



USWE Sports AB (publ) 556566-0601

USWE SPORTS

Delårsrapport

1 oktober - 31 december 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.

Tredje kvartalet (1 oktober - 31 december 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 29 181 (29 614) KSEK, vilket motsvarar en minskning med -1% (27%). Den valutajusterade organiska tillväxten var -2% (-24%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1 375 (-2 212) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -4,7% (-7,5%)
- Resultat före skatt uppgick till -6 266 (-5 486) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 039 (-5 223) KSEK
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 4 061 (6 525) KSEK
- Soliditet uppgick till 51% (55%) per den 31 december 2023
- Resultat per aktie beräknat på 4 541 428 (4 541 428) aktier uppgick till -1,38 (-0,85) SEK

Första 9 månaderna (1 april - 31 december 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till 84 540 (73 991) KSEK, vilket motsvarar en ökning om 14% (13%). Den valutajusterade organiska tillväxten var -7% (-33%)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 595 (-9 114) KSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 0,7% (-12,3%)
- Resultat före skatt uppgick till -8 109 (-11 932) KSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3 067 (-896) KSEK
- Resultat per aktie beräknat på 4 541 428 (4 423 225) aktier uppgick till -1,80 (-2,18) SEK

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2023/2024

USWE Sports ingick partnerskapsavtal med Epic Series, en världsledande arrangör av etapplopp i mountainbike, och blir den officiella partnern för vätskeryggsäckar och travel bags.

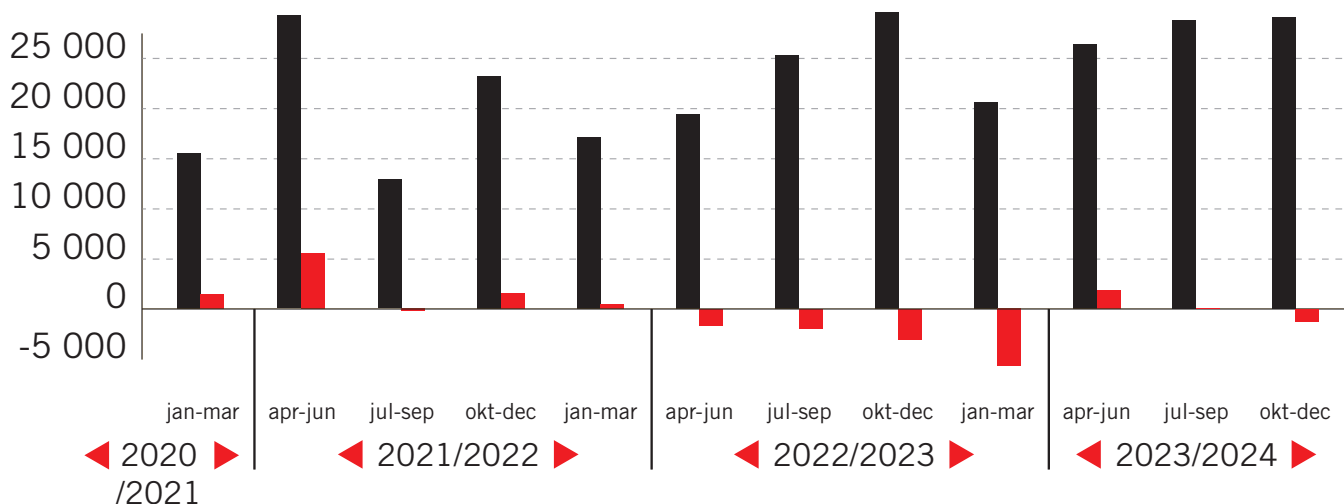
USWE Sports AB ingick avtal med Pareto Securities AB avseende tjänsten Likviditetsgaranti vilken startades den 2 januari 2024 med syftet att främja aktiens likviditet.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

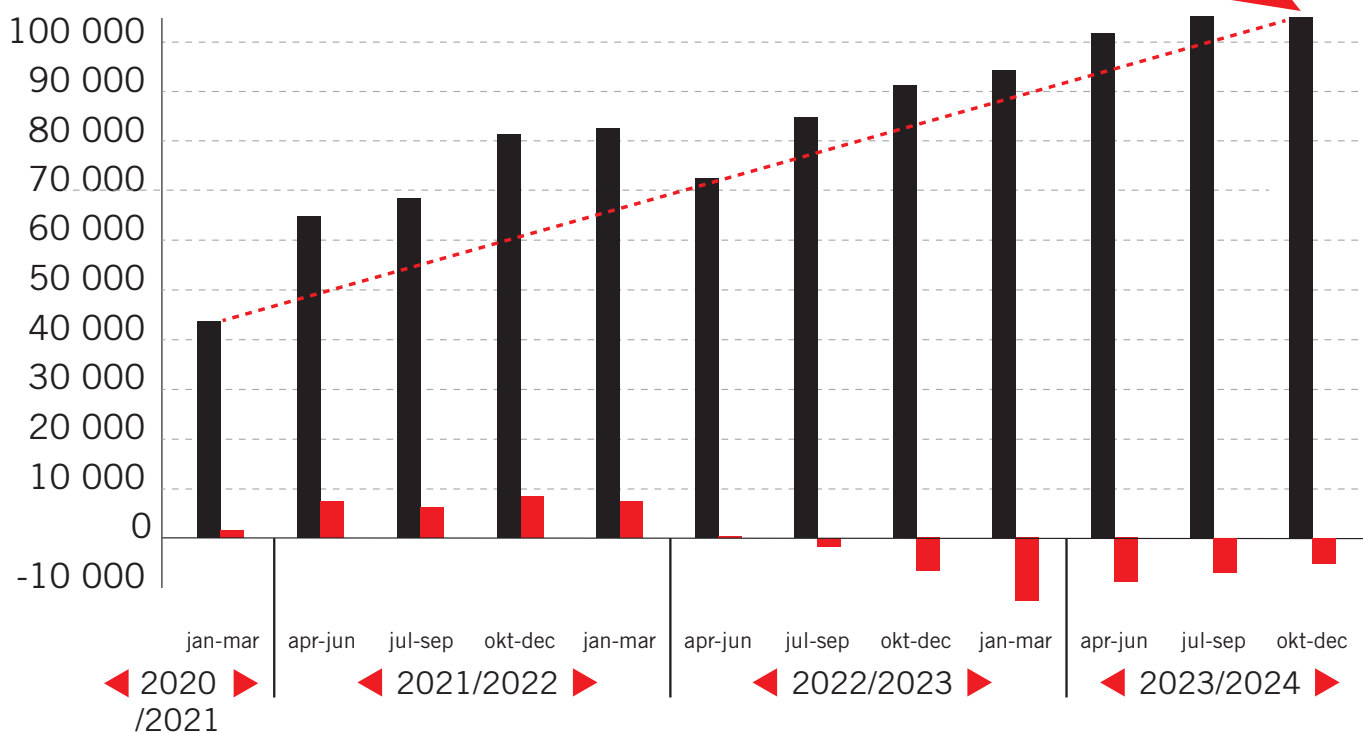
Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

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.





VD HAR ORDET

Kvartalets fokus har varit att utveckla och bredda säljkanalerna i Nordamerika

Vi har rapporterat en positiv EBITDA under de senaste två kvartalen, men vi når inte upp till den målsättningen under tredje kvartalet (oktober-december) då EBITDA uppgår till -1,4 MSEK. Ser man till räkenskapsårets första 9 månader (april-december) har vi fortsatt en positiv EBITDA. Lönsamhetsförbättringen under de första nio månaderna i räkenskapsåret jämfört med motsvarande period föregående år är markant då EBITDA har ökat med 9,7 MSEK.

Under det innevarande räkenskapsåret har vi jobbat aktivt med att hålla uppe prisbilden på våra produkter och vi har i största möjliga mån sålt till normalpris i vår egen e-handel. Vi har fortsatt denna inriktning också under det tredje kvartalet (oktober-december), trots att perioden omfattar såväl Black Friday som julförsäljning. Det har i perioden inneburit en lägre försäljning till konsument jämfört med föregående år. Samtidigt har försäljningen till distributör och återförsäljare ökat och nettoomsättningen 29,2 MSEK är i nivå med motsvarande period föregående år (29,6 MSEK).

Under kvartalet är bruttomarginalen något lägre än motsvarande period föregående år (56% jämfört med 58%). Detta beror på försäljningsmixen, med en större andel försäljning till distributör. Ser man på årets första nio månader är bruttomarginalen 60% (57%). Detta är ett resultat av en förändrad försäljningsmix med totalt sett mer försäljning direkt till konsument och upprätthållande av priser samt flytt av produktionen för Giant Loop från USA till Vietnam.

Intresset för våra produkter växer snabbast i Nordamerika och vi har under året signerat avtal med två nya distributörer i USA samt en i Kanada. Försäljningen inom motorsegmentet drivs av distributörernas säljorganisationer, medan vi i USA har valt en annan modell för övriga segment. Där expanderar vi genom att bygga ett nätverk av provisionssäljare. Vårt mål är att under det fjärde kvartalet (januari-mars) ha en aktiv säljkår representerad i ett flertal delstater och att sedan utöka nätverket under det kommande räkenskapsåret. Genom denna metod kan vi samarbeta

nära vår distributör samtidigt som vi styr försäljningsresurserna. Detta minimerar både kapitalbindning i lager och risken då säljkåren arbetar på provision och betalas med de intäkter som genereras.



Med en stark bruttomarginal och en distributionsmodell för vår viktigaste marknad som ligger i startgroparna ser vi med tillförsikt framåt. Ökad försäljning till distributör och återförsäljare ger en direkt positiv effekt på vår lönsamhet. Bruttovinsten ökar samtidigt som de externa kostnaderna förblir oförändrade.

Vi upplever en fortsatt större försiktighet på den europeiska marknaden jämfört med Nordamerika, men samtidigt lättnader även här med successivt förbättrade lagersituationer för cykel och outdooraktörer. Med vårt huvudkontor i Malmö kan vi erbjuda våra europeiska kunder närhet och lokal kännedom för samtliga av våra varumärken. Detta är en viktig nyckel till möjligheter och framgång speciellt för Giant Loop, som hittills är relativt oetablerat i Europa. Giant Loop har grundat hela den produktkategori som kallas för "soft luggage" för motorcyklar. Detta för med sig en trovärdighet inom segmentet som många utmanare har svårt att uppnå. Vår uppgift framöver är att förstärka arvet och informera den europeiska konsumenten om produktkategoriens uppkomst, bredd och fördelar för att utveckla kännedom och öka försäljningen av varumärket Giant Loop.

Under det innevarande, och även årets sista, kvartal (januari-mars) startar vi upp vår eventsatsning inför säsongen 2024. Eventen är en viktig del för att fortsätta att bygga våra varumärken samt en viktig plattform för att träffa våra slutkunder och aktiva användare. Vi har valt att samarbeta med events och tävlingar både på lokal nivå, men också med ett fåtal noga utvalda större aktörer som Epic Series. Under seriens flaggskeppstävling, Cape Epic som genomförs i mars 2024, kommer vi att lansera en av vårens nyheter på plats i Sydafrika.

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 offroad motorcyklar. 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 TREDJE KVARTALET 2023–2024

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 29,2 (29,6) MSEK under det tredje kvartalet, vilket är en minskning med -1% (27%) jämfört med motsvarande period föregående år. Den valutajusterade organiska tillväxten under kvartalet uppgick till -2% (-24%). Giant Loop bidrog med 10,4 (11,0) MSEK i försäljning under det tredje kvartalet och VOID cykelkläder med 0,3 (1,1) MSEK av omsättningen under tredje kvartalet.

Övriga rörelseintäkter innehåller positiva effekter av valutakursdifferenser. Under tredje kvartalet innevarande år såväl som föregående år har valutakursdifferenserna varit negativa, och redovisas därmed under Övriga rörelsekostnader.

Bruttoresultatet uppgick till 16,3 (17,1) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 56% (58%). Orsaken till att bruttomarginalen varierar mellan kvartalen beror till största delen på andel försäljning per försäljningskanal. Under tredje kvartalet var andelen försäljning direkt till slutkund lägre än samma period föregående år vilket resulterar i en lägre bruttomarginal med 2 procentenheter totalt i perioden. För hela perioden april-december är dock bruttomarginalen förbättrad med 3 procentenheter.

Övriga externa kostnader uppgick till 13,0 (14,1) 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. Under andra kvartalet påbörjades ett besparingsprogram vilket medfört lägre kostnader under andra och tredje kvartalet. De största förändringarna under tredje kvartalet avser kostnader för frakt och leverans av produkter till kund som minskat med 0,5 MSEK samt direktmarknadsföring och annonsering som totalt har minskat med 1,9 MSEK. Kostnader för direkta säljresurser som hyrs in har ökat med 0,5 MSEK under kvartalet jämfört med föregående år.

Koncernens **personalkostnader** uppgick till 4,6 (4,4) MSEK under kvartalet. Det svenska bolaget har i förhållande till jämförelseperioden ökat från 12 till 14 anställda samtidigt som dotterbolaget i USA ökat från 7 till 8 anställda under perioden.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 1,9 (1,6) 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 0,8 (1,2) MSEK till övervärden efter förvärv.

Övriga rörelsekostnader uppgick till 0,4 (1,1) MSEK, vilket i huvudsak är hänförligt till negativa valutakursdifferenser av rörelsekaraktär.

EBITDA uppgick till -1,4 (-2,2) MSEK vilket motsvarar en marginal om -4,7% (-7,5%) för kvartalet.

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

I posten **finansnetto** ingår förutom räntor en negativ valutaeffekt om -2,4 (-1,4) 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 2023/2024

INTÄKTER OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 84,5 (74,0) MSEK under de första 9 månaderna, vilket är en ökning med 14% (13%). Den valutajusterade organiska tillväxten under perioden minskade med -7% (-33%). Giant Loop bidrog med 34,4 (19,5) MSEK i försäljning under första 9 månaderna. Giant Loop inkluderas i koncernen från och med juli 2022.

Övriga rörelseintäkter består av valutakursvinster av rörelsekaraktär samt intäkter från Giant Loop Ride med 2,3 MSEK under första kvartalet.

Bruttoresultatet uppgick till 50,9 (42,3) MSEK, vilket motsvarar en bruttomarginal om 60% (57%). Den högre bruttomarginalen är främst påverkat av en högre andel försäljning direkt till konsument under perioden vilken har en högre bruttomarginal än övriga försäljningskanaler.

Övriga externa kostnader uppgick till 38,7 (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 har påverkats positivt under perioden genom återföringar avseende tidigare reservationer för osäkra kundfordringar om netto 3,0 MSEK jämfört med reserveringar om -3,4 MSEK samma period föregående år. 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 13,8 (12,4) MSEK under de första 9 månaderna. Det svenska bolaget har i förhållande till jämförelseperioden ökat från 12 till 14 anställda samt att 8 anställda tillkommit via det förvärvade bolaget Giant Loop som inkluderades i koncernen under andra kvartalet 2022/2023.

Avskrivningarna, som totalt uppgick till 5,9 (4,0) 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 2,6 (2,4) MSEK till övervärden efter förvärv.

Övriga rörelsekostnader innehåller främst negativa valutakursdifferenser av rörelsekaraktär.

EBITDA uppgick till 0,6 (-9,1) MSEK vilket motsvarar en marginal om 0,7% (-12,3%) för perioden.

Periodens **rörelseresultat** uppgick till -5,4 (-13,1) MSEK.

I posten **finansnetto** ingår förutom räntor en negativ valutaeffekt om -0,9 (1,7) 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 oktober - december uppgick till 1,0 (-5,2) MSEK. Motsvarande belopp under de första 9 månaderna uppgår till -3,1 (-0,9) MSEK.

Under de första 9 månaderna har det investerats 3,7 MSEK i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, vilket kan jämföras med 4,8 MSEK under motsvarande period föregående år. Investeringarna inkluderar i huvudsak produktutveckling för kommande säsonger samt varumärkeskostnader.

Totalt kassaflöde för det tredje kvartalet uppgick till -1,1 (-2,0) MSEK. Totalt kassaflöde för de första 9 månaderna uppgick till -5,0 (-5,0) MSEK. Under de första 9 månaderna har lån upptagits med totalt 12,2 (18,5) MSEK samt totalt 11,8 MSEK av amorteringar betalats.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 4,1 (6,5) MSEK per 31 december 2023. Total balansomslutning uppgick till 111,5 (126,4) MSEK.

Soliditeten uppgick till 51% (55%) och det egna kapitalet till 57,2 (70,0) MSEK.

Koncernen har räntebärande skulder om 29,6 (18,2) MSEK. Nettoskulden uppgick till -25,6 (-11,6) MSEK.

Bolagsledningen arbetar aktivt med att förbättra likviditeten, vilket lett till ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten under tredje kvartalet om 1,0 MSEK jämfört med -5,2 MSEK under samma period föregående år. Likvida medel har dock totalt minskat med 1,1 MSEK till 4,1 MSEK och moderbolaget har därutöver ytterligare utnyttjad checkkredit om 1,7 MSEK. Samtliga operativa kostnader har setts över och dragits ned där så varit möjligt. I samband med 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 - december 2023 till 22 (12), av vilka 5 (4) är kvinnor. Per den 31 december 2023 har koncernen 14 anställda i Sverige och 8 anställda USA.

Aktien

USWE Sports AB noterades på First North Growth Market den 26 juni 2021. Per den 31 december 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 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 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)	-1,38	-0,85	-1,80	-2,18	-3,77
Resultat per aktie efter full utspädning (SEK)**	-1,38	-0,85	-1,80	-2,18	-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 2023-12-31.

** 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 2023-12-31, 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%
Avanza Pension	154 774	3,41%
Jörgen Gustafsson (grundare)	152 800	3,36%
Karl-Johan Engdahl (grundare)	111 000	2,44%
Övriga aktieägare (cirka 850 st.)	994 639	21,81%
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

2024-05-30	Bokslutskommuniké - 2023/2024
2024-06-20	Årsredovisning - 2023/2024
2024-07-31	Delårsrapport Q1 - 2024/2025
2024-08-30	Årsstämma 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 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 Helår apr-mar
Tepe Munhygienprodukter AB (kontrolleras av Joel Eklund) - hyresavtal	163	150	488	450	612
Flat Mountain AB (kontrolleras av VD) - USWE Adventure Team	-	68	-	68	90
Fosielund Holding AB (kontrolleras av Joel Eklund) - ränta på lån	55	-	166	-	15
Summa transaktioner närstående	218	218	654	518	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 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

FINANSIELL ÖVERSIKT

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK)

KONCERNEN

	2023/2024 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	29 181	29 614	84 540	73 991	94 558
Aktiverat arbete för egen räkning	375	293	1 125	982	2 054
Övriga rörelseintäkter	-	-	2 152	-	1 845
Summa rörelsens intäkter	29 556	29 907	87 817	74 973	98 457
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-12 865	-12 521	-33 659	-31 725	-41 863
Övriga externa kostnader	-13 042	-14 083	-38 652	-38 661	-54 337
Personalkostnader	-4 605	-4 385	-13 793	-12 384	-17 511
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 919	-1 594	-5 945	-3 992	-5 235
Övriga rörelsekostnader	-419	-1 130	-1 118	-1 317	-8
Summa rörelsens kostnader	-32 850	-33 713	-93 167	-88 079	-118 954
Rörelseresultat	-3 294	-3 806	-5 350	-13 106	-20 497
Finansnetto	-2 972	-1 680	-2 759	1 174	-624
Resultat efter finansiella poster	-6 266	-5 486	-8 109	-11 932	-21 121
Resultat före skatt	-6 266	-5 486	-8 109	-11 932	-21 121
Skatt på årets resultat	-	-	-53	-	-
Uppskjuten skatt	-	1 640	-	2 310	4 442
Periodens resultat	-6 266	-3 846	-8 162	-9 622	-16 679

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) KONCERNEN

	2023-12-31	2022-12-31	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	45 443	49 038	47 985
Materiella anläggningstillgångar	819	593	572
Finansiella anläggningstillgångar	9 359	7 349	9 377
Summa anläggningstillgångar	55 621	56 980	57 934
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	37 575	33 379	36 636
Kundfordringar	10 100	23 769	17 660
Skattefordran	197	151	18
Övriga fordringar	2 532	4 657	2 625
Förutbetalda kostnader	1 423	959	1 470
Likvida medel	4 061	6 525	9 114
Summa omsättningstillgångar	55 888	69 440	67 523
SUMMA TILLGÅNGAR	111 509	126 420	125 457

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts.

KONCERNEN

	2023-12-31	2022-12-31	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	-27 182	-11 952	-19 081
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	57 190	69 957	65 291
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	7 813	9 558	11 934
Övriga räntebärande skulder	5 000	-	5 000
Övriga långfristiga skulder	6 276	13 609	6 470
Avsättning uppskjuten skatt	-	109	-
Summa långfristiga skulder	19 089	23 276	23 404
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 251	1 587	-
Skulder till kreditinstitut	10 743	3 828	5 495
Leverantörsskulder	11 243	19 255	20 096
Övriga räntebärande skulder	4 809	-	3 196
Övriga skulder	2 548	1 769	3 794
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 636	6 748	4 181
Summa kortfristiga skulder	35 230	33 187	36 762
Summa skulder	54 319	56 463	60 166
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	111 509	126 420	125 457

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

KONCERNEN

	2023/2024 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-6 266	-5 486	-8 109	-11 932	-21 121
Betald skatt	-	-	-53	-	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 924	1 634	5 950	3 992	5 235
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 342	-3 852	-2 212	-7 940	-15 886
Förändring av rörelsekapital	5 381	-1 371	-855	7 044	10 729
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 039	-5 223	-3 067	-896	-5 157
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	851	-465	-3 291	-4 657	-5 949
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	370	-124	-364	-157	-168
Förvärv av dotterföretag/ nettolikvidpåverkan	-	-	-	-15 757	-15 757
Investering i dotterbolag	-	-	-	-13	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 221	-589	-3 655	-20 584	-21 887
Finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	-	-	-	-52	-52
Förändring checkräkningskredit	213	1 587	1 251	-	-
Upptagna lån	3 145	3 196	12 234	18 496	27 606
Amortering av lån	-6 746	-957	-11 799	-1 914	-2 871
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 388	3 826	1 686	16 530	24 683
Periodens kassaflöde	-1 128	-1 986	-5 036	-4 950	-2 361
Likvida medel vid periodens början	5 232	8 511	9 114	11 475	11 475
Kursdifferens i likvida medel	-43	-	-17	-	-
Likvida medel vid periodens slut	4 061	6 525	4 061	6 525	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	-	-	-8 162
Omräkningsdifferenser	-	-	61
Utgående eget kapital 2023-12-31	2 271	82 101	-27 182

Resultaträkning i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023/2024 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 Helår apr-mar
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	18 909	20 070	51 067	54 650	66 841
Aktiverat arbete för egen räkning	375	293	1 125	983	1 260
Övriga rörelseintäkter	1 076	-	3 099	-	1 844
Summa rörelsens intäkter	20 360	20 363	55 291	55 633	69 945
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-8 069	-8 692	-19 990	-23 664	-30 118
Övriga externa kostnader	-9 564	-10 149	-23 947	-31 215	-41 360
Personalkostnader	-3 675	-3 341	-11 005	-10 190	-13 991
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 113	-769	-3 339	-2 298	-2 741
Övriga rörelsekostnader	-648	-928	-1 246	-1 318	-8
Summa rörelsens kostnader	-23 069	-23 879	-59 527	-68 685	-88 218
Rörelseresultat	-2 709	-3 516	-4 236	-13 052	-18 273
Finansnetto	-3 014	-1 668	-2 855	1 246	-667
Resultat efter finansiella poster	-5 723	-5 183	-7 091	-11 806	-18 940
Resultat före skatt	-5 723	-5 183	-7 091	-11 806	-18 940
Uppskjuten skatt	-	1 750	-	2 420	3 873
Periodens resultat	-5 723	-3 433	-7 091	-9 386	-15 067

Balansräkning i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023-12-31	2022-12-31	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	21 854	21 409	22 421
Materiella anläggningstillgångar	467	518	498
Finansiella anläggningstillgångar	36 636	33 783	37 562
Summa anläggningstillgångar	58 957	55 710	60 481
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	28 513	26 842	31 660
Kundfordringar	8 416	22 505	16 616
Fordringar hos koncernföretag	3 846	20	25
Skattefordran	197	151	18
Övriga fordringar	1 700	4 657	572
Förutbetalda kostnader	1 321	960	1 289
Likvida medel	3 459	3 029	7 505
Summa omsättningstillgångar	47 452	58 164	57 685
SUMMA TILLGÅNGAR	106 409	113 874	118 166

Balansräkning i sammandrag - (KSEK) forts.

MODERBOLAGET

	2023-12-31	2022-12-31	2023-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	2 271	2 271	2 271
Fond för utvecklingsutgifter	12 210	10 466	11 855
Överkursfond	82 101	79 638	82 101
Balanserat resultat	-29 698	-12 887	-14 275
Periodens resultat	-7 091	-9 386	-15 068
Summa eget kapital	59 793	70 102	66 884
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	7 813	9 558	11 934
Övriga räntebärande skulder	5 000	3 196	5 000
Summa långfristiga skulder	12 813	12 754	16 934
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	1 251	1 587	-
Skulder till kreditinstitut	10 743	3 828	5 495
Leverantörsskulder	6 515	18 092	19 440
Skulder till koncernföretag	4 078	15	1 622
Övriga räntebärande skulder	4 809	-	3 196
Övriga skulder	1 874	750	1 117
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 533	6 746	3 478
Summa kortfristiga skulder	33 803	31 018	34 348
Summa skulder	46 616	43 772	51 282
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106 409	113 874	118 166

Kassaflödesanalys i sammandrag - (KSEK)

MODERBOLAGET

	2023/2024 Q3 okt-dec	2022/2023 Q3 okt-dec	2023/2024 YTD apr-dec	2022/2023 YTD apr-dec	2022/2023 Helår apr-mar
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-5 723	-5 183	-7 091	-11 806	-18 940
Kassaflödet	1 118	769	3 344	2 298	2 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 605	-4 414	-3 747	-9 508	-16 199
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	8 610	-2 024	761	3 074	7 364
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 005	-6 438	-2 986	-6 434	-8 835
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-660	-1 252	-2 660	-3 714	-5 158
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	4	-130	-86	-170	-168
Investering i dotterbolag	-	-	-	-13	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-656	-1 382	-2 746	-3 897	-5 339
Finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	-	-	-	-52	-52
Lån till koncernföretag	-	-	-	-16 232	-14 479
Upptagna lån	3 145	3 196	12 234	18 496	27 606
Förändring checkräkningskredit	213	1 587	1 251	1 587	-
Amortering av långfristiga skulder	-6 746	-957	-11 799	-1 914	-2 871
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 388	3 826	1 686	1 885	10 204
Periodens kassaflöde	-39	-3 994	-4 046	-8 446	-3 970
Likvida medel vid periodens början	3 498	7 023	7 505	11 475	11 475
Likvida medel vid periodens slut	3 459	3 029	3 459	3 029	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	-	-	-	-7 091
Fond för utvecklingsutgifter	-	355	-	-355
Eget kapital 2023-12-31	2 271	12 210	82 101	-36 789



Malmö, 8 februari 2024

Mats Jacobson
Styrelsens ordförande

Joel Eklund
Styrelseledamot

Jenny Grafblind
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 8 februari 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

© USWE SPORTS AB 2024