förstnämnda som ett tecken på att marknaden långsamt normaliseras och att vi tar marknadsandelar ute i handeln. I USA har vi under våren börjat bygga upp ett nätverk av återförsäljare och vi har nu 200 återförsäljare som har registrerat sig som USWE återförsäljare. Detta växande återförsäljarnätverk förväntas bli basen för USWE:s tillväxt de kommande åren.



Minskningen i de egna kanalerna, via vår hemsida och Amazon är en besvikelse. Omdirigeringen i den globala logistiken, där rutten via röda havet ändrats, har negativ inverkan över hela världen. Dessvärre har det inneburit en längre försening för USWE:s sjötransport avseende vårsäsongen 2024. En dylik försening påverkar vår försäljning via de egna kanalerna negativt. När de bästsäljande produkterna inte finns tillgängliga parerar vi genom fokus på andra produkter för att dämpa effekten, men det räckte inte till under denna period. Vi arbetar nu med att förbättra försörjningskedjan för att skapa backup-system för att alltid ha bästsäljande produkter i lager.

Under kvartalet påbörjade vi flera initiativ för att minska våra lagernivåer. Syftet är dels att frigöra likviditet men även för att ge utrymme för kommande sortiment för 2025. Under kvartalet minskade varulagret med cirka 2 MSEK och vi säkrar nu upp fler aktiviteter med fokus på förbättrad och effektivare lagerhantering. Vi har testat ett, för oss, nytt koncept med lokala pop-up-butiker som har gett positiva resultat. Detta är en effektiv kanal, där vi kan kombinera kundmötet med minskade lagernivåer utan att urvattna varumärket. Vi kommer att planera in fler pop-up-butiker framöver.

I sortimentet för 2025 finns flera nyheter som kommer att göra våra större ryggsäckar (16L till 30L) mer mångsidiga. Vi har fokuserat på funktioner och tillbehör som gör att samma ryggsäck kan anpassas till ett flertal specialområden, som skidåkning, mountainbike och löpning/hike. Genom detta vill vi ge kunden mer nytta av sin investering, samtidigt som det ger oss en möjlighet att nå ut till en bredare målgrupp. Det minskar även lagerbindningen genom färre antal artiklar i lager. Under juli månad presenterades delar av det kommande sortimentet för våra distributörer och återkopplingen har hittills varit mycket positiv. Det blir spännande att se hur detta påverkar vår B2B försäljning under den andra delen av räkenskapsåret 2024/2025.

I juni arrangerades det årliga eventet Giant Loop Ride i Crane Hot Springs i Oregon. Arrangemanget har växt till över 700 deltagare och genomfördes framgångsrikt även i år. Detta är en av våra viktigaste marknadskanaler för Giant Loop och vi ser nu över möjligheter att kopiera arrangemanget på fler platser i Nordamerika, för att nå nya kunder i nya geografier. Eventet genererar intäkter på drygt 3 MSEK, med positiv effekt på resultatet.

Slutligen vill jag passa på att tacka alla medarbetare för allt hårt arbete och för ert engagemang under detta utmanande kvartal.

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™. USWE sortimentet innehåller från 2023 även kläder för löpning, mountainbike och motorcykel. Utbudet omfattar även cykelkläder i premiumsegmentet som säljs under varumärket VOID Cycling. I juli 2022 förvärvades de USA baserade bolaget Giant Loop som är specialiserat på packväskor för off road 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, kläder för cykel, mountainbike, motorcykel och löpning, samt packväskor för offroad motorcyklar.

Mer information finns på:

[www.uswe.com](http://www.uswe.com)

[www.voidcycling.com](http://www.voidcycling.com)

[www.giantloopmoto.com](http://www.giantloopmoto.com)





# FINANSIELLA KOMMENTARER FÖRSTA KVARTALET 2024-2025

## INTÄKTER OCH RESULTAT

**Nettoomsättningen** uppgick till 26,0 (26,5) MSEK under det första kvartalet vilket är en minskning om -2% (40%). Den valutajusterade organiska tillväxten under kvartalet minskade med -3% (-32%).

**Övriga rörelseintäkter** består av intäkter från eventet Giant Loop Ride om 3,0 (2,3) MSEK, samt under föregående år en mindre post av valutakurseffekter av rörelsekaraktär.

**Bruttoresultatet** uppgick till 14,7 (16,7) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 57% (63%). Den lägre bruttomarginalen beror främst på förändrad mix av försäljning. Under kvartalet har försäljning till distributörer varit högre, vilket har en lägre marginal jämfört med direktförsäljning till konsumenter, medan direkt försäljning till konsumenter varit lägre än under jämförelseperioden.

**Övriga externa kostnader** uppgick till 12,5 (11,8) 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 första kvartalet 2023/2024 påverkades positivt genom en återföring av tidigare reservationer för befarade kundförluster med 2,0 MSEK, vilket betyder att jämförbara kostnader har minskat.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 5,8 (4,5) MSEK under kvartalet. Antalet anställda har ökat jämfört med föregående år.

**Avskrivningarna**, som totalt uppgick till 2,1 (2,0) 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** består av valutakurseffekter av rörelsekaraktär samt kostnader hänförliga till eventet Giant Loop Ride om 2,1 (1,3) MSEK, samt därutöver valutakurser av rörelsekaraktär.

**Operationell EBIT** uppgick till -3,0 (1,0) MSEK vilket motsvarar en marginal om -10,0% (3,5%) för kvartalet. Försämringen 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 -4,1 (-0,1) MSEK.

I posten **finansnetto** ingår förutom räntor en valutaeffekt om -0,2 (1,2) 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 april-juni uppgick till -5,4 (-7,3) MSEK varav förändring i rörelsekapital står för -2,8 (-10,0) MSEK. Dessa -2,8 MSEK fördelas på minskning av leverantörsskulder -9,8 MSEK samt minskning övriga korta skulder -5,3 MSEK men även positiva effekter i form av minskning av varulager om +2,1 MSEK samt minskning av kortfristiga fordringar +10,2 MSEK.

Under första kvartalet har det investerats 1,4 MSEK i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, vilket kan jämföras med 2,0 MSEK under motsvarande period föregående år. Investeringarna inkluderar i huvudsak produktutveckling för kommande säsonger.

Under första kvartalet har en företrädesemission slutförts. Totalt emitterades aktier motsvarande ett värde om 28,5 MSEK. Skuld till huvudägare samt ränta på tidigare givna lån kvittades som betalning, vilket uppgick till -9,4 MSEK, emissionskostnader uppgick till -2,8 MSEK, därefter har 16,3 MSEK tillförts Bolaget i form av likvida medel.

Totalt kassaflöde för det första kvartalet uppgick till 6,3 (-5,2) MSEK.

### Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 9,5 (4,0) MSEK per 30 juni 2024. Total balansomslutning uppgick till 117,9 (127,0) MSEK.

Soliditeten stärktes till 66% (52%) och det egna kapitalet till 78,3 (65,9) MSEK.

Koncernen har räntebärande skulder om 18,5 (32,1) MSEK. Nettoskulden per den 30 juni 2024 uppgick till 9,0 (28,1) MSEK.

Per 30 juni 2024 har bolaget en utnyttjad inköpskredit om 3,1 MSEK samt en outnyttjad checkkredit. Bolaget har en checkkreditlimit om 3 MSEK och en inköpskreditlimit om 5 MSEK vilket innebär att vid periodens utgång hade bolaget 4,9 MSEK i utnyttjade 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 april-juni 2024 till 23 (21), av vilka 7 (5) är kvinnor. Av dessa är 14 anställda i Sverige och 9 i USA.

## Aktien

USWE Sports AB noterades på First North Growth Market den 26 juni 2021. Per den 30 juni 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 bolagsstämman.

Under maj månad 2024 genomfördes en företrädesemission där 2 595 100 nya aktier tillkom.

	2024/2025 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
Antal aktier före full utspädning	7 136 528	4 541 428	4 541 428
Antal aktier efter full utspädning*	7 136 528	4 541 428	4 541 428
Resultat per aktie före full utspädning (SEK)	-0,83	0,15	-1,74
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)**	-0,83	0,15	-1,74
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	5 838 978	4 541 428	4 541 428
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	5 838 978	4 541 428	4 541 428

\* Det finns 45 000 teckningsoptioner i TO program 2021/2024 som berättigar till teckning av maximalt 45 000 aktier. Programmet är för tillfället inte "in-the-money" varför det inte finns någon utspädningseffekt 2024-06-30

\*\* Vid beräkning av resultat/aktie i period med negativt resultat per aktie divideras periodens resultat endast med genomsnittligt antal aktier före full utspädning för att inte förbättra nyckeltalet.

## Aktuell ägarstruktur per 2024-06-30, förteckning över de 10 största ägarnas innehav:

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel (%)
Fosielund Holding AB/Joel Eklund*	1 905 262	26,70%
Hexiron AB	1 034 285	14,49%
Tibia Konsult AB	926 305	12,94%
Ålandsbanken i ägares ställe	293 276	4,11%
Bank of New York Mellon**	236 406	3,31%
Poqvint AB	269 200	3,77%
Avanza Pension	500 393	7,01%
Flat Mountain AB***	182 486	2,56%
Jesper Langebro	172 282	2,41%
Jörgen Gustafsson (grundare)	152 800	2,14%
Övriga aktieägare (cirka 700 st.)	1 463 833	20,51%
<b>Totalt</b>	<b>7 136 528</b>	<b>100,00%</b>

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

\*\* Innehav kontrollerat av Harold Olaf Cecil (grundare Giant Loop)

\*\*\* 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.

### Kommande finansiella rapporter och bolagshändelser



### 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 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
<b>Tepe Munhygienprodukter AB</b> (Kontrolleras av Joel Eklund) - Hyresavtal	175	162	663
<b>Fosielund Holding AB</b> (Kontrolleras av Joel Eklund) - Ränta på lån	10	55	231
<b>Summa transaktioner närstående</b>	<b>185</b>	<b>217</b>	<b>894</b>



## 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 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	26 006	26 536	113 912
Aktiverat arbete för egen räkning	701	375	2 444
Övriga rörelseintäkter	3 057	2 446	2 439
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>29 763</b>	<b>29 357</b>	<b>118 795</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	-11 264	-9 820	-47 369
Övriga externa kostnader	-12 487	-11 823	-48 202
Personalkostnader	-5 783	-4 540	-19 947
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 124	-1 985	-7 897
Övriga rörelsekostnader	-2 185	-1 293	-1 943
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-33 844</b>	<b>-29 461</b>	<b>-125 358</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 081</b>	<b>-104</b>	<b>-6 563</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansnetto	-764	793	-1 682
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-764</b>	<b>793</b>	<b>-1 682</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 845</b>	<b>689</b>	<b>-8 245</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 845</b>	<b>689</b>	<b>-8 245</b>
Uppskjuten skatt	21	-	360
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 824</b>	<b>689</b>	<b>-7 885</b>

## Balansräkning i sammandrag - (KSEK) Koncernen

2024-06-30 2023-06-30 2024-03-31

TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	45 009	48 818	45 829
Materiella anläggningstillgångar	889	1 030	990
Finansiella anläggningstillgångar	9 805	9 404	9 811
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>55 704</b>	<b>59 252</b>	<b>56 630</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	36 024	41 034	38 165
Kundfordringar	12 522	17 145	21 182
Skattefordran	58	48	16
Övriga fordringar	1 098	3 041	1 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 992	2 504	3 708
Likvida medel	9 529	3 964	3 231
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>62 223</b>	<b>67 736</b>	<b>68 126</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>117 927</b>	<b>126 988</b>	<b>124 756</b>

## Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts. Koncernen

2024-06-30 2023-06-30 2024-03-31

	2024-06-30	2023-06-30	2024-03-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 568	2 271	2 271
Övrigt tillskjutet kapital	106 594	82 101	82 101
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-31 871	-18 461	-27 077
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>78 291</b>	<b>65 911</b>	<b>57 295</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5 066	10 561	6 440
Övriga räntebärande skulder	3 874	5 000	3 874
Övriga långfristiga skulder	-	6 782	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 940</b>	<b>22 343</b>	<b>10 314</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	2 511	2 285
Skulder till kreditinstitut	8 616	10 783	8 682
Övriga räntebärande skulder	935	15 543	9 935
Leverantörsskulder	7 903	3 196	17 680
Övriga skulder	8 206	2 455	11 736
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 036	4 246	6 829
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>30 695</b>	<b>38 734</b>	<b>57 147</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>39 636</b>	<b>61 077</b>	<b>67 461</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>117 927</b>	<b>126 988</b>	<b>124 756</b>



## Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK) Koncernen

	2024/2025 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-4 845	689	-8 245
Betald skatt	-19	-	-53
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 293	1 985	7 877
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	<b>-2 570</b>	<b>2 674</b>	<b>-421</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>	<b>-2 812</b>	<b>-9 987</b>	<b>-2 590</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 382</b>	<b>-7 313</b>	<b>-3 011</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 369	-1 520	-5 540
Förvärv av materiella tillgångar	-3	-477	-599
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 372</b>	<b>-1 997</b>	<b>-6 139</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	28 546	-	-
Emissionskostnader	-2 756	-	-
Kvittning av ägarlån vid nyemission	-9 000	-	-
Förändring checkräkningskredit	-2 285	2 511	2 285
Upptagna lån	-	5 288	6 495
Amortering av lån	-1 440	-3 680	-5 495
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>13 065</b>	<b>4 119</b>	<b>3 285</b>
Periodens kassaflöde	6 311	-5 191	-5 865
Likvida medel vid periodens början	3 231	9 114	9 114
Omräkningsdifferens	-12	41	-18
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>9 529</b>	<b>3 964</b>	<b>3 231</b>

## Förändring eget kapital - (KSEK) Koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2023-04-01</b>	<b>2 271</b>	<b>82 101</b>	<b>-19 081</b>	<b>65 291</b>
Periodens resultat	-	-	-7 885	-7 885
Omräkningsdifferenser	-	-	-111	-111
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-7 996</b>	<b>-7 996</b>
<b>Utgående eget kapital 2024-03-31</b>	<b>2 271</b>	<b>82 101</b>	<b>-27 077</b>	<b>57 295</b>
<b>Ingående eget kapital 2024-04-01</b>	<b>2 271</b>	<b>82 101</b>	<b>-27 077</b>	<b>57 295</b>
Periodens resultat	-	-	-4 824	- 4 824
Omräkningsdifferenser	-	-	29	29
<b>Summa värdeförändringar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4 795</b>	<b>-4 795</b>
Nyemission	1 298	24 493	-	25 790
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>1 298</b>	<b>24 493</b>	<b>-</b>	<b>25 790</b>
<b>Utgående eget kapital 2024-06-30</b>	<b>3 569</b>	<b>106 594</b>	<b>-31 871</b>	<b>78 291</b>

## Resultaträkning i sammandrag - (KSEK) Moderbolaget

	2024/2025 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	17 249	13 701	70 003
Aktiverat arbete för egen räkning	367	375	1 455
Övriga rörelseintäkter	543	800	4 586
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>18 159</b>	<b>14 876</b>	<b>76 045</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Handelsvaror	-8 104	-4 677	-29 792
Övriga externa kostnader	-7 366	-6 510	-31 804
Personalkostnader	-3 604	-3 940	-14 633
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 196	-1 113	-4 371
Övriga rörelsekostnader	-127	-	-635
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-20 397</b>	<b>-16 240</b>	<b>-81 235</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 238</b>	<b>-1 364</b>	<b>-5 190</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansnetto	-398	518	-1 811
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-398</b>	<b>518</b>	<b>-1 811</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 636</b>	<b>-846</b>	<b>-7 001</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 636</b>	<b>-846</b>	<b>-7 001</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 636</b>	<b>-846</b>	<b>-7 001</b>

## Balansräkning i sammandrag - (KSEK) Moderbolaget

2024-06-30 2023-06-30 2024-03-31

TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	20 801	22 488	21 263
Materiella anläggningstillgångar	519	495	542
Finansiella anläggningstillgångar	38 682	38 824	38 482
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>60 001</b>	<b>61 807</b>	<b>60 287</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	27 922	33 877	30 745
Kundfordringar	9 923	15 937	15 692
Fordringar hos koncernföretag	3 062	-	2 381
Skattefordran	58	48	16
Övriga fordringar	545	1 198	850
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 666	2 357	2 444
Likvida medel	8 665	3 454	1 728
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>52 842</b>	<b>56 871</b>	<b>53 856</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>112 843</b>	<b>118 678</b>	<b>114 143</b>

## Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts. Moderbolaget

2024-06-30 2023-06-30 2024-03-31

	2024-06-30	2023-06-30	2024-03-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 568	2 271	2 271
Fond för utvecklingsutgifter	11 565	12 190	11 742
Överkursfond	106 594	82 101	82 101
Balanserat resultat	-36 054	-29 678	-29 230
Periodens resultat	-2 636	-846	-7 001
<b>Summa eget kapital</b>	<b>83 037</b>	<b>66 038</b>	<b>59 883</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5 066	10 561	6 440
Övriga räntebärande skulder	3 874	5 000	3 874
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 940</b>	<b>15 561</b>	<b>10 314</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	-	2 511	2 285
Skulder till kreditinstitut	8 616	10 783	8 682
Övriga räntebärande skulder	935	3 196	9 935
Leverantörsskulder	5 922	11 967	15 004
Skulder till koncernföretag	-	3 040	-
Övriga skulder	980	1 634	1 482
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 412	3 948	6 558
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 866</b>	<b>37 079</b>	<b>43 946</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>29 806</b>	<b>52 640</b>	<b>54 260</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>112 843</b>	<b>118 678</b>	<b>114 143</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK) Moderbolaget

	2024/2025 Q1 apr-jun	2023/2024 Q1 apr-jun	2023/2024 Helår apr-mar
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	-2 636	-846	-7 001
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	954	1 113	3 455
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	<b>-1 682</b>	<b>267</b>	<b>-3 546</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-3 735</b>	<b>-7 261</b>	<b>-2 252</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 417</b>	<b>-6 994</b>	<b>-5 798</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-680	-1 142	-3 041
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-31	-34	-223
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-711</b>	<b>-1 176</b>	<b>-3 264</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	28 546	-	-
Emissionskostnader	-2 756	-	-
Kvittning av ägarlån vid nyemission	-9 000	-	-
Förändring checkräkningskredit	-2 285	2 511	2 285
Upptagna lån	-	5 288	6 495
Amortering av lån	-1 440	-3 680	-5 495
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>13 065</b>	<b>4 119</b>	<b>3 285</b>
Periodens kassaflöde	6 937	-4 051	-5 777
Likvida medel vid periodens början	1 728	7 505	7 505
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>8 665</b>	<b>3 454</b>	<b>1 728</b>

## Förändring eget kapital - (KSEK) Moderbolaget

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2023-04-01</b>	<b>2 271</b>	<b>11 855</b>	<b>82 101</b>	<b>-29 343</b>	<b>66 884</b>
Periodens resultat	-	-	-	-7 001	-7 001
Fond för utvecklingsutgifter	-	-113	-	113	-
<b>Utgående eget kapital 2024-03-31</b>	<b>2 271</b>	<b>11 742</b>	<b>82 101</b>	<b>-36 231</b>	<b>59 883</b>
<b>Ingående balans 2024-04-01</b>	<b>2 271</b>	<b>11 742</b>	<b>82 101</b>	<b>-36 231</b>	<b>59 883</b>
Periodens resultat	-	-	-	-2 636	-2 636
Fond för utvecklingsutgifter	-	-177	-	177	-
Nyemission	1 298	-	27 249	-	28 546
Emissionskostnader	-	-	-2 756	-	-2 756
<b>Utgående eget kapital 2024-06-30</b>	<b>3 569</b>	<b>11 565</b>	<b>106 594</b>	<b>-38 690</b>	<b>83 037</b>



FACTORY RACING

FMF  
SO. CALIF.

FMF  
SO. CALIF.

KTM  
FMF  
SO. CALIF.

TECHSTAR  
ALPINESTAR  
RACE SPEC  
PRODUCTION  
© 2014

GUTS

Red Bull

HIGHER THAN IRON



**Malmö, 31 juli 2024**

-----  
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 31 juli 2024, 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](http://www.uswe.com)**

© USWE SPORTS AB 2024