



Delårsrapport

Första kvartalet, 1 juli – 30 september 2023

RVRC Holding AB (publ)

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

HÖJDPUNKTER UNDER FÖRSTA KVARTALET

Finansiell utveckling & väsentliga händelser under det första kvartalet

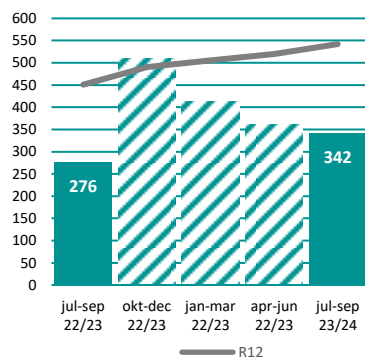
- Periodens nettoomsättning ökade med 24 procent och uppgick till 342 (276) MSEK.
- Bruttovinsten uppgick till 247 (197) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 72,2 (71,4) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 67 (50) MSEK, vilket motsvarar en förbättring om 34 procent.
- EBIT-marginalen uppgick till 19,5 (17,4) procent.
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,47 (0,34) SEK och efter utspädning till 0,47 (0,34) SEK.
- Vid RVRC Holding AB (publ):s extra bolagsstämma den 30 augusti 2023 beslutades att välja Sara Diez Jauregui till ny styrelseledamot.

Finansiell översikt

MSEK	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	Δ	jul-jun 22/23	okt-sep 22/23
Nettoomsättning	342	276	24%	1 560	1 626
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)*	887	835	6%	875	884
Bruttovinst*	247	197	25%	1 126	1 176
Rörelseresultat (EBIT)*	67	50	34%	310	327
Justerat rörelseresultat (EBIT)* 1)	67	50	34%	322	339
Periodens resultat	53	39	36%	243	257
Resultat per aktie (SEK), före utspädning	0,47	0,34	36%	2,15	-
Resultat per aktie (SEK), efter utspädning	0,47	0,34	36%	2,15	-
Bruttomarginal*	72,2%	71,4%	0,8 pe	72,2%	72,3%
EBIT-marginal*	19,5%	17,4%	2,1 pe	19,9%	20,2%
Justerad EBIT-marginal*	19,5%	17,4%	2,1 pe	20,6%	21,0%

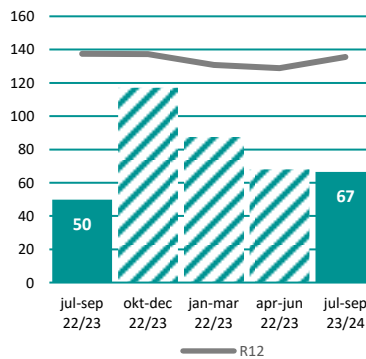
Nettoomsättning

Per kvartal och rullande 12 mån



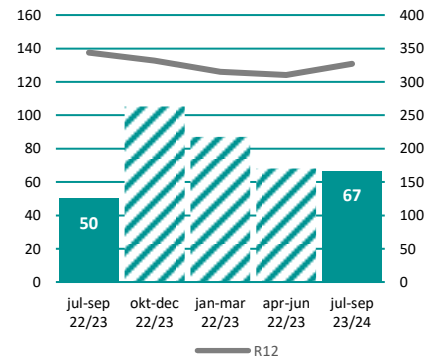
Justerat rörelseresultat (EBIT)¹⁾

Per kvartal och rullande 12 mån



Rörelseresultat (EBIT)

Per kvartal och rullande 12 mån



RevolutionRace har räkenskapsår 1 juli–30 juni.

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

*Alternativt nyckeltal, se sidan 15-16.

KOMMENTAR FRÅN VD

RevolutionRace lönsamma tillväxt fortsätter

RevolutionRace fortsätter sin lönsamma tillväxtresa med ännu ett starkt kvartal. Vi är stolta och glada över att kunna presentera ett starkt resultat för det första kvartalet av räkenskapsåret 2023/24. Under kvartalet uppgick vår nettoförsäljning till 342 MSEK, vilket innebär en försäljningstillväxt på 24 procent, samtidigt som rörelseresultatet förbättrades med 34 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Det är ett styrkebesked som bevisar att vi fortsätter prestera starkt trots den fortsatta makroekonomiska osäkerheten och det svaga konsumentsentimentet. Detta visar på vår förmåga att fortsätta växa lönsamt och, framför allt, att RevolutionRace kunderbjudande är väldigt starkt.

Tillväxt i samtliga regioner

Det är väldigt glädjande att se hur vårt varumärke blir alltmer internationellt och att vi under kvartalet tar marknadsandelar och levererar tillväxt i samtliga regioner. Region Övriga Världen visade den högsta tillväxtprocenten under kvartalet med en imponerande försäljningstillväxt om 44 procent, med UK och Nederländerna som största marknader. Samtidigt ser vi att USA bidrar till tillväxten i regionen. Region DACH fortsatte att växa med 23 procent och det är också glädjande att notera att Norden uppvisade positiv tillväxt om 14 procent i kvartalet. Försäljningsökningen för RevolutionRace i lokal valuta uppgick till 13 procent.

EBIT-marginal och lagernivå

EBIT i kvartalet uppgick till 67 (50) MSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om 19,5 (17,4) procent. Vårt att notera är att första kvartalet föregående år hade ett resultatbidrag hänförligt till balansmässiga valutakomponenter om 11 MSEK medan första kvartalet innevarande år bidrog med 0 MSEK (skillnaden i övriga externa intäkter/kostnader i resultaträkningen). Det visar att den underliggande resultatförbättringen i verksamheten är betydande jämfört med föregående år.

Vi är nöjda med vår lagerposition och utveckling under kvartalet. Inför Q2 har vi genomfört en planerad lageruppbbyggnad och vi är nu väl förberedda för den säsongsmässigt starkaste perioden. Vi förväntar oss att lagernivåerna kommer att jämnas ut sig över räkenskapsåret, det vill säga i linje med tidigare år.

Lanseringar, samarbeten och utmärkelser

Under kvartalet har vi fortsatt att utöka vårt sortiment och vidareutvecklat våra produkter. Lanseringen av den nya skon, Trailknit Mid, blev en succé och vi har bland annat introducerat mer lätta isolerade jackor och västar. Dessutom har vi återlanserat några av våra bästsäljande kollektioner med mer hållbara material. Vi ser fram emot att introducera ännu fler nyheter under kommande kvartal, till exempel vårt nya alpina sortiment.

För andra året i rad har vi tillsammans med GenerationPep och Svenskt Friluftsliv uppmärksammat och firat Allemansrättens dag. Tillsammans strävar vi efter att öka kunskapen om allemansrätten och inspirera fler, särskilt barn och ungdomar, att utforska naturen.

I början av oktober vann vi utmärkelsen Market Awards, inom Sport & Fritid, vilket är glädjande och ytterligare ett bevis på att vi är på rätt väg.

A Responsible Race

Vår vision är att bli världens mest rekommenderade outdoor-varumärke och vi känner att vi på god väg. Det visar vi genom våra fortsatt höga kundrecensioner. Våra kläder är inte bara slitstarka utan har även en design som gör dem multifunktionella. Under det senaste kvartalet har vi gjort betydande framsteg i vårt hållbarhetsarbete och vi har färdigställt en omfattande hållbarhetsrapport som tydligt visar vår utveckling och framtida åtagande för en ansvarsfull verksamhet. Som en del i vårt fortsatta hållbarhetsarbete har vi etablerat strategiska partnerskap med branschledande organisationer som Bluesign® och Better Cotton.

Framåtblick

RevolutionRace är väldigt väl positionerat inför framtiden och vi har en mycket stark finansiell ställning. Sammantaget är vi nöjda med inledningen av det nya räkenskapsåret och vi ser med spänning fram emot de kommande veckorna vilka utgör bolagets säsongsmässigt viktigaste försäljningsperiod. Under inledningen av det andra kvartalet har vi sett en fortsatt stark utveckling med försäljningstillväxt omkring 20 procent. Detta trots att marknaden fortsätter att utvecklas svagt.

Jag är övertygad om att nyckeln till vår framgång ligger i vårt fokus på att ha nöjda kunder. Vi fortsätter leverera multifunktionella produkter till ett oslagbart värde vilket vi tror alltid är viktigt men kanske ännu mer centralt i osäkra tider. Jag vill rikta ett varmt tack till alla intressenter, särskilt våra duktiga medarbetare, som spelar en avgörande roll i dessa framgångar. Jag ser fram emot den fortsatta resan!

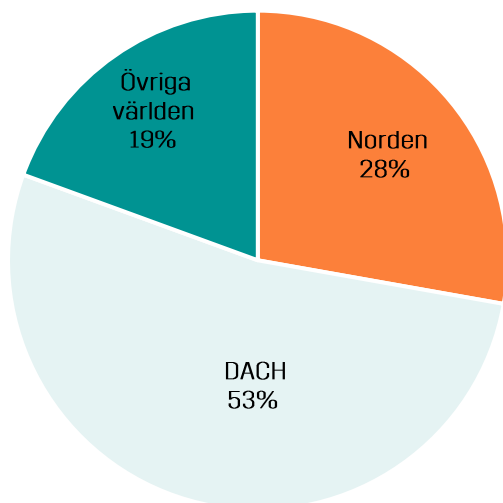
Paul Fischbein, verkställande direktör

FINANSIELL UTVECKLING

Första kvartalet (jul – sep 2023)

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen i det första kvartalet uppgick till 342 (276) MSEK, en ökning med 24 (13 i lokal valuta) procent. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till en högre efterfrågan på bolagets multifunktionella produkter i samtliga regioner. Nettoomsättningen i Norden ökade med 14 procent till 95 (84) MSEK. Nettoomsättningen i region DACH ökade med 23 procent till 180 (146) MSEK och i Övriga Världen med 44 procent till 66 (46) MSEK.



Regionernas andel av nettoomsättningen i första kvartalet

Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 342 (287) MSEK. Skillnaden mellan Nettoomsättning och Rörelsens intäkter är Övriga rörelseintäkter vilka i huvudsak är hänförliga till nettot av valutakursvinster och förluster. I kvartalet är nettot 0 MSEK, jämfört med en Övrig rörelseintäkt om 11 MSEK motsvarande kvartal föregående år.

Bruttovinst

Bruttovinsten ökade med 25 procent till 247 (197) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 72,2 (71,4) procent. Bruttomarginalen påverkades positivt framförallt av en gynnsam marknadsmix, inklusive valutaeffekter från en starkare EUR, och negativt av en högre prisreduktion samt en högre USD-inköpskurs på sålda varor.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 67 (50) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 19,5 (17,4) procent. Kostnader för handelsvaror ökade till -95 (-79) MSEK drivet av ökad nettoförsäljning. Övriga externa kostnader uppgick till -154 (-136) MSEK. Personalkostnaderna under kvartalet uppgick till -24 (-21) MSEK. Nettot av Övriga rörelseintäkter/-kostnader uppgick till 0 (11) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt uppgick till 67 (49) MSEK. Periodens resultat var 53 (39) MSEK. Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,47 (0,34) SEK och efter utspädning till 0,47 (0,34) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25 (-71) MSEK. Ökningen, jämfört med samma kvartal föregående år, är främst hänförlig till en ökning av rörelseskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 (-1) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 (139) MSEK. Minskningen är till största del hänförlig till att kreditfaciliteten varit outnyttjad under det första kvartalet. Periodens kassaflöde uppgick till 23 (67) MSEK.

Finansiell ställning

Nettokassan uppgick till 163 (-25) MSEK. Likvida medel uppgick till 177 (142) MSEK. De räntebärande skulderna om 14 (167) utgörs av leasingskulder om 14 (8) MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgår till 0 (159) MSEK. Koncernens totala kreditfacilitet uppgår till 600 MSEK, vilken per utgången av kvartalet var outnyttjad. Kreditfaciliteten förfaller juni 2028.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 249 (267) MSEK. Förändringen är i huvudsak hänförlig till minskningen av kortfristiga skulder.

Investeringar

Investeringar som påverkade kassaflödet uppgick under perioden till 1 (1) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 (1) MSEK och är främst hänförliga till aktiveringar för utgifter relaterade till mjukvaruutveckling. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK.

Personal

Genomsnittligt antal heltidstjänster var 117 (124).

ÖVRIG INFORMATION

Finansiella mål

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

- Nettoomsättningen skall under räkenskapsåret 2023/2024 uppgå till minst 2 miljarder SEK
- Bolaget ska upprätthålla en årlig EBIT-marginal om minst 25 procent
- RevolutionRace avser att dela ut överskottskapital till aktieägarna efter att ha beaktat långsiktig finansiell stabilitet, tillväxtmöjligheter och strategiska initiativ. Med dessa överväganden i beaktande avser RevolutionRace att dela ut 40-60 procent av årets resultat.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter periodens slut.

Framtidsutsikter

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

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgår till 0 (0) MSEK för det första kvartalet.

Moderbolaget

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

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 2 (2) MSEK. Nettoomsättningen är hänförlig till koncerninterna tjänster avseende koncernledning. Moderbolagets resultat för första kvartalet uppgick till -3 (-3) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

RevolutionRace är ett internationellt bolag och dess verksamhet kan som sådant påverkas av ett antal riskfaktorer i form av såväl operativa som finansiella risker. Riskerna relaterade till branschen och bolaget inkluderar, men är inte begränsade till, trender kopplat till människors intresse för naturen så väl som ökad konkurrens. En ekonomisk nedgång eller förändring av konsumenternas preferenser skulle kunna få en negativ påverkan på koncernens nettoomsättning och lönsamhet.

RevolutionRace är vidare exponerat för omvärldsfaktorer som bolaget inte kan påverka, såsom exempelvis effekterna av ökad inflation.

Eftersom RevolutionRace verkar globalt är bolaget exponerat mot förändringar i valutakurser, vilket kan komma att ha en negativ påverkan på bolagets intäkter då de redovisas i SEK men då en stor andel av nettoomsättningen härrör från andra valutor. Därtill produceras bolagets produkter i Asien vilket medför en valutarisk även på kostnadssidan.

Om RevolutionRace

RVRC Holding AB (publ) (RevolutionRace) är ett snabbt växande outdoorvarumärke som erbjuder multifunktionella produkter inklusive kläder, skor, ryggsäckar och accessoarer till människor med en aktiv livsstil. RevolutionRace ambition är att skapa högkvalitativa, färgglada och prisvärda outdoorprodukter med fantastisk design och passform till ett oslagbart värde under devisen "Nature is our playground". Företaget når via sin digitala D2C affärsmodell ut till kunder i cirka 40 länder. Företaget grundades 2013 och är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 2021. RevolutionRace mission är att göra naturen tillgänglig för alla.

Borås, 7 november 2023

Paul Fischbein, VD

Kontaktuppgifter

Jesper Alm, CFO

E-post: jesper.alm@revolutionrace.se

Desirée Holmér, IR manager

E-mail: desiree.holmer@revolutionrace.se

Tfn: +46 730632027

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som RVRC Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 november 2023 kl. 07:30 CET.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	jul-jun 22/23
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3	342	276	1 560
Övriga rörelseintäkter	4	0	11	2
		342	287	1 562
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror		-95	-79	-434
Övriga externa kostnader		-154	-136	-701
Personalkostnader		-24	-21	-110
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2	-1	-7
Övriga rörelsekostnader	4	-0	0	0
		-275	-237	-1 252
Rörelseresultat (EBIT)		67	50	310
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter		1	0	1
Finansiella kostnader		-1	-1	-5
		0	-1	-4
Resultat före skatt		67	49	306
Skatt		-14	-10	-63
Periodens resultat		53	39	243
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		53	39	243
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		0,47	0,34	2,15
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		0,47	0,34	2,15

Totalresultat – koncernen

Belopp i MSEK	Not	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	jul-jun 22/23
Periodens resultat		53	39	243
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till resultatet (efter skatt)				
Valutakursdifferens vid omräkning av dotterföretag i utlandet		-0	-0	0
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt		-0	-0	0
Periodens totalresultat, efter skatt		53	39	243
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		53	39	243

Finansiell ställning – koncernen

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		9	9	9
Varumärken		171	171	171
Goodwill		617	617	617
		797	797	797
Materiella anläggningstillgångar				
Nedlagda utgifter på annans fastighet		2	0	2
Inventarier, verktyg och installationer		1	1	1
Nyttjanderättstillgångar		13	7	14
		16	8	17
Uppskjuten skattefordran		2	1	2
		2	1	2
Summa anläggningstillgångar		814	807	816
Omsättningstillgångar				
Färdigvaror i lager		420	416	323
Färdigvaror på väg		61	99	72
Returrättstillgångar		18	10	8
Summa varulager		498	525	403
Kundfordringar		0	0	0
Skattefordringar		5	4	7
Övriga kortfristiga fordringar		39	83	44
Derivatinstrument	2	1	5	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13	10	11
Likvida medel		177	142	154
Summa omsättningstillgångar		733	769	621
SUMMA TILLGÅNGAR		1 547	1 576	1 437

Finansiell ställning - koncernen

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital		723	716	723
Omräkningsreserver		-0	-0	-0
Balanserad vinst eller förlust		413	258	171
Periodens resultat		53	39	243
Summa eget kapital, hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 190	1 013	1 138
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	159	0
Leasingskulder		10	6	11
Uppskjuten skatteskuld		35	35	35
Summa långfristiga skulder		46	201	46
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		4	2	4
Leverantörsskulder		109	183	91
Övriga kortfristiga skulder		45	34	43
Derivatinstrument	2	2	6	3
Skatteskulder		17	51	17
Återbetalningsskulder		63	41	32
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader		72	47	63
Summa kortfristiga skulder		311	362	253
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 547	1 576	1 437

Finansiell ställning (forts.) – koncernen

Kassaflöde – koncernen

Belopp i MSEK	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	67	50
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	2	1
Erhållen ränta	1	0
Erlagd ränta	-1	-1
Betald inkomstskatt	-12	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	57	41
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-96	-82
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	4	-33
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	59	3
Kassaflöde från löpande verksamhet	25	-71
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-1
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-1	-0
Upptagna lån	0	140
Amortering av låneskulder	0	0
Utgifter avseende lån	0	-0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1	139
Periodens kassaflöde	23	67
Likvida medel vid periodens början	154	75
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Likvida medel vid periodens slut	177	142

Förändring i eget kapital – koncernen

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-07-01	1	716	-0	-30	288	975
Omföring tidigare års resultat	-	-	-	288	-288	0
Periodens resultat	-	-	-	-	39	39
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0	-	-	-0
Periodens totalresultat	0	0	-0	288	-249	39
Utgående eget kapital 2022-09-30	1	716	-0	258	39	1 013
Ingående eget kapital 2023-07-01	1	723	-0	171	243	1 138
Omföring tidigare års resultat	0	0	0	243	-243	0
Periodens resultat	-	-	-	-	53	53
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0	-	-	0
Periodens totalresultat	0	0	0	243	-190	53
Utgående eget kapital 2023-09-30	1	723	-0	413	53	1 190

Moderbolaget

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	jul-jun 22/23
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	2	19
	2	2	19
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2	-2	-7
Personalkostnader	-3	-2	-18
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	0
	-5	-4	-26
Rörelseresultat (EBIT)	-3	-2	-7
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	90
Räntekostnader och liknande kostnader	-0	-0	-2
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	0	0
	-0	-0	88
Resultat före skatt	-3	-3	81
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag	0	0	13
	0	0	13
Resultat före skatt	-3	-3	94
Skatt	0	0	-1
Periodens resultat	-3	-3	93

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	644	644	644
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	644	644	644
Summa anläggningstillgångar	644	645	644
Omsättningstillgångar			
Skattefordringar	0	3	2
Fordringar hos koncernföretag	27	7	30
Övriga fordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4	4	4
Summa kortfristiga fordringar	31	14	36
Kassa och bank			
Kassa och bank	6	0	8
Summa kassa och bank	6	0	8
Summa omsättningstillgångar	37	14	44
SUMMA TILLGÅNGAR	681	659	688

Balansräkning (forts.) – moderbolaget

Belopp i MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1	1	1
	1	1	1
Fritt eget kapital			
Överkursfond	443	433	443
Balanserat resultat	218	211	124
Periodens resultat	-3	-3	93
	657	642	660
Summa eget kapital	658	643	661
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1	1	0
Skulder till koncernföretag	17	1	21
Övriga skulder	1	13	1
Skatteskulder	1	0	1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	3	1	3
Summa kortfristiga skulder	23	15	27
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	681	659	688

DEFINITIONER

Jämförelsestörande poster

Med jämförelsestörande poster avses händelser av väsentlig karaktär som försvårar för bolaget att i de finansiella rapporterna uppnå en god överskådlighet och jämförbarhet över tid. Exempelvis LTIP eller nedskrivningar.

Nyckeltal

Vissa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS. I nedanstående tabell följer definitioner och en beskrivning av syftet med samtliga nyckeltal. Bolaget tillämpar ESMAs riktlinjer för alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Antal order ¹⁾	Antal lagda order före avbeställningar och returerna under perioden.	Antal order används för att mäta kundaktivitet samt för att beräkna det genomsnittliga nettoordervärdet (AOV).
Bruttovinst ¹⁾	Nettoomsättning minus direkta kostnader för varuinköp, frakt och tull till lager.	Bruttovinst används för att analysera lönsamheten för försäljningen av varor.
Bruttomarginal ¹⁾	Bruttovinst i procent av nettoomsättning	Bruttovinstmarginal används för att visa lönsamhetsgraden för försäljningen av varor.
EBITDA ¹⁾	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.	EBITDA används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.
EBITDA-marginal ¹⁾	EBITDA i procent av rörelsens intäkter (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelseintäkter)	EBITDA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.
EBIT-marginal	EBIT i procent av rörelsens intäkter. (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelseintäkter)	EBIT-marginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad.
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV) ¹⁾	Periodens nettoomsättning dividerat med antal order under perioden.	Genomsnittligt nettoordervärde (AOV) används för att analysera lönsamheten i varje enskild order.
Justerat rörelseresultat (EBIT) ¹⁾	Rörelseresultat (EBIT), justerat för jämförelsestörande poster.	Justerat rörelseresultat (EBIT) är ett mått som Bolaget använder för att bibehålla överskådlighet och jämförbarhet i resultatet för den löpande verksamheten över tid.
Justerad EBIT-marginal ¹⁾	Justerad EBIT i procent av rörelsens intäkter. (Rörelsens intäkter = nettoomsättning + övriga rörelseintäkter)	Justerad EBIT-marginal används för att analysera lönsamhetsgraden för den löpande verksamheten, exkluderat jämförelsestörande poster.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde hänförligt till företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamheter samt av andra verksamheter än investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Nettoomsättning	Totala intäkter minskade med valutakursvinster på rörelsens fordringar och skulder	Nettoomsättning används för att analysera intäkterna exkluderat valutakursvinster.
Nettoomsättningsstillväxt i lokal valuta	Periodens nettoomsättning i lokal valuta omräknad till SEK med jämförelseperiodens valutakurser dividerat med jämförelseperiodens nettoomsättning.	Nettoomsättningsstillväxt i lokal valuta används för att kunna jämföra RevolutionRace tillväxttakt exklusive valutaeffekter mellan olika perioder.
Nettoskuld/Nettokassa ¹⁾	Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.	Nettoskuld/Nettokassa används för att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.
Periodens resultat	Periodens resultat.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat före skatt	Resultat för perioden före skatt.	Måttet är ett nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat per aktie (kr), före utspädning	Resultat per aktie före utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Resultat per aktie (kr), efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning som är hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget.	Måttet (före och efter utspädning) är nyckeltal som definieras i IFRS.
Rörelsekapital ¹⁾	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskat med icke räntebärande kortfristiga skulder.	Rörelsekapital är ett mått för att analysera bolagets förutsättningar att finansiera den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT).	Rörelseresultat (EBIT) används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten.

1) Nyckeltalet är ett alternativt nyckeltal enligt ESMAs riktlinjer.

Avstämmningstabeller alternativa nyckeltal

Belopp i MSEK, om inget annat anges

	Not	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	jul-jun 22/23	okt-sep 22/23
Bruttovinst					
Nettoomsättning		342	276	1 560	1 626
Handelsvaror (-)		-95	-79	-434	-450
Bruttovinst		247	197	1 126	1 176
Rörelseresultat (EBIT)					
Rörelsens intäkter		342	287	1 562	1 617
Rörelsens kostnader		-275	-237	-1 252	-1 290
Rörelseresultat (EBIT)		67	50	310	327
Justerad EBIT					
Rörelseresultat (EBIT) enligt delårsrapporten		67	50	310	327
Kostnader relaterade till Incitamentsprogram (LTIP)		0	0	12	12
Justerad EBIT		67	50	322	339
EBIT-marginal					
Rörelseresultat (EBIT)		67	50	310	327
Rörelsens intäkter		342	287	1 562	1 617
EBIT-marginal		19,5%	17,4%	19,9%	20,2%
Justerad EBIT-marginal					
Justerad EBIT		67	50	322	339
Rörelsens intäkter		342	287	1 562	1 617
Justerad EBIT-marginal		19,5%	17,4%	20,6%	21,0%
Rörelsekapital					
Omsättningstillgångar		733	769	621	733
Likvida medel (-)		-177	-142	-154	-177
Kortfristiga skulder (-)		-311	-362	-253	-311
Räntebärande kortfristiga skulder (+)		4	2	4	4
Rörelsekapital		249	267	218	249
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)					
Räntebärande skulder		14	167	15	14
Räntebärande tillgångar (-)		0	0	0	0
Likvida medel (-)		-177	-142	-154	-177
Nettoskuld(+)/Nettokassa(-)		-163	25	-139	-163
Antal order och genomsnittligt nettoordervärde					
Antal order ('000)		386	330	1 783	1 838
Nettoomsättning		342	276	1 560	1 626
Genomsnittligt nettoordervärde (AOV), (SEK)		887	835	875	884

NOTER

Samtliga belopp i denna rapport är avrundade till närmsta miljontal i svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Detta medför att avrundningsdifferenser kan förekomma. Belopp mellan 0 och 0,5 rapporteras som 0.

NOT 1 Redovisningsprinciper och bedömningar

RVRC Holding AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med tillämpliga delar i årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. För fullständig information om redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas av koncernen hänvisas till årsredovisningen som publicerades den 17 oktober 2023.

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

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

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

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

NOT 2 Verkligt värde på finansiella instrument

	2023-09-30		2022-09-30		2023-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Värderade till verkligt värde via resultatet						
Övriga finansiella tillgångar						
Valutaterminer	1	1	5	5	2	2
	2023-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-09-30	2023-06-30	2023-06-30
Finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Värderade till verkligt värde via resultatet						
Övriga finansiella skulder						
Valutaterminer	2	2	6	6	3	3

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

NOT 3 Intäkter från avtal med kunder

Bolaget har ett rörelsesegment och har för uppdelningen av intäkter identifierat en kategori, geografiskt område, för vilken den minsta enheten är marknad vilken i sig tillhör en region. Definitionen av marknad är kopplad till den site på webben som försäljningen sker på, exempelvis revolutionrace.se för Sverige och revolutionrace.de för Tyskland.

Här redovisas nettoomsättning per geografisk marknad samt per geografisk region.

	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	Δ
Geografisk marknad			
Tyskland	158	126	25%
Sverige	43	37	16%
Finland	31	28	9%
Övriga	110	85	30%
Total	342	276	24%

	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	Δ
Geografisk region			
Norden	95	84	14%
DACH	180	146	23%
Övriga världen	66	46	44%
Total	342	276	24%

NOT 4 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

	jul-sep 23/24	jul-sep 22/23	Δ
Övriga Rörelseintäkter och rörelsekostnader			
Valutakursvinster	17	30	-45%
Valutakursförluster	-17	-19	-12%
Övrigt	0	0	-50%
Total	-0	11	-101%

NOT 5 Transaktioner med närstående

Bolaget har inga externa transaktioner med närstående i perioden.

NOT 6 Antal aktier och teckningsoptioner

Datum	Händelse	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier
2023-07-01	Ingående balans	-	112 918 918
2023-09-30	Utgående balans	-	112 918 918

Beskrivning	Utnyttjandeperiod	Teckningskurs (SEK)	Aktier per teckningsoption	Emitterade	Tilldelade
2021/24 incitamentsprogram	2024-07-01 - 2024-12-31	94,83	1,03	1 889 677	1 547 386
2022/26 incitamentsprogram	2025-11-15 - 2026-05-15	38,81	1,02	2 125 000	1 797 000

RevolutionRace har två incitamentsprogram omfattande teckningsoptioner för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna till marknadspris. Inga förändringar har skett under kvartalet.

NOT 7 Valutakurser och valutaeffekter

RevolutionRace är exponerat mot förändringar i valutakurser och har främst ett inflöde i SEK, EUR, GBP, NOK och DKK samt ett utflöde i USD, EUR och SEK. Bolaget är således främst exponerad mot valutakursfluktuationer i dessa valutor. I inflödet är valutaexponeringen i huvudsak mot EUR och i utflödet i huvudsak mot USD.

Nedan visas valutakurserna SEK/EUR och SEK/USD i upplysningssyfte.

Valuta	jul-sep 23/24		jul-sep 22/23	
	GK	BDK	GK	BDK
SEK/EUR	11,76	11,53	10,62	10,90
SEK/USD	10,81	10,89	10,55	11,18

Källa: European Central Bank

GK = genomsnittskurs

BDK = balansdagskurs



Finansiell kalender

Årsstämma 2022/23

Delårsrapport, jul-dec (Q2) 2023/24

Delårsrapport, jul-mar (Q3) 2023/24

Bokslutskommuniké (Q4) 2023/24

21 november 2023

30 januari 2024

7 maj 2024

13 augusti 2024



Kontakt

RVRC Holding AB

Nils Jakobssonsgatan 5D

504 30 Borås

corporate.revolutionrace.com

Denna rapport innehåller framtidsinriktade uttalanden som reflekterar bolagets nuvarande förväntningar. Även om bolaget anser att förväntningarna som reflekteras i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att förväntningarna kommer att visa sig vara korrekta eftersom de är föremål för risker och osäkerheter som skulle kunna innebära att faktiska resultat avviker väsentligt beroende på ett antal olika faktorer. Sådana faktorer inkluderar, men begränsas inte till, förändringar i konsumenternas efterfrågan, förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, valutakursförändringar, utveckling avseende produktansvarstivster, förändringar i den regulatoriska miljön och andra myndighetsåtgärder. Framtidsinriktade uttalanden avser endast förväntningar per det datum de gjordes, och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig bolaget inget ansvar för att uppdatera något av dem i händelse av ny information eller framtida händelser.