



USWE Sports AB (publ) 556566-0601

USWE SPORTS

Delårsrapport

1 juli - 30 september 2023

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Med "Bolaget", "Moderbolaget" eller "USWE" avses USWE Sports AB (publ). Med koncernen avses USWE Sports AB, USWE Sports Inc. samt Giant Loop LLC. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år. Koncernen bildades 1 juli 2022.

Andra kvartalet (1 juli - 30 september 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 28 822 (25 371) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 14% (98%). Den valutajusterade organiska tillväxten var 12% (4%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 88 (-2 073) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 0,3% (-8,2%)
- Resultat före skatt uppgick till -2 533 (-4 317) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 207 (5 711) KSEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september 2023 till 5 232 (8 511) KSEK
- Soliditet uppgick till 52% (61%) per den 30 september 2023
- Resultat per aktie beräknat på 4 541 428 (4 541 428) aktier uppgick till -0,57 (-0,90) SEK

Första halvåret (1 april - 30 september 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 55 359 (44 377) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 25% (5%). Den valutajusterade organiska tillväxten var -7% (-4%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 970 (-3 786) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 3,6% (-8,5%)
- Resultat före skatt uppgick till -1 843 (-6 446) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 106 (13 676) KSEK
- Resultat per aktie beräknat på 4 541 428 (4 541 428) aktier uppgick till -0,42 (-1,31) SEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2023/2024

I september tecknade USWE ett strategiskt distributionsavtal med The Feed.com för den amerikanska marknaden, avseende cykel-, löpning- och outdoorprodukter. Utöver försäljning kommer The Feed från och med januari 2024 även att hantera lager och logistik av USWE:s ryggsäckar, vätskeryggsäckar och väskor i dessa segment för den nordamerikanska marknaden.

Ytterligare två viktiga avtal har skrivits med nya distributörer i Nordamerika som delvis ersätter tidigare distributörer som nu avvecklas. För den kanadensiska marknaden har USWE skrivit avtal med Kimpex Canada, och för USA, med Turn14. Ledningen bedömer att de nya distributörerna kommer att stärka koncernens position och försäljning i Nordamerika.

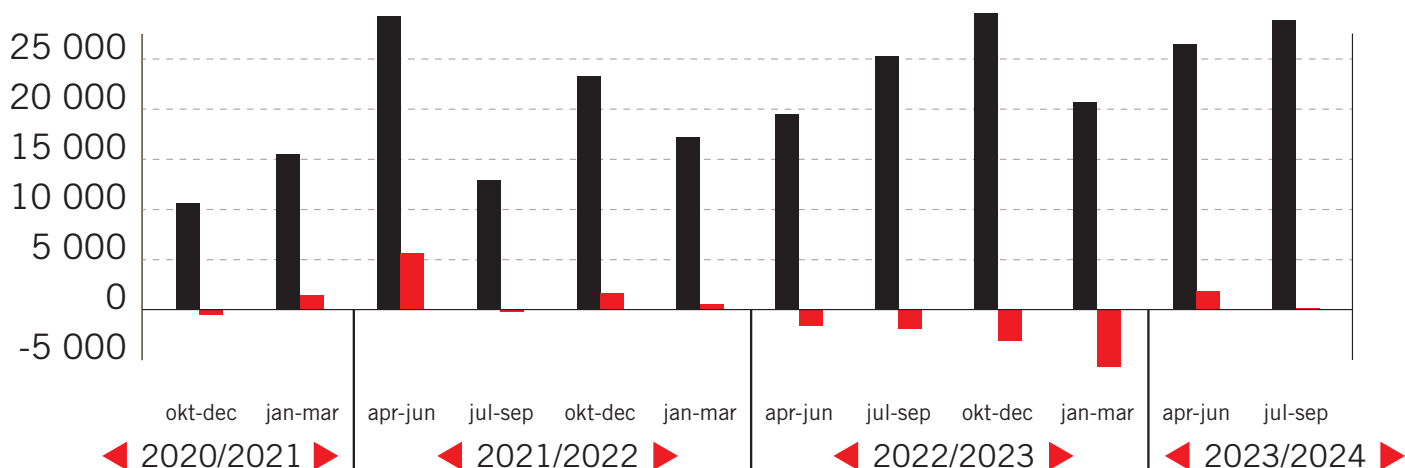
Under juli månad har USWE Sports AB och Giant Loop öppnat en konceptbutik i Bend, OR, USA.

Väsentliga händelser efter andra kvartalets utgång

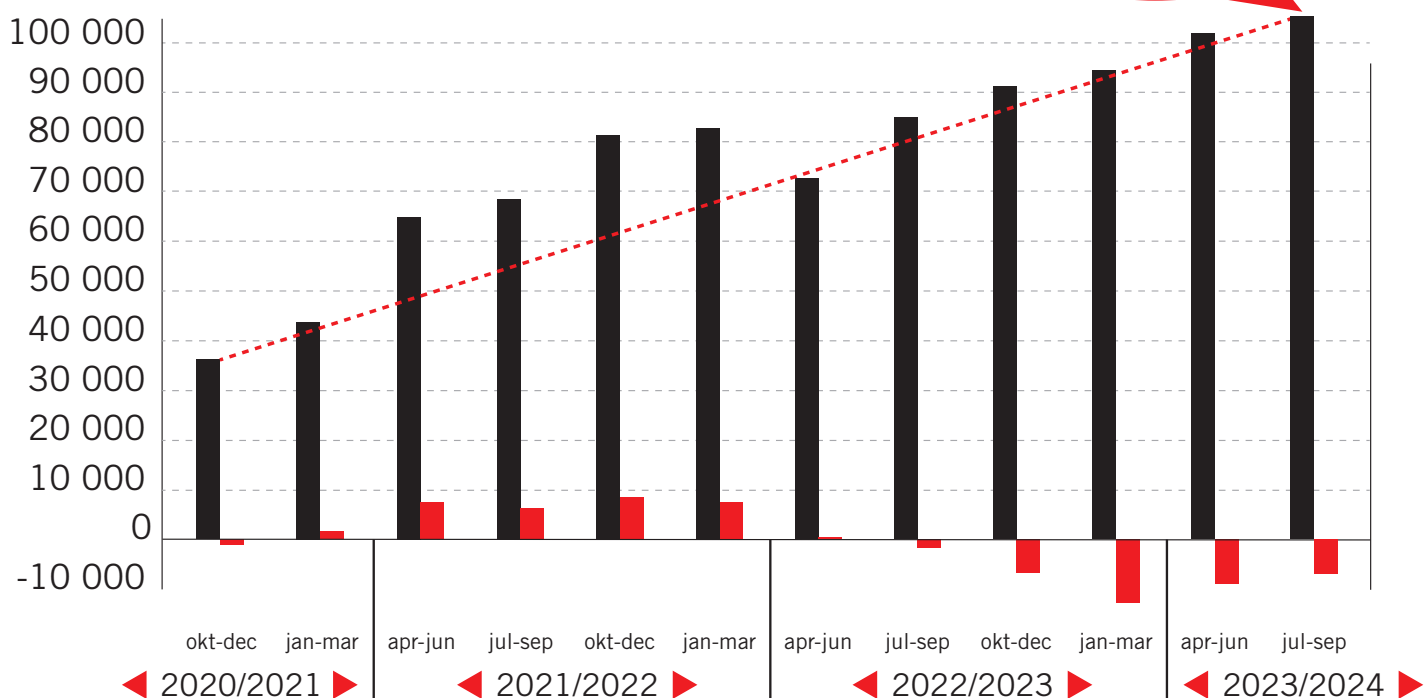
Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

UTVECKLING 2020-2023

Kvartalshistorik - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)



Rullande fyra kvartal - Nettoomsättning och EBITDA (KSEK)



Nettoomsättning
 EBITDA
 Räkenskapsårets början

Definitioner av nyckeltal finns på sid 15.



USW

USW

USW USW USW

2
Micael

326

325

327

152
Niclas

USWE®

USWE

USWE USWE



VD HAR ORDET

Organisk tillväxt, positivt resultat och positivt kassaflöde

Nettoomsättningen ökade med 14% till 28,8 (25,4) MSEK under det andra kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2022/2023. Den valutajusterade organiska tillväxten var 12%. Lönsamheten förbättrades betydligt och bolaget rapporterade en positiv EBITDA om 88 KSEK (-2,1MSEK).

Det andra kvartalet (juli-september) är normalt årets svagaste kvartal vad gäller distributörsförsäljning. Under det här kvartalet har vi dock knutit upp ett flertal nya distributörer i Nordamerika, varav avtalet med The Feed är det största och mest omfattande. Som tidigare kommunicerats förväntas avtalet med The Feed påverka omsättningen positivt med omkring 10 MSEK under innevarande räkenskapsår. Under kvartalet har vi även ingått avtal i Kanada med KIMPEX samt i USA med Turn14. Båda avtalen täcker såväl USWE som Giant Loop. Sammantaget innebär avtalen med dessa nya distributörer att orderstocken för leveranser i tredje kvartalet (oktober till december) samt i fjärde kvartalet (januari till mars) ser bättre ut än på länge. Avtalen kommer även att ha en positiv effekt på kassaflödet.

I USA har vi successivt börjat ta över större kunder i egen regi och hanterar dessa direkt från vårt USA kontor i Bend. Detta gäller såväl Giant Loop som USWE. Den amerikanska satsningen gör att vi kommer närmare kunden och enklare kan förse dem med vad de behöver. Att vara nära våra kunder både i Europa och Nordamerika kommer att vara en nyckel till framgång framöver. Detta gäller såväl slutkonsument, återförsäljare som distributör.

Somvitidigare har rapporteratserientrendär vår varumärken växer både i våra egna kanaler, direkt till konsument, samt i försäljningen från distributör till återförsäljare. Branschklimatet är fortfarande utmanande, men vårt fokus på försäljning ger resultat och vi har ett ökande antal intressenter som vill arbeta med oss och våra varumärken. När försäljningen till återförsäljare och distributör ökar får vi en direkt effekt genom att bruttovinsten ökar samtidigt som de externa kostnaderna förblir oförändrade. Det vill säga en ökad försäljning till distributör och återförsäljare ger en direkt positiv effekt på vår lönsamhet. En ökad direktförsäljning till konsument, via plattformar eller onlineförsäljning, innebär för oss som tillväxtbolag en högre synlighet och tillgänglighet på marknaden



genom marknadsföring av produkter och varumärken. Försäljning direkt till konsument innebär en högre bruttomarginal än försäljning till distributör, men effekten på lönsamheten reduceras på grund av direkta kostnader såsom frakt till slutkund, avgifter för plattformar och system samt kostnader för trafikgenererande marknadsföring. I vår affärsmodell har vi valt att kombinera online-försäljning samt försäljning till distributörer och återförsäljare, där kanalerna stöttar varandra genom tillgänglighet och synlighet.

Jag ser det växande intresset från distributör och återförsäljare som ett tecken på en normalisering av lagersituationen hos cykel- och outdooraktörer samtidigt som en effekt av den ökande efterfrågan för våra produkter hos slutkonsument.

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 traillopning. 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 de USA baserade bolagen Giant Loop och Armadillobag som är specialiserade på packväskor för offroadmotorcyklar. Armadillobag fusionerades under första kvartalet 2023/2024 in i Giant Loop.

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 ANDRA KVARTALET 2023–2024

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 28,8 (25,4) MSEK under det andra kvartalet, vilket är en ökning med 14% (98%). Den valutajusterade organiska tillväxten under kvartalet uppgick till 12% (4%). Giant Loop bidrog med 11,1 (9,7) MSEK i försäljning under det andra kvartalet.

Övriga rörelseintäkter innehöll andra kvartalet föregående år i huvudsak valutakursdifferenser av rörelsekaraktär, där framför allt en stark USD-kurs påverkat positivt. Under andra kvartalet innevarande år har valutakursdifferenserna varit negativa, och redovisas därmed under Övriga rörelsekostnader.

Bruttoresultatet uppgick till 17,8 (14,8) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 61,9% (58,4%). Den högre bruttomarginalen är främst påverkad av en högre andel försäljning direkt till konsument under kvartalet, vilken har en högre marginal än andra försäljningskanaler.

Övriga externa kostnader uppgick till 12,5 (15,8) 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 har påverkats positivt under kvartalet genom återföring avseende tidigare reservationer för osäkra kundfordringar om 1,2 MSEK.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 4,8 (4,5) MSEK under kvartalet. Det svenska bolaget har i förhållande till jämförelseperioden ökat från 13 till 14 anställda samtidigt som dotterbolaget i USA minskat från 7 till 6 anställda under perioden.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 2,0 (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 uppgick 0,9 (0,9) MSEK till övervärden efter förvärv.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,9 (0) MSEK, vilket i huvudsak är hänförligt till negativa valutakursdifferenser av rörelsekaraktär.

EBITDA uppgick till 0,1 (-2,1) MSEK vilket motsvarar en marginal om 0,3% (-8,2%) för kvartalet.

Periodens rörelseresultat uppgick till -2,0 (-4,1) MSEK.

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

FINANSIELLA KOMMENTARER FÖRSTA HALVÅRET 2023/2024

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 55,4 (44,4) MSEK under det första halvåret, vilket är en ökning med 25% (5%). Den valutajusterade organiska tillväxten under halvåret minskade med -7% (-4%), förvärvet av Giant Loop bidrog med 28% och valutajustering med 4%. Giant Loop bidrog med 24,0 (9,8) MSEK i försäljning under första halvåret.

Övriga rörelseintäkter består av valutakurseffekter av rörelsekaraktär för de perioder där dessa är positiva samt intäkter från Giant Loop Ride under första kvartalet.

Bruttoresultatet uppgick till 34,6 (25,2) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 62,4% (56,7%). Den högre bruttomarginalen är främst påverkat av en högre andel försäljning direkt till konsument under perioden vilken har en högre marginal än andra försäljningskanaler.

Övriga externa kostnader uppgick till 25,6 (24,6) MSEK under första halvåret. 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 har påverkats positivt genom återföringar avseende tidigare reservationer för osäkra kundfordringar om 3,2 MSEK. Ökningen i övrigt beror på verksamhetens tillväxt samt att kostnaderna från Giant Loop tillkommit i koncernen i förhållande till jämförelseperiodens första tre månader.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 9,2 (8,0) MSEK under första halvåret. Det svenska bolaget har i jämförelseperioden ökat från 13 till 14 anställda i genomsnitt, samt att sju anställda tillkommit via det förvärvade bolaget Giant Loop som inkluderades i koncernen under andra kvartalet 2022/2023.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 4,0 (2,4) 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 uppgick 1,8 (0,9) MSEK till övervärden efter förvärv.

Övriga rörelsekostnader innehåller främst negativa valutakursdifferenser av rörelsekaraktär.

EBITDA uppgick till 2,0 (-3,8) MSEK vilket motsvarar en marginal om 3,6% (-8,5%) för perioden.

Periodens **rörelseresultat** uppgick till -2,1 (-6,2) MSEK.

I posten **finansnetto** ingår förutom räntor en positiv valutaeffekt om 1,5 (0) 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 det löpande verksamheten under jul-sep uppgick till 3,2 (5,7) MSEK. Motsvarande belopp under första halvåret uppgick till -4,1 (13,7) MSEK.

Under första halvåret har det investerats 4,9 MSEK i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, vilket kan jämföras med 4,9 MSEK under motsvarande period föregående år. Investeringarna inkluderar i huvudsak produktutveckling för kommande säsonger samt varumärkeskostnader.

Totalt kassaflöde för det andra kvartalet uppgick till 1,3 (-24,7) MSEK. Totalt kassaflöde för det första halvåret uppgick till -3,9 (-3,0) MSEK. Under första halvåret har lån upptagits med totalt 9,1 MSEK. Under jämförelseperioden ingick låneupptag om 15,3 MSEK inför förvärvet av Giant Loop.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 5,2 (8,5) MSEK per 30 september 2023. Total balansomslutning uppgick till 122,7 (120,5) MSEK.

Soliditeten uppgick till 52% (61%) och det egna kapitalet till 63,4 (73,7) MSEK.

Koncernen har räntebärande skulder om 33,0 (14,3) MSEK. Nettoskulden uppgick till -27,8 (-5,8) MSEK.

Bolagsledningen har arbetat med att förbättra likviditeten vilket har haft ett positivt resultat under andra kvartalet. Likvida medel har ökat med 1,3 MSEK till 5,2 MSEK och moderbolaget har därutöver en outnyttjad checkkredit om 3 MSEK. Det löpande kassaflödet under andra kvartalet var 3,2 MSEK jämfört med -7,3 MSEK under första kvartalet. Samtliga operativa kostnader har setts över och dragits ned där så varit möjligt. I samband med de nya kund- och distributionsavtal har koncernen lyckats uppnå mer fördelaktiga villkor med högre andel förskottsbetalningar än tidigare, vilket kommer ha en positiv effekt på likviditeten framöver. Sammantaget anser ledning och styrelse att koncernen har tillräckliga likvida medel för den fortsatta driften.

Organisation och personal

Organisationen har huvudkontor i Malmö och dotterbolagen har kontor i Bend, Oregon, USA. Medelantalet anställda i koncernen uppgick under april-september 2023 till 21 (16), av vilka 5 (3) är kvinnor. Per den 30 september 2023 har koncernen 14 anställda i Sverige och 6 anställda USA.

Aktien

USWE Sports AB noterades på First North Growth Market den 26 juni 2021. Per den 30 september 2023 uppgick antalet aktier till 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.

En del av köpeskillingen för Giant Loop förvärvet bestod av aktier i USWE Sports AB, därför genomfördes en nyemission av 236 406 aktier i juli 2022 efter styrelsebeslut via bemyndigande från årsstämman 26 augusti 2021.

	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2023/2024 Helår apr-mar
Antal aktier före full utspädning	4 541 428	4 541 428	4 541 428	4 541 428	4 541 428
Antal aktier efter full utspädning*	4 541 428	4 601 428	4 541 428	4 601 428	4 541 428
Resultat per aktie före full utspädning (SEK)	-0,57	-0,90	-0,42	-1,31	-3,77
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)**	-0,57	-0,90	-0,42	-1,31	-3,77
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	4 541 428	4 541 428	4 541 428	4 423 225	4 423 225
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	4 541 428	4 601 428	4 541 428	4 483 225	4 453 225

* 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 2023-09-30.

** 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 2023-09-30, förteckning över de 10 största ägarnas innehav:

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel (%)
Fosielund Holding AB/Joel Eklund*	1 127 065	24,82%
Hexiron AB	560 444	12,34%
Tibia Konsult AB	504 092	11,10%
Ålandsbanken i ägares ställe	292 522	6,44%
Bank of New York Mellon**	236 406	5,21%
Poqvint AB	229 200	5,05%
Flat Mountain AB***	182 486	4,02%
Jörgen Gustafsson (grundare)	152 800	3,36%
Avanza Pension	151 403	3,33%
Karl-Johan Engdahl (grundare)	111 000	2,44%
Övriga aktieägare (ca 900 st)	994 010	21,89%
Totalt	4 541 428	100,00%

* 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

2024-02-08	Delårsrapport kvartal 3 - 2023/2024
2024-05-30	Bokslutskommuniké - 2023/2024

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 2022–2023 och framgår av sidorna 11-13.

Transaktioner med närstående

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

(KSEK)	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2022/2023 Helår apr-mar
Tepe Munhygienprodukter AB (kontrolleras av Joel Eklund) - hyresavtal	162	150	324	300	612
Flat Mountain AB (kontrolleras av VD) - USWE Adventure Team	-	-	-	-	90
Fosielund Holding AB (kontrolleras av Joel Eklund) - ränta på lån	55	-	110	-	15
Summa transaktioner närstående	217	150	434	300	717



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 totala intäkter

Soliditet (%)

Eget kapital i procent av balansslutningen

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

FINANSIELL ÖVERSIKT

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK)

KONCERNEN

	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2022/2023 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	28 822	25 371	55 359	44 377	94 558
Aktiverat arbete för egen räkning	375	248	750	689	2 054
Övriga rörelseintäkter	-	3 140	2 321	3 140	1 845
Summa rörelsens intäkter	29 197	28 759	58 430	48 206	98 457
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-10 974	-10 559	-20 794	-19 204	-41 863
Övriga externa kostnader	-12 494	-15 775	-25 610	-24 577	-54 337
Personalkostnader	-4 773	-4 498	-9 188	-7 999	-17 511
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 040	-1 990	-4 026	-2 398	-5 235
Övriga rörelsekostnader	-868	-	-868	-212	-8
Summa rörelsens kostnader	-31 149	-32 822	-60 486	-54 390	-118 954
Rörelseresultat	-1 952	-4 063	-2 056	-6 184	-20 497
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	-581	-254	213	-262	-624
Summa finansiella poster	-581	-254	213	-262	-624
Resultat efter finansiella poster	-2 533	-4 317	-1 843	-6 446	-21 121
Resultat före skatt	-2 533	-4 317	-1 843	-6 446	-21 121
Skatt på årets resultat	-53	-	-53	-	-
Uppskjuten skatt	-	231	-	670	4 442
Periodens resultat	-2 586	-4 086	-1 896	-5 776	-16 679

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) KONCERNEN

	2023-09-30	2022-09-30	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	48 177	50 172	47 985
Materiella anläggningstillgångar	1 230	504	572
Finansiella anläggningstillgångar	9 404	5 599	9 377
Summa anläggningstillgångar	58 811	56 275	57 934
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	39 320	33 234	36 636
Kundfordringar	15 084	20 482	17 660
Skattefordran	154	128	18
Övriga fordringar	2 312	597	2 625
Förutbetalda kostnader	1 761	1 266	1 470
Likvida medel	5 232	8 511	9 114
Summa omsättningstillgångar	63 863	64 218	67 523
SUMMA TILLGÅNGAR	122 674	120 493	125 457

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts.

KONCERNEN

	2023-09-30	2022-09-30	2023-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 271	2 271	2 271
Övrigt tillskjutet kapital	82 101	79 638	82 101
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-20 937	-8 209	-19 081
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	63 435	73 700	65 291
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	9 187	10 515	11 934
Övriga räntebärande skulder	5 000	-	5 000
Övriga långfristiga skulder	6 776	11 123	6 470
Summa långfristiga skulder	20 963	21 638	23 404
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 038	-	-
Skulder till kreditinstitut	12 971	3 828	5 495
Leverantörsskulder	8 422	11 335	20 096
Övriga räntebärande skulder	4 809	-	3 196
Övriga skulder	3 848	923	3 794
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 188	9 069	4 181
Summa kortfristiga skulder	38 276	25 155	36 762
Summa skulder	59 239	46 793	60 166
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	122 674	120 493	125 457

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

KONCERNEN

	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2022/2023 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-2 533	-4 317	-1 843	-6 446	-21 121
Betald skatt	-53	-	-53	-	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 040	1 990	4 026	2 398	5 235
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-546	-2 327	2 130	-4 048	-15 886
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3 753	8 038	-6 236	17 724	10 729
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 207	5 711	-4 106	13 676	-5 157
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 622	-3 383	-4 142	-4 887	-5 949
Förvärv/Avyttring av materiella tillgångar	-257	1	-734	-17	-168
Förvärv av dotterföretag/ nettolikvidpåverkan	-	-15 654	-	-15 654	-15 757
Investering i dotterbolag	-	-	-	-	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 879	-19 036	-4 876	-20 558	-21 887
Finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	-	-52	-	-52	-52
Förändring checkräkningskredit	-1 473	3	1 038	3	-
Upptagna lån	3 801	-	9 089	15 300	27 606
Amortering av lån	-1 373	-960	-5 053	-960	-2 871
Ökning/minskning av långfristiga skulder	-	-10 373	-	-10 373	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	955	-11 382	5 074	3 918	24 683
Periodens kassaflöde	1 283	-24 707	-3 908	-2 964	-2 361
Likvida medel vid periodens början	3 964	33 218	9 114	11 475	11 475
Kursdifferens i likvida medel	-15	-	26	-	-
Likvida medel vid periodens slut	5 232	8 511	5 232	8 511	9 114

Förändring eget kapital - (KSEK)

KONCERNEN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat
Belopp vid årets ingång 2022-07-01	2 153	69 600	-2 420
Periodens resultat	-	-	-16 679
Omräkningsdifferenser	-	-	18
Nyemission	118	12 501	-
Utgående eget kapital 2023-03-31	2 271	82 101	-19 081
Ingående eget kapital 2023-04-01	2 271	82 101	-19 081
Periodens resultat	-	-	-1 896
Omräkningsdifferenser	-	-	40
Utgående eget kapital 2023-09-30	2 271	82 101	-20 937

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2022/2023 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	18 457	15 574	32 158	34 580	66 841
Aktiverat arbete för egen räkning	375	248	750	689	1 260
Övriga rörelseintäkter	1 223	2 938	2 023	2 938	1 844
Summa rörelsens intäkter	20 055	18 760	34 931	38 207	69 945
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-7 245	-6 327	-11 921	-14 972	-30 118
Övriga externa kostnader	-7 874	-12 263	-14 385	-21 065	-41 360
Personalkostnader	-3 389	-3 348	-7 329	-6 849	-13 991
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 113	-1 121	-2 226	-1 529	-2 741
Övriga rörelsekostnader	-597	-	-597	-212	-8
Summa rörelsens kostnader	-20 218	-23 059	-36 458	-44 627	-88 218
Rörelseresultat	-163	-4 299	-1 527	-6 420	-18 273
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansnetto	-359	-194	159	-202	-667
Summa finansiella poster	-359	-194	159	-202	-667
Resultat efter finansiella poster	-522	-4 493	-1 368	-6 622	-18 940
Resultat före skatt	-522	-4 493	-1 368	-6 622	-18 940
Uppskjuten skatt	-	231	-	670	3 873
Periodens resultat	-522	-4 262	-1 368	-5 952	-15 067

Balansräkning i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023-09-30	2022-09-30	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	22 271	20 890	22 421
Materiella anläggningstillgångar	512	424	498
Finansiella anläggningstillgångar	38 916	33 922	37 562
Summa anläggningstillgångar	61 699	55 236	60 481
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	30 731	22 930	31 660
Kundfordringar	13 125	19 983	16 616
Fordringar hos koncernföretag	3 164	-	25
Skattefordran	154	128	18
Övriga fordringar	1 071	597	572
Förutbetalda kostnader	1 642	1 266	1 289
Likvida medel	3 498	7 023	7 505
Summa omsättningstillgångar	53 385	51 927	57 685
SUMMA TILLGÅNGAR	115 084	107 163	118 166

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts.

MODERBOLAGET

	2023-09-30	2022-09-30	2023-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 271	2 271	2 271
Fond för utvecklingsutgifter	12 210	9 948	11 855
Överkursfond	82 101	79 638	82 101
Balanserat resultat	-29 698	-12 369	-14 275
Periodens resultat	-1 368	-5 952	-15 068
Summa eget kapital	65 516	73 536	66 884
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	9 187	10 515	11 934
Övriga räntebärande skulder	5 000	-	5 000
Summa långfristiga skulder	14 187	10 515	16 934
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 038	-	-
Skulder till kreditinstitut	12 971	3 828	5 495
Leverantörsskulder	4 527	10 017	19 440
Skulder till koncernföretag	3 835	31	1 622
Övriga räntebärande skulder	4 809	-	3 196
Övriga skulder	1 545	167	1 117
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 656	9 069	3 478
Summa kortfristiga skulder	35 381	23 112	34 348
Summa skulder	49 568	33 627	51 282
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 084	107 163	118 166

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023/2024 Q2 jul-sep	2022/2023 Q2 jul-sep	2023/2024 H1 apr-sep	2022/2023 H1 apr-sep	2022/2023 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-522	-4 493	-1 368	-6 622	-18 940
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 113	1 121	2 226	1 529	2 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	591	-3 372	858	-5 093	-16 199
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-588	-2 719	-7 849	6 967	7 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3	-6 091	-6 991	1 874	-8 835
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-858	-958	-2 000	-2 462	-5 158
Förvärv av materiella tillgångar	-56	-22	-90	-40	-168
Investering i dotterbolag	-	-13	-	-13	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-914	-993	-2 090	-2 515	-5 339
Finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	-	-52	-	-52	-52
Lån till koncernföretag	-	-18 102	-	-18 102	-14 479
Upptagna lån	3 801	-	9 089	15 300	27 606
Förändring checkräkningskredit	-1 473	3	1 038	3	-
Amortering av långfristiga skulder	-1 373	-960	-5 053	-960	-2 871
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	955	-19 111	5 074	-3 811	10 204
Periodens kassaflöde	44	-26 195	-4 007	-4 452	-3 970
Likvida medel vid periodens början	3 454	33 218	7 505	11 475	11 475
Likvida medel vid periodens slut	3 498	7 023	3 498	7 023	7 505

Förändring eget kapital - (KSEK)

MODERBOLAGET

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat
Ingående balans 2022-04-01	2 153	8 766	69 600	-11 186
Periodens resultat	-	-	-	-15 067
Fond för utvecklingsutgifter	-	3 089	-	-3 089
Nyemission	118	-	12 552	-
Emissionskostnader	-	-	-51	-
Eget kapital 2023-03-31	2 271	11 855	82 101	-29 343
Ingående balans 2023-04-01	2 271	11 855	82 101	-29 343
Periodens resultat	-	-	-	-1 368
Fond för utvecklingsutgifter	-	355	-	-355
Eget kapital 2023-09-30	2 271	12 210	82 101	-31 066



Malmö, 31 oktober 2023

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 oktober 2023, 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 2023