

Den pågående omstruktureringen har lett till förbättrat resultat och ökade marginaler

Perioden januari – september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 135,8 MSEK (169,8).
- Bruttomarginalen ökade till 34,4 procent (29,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -28,2 MSEK (-41,8) och rörelsemarginalen uppgick till -20,6 procent (-24,6).
- Resultat efter skatt uppgick till -34,4 MSEK (-36,9), motsvarande -1,30 SEK per aktie (-3,99).
- Eget kapital uppgick till 13,2 MSEK (13,6), motsvarande 0,32 SEK (1,47) per aktie. Soliditeten uppgick till 10,4 procent (7,8).
- Periodens kassaflöde uppgick till -0,6 MSEK (-18,1). Bolagets likvida medel uppgick till 4,1 MSEK den 30 september 2014 (2,3). Bolaget har totalt utnyttjade kreditutrymmen på 22,8 MSEK (13,9) inklusive volymberoende factoring.

Tredje kvartalet juli - september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 52,9 MSEK (68,4).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,9 MSEK (-5,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -5,9 MSEK (-7,2), motsvarande -0,18 SEK (-0,78) per aktie.

Väsentliga händelser under perioden och efter periodens utgång

- Bruttomarginalen förbättrades under perioden och beräknas fortsätta förbättras de kommande kvartalen.
- Genomförda beslut innebär kostnadsbesparingar om 45 MSEK för helåret 2014 jämfört med 2013 genomförda.
- Kollektionen för våren 2015 mycket väl mottagen och WeSC återtar positionen som det mest relevanta premium streetwear varumärket.
- Nyemission genomförd enligt plan i juli 2014 och tillförde bolaget 46,2 MSEK före emissionskostnader.
- Det tidigare beslutade omstruktureringsarbetet är nu till stor del genomfört och förväntas och börjar synas i resultatet under Q3 och Q4 2014.

”Den genomförda omstruktureringen börjar nu ge resultat och syns framförallt på kostnadssidan där exempelvis kostnaderna i oktober 2014 uppgick till 5,1 MSEK jämfört med 10,2 MSEK föregående år. Kostnadsminskningarna kommer att fortsätta ge ytterligare effekt under de kommande kvartalen. Samtidigt har betydande omstruktureringar av marknads- och säljorganisation genomförts och dessa tillsammans med den positivt mottagna nya inriktningen på kollektionerna förväntas ge en betydande försäljningsökning från och med det andra halvåret 2015. Dessa åtgärder, tillsammans med förändrade produktionsrutiner, kommer under 2015 kunna ge kontinuerligt ökande bruttomarginaler, ökad försäljning och ett positivt resultat för helåret. I förlängningen skall vi uppnå såväl tillväxt- som marginalmål under de kommande åren” säger Johan Heijbel, VD WeSC.

	3 mån JUL-SEP 2014	3 mån JUL-SEP 2013	9 mån JAN-SEP 2014	9 mån JAN-SEP 2013	12 mån JAN-DEC 2013
Nettoomsättning, MSEK	52,9	68,4	135,8	169,8	194,6
Bruttomarginal, %	34,2%	37,6%	34,4%	29,5%	27,8%
Rörelseresultat, MSEK	-2,9	-5,1	-28,2	-41,8	-76,0
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat före skatt, MSEK	-5,9	-7,2	-34,4	-45,7	-81,7
Resultat per aktie, SEK	-0,18	-0,78	-1,30	-3,99	-9,38

WeSC är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer kläder och accessoarer inom segmentet premium streetwear på den internationella marknaden under varumärket WeSC (We are the Superlative Conspiracy®). WeSC har sedan starten 2000 vuxit till ett företag med representation i 25 länder genom återförsäljare och 22 egna och distributörsdrivna konceptbutiker.

VERKSAMHETEN I KORTHET

WeSC designar, marknadsför och säljer kläder och accessoarer inom segmentet premium streetwear på den internationella marknaden under varumärket WeSC (We are the Superlative Conspiracy). Varumärket finns för närvarande representerat i 25 länder, där försäljningen sker dels genom egna och distributörsdrivna konceptbutiker och dels genom återförsäljare.



WeSC väljer på alla marknader noga ut sina återförsäljare och satsar på att bli ett framträdande märke i de utvalda butikerna.

Då WeSC är ett relativt ungt varumärke så kommer expansion och tillväxt i framtiden att genereras genom ett utökat antal återförsäljare per marknad, högre genomsnittsorder per återförsäljare och genom etablering på nya marknader. Vidare har WeSC som strategi att själva ansvara för distributionen på utvalda marknader.

WeSC har idag 22 egna och distributörsdrivna konceptbutiker runt om i världen (New York, två butiker i Seoul, två butiker i Paris, Lyon, Bordeaux, Chamonix, Hossegor, Braga, Oslo, Amsterdam, Aten, Thessaloniki, tre butiker i Singapore, Hong Kong, Shanghai, Taipei, samt två butiker i Stockholm).

WeSCs varumärke innebär även en möjlighet att licensiera ut produktion och försäljning av nya produktgrupper i de fall dessa produkter skiljer sig från WeSCs befintliga sortiment avseende produktion, distribution eller försäljningskanaler, men ändå passar väl in under varumärket och riktar sig till WeSCs befintliga målgrupp.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN OCH EFTER PERIODENS UTGÅNG

Omstrukturering och ledningsförändringar

Vi har nu i princip slutfört det omstrukturings- och omorganisationsarbete som inleddes under hösten 2013. Effekten är att hela ledningen är utbytt och att kostnadsbesparingar har genomförts med en total effekt om 45 MSEK i sänkta kostnader för helåret 2014 jämfört med 2013 för jämförbara enheter. Samtidigt har vi nu avtalsmässigt klara relationer med samtliga distributörer, vilket är en förutsättning för sunda affärsrelationer med distributörer framöver.

Nya leveranser av varor sker mot adekvata säkerheter. Tidigare utestående problemkrediter betalas av enligt avbetalningsplan men kommer i vissa fall att ta lång tid innan de till fullo är återbetalda.

Nyemission

Torsdagen den 15 maj 2014 beslutade en extra bolagsstämma att genomföra en företrädesemission om totalt 46,2 MSEK. Emissionen av totalt 18 465 260 aktier till kursen 2,50 SEK per aktie var fullt garanterad. Teckning av nya aktier skedde under tiden från och med den 23 juni 2014 till och med den 7 juli 2014.

Extra bolagsstämma

Den 11 februari 2014 hölls en extra bolagsstämma där beslut fattades om ett förnyat konvertibelprogram att ersätta tidigare konvertibel om totalt 13,4 MSEK.

Distributionsavtal

WeSC har ingått ett nytt distributörsavtal med Deluxe Distribution avseende Tyskland och Österrike. Deluxe Distribution är en modekoncern med huvudkontor och showroom i centrala Berlin. Deluxe Distribution representerar och distribuerar ett brett utbud av

internationella modemärken i Tyskland och Österrike.

Licensavtal

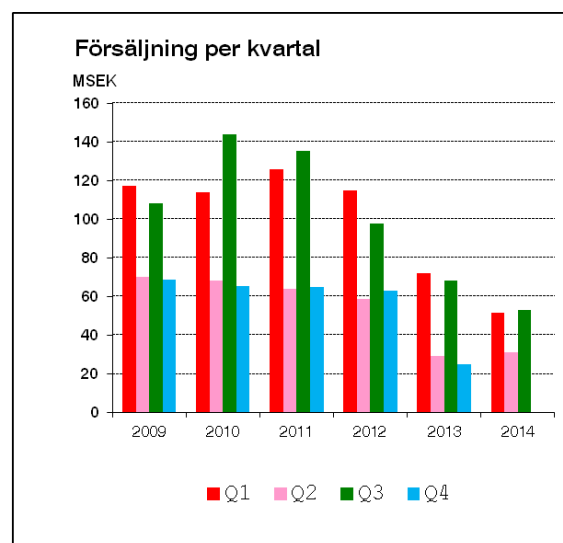
WeSC har tecknat en överenskommelse med SMS Audio, LLC, ett ledande hörlur och accessoar varumärke, om produktion, försäljning och global distribution av hörlurar under varumärket WeSC. WeSC kommer även i fortsättningen att vara huvudansvariga för design av hörlurar som säljs under WeSCs varumärke, medan SMS Audio kommer att hantera alla teknisk utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning ansvar.

INTÄKTER

Försäljning

WeSC-koncernens intäkter utgörs främst av försäljning till internationella distributörer samt egen distribution (grossistverksamhet) i Sverige, USA, Danmark, England, Tyskland och Österrike. Tre konceptbutiker drivs även i egen regi i Sverige och USA.

Koncernens försäljning uppgick under perioden januari – september 2014 till 135,8 MSEK (169,8). Försäljning under perioden påverkades av marknadsläget i Europa samt bolagets svaga likviditet under perioden.



Försäljning Egna marknader

Försäljningen på egna marknader uppgick under perioden januari – september 2014 till 73,7 MSEK (74,1). Försäljningen på egna marknader uppgick under det tredje kvartalet juli – september 2014 till 30,9 (26,6).

Försäljning Distribution

Försäljningen inom distributionsverksamheten uppgick under perioden januari – september 2014 till 62,1 MSEK (95,7). Försäljningen inom distributionsverksamheten uppgick under det tredje kvartalet juli – september 2014 till 22,0 (41,8).

KOSTNADER OCH RESULTAT

Koncernens bruttovinstmarginal uppgick under perioden januari – september 2014 till 34,4 procent (29,5). Koncernens bruttovinstmarginal uppgick under perioden juli - september 2014 till 34,2 procent (37,6).

Bolagets operativa kostnader har under perioden januari – september 2014 minskat med 17,5 procent jämfört med samma period föregående år. Kostnadsbesparing sker löpande och ytterligare åtgärder genomförs för att förbättra bolagets bruttomarginal.

Koncernens rörelseresultat för perioden januari – september 2014 uppgick till -81,2 MSEK (-41,8). Rörelsemarginalen under samma period uppgick till -20,6 procent (-24,6). För perioden juli - september 2014 var rörelseresultatet -2,9 MSEK (-5,1). Rörelsemarginalen under samma period uppgick till -5,6 procent (-7,4).

Resultat efter skatt för perioden januari – september 2014 uppgick till -34,4 MSEK (-36,9), och resultat per aktie till -1,30 SEK (-3,99).

Motsvarande resultat för perioden juli – september 2014 var -5,9 MSEK (-7,2), vilket innebär ett resultat per aktie om -0,18 SEK (-0,78).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 4,1 MSEK (2,3).

Därutöver har bolaget ett outnyttjat kreditutrymme uppgående till 22,8 MSEK (13,9) inklusive volymberoende factoring.

Bolagets finansiella ställning påverkas negativt av långa betalningstider från bolagets distributörer.

Kassaflödet under perioden från förändringar av rörelsekapital uppgick till -4,4 MSEK (-0,2). Periodens kassaflöde uppgick totalt till -0,6 MSEK (-18,1).

Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 60,0 MSEK (100,2) varav 46,6 (67,4) avser kortfristiga rörelsekrediter och factoring och 13,4 (13,3) ett konvertibelt förlagslån.

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 13,2 MSEK (13,6).

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar under perioden uppgick till totalt 1,2 MSEK (2,6) varav 0,9 MSEK (1,8) avser materiella anläggningstillgångar och 0,3 MSEK (0,8) avser immateriella anläggningstillgångar.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Antalet anställda i slutet av september uppgick till 61 personer (70).

MODERBOLAGET

Moderbolaget hade under perioden en försäljning om 0,0 MSEK (0,0). Rörelseresultatet uppgick till -4,9 MSEK (-5,7).

Balansomslutningen uppgick till 61,7 MSEK (74,5), varav eget kapital utgjorde 44,3 MSEK (21,1). Likvida medel i moderbolaget uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Moderbolagets investeringar under perioden uppgick till 0,1 MSEK (0,3).

VALUTAHANTERING

WeSCs varuinköp sker huvudsakligen i USD och EUR. Försäljning sker idag i huvudsak i EUR och delvis i SEK och USD. Enligt koncernens valutapolicy kan bolaget valutasäkra delar av förordervolymer. I och med valutasäkringarna tillämpar WeSC säkringsredovisning vilket bland annat innebär att valutasäkrad nettoförsäljning i annan valuta än svenska kronor redovisas till terminssäkrade kurser.

Terminssäkringar har under perioden påverkat nettoförsäljningen med 0,1 MSEK.

Utöver detta har kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder samt värdeförändring på valutaterminer påverkat rörelseresultatet med 1,1 MSEK.

SÄSONGSVARIATIONER

Klädbranschen generellt sett är påverkad av säsongsvariationer på grund av olika kollektioner och olika försäljningsperioder. I WeSC-koncernen är kostnaderna relativt konstanta under räkenskapsåret, medan försäljningsvolymerna och därigenom omsättningen varierar mellan kvartalen.

WeSCs försäljningsutveckling ska därför bäst ses över en längre tidsperiod.

Säsongsvariationer påverkar även bolagets rörelseresultat och likviditet.

BUTIKER

Totalt finns det 22 konceptbutiker i världen varav sex butiker drivs i WeSCs egen regi, två i Stockholm (Kungsgatan och Jakobsbergsgatan), en i New York (USA). Distributörsdrivna WeSC butiker finns i Oslo (Norge), två i Seoul (Sydkorea), Braga, (Portugal), två i Paris, Lyon, Bordeaux, Chamonix, Hossegor (Frankrike), Amsterdam (Nederländerna), tre i Singapore, Aten Thessaloniki (Grekland), Hong Kong (Hong Kong), Shanghai (Kina), Taipei (Taiwan).

WeSC-AKTIEN

Antalet aktieägare uppgick per den 30 september till 1 936. Antalet aktier var vid periodens utgång 41 546 835 (9 232 630). WeSC listades i november 2010 på First North Premier.



vilka publiceras av IASBs Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2013. Nya redovisningsrekommendationer som godkänts för tillämpning inom EU bedöms inte att få någon effekt för WeSCs räkenskaper.

FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget offentliggör långsiktiga målsättningar. Bolagets långsiktiga målsättningar är att nå försäljningstillväxt om 15-20 procent i lokala valutor och en rörelsemarginal om minst 10 procent. För resterande del av 2014 kommer dock WeSC fortsatt att prioritera lönsamhet framför tillväxt.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har i denna delårsrapport, i likhet med årsbokslutet för 2013, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34. Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av såväl IAS och IFRS som tolkningar av dessa standarder



KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN OCH ÖVRIG INFORMATION

- Bokslutskommuniké och delårsrapport för fjärde kvartalet publiceras den 19 februari 2015

Stockholm den 21 november 2014

WeSC AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

YTTERLIGARE INFORMATION LÄMNAS AV:

Aktieägarfrågor:
Styrelseordförande, Theodor Dalenson
+46 8 545 01750

Verksamhetsfrågor:
Tf VD Johan Heijbel, +46 8 46 50 5000

DEFINITIONER NYCKELTAL

Soliditet (%):

Eget kapital per angiven balansdag dividerat med totala tillgångar vid samma tidpunkt

Kassalikviditet (%):

Omsättningstillgångar exkl. lager dividerat med kortfristiga skulder

Avkastning på eget kapital (%):

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital

Avkastning på totalt kapital (%):

Resultat efter finansnetto dividerat med genomsnittlig balansomslutning

Resultat per aktie (SEK):

Resultat för angiven period dividerat med genomsnittligt antal aktier för samma period

Eget kapital per aktie (SEK):

Eget kapital per balansdagen dividerat med antal utestående aktier vid samma tidpunkt

BOLAGETS ADRESS

WeSC AB (publ)
Hangövägen 27
115 41 Stockholm

E-mail: info@wesc.com

Hemsida: www.wesc.com

BOLAGSUPPGIFTER

Org nr 556578-2496

Styrelsens säte: Stockholms län, Stockholms kommun

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

(MSEK)	3 MÅN JUL-SEP 2014	3 MÅN JUL-SEP 2013	9 MÅN JAN-SEP 2014	9 MÅN JAN-SEP 2013	12 MÅN JAN-DEC 2013
Nettoomsättning	52,9	68,4	135,8	169,8	194,6
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	1,1	0,3	-0,5
Summa försäljning	53,2	68,8	136,9	170,1	194,1
Handelsvaror	-34,8	-42,7	-89,1	-119,7	-140,5
Övriga externa kostnader	-9,2	-17,2	-37,2	-48,8	-72,5
Personalkostnader	-10,8	-12,4	-34,4	-38,1	-50,4
Avskrivningar	-1,3	-1,6	-4,4	-5,3	-6,7
Rörelseresultat före finansnetto	-2,9	-5,1	-28,2	-41,8	-76,0
Finansnetto	-3,0	-2,1	-6,2	-3,9	-5,7
Resultat före skatt	-5,9	-7,2	-34,4	-45,7	-81,7
Skatt	0,0	0,0	0,0	8,8	-15,7
Periodens resultat	-5,9	-7,2	-34,4	-36,9	-97,4

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Periodens resultat per aktie, SEK	-0,18	-0,78	-1,30	-3,99	-9,38
Genomsnittligt antal aktier under perioden	33.117.042	9.232.630	26.458.235	9.232.630	10.386.681

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-5,9	-7,2	-34,4	-36,9	-97,4
Övrigt totalresultat					
Värdeförändring av valutaderivat	0,0	0,4	0,0	0,0	-0,2
Uppskjuten skatt valutaderivat	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1
Omräkningsdifferenser	-1,6	0,5	-2,3	0,1	0,0
Kursdifferens utvidgad investering	2,0	-1,2	3,0	-0,4	-0,2
Uppskjuten skatt kursdifferens utvidgad investering	-0,4	0,3	-0,8	0,1	0,0
Totalresultat för perioden	-5,9	-7,3	-34,5	-37,1	-97,7

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

BALANSRÄKNING – KONCERNEN (MSEK)	14-09-30	13-09-30	13-12-31	12-12-31
TILLGÅNGAR				
<u>Anläggningstillgångar</u>				
Immateriella anläggningstillgångar	18,6	10,5	10,3	10,3
Materiella anläggningstillgångar	8,0	12,1	10,6	16,0
Övriga anläggningstillgångar	8,6	36,8	12,2	28,1
S:a anläggningstillgångar	35,2	59,4	33,1	54,4
<u>Omsättningstillgångar</u>				
Varulager	28,9	23,1	25,4	39,2
Kundfordringar	55,7	74,5	42,0	61,1
Övriga omsättningstillgångar	3,4	15,1	13,8	13,3
Likvida medel	4,1	2,3	4,4	20,3
S:a omsättningstillgångar	92,1	115,0	85,6	133,9
S:a tillgångar	127,3	174,4	118,7	188,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER (MSEK)				
Eget kapital	13,2	13,6	4,2	50,7
Långfristiga skulder	15,2	1,1	1,1	14,3
Leverantörsskulder	40,0	49,8	38,0	44,9
Övriga kortfristiga skulder	58,9	109,9	75,4	78,4
S:a eget kapital och skulder	127,3	174,4	118,7	188,3

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL - KONCERNEN	3 MÅN	3 MÅN	9 MÅN	9 MÅN	12 MÅN
(MSEK)	JUL-SEP	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN-DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Vid periodens ingång	-23,6	20,9	4,2	50,7	50,7
Inlösen av aktier inkl transaktionskostnader	-	-	-	-	-
Värde konverteringsrätt	-	-	0,6	-	-
Nyemission	46,2	-	46,2	-	55,4
Emissionskostnader	-3,6	-	-3,4	-	-5,5
Skatt emissionskostnader	-	-	-	-	1,2
Totalresultat för perioden	-5,9	-7,3	-34,5	-37,1	-97,6
S:a eget kapital vid periodens utgång	13,2	13,6	13,2	13,6	4,2

Egna kapitalet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN	3 MÅN	3 MÅN	9 MÅN	9 MÅN	12 MÅN
(MSEK)	JUL-SEP	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP	MAJ-DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,6	-5,5	-31,6	-33,3	-29,5
Förändring av rörelsekapital	-21,1	-8,1	-4,4	-0,2	41,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,4	-1,1	-0,7	-2,7	-1,7
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-29,1	-14,7	-36,7	-36,2	10,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28,2	14,4	36,1	18,1	4,4
Periodens kassaflöde	-0,9	-0,3	-0,6	-18,1	14,7
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,1	0,0	0,3	0,1	0,0

NYCKELTAL – KONCERNEN	3 MÅN	3 MÅN	9 MÅN	9 MÅN	12 MÅN
	JUL-SEP	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP	MAJ-DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Soliditet, %	10,4%	7,8%	10,4%	7,8%	3,5%
Kassalikviditet, %	66,7%	57,5%	66,7%	57,5%	56,2%
Bruttovinstmarginal, %	34,2%	37,6%	34,4%	29,5%	27,8%
Rörelsemarginal, %	-5,6%	-7,4%	-20,6%	-24,6%	-39,2%
Avkastning på eget kapital, %	-56,9%	-41,5%	-397,1%	-114,6%	-354,9%
Avkastning på totalt kapital, %	-5,0%	-4,1%	-28,0%	-25,2%	-53,2%
Antal aktier vid periodens utgång	41.546.835	9.232.630	41.546.835	9.232.630	23.081.575
Genomsnittligt antal aktier under perioden	33.117.042	9.232.630	26.458.235	9.232.630	10.386.681
Resultat per aktie, SEK	-0,18	-0,78	-1,30	-3,99	-9,38
Eget kapital per aktie, SEK	0,32	1,47	0,32	1,47	0,18

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(MSEK)	9 MÅN JAN-SEP 2014	9 MÅN JAN-SEP 2013	12 MÅN JAN-DEC 2013	12 MÅN JAN-DEC 2012
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,3	0,6
	0,0	0,0	0,3	0,6
Övriga externa kostnader	-2,6	-2,7	-3,0	-4,6
Personalkostnader	-1,9	-2,6	-3,5	-3,3
Avskrivningar	-0,4	-0,4	-0,6	-0,9
Rörelseresultat	-4,9	-5,7	-6,8	-8,2
Finansnetto	-2,1	-0,7	-23,9	-2,1
Koncernbidrag	-	-	-25,0	-42,5
Resultat före skatt	-7,0	-6,4	-55,7	-52,8
Skatt	-	1,0	-14,3	12,4
Periodens resultat	-7,0	-5,4	-70,0	-40,4

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (MSEK)

	14-09-30	13-09-30	13-12-31	12-12-31
TILLGÅNGAR				
<u>Anläggningstillgångar</u>				
Immateriella anläggningstillgångar	0,8	1,2	1,1	1,3
Andelar i koncernföretag	23,6	33,1	23,6	33,1
Uppskjuten skatt	-	13,0	-	13,0
Långfristiga fordringar koncernföretag	13,3	26,6	13,3	26,6
S:a anläggningstillgångar	37,7	73,9	38,0	74,0
<u>Omsättningstillgångar</u>				
Fordringar på koncernföretag	24,1	-	-	-
Övriga omsättningstillgångar	0,1	0,6	0,6	2,1
Likvida medel	0,1	0,0	0,1	15,6
S:a omsättningstillgångar	24,3	0,6	0,7	17,7
S:a tillgångar	62,0	74,5	38,7	91,7

EGET KAPITAL OCH SKULDER (MSEK)

Eget kapital	44,3	21,1	8,6	27,5
Långfristiga skulder	13,4	0,0	-	13,1
Leverantörsskulder	2,5	2,3	4,3	1,5
Skulder till koncernföretag	-	-	11,6	-
Övriga kortfristiga skulder	1,8	54,1	14,2	49,6
S:a eget kapital och skulder	62,0	74,5	38,7	91,7

Not 1 Segmentsinformation

Rörelsesegment, MSEK

Perioden	2014				2013			
	Juli - Sep				Juli - Sep			
	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt
Koncernens resultaträkning								
Nettoomsättning	30,9	22,0		52,9	26,6	41,8		68,4
Avskrivning			-1,3	-1,3			-1,6	-1,6
Rörelseresultat	-1,4	0,0	-1,5	-2,9	-6,7	3,2	-1,6	-5,1

Ackumulerat	2014				2013			
	Januari - Sep				Januari - Sep			
	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt
Koncernens resultaträkning								
Nettoomsättning	73,7	62,1		135,8	74,1	95,7		169,8
Avskrivning			-4,4	-4,4			-5,3	-5,3
Rörelseresultat	-15,3	-8,0	-4,9	-28,2	-28,1	-8,5	-5,2	-41,8

Koncernens tillgångar	2014-09-30				2013-09-30			
	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt	WeSC Egna Marknader	WeSC Distribution	Koncern- gemensamt	Totalt
	Kundfordringar	23,2	32,5		55,7	15,6	58,9	
Goodwill	16,2			16,2	7,4			7,4
Andel i intresseföretag					6,2			6,2
Övriga tillgångar			55,4	55,4			86,3	86,3
				127,3				174,4

Not 2 Förvärv Buddy Distribution AS

Den 31 augusti 2014 förvärvades resterande 51 % av aktierna i det tidigare intressebolaget Buddy distribution AS för 1 kr. WeSC ägde sedan tidigare 49 % och äger därmed 100 % efter förvärvet.

I den preliminära förvärvsanalysen finns immateriella tillgångar i form av Goodwill uppgående till 7,8 Mkr.

	MKR
Köpeskillingen har fördelats enligt följande:	
Köpeskillning kontant förvärv av 51%	0
Verkligt värde på tidigare förvärvade andelar avseende förvärv om 49 %	4,1
Sammanlagd köpeskillning	4,1

	MKR
Förvärvade tillgångar	
Verkligt värde av övertagna nettotillgångar	-3,7
Goodwill	7,8
	4,1

Förvärvade tillgångar och skulder (Mkr)	Bokfört värde	Justering	Verkligt värde
Goodwill	0	7,8	7,8
Anläggningstillgångar	1,1		1,1
Omsättningstillgångar	2,9		2,9
Kassa och bank	0,2		0,2
Långfristiga skulder	-1,0		-1
Kortfristiga skulder	-6,9		-6,9
	-3,7		4,1

Effekt på resultat

Buddy Distribution Norges resultat efter förvärvstidpunkten den 31 augusti uppgår till 1,2 Mkr.

Om förvärvet hade skett vid ingången av året skulle nettoomsättning för året uppgå till 135,8 Mkr och årets resultat till -36,5 Mkr.

Effekt på kassaflöde

Erlagd köpeskillning uppgår till 0 Mkr och förvärvad kassa till 0,2 Mkr, effekten på kassaflödet från förvärvet av Buddy Distribution är 0,2 Mkr.

WeSC:s aktie handlas på First North och bolagets Certified Adviser är Remium Nordic.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som WeSC AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Denna information lämnades för offentliggörande den 21 november 2014 kl 08.45.