

New Wave Group AB

2023
Kvartalsrapport

—
Januari - september

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB



Delårsrapport

PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2023

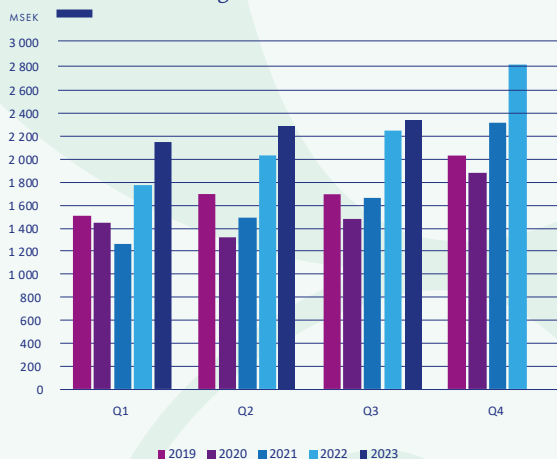
- Nettoomsättningen uppgick till **2 337,0** MSEK, vilket var **5%** högre än föregående år (**2 234,4** MSEK). Valutförändringar påverkade omsättningen positivt med **4%** och förvärvad verksamhet med **7%**.
- Rörelseresultat uppgick till **381,1** (**397,8**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **270,9** (**304,0**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **2,04** (**2,29**) SEK.*
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **173,3** (**-200,4**) MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till **6 777,0** MSEK, vilket var **12%** högre än föregående år (**6 028,5** MSEK). Valutförändringar påverkade omsättningen positivt med **5%** och förvärvad verksamhet med **8%**.
- Rörelseresultat uppgick till **1 058,4** (**957,9**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **752,7** (**722,6**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **5,67** (**5,45**) SEK.*
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **210,3** (**-127,1**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **55,8** (**54,0**) %.
- Nettoskuldssättningsgrad uppgick till **40,2** (**36,1**) %.

*Före och efter utspädning, omräknad med hänsyn till den split 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD har ordet

*"Nytt all time high i
nettoomsättning –
fortsatt god
rörelsemarginal."*



Nytt all time high i nettoomsättning – fortsatt god rörelsemarginal

Trots en mycket utmanande marknad med prissänkningar på en rad basvaror ökade vi vår nettoomsättning till **2 337,0 (2 234,4)** MSEK. Rörelseresultatet minskade något till **381,1 (397,8)** MSEK men är fortsatt på en mycket bra nivå. Rörelsemarginalen blev därmed **16,3%** och är den näst högsta någonsin för ett tredje kvartal. Med tanke på den minst sagt utmanande marknaden, framförallt inom detaljhandeln, är jag väldigt nöjd, stolt och glad över resultatet och kan konstatera att vi fortsätter att ta marknadsandelar. Jag tycker kvartalets resultat visar vilken styrka vi har även under mer utmanande förhållanden, vilket vi även visat många gånger tidigare.

9 månader – nytt all time high i både nettoomsättning och rörelseresultat

Under de första 9 månaderna ökade nettoomsättningen till **6 777,0 (6 028,5)** MSEK och rörelseresultatet ökade till **1 058,4 (957,9)** MSEK vilket båda är nya all time high för perioden. Rörelsemarginalen blev **15,6 %** vilket i princip är i linje med föregående år.

Rullande helår

På rullande helår uppgår nu nettoomsättningen till **9 592,1** MSEK med ett rörelseresultat på **1 605,6** MSEK vilket innebär en rörelsemarginal på **16,7%**. 2020 var nettoomsättningen **6 098,8** MSEK vilket ger att vi på 2 år och 9 månader haft en försäljningstillväxt på **3 493,3** MSEK eller **57%**. Under samma period har rörelseresultatet gått från **545,9** MSEK till **1 605,6** MSEK, en ökning med **1 059,7** eller hela **194%**.

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **173,3 (-200,4)** MSEK, en förbättring med **373,7** MSEK.

Vi har fortsatt en mycket stark balansräkning med en soliditet på **55,8 %**.

Framtiden

Vi står mycket starkt rustade framåt, både när det gäller organisation, varumärken, produkter m.m. Jag är fast övertygad om att vi kommer att

fortsätta ta marknadsandelar vilket kommer att betyda god tillväxt igen när marknaden planar ut eller vänder. Det vore väl förmätet att säga att man är glad för lite sämre tider men man måste komma ihåg att det ger möjligheter till att växa genom förvärv. Vi har nu genomfört två förvärv och vi har såväl ekonomiska som organisatoriska resurser att genomföra fler - om rätt möjligheter kommer. Med en stark ekonomi och balansräkning kan vi även upprätthålla stora lager och full service på lagersortimenten vilket troligen inte alla konkurrenter kommer att kunna. Detta kommer att ge oss möjlighet att fortsätta ta marknadsandelar. Framförallt sportbranschen har varit och är fortsatt tuff, vilket till viss del berott på vikande försäljning men även på att våra kunder inom sporten haft stora lager. Detta håller succesivt på att rätta till sig vilket inom 1-2 kvartal kan gynna oss med tanke på våra möjligheter att leverera från lager.

I ett väldigt kort perspektiv är det svårt att bedöma marknaden men vi bör fortsatt kunna ta marknadsandelar. Inte minst Craft där vi har mycket stora tillväxtpotentialer på teamwear i hela Europa. Detsamma gäller Crafts skor som skall kunna växa i många, många år. Jag känner att vi skall kunna göra det ännu bättre framåt än vi presterat bakåt. Orkar man lyfta blicken mer än ett kvartal känner jag mig trygg i att vi skall kunna leverera fortsatt god tillväxt.

Resan har bara börjat! Tack alla!

..... Q3

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av juli - september

Tredje kvartalets nettoomsättning ökade med 5% (1 % exklusive valutaförändringar) varav förvärvad verksamhet bidrog med 7%. Segmenten Företag och Sport & Fritid ökade sin försäljning vilket var relaterat till förvärvade enheter. Exklusive förvärven minskade segmentens nettoomsättning något jämfört med föregående år. Gåvor & Heminredning hade en nettoomsättning i nivå med fjolåret. Bruttovinstmarginalen var något lägre beroende på fjolårets förvärvade verksamhet. Kostnaderna ökade vilket främst var en följd av valutakursförändring samt förvärvade enheter. Sammantaget minskade periodens resultat och uppgick till 270,9 (304,0) MSEK.



Pure Trail W

Byggt för världens tuffaste ultra-trailtävlingar, levererar på högsta nivå.

Segmentet Företag ökade **9%** med förbättringar i Central- och Sydeuropa medan övriga regioner minskade sin försäljning. Sport & Fritid ökade med **1%**. Det var främst Central- och Sydeuropa som ökade sin nettoomsättning men även Sverige och Övriga länder ökade medan USA och Norden (exkl Sverige) minskade. Gåvor & Heminredning var i nivå med föregående år i samtliga regioner.

Bruttovinstmarginalen minskade något jämfört med föregående år och uppgick till **48,6 (49,4) %**. Minskningen var relaterad till segmentet Företag och fjolårets förvärv av B.T.C. Activewear Ltd. Denna verksamhet har en lägre bruttovinstmarginal än koncernen som helhet och exklusive förvärvet ökade marginalen.

Förutom att kostnaderna påverkades av valutakursförändring och förvärv hade koncernen även fler marknadsföringsaktiviteter.

Rörelseresultat och rörelsemarginal minskade jämfört med föregående år och uppgick till **381,1 (397,8) MSEK** respektive **16,3 (17,8)%**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades med **373,7 MSEK** och uppgick till **173,3 (-200,4) MSEK**. Det förbättrade kassaflödet är främst en effekt av lägre varuinköp jämfört med fjolåret. Varulagret ökade med **1 001,2 MSEK** och uppgick till **5 828,6 (4 827,4) MSEK**.

..... FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

+9%

Segmentet
Företag

+1%

Segmentet
Sport & Fritid

0%

Segmentet
Gåvor & Heminredning

Juli - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 337,0** MSEK, vilket var **5%** högre än föregående år (**2 234,4** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen positivt med **94,6** MSEK vilket motsvarar **4%**. Förvärvade enheter påverkade omsättningen med **7%** eller **147,7** MSEK.

Nettoomsättningen i USA var **11%** lägre än föregående år. Minskningen skedde i samtliga segment. Sverige var i nivå med fjolåret vilket är hänförligt till förvärvet av Tenson i segmentet Sport & Fritid. Försäljningen var lägre i övriga segment. I Centraleuropa ökade omsättningen med **38%** vilket främst är relaterat till fjolårets förvärv i segmentet Företag men även Sport & Fritid ökade. Regionen Norden exklusive Sverige minskade med **5%** jämfört med föregående år, vilket främst var relaterat till Sport & Fritid. Sydeuropa ökade nettoomsättningen med **13%**. Ökningen var hänförlig till Företag samt Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **3%**, vilket är hänförligt till Kina i segmentet Företag.

Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning, profil med **7%** och detaljhandeln med **1%**. Förbättringen var relaterat till de förvärvade enheterna och exklusive förvärv minskade försäljningen i båda kanalerna med **2%**.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen minskade något jämfört med föregående år och uppgick till **48,6 (49,4) %**. Minskningen är relaterad till segmentet Företag och fjolårets förvärv av B.T.C. Activewear Ltd. Denna verksamhet har en lägre bruttovinstmarginal än koncernen som helhet. Exklusive förvärvad enhet ökade bruttovinstmarginalen något.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter ökade med **14,3** MSEK till **50,0 (35,7)** MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Kvartalet innehåller dock även intäkter i form av statligt elstöd på **13,0** MSEK samt en positiv resultat-effekt i samband med förvärvet av Tenson AB med **6,5** MSEK. Övriga rörelsekostnader minskade med **13,3** MSEK och uppgick till **-14,6 (-27,9)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **35,4 (7,8)** MSEK där ökningen främst är relaterad till nämnda stöd och resultat-effekt i samband med förvärv.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **43,7** MSEK och uppgick till **-403,0 (-359,3)** MSEK. Ökningen är främst

relaterad till förvärvade enheter samt valutakursförändringar men även högre marknadsföringskostnader. Personalkostnaderna ökade med **28,7** MSEK och uppgick till **-320,2 (-291,5)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till valutakursförändring samt förvärvade enheter.

Valutakursförändringar ökade nämnda kostnader med **29,1** MSEK och förvärvade verksamheter påverkade med **28,4** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-65,6 (-60,6)** MSEK. Ökningen är relaterad till avskrivningar av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing samt de investeringar som tidigare gjorts i koncernens lagerverksamheter.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade jämfört med föregående år och uppgick till **381,1 (397,8)** MSEK. Det är främst en lägre bruttovinstmarginal men även högre kostnader i form av marknadsaktiviteter som minskar rörelseresultatet. Rörelsemarginalen minskade och uppgick till **16,3 (17,8)%**. Förvärvade enheter påverkade med **8,0** MSEK.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-36,1 (-13,0)** MSEK. Koncernens nettoskuld har ökat under tidigare kvartal på grund av lageruppbbyggnad samt företagsförvärv vilket ökat räntekostnaderna samtidigt som räntenivåerna ökat jämfört med fjolåret.

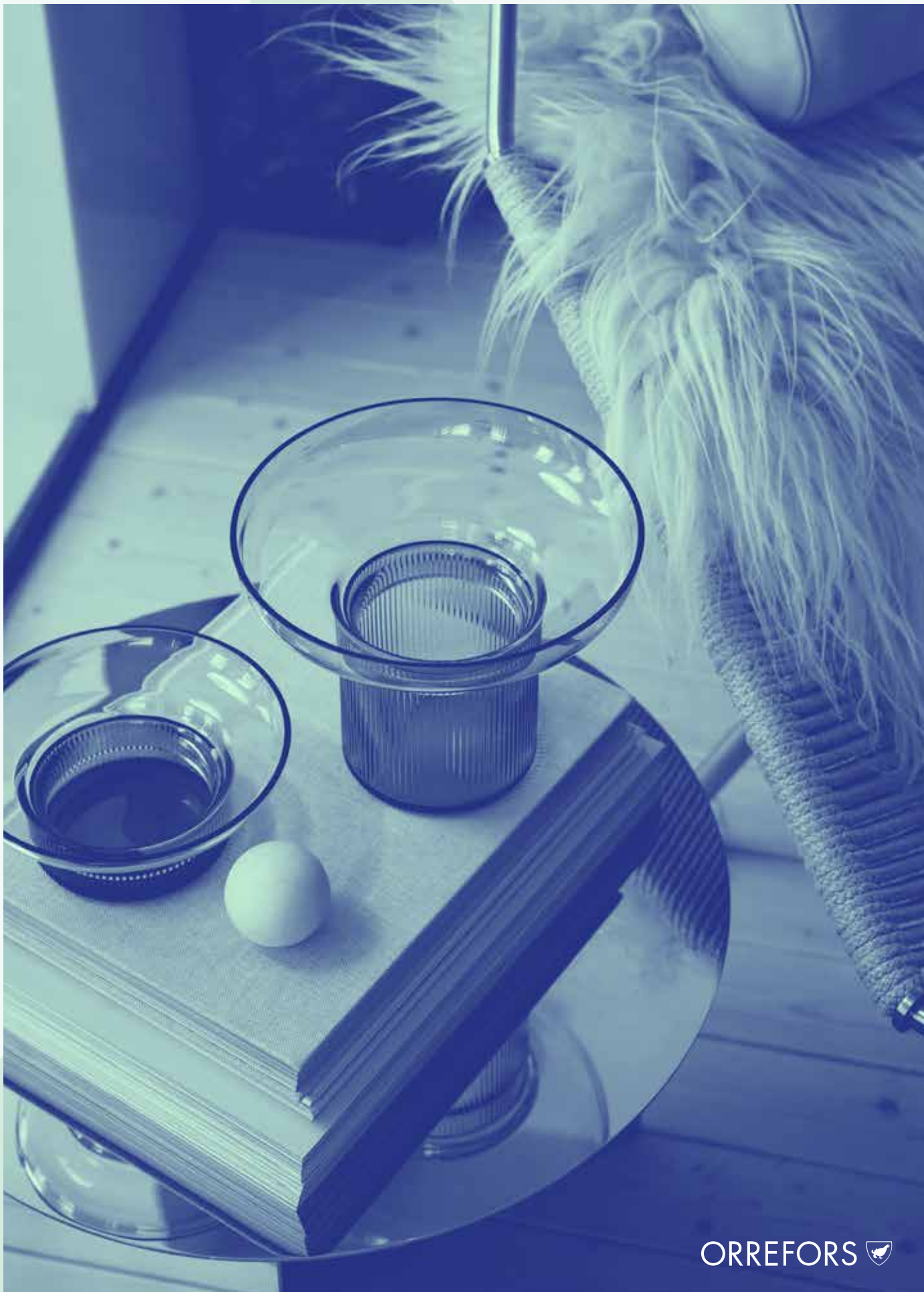
Skatt på periodens resultat uppgick till **-74,2 (-80,8)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,5 (21,0)%**.

Periodens resultat

Periodens resultat var **33,1** MSEK lägre än fjolåret och uppgick till **270,9 (304,0)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **2,04 (2,29)** SEK.



Kosta Julmarknad
Den 11:e november
invigs Kosta Julmarknad
för säsongen.



ORREFORS 

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **6 777,0** MSEK, vilket var **12%** högre än föregående år (**6 028,5** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen positivt med **309,0** MSEK, vilket motsvarar **5%**. Förvärvade enheter påverkade omsättningen med **8%** eller **479,4** MSEK.

Nettoomsättningen i USA ökade med **2%** och i Sverige ökade försäljningen med **1%**. Båda länderna hade en ökning i Sport & Fritid medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Centraleuropa ökade med **56%** vilket främst var relaterat till fjolårets förvärv i segmentet Företag. Sydeuropa ökade med **17%**, vilket är hänförligt till Företag samt Sport & Fritid. Norden exklusive Sverige ökade med **2%** vilket var relaterat till Företag och Sport & Fritid medan Gåvor & Heminredning minskade. Övriga länder minskade med **1%**.

Försäljningskanalen profil ökade med **18%** och relaterat till segmenten Företag samt Sport & Fritid. Detaljhandeln förbättrades med **4%** vilket är hänförligt till Sport & Fritid.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **49,6 (49,4) %**. Sport & Fritid har förbättrat sin marginal medan Företag och Gåvor & Heminredning är något lägre än i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter ökade med **13,9** MSEK till **101,1 (87,2)** MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförligt till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **16,9** MSEK och uppgick till **-37,9 (-54,8)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **63,2 (32,3)** MSEK. Förbättringen är främst relaterat till erhållna elstöd, en positiv resultat effekt i samband med förvärvet av Tenson AB samt reavinst vid försäljning av fastighet.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **157,7** MSEK och uppgick till **-1 173,6 (-1 015,9)** MSEK. Förutom valutakursförändringar och förvärv påverkades kostnaderna även av fler marknadsföringsaktiviteter och volymrelaterade kostnader. Personalkostnaderna ökade med **132,7** MSEK och uppgick till **-987,7 (-855,0)** MSEK. Ökningen är relaterad till fler antal anställda inom områdena ordermottagning och lager men även av förvärv och valutakursförändringar.

Valutakursförändringar ökade nämnda kostnader med **102,1** MSEK och förvärvade verksamheter påverkade med **80,4** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-199,8 (-177,7)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till avskrivningar av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing som påverkade avskrivningarna negativt med **13,3** MSEK. Även investeringar i våra lagerenheter har ökat avskrivningarna.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **100,5** MSEK och uppgick till **1 058,4 (957,9)** MSEK. Förbättringen är främst relaterad till den högre nettoomsättningen. Förvärvade verksamheter bidrog med **28,9** MSEK. Rörelsemarginalen minskade något och uppgick till **15,6 (15,9) %**.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-99,6 (-33,0)** MSEK, vilket är relaterat till en högre nettoskuld som är hänförlig till koncernens lageruppbyggnad samt företagsförvärv. Detta har ökat räntekostnaderna samtidigt som räntenivåerna ökat jämfört med fjolåret.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-206,1 (-202,3)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,5 (21,9) %**.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **752,7 (722,6)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **5,67 (5,45)** SEK.

Rapportering av rörelsesegment

New Wave Group delar upp sin verksamhet i segmenten Företag, Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning. Koncernen följer segmentens och varumärkenas försäljning samt rörelseresultat. Rörelsesegmenten bygger på koncernens operativa styrning.



Företag

Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med **9%** och uppgick till **1 115,2 (1 022,5)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **113,9** MSEK eller **11%**. Försäljningen ökade i Central- och Sydeuropamen minskade i övriga regioner. Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning varav profil var relaterat till fjolårets förvärv. Rörelseresultatet minskade något och uppgick till **182,6 (186,3)** MSEK. Det lägre resultatet var relaterat till en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader. Förvärvad verksamhet bidrog med **7,3** MSEK.

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till **3 398,8 (2 792,9)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **445,6** MSEK eller **16%**. Nettoomsättningen ökade i Norden (exkl Sverige) samt Central- och Sydeuropa men minskade i USA och Sverige. Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **94,6** MSEK och uppgick till **611,2 (516,6)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen. Dock har segmentet en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader. Förvärvad verksamhet bidrog med **28,1** MSEK.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden juli-september var i nivå med fjolåret och uppgick till **1 016,4 (1 007,3)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **33,8** MSEK eller **3%**. Segmentet hade en högre nettoomsättning i Sverige (pga förvärv), Centraleuropa, Sydeuropa samt regionen Övriga länder. Båda försäljningskanalernas nettoomsättning var i nivå med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till **180,3 (199,5)**. Det lägre resultatet är främst relaterat till högre kostnader, bl.a. mer marknadsaktiviteter. Förvärvad verksamhet bidrog med **0,8** MSEK. Dessutom redovisades en positiv resultateffekt i samband med förvärvet av Tenson AB med **6,5** MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **6%** och uppgick till **2 803,0 (2 635,5)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **33,8** MSEK eller **1%**. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner. Rörelseresultatet ökade med **19,4** MSEK och uppgick till **448,6 (429,2)** MSEK. Det högre rörelseresultatet är relaterat till den högre nettoomsättningen och en förbättrad bruttovinstmarginal. Segmentet hade dock även högre kostnader.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet var i nivå med föregående år och uppgick till **205,4 (204,6)** MSEK. Samtliga regioner var i nivå med fjolåret. Försäljningskanalen profil minskade medan detaljhandeln ökade. Rörelseresultatet ökade jämfört med fjolåret och uppgick till **18,2 (12,0)** MSEK. Segmentet erhöll under kvartalet statligt elstöd om **9,6** MSEK som kompensation för tidigare höjda elkostnader.

Nettoomsättningen för perioden januari-september minskade med **4%** och uppgick till **575,2 (600,1)** MSEK. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna och i samtliga regioner. Rörelseresultatet minskade med **13,5** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **-1,3 (12,2)** MSEK. Det lägre resultatet är främst relaterat till lägre försäljning men även högre marknads-kostnader och fler antal anställda.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade med **1 001,2** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **5 828,6 (4 827,4)** MSEK. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med **58,3** MSEK och förvärvat verksamhet påverkade med **59,3** MSEK. Varulagrets omsättningshastighet är i nivå med föregående år och uppgick till **1,1 (1,1)** ggr.

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022
Råvarulager	55,3	59,5
Varor under tillverkning	1,2	2,6
Varor på väg	290,1	753,5
Färdigvarulager	5 482,0	4 011,8
Summa	5 828,6	4 827,4

Per den 30 september 2023 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde, för varulagret till **164,7 (182,0)** MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **2,9 (4,3)** %.

Kundfordringarna uppgick till **1 590,1 (1 697,0)** MSEK där minskningen främst är relaterad till en lägre nettoomsättning i september månad.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **173,3 (-200,4)** MSEK. Det förbättrade kassaflödet är främst hänförligt till lägre varuinköp än fjolåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-72,1 (-433,4)** MSEK, där fjolåret inkluderar förvärvet av B.T.C. Activewear Ltd.

För årets första nio månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **210,3** MSEK, vilket var en förbättring med **337,4** MSEK jämfört med föregående år (**-127,1** MSEK). Det förbättrade kassaflödet är främst relaterat till lägre varuinköp. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-195,6 (-513,9)** MSEK. Förändringen är främst relaterad till fjolårets förvärv av B.T.C. Activewear Ltd.

Nettoskulden ökade med **555,7** MSEK och uppgick till **2 567,2 (2 011,5)** MSEK. Ökningen är relaterad till skuldsättning hos kreditinstitut och främst den lageruppyggnad som skett under senaste året. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet ökade något och uppgick till **40,2 (36,1)**% respektive **44,6 (43,8)**%.

Soliditeten ökade med **1,8** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **55,8 (54,0)**%.

Kreditramen uppgick den 30 september till **2 986,7** MSEK, varav **200,0** MSEK löper till och med 31 december 2023, **2,8** MUSD löper till och med januari 2024, **2 150,0** MSEK löper till och med december 2025, **175,0** MSEK löper till och med augusti 2027 samt **181,3** MSEK har en löptid som stäcker sig till

och med december 2020. Övriga **250,0** MSEK har en löptid på mellan tre månader och fem år. Kreditramen är beloppsmässigt begränsad till och beroende av värdet på vissa underliggande tillgångar. Finansieringsavtalet innebär att nyckeltal (covenants) skall uppfyllas för vidmakthållande av kreditramen. Koncernens nyckeltal (covenants) var uppfyllda per 30 september 2023.

Förvärv

New Wave Group AB förvärvade den 1 juli **100%** av aktierna i det svenska outdoorbolaget Tenson AB. Tenson, det svenska outdoor- & lifestylevarumärket med rötter på den svenska västkusten (grundat i Varberg 1951), har under de senaste fyra åren genomgått en omstrukturerings- & repositioneringsprocess som inkluderat varumärke, produkt, marknads-, försäljnings- och kanalstrategier. New Wave Group kommer genom förvärvet och integreringen av bolaget ge Tenson tillgång till de resurser och synergier som krävs för att gå in i nästa fas av ovan nämnda process - att skala upp verksamhet och lönsamhet. För mer info, se not 8.

Personal och organisation

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 30 september till **2 435 (2 232)** personer varav **49%** var män och **51%** var kvinnor. Av antalet anställda arbetar **499 (485)** personer inom produktion.

Den produktion som finns inom New Wave Group är hänförlig till AHEAD (brodyr), Cutter & Buck (brodyr), Kosta Boda, Orrefors, Seger, Termo och Toppoint.

Immateriella tillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs av dels goodwill och dels varumärken. Nyttjandeperioden bedöms vara obestämbar med anledning av att det är fråga om väletablerade strategiska varumärken på respektive marknader och som koncernen har för avsikt att behålla och vidareutveckla. De varumärken med större värde som är upptagna till sina anskaffningsvärden är välkända varumärken såsom Orrefors och Kosta Boda inom Gåvor & Heminredning samt främst Cutter & Buck inom Sport & Fritid. Värdet på koncernens goodwill och varumärken, som baseras på lokal valuta och kan ge upphov till valutaomräkningseffekter i koncernredovisningen, har fördelats mellan de kassagenererande enheter de anses tillhöra, vilka även utgör koncernens segment. Värdet på dessa immateriella tillgångar nedskrivningstestas årligen, men kan testas oftare om indikationer finns på att värdet har minskat. Vid nedskrivningstest behöver återvinningsvärdet fastställas, vilket sker genom en beräkning av respektive kassagenererande enhets nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bygger på fastställda kassaflödesprognoser för de kommande fem åren och en långsiktig tillväxttakt, så kallad terminaltillväxt. De mest väsentliga antagandena vid fastställandet av nyttjandevärdet omfattar tillväxttakt, rörelsemarginal samt diskonteringsränta (WACC). Då de

kassagenererande enheterna har olika karaktärer, bedöms varje enhet efter sina marknadsförutsättningar.

Baserat på de tester och analyser som genomförts under kvartalet föreligger det i dagsläget ej något nedskrivningsbehov. Ej heller förelåg något nedskrivningsbehov för jämförelseåret.

Transaktioner med närstående

Hyesavtal finns med närstående bolag. Närstående bolag till VD har köpt handelsvaror. Därtill finns transaktioner med närstående part till oväsentliga värden. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Summa intäkter för kvartalet uppgick till **39,0 (47,4)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **11,7 (47,9)** MSEK. Det lägre resultatet är främst hänförligt till att fjolåret inkluderar utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **1 963,6 (1 558,5)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **2 742,5 (2 141,5)** MSEK. Ökningen av nettoskuld samt nettofinansiering till dotterbolag är relaterat till dotterbolagens lageruppyggnad. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-0,7 (-408,9)** MSEK, där fjolåret inkluderar förvärvet av B.T.C. Activewear Ltd. Balansomslutningen uppgick till **5 832,8 (5 228,7)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 699,0 (2 533,1)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-september uppgick till **115,8 (121,4)** MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **472,7 (259,8)** MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **46,8 (-408,7)** MSEK. Årets kassaflöde inkluderar en intern bolagsförsäljning medan fjolåret inkluderar förvärvet av B.T.C. Activewear Ltd.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet på 2024 års årsstämma är:

- *Tomas Risbecker, representant för Svolder och valberedningens ordförande*
- *Torsten Jansson, VD och representant för Torsten Jansson Holding AB*
- *Frank Larsson, representant för Svenska Handelsbankens fonder*

För mer information om valberedningen och dess arbete hänvisas till www.nwg.se.



Kalendarium

8 FEB	Bokslutskommuniké
25 APR	Delårsrapport för första kvartalet
16 MAJ	Årsstämma

2023

Göteborg 7 november, 2023

New Wave Group AB (publ)

Olof Persson
Styrelseordförande

Jonas Eriksson
Styrelseledamot

M. Johan Widerberg
Styrelseledamot

Ingrid Söderlund
Styrelseledamot

Kimna Bellander
Styrelseledamot

Ralph Mühlerad
Styrelseledamot

Isabella Jansson
Styrelseledamot

Torsten Jansson
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

VD OCH KONCERNCHEF

Torsten Jansson
Telefon: 031-712 89 01
E-post: torsten.jansson@nwg.se

VICE-KONCERNCHEF

Göran Hörstedt
Telefon: 070 - 362 56 11
E-post: goran.harstedt@nwg.se

EKONOMI- OCH FINANSCHEF

Lars Jönsson
Telefon: 031-712 89 12
E-post: lars.jonsson@nwg.se

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 7 november 2023 kl 07:00.

Revisors granskningsrapport

New Wave Group AB, org.nr 556350-0916

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för New Wave Group AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

.....

Göteborg, 7 november 2023

Ernst & Young AB


Jonas Svensson
Auktoriserad revisor





CRAFT 

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 337,0	2 234,4	6 777,0	6 028,5	8 843,6	6 718,6
Handelsvaror		-1 200,5	-1 131,6	-3 418,0	-3 053,0	-4 468,4	-3 489,3
Bruttoresultat		1 136,4	1 102,8	3 359,0	2 975,5	4 375,2	3 229,3
Övriga rörelseintäkter		50,0	35,7	101,1	87,2	123,9	111,5
Externa kostnader		-403,0	-359,3	-1 173,6	-1 015,9	-1 470,3	-1 067,9
Personalkostnader		-320,2	-291,5	-987,7	-855,0	-1 205,3	-1 016,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-65,6	-60,6	-199,8	-177,7	-249,2	-227,3
Övriga rörelsekostnader		-14,6	-27,9	-37,9	-54,8	-67,4	-21,7
Andelar i intressebolags resultat		-2,0	-1,4	-2,6	-1,4	-1,8	-1,1
Rörelseresultat		381,1	397,8	1 058,4	957,9	1 505,1	1 005,9
Finansiella intäkter		3,5	1,1	5,5	3,2	3,7	3,0
Finansiella kostnader		-39,6	-14,1	-105,2	-36,2	-58,7	-46,0
Finansnetto		-36,1	-13,0	-99,6	-33,0	-55,0	-43,0
Resultat före skatt		345,0	384,8	958,8	924,9	1 450,1	962,9
Skattekostnad		-74,2	-80,8	-206,1	-202,3	-281,3	-202,9
Periodens resultat		270,9	304,0	752,7	722,6	1 168,8	760,0
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		-76,6	550,5	171,9	550,5	434,2	230,3
Kassaflödessäkringar		-0,9	8,0	-5,1	16,0	2,4	3,3
Summa		-77,5	558,5	166,8	566,5	436,6	233,6
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		0,1	-1,6	1,0	-3,3	-0,5	-0,7
Övrigt totalresultat för perioden		-77,4	556,9	167,8	563,2	436,1	232,9
Totalresultat för perioden		193,5	860,9	920,5	1 285,8	1 604,9	992,9
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		270,9	304,1	752,7	722,5	1 168,8	760,3
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,3
		270,9	304,1	752,7	722,6	1 168,8	760,0
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		193,5	860,9	920,5	1 285,5	1 604,9	992,8
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1
		193,5	860,9	920,5	1 285,8	1 604,9	992,9
Resultat per aktie (SEK)*		2,04	2,29	5,67	5,45	8,81	5,73
Genomsnittligt antal utestående aktier**		132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086

*Resultat per aktie samt genomsnittligt antal aktier är samma före och efter utspädning.

**Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		381,1	397,8	1 058,4	957,9	1 505,1	1 005,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		76,6	56,2	177,2	164,8	253,7	194,8
Erhållen ränta		0,5	1,0	2,5	1,7	7,6	1,8
Erlagd ränta		-36,6	-14,0	-102,1	-34,7	-62,7	-44,8
Betald inkomstskatt		-40,4	-73,8	-197,3	-172,8	-320,6	-164,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		381,2	367,3	938,7	916,9	1 383,2	993,0
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		-126,6	-870,8	-391,4	-1 458,0	-1 983,1	57,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-117,8	-202,3	133,5	-115,7	-186,8	-269,9
Ökning/minskning av rörelseskulder		36,5	505,4	-470,5	529,7	426,7	426,5
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-207,9	-567,7	-728,4	-1 044,0	-1 743,2	214,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		173,3	-200,4	210,3	-127,1	-360,0	1 207,4
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-72,4	-31,7	-198,3	-114,6	-123,7	-105,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,9	0,5	10,2	10,3	10,7	9,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3,6	-3,5	-10,5	-10,9	-10,5	-18,8
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan		3,1	-398,7	3,1	-398,7	-398,7	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-72,1	-433,4	-195,6	-513,9	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		101,2	-633,8	14,7	-641,0	-882,2	1 093,2
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		0,0	654,6	278,6	1 011,6	1 465,6	0,0
Amorterade lån		-174,0	-30,6	-96,5	-82,9	-111,3	-706,5
Amorterade leasingkulder		-37,2	-34,3	-115,2	-101,8	-138,2	-126,5
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	0,0	-216,3	-282,0	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-211,2	589,6	-149,4	544,9	934,1	-1 110,9
Periodens kassaflöde		-110,0	-44,2	-134,7	-96,1	51,9	-17,7
Likvida medel vid periodens början		416,5	305,5	419,4	327,9	327,9	325,1
Valutakursdifferenser i likvida medel		-6,9	17,9	14,9	47,4	39,6	20,5
Likvida medel vid periodens slut		299,6	279,2	299,6	279,2	419,4	327,9
Likvida medel							
Kassa och bank		299,6	279,2	299,6	279,2	419,4	327,9

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 843,7	1 837,6	1 768,5	1 474,7
Materiella anläggningstillgångar	3	1 445,3	1 307,6	1 319,6	1 258,3
Andelar i intressebolag		38,3	38,7	38,7	38,7
Övriga långfristiga fordringar		12,6	12,8	13,9	11,8
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	127,2	112,2	129,2	93,5
Summa anläggningstillgångar	5	3 467,1	3 308,8	3 269,9	2 877,0
Varulager		5 828,6	4 827,4	5 297,7	2 937,6
Aktuella skattefordringar		41,9	22,5	30,2	16,7
Kundfordringar		1 590,1	1 697,0	1 664,1	1 359,6
Övriga fordringar		107,2	120,6	169,6	86,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91,9	70,6	92,7	55,3
Likvida medel		299,6	279,2	419,4	327,9
Summa omsättningstillgångar		7 959,3	7 017,4	7 673,7	4 783,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	11 426,4	10 326,2	10 943,6	7 660,6
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		1 098,1	1 055,0	927,9	489,4
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 862,2	4 096,7	4 543,1	3 658,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		6 378,8	5 570,2	5 889,4	4 566,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	1,2	1,1	0,9
Summa eget kapital		6 379,8	5 571,4	5 890,5	4 567,6
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	2 641,6	2 037,9	2 418,4	1 166,8
Avsättningar till pensioner		25,7	23,0	24,1	19,4
Övriga avsättningar		5,4	6,2	7,2	7,1
Uppskjutna skatteskulder		170,3	154,6	159,2	138,4
Summa långfristiga skulder		2 843,0	2 221,6	2 608,9	1 331,6
Kortfristiga räntebärande skulder	7	225,2	252,9	330,6	229,9
Leverantörsskulder		1 054,7	1 561,4	1 404,8	926,1
Aktuella skatteskulder		113,0	158,6	104,4	89,9
Övriga skulder		389,2	165,6	174,7	163,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		421,5	394,7	429,7	351,9
Summa kortfristiga skulder		2 203,6	2 533,2	2 444,2	1 761,4
Summa skulder	3, 6	5 046,6	4 754,8	5 053,1	3 093,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 426,4	10 326,2	10 943,6	7 660,6

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	199,0	219,4	489,4	3 658,8	4 566,7	0,9	4 567,6
Periodens resultat				722,5	722,5	0,1	722,6
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			550,3		550,3	0,2	550,5
Periodens kassaflödessäkringar			16,0		16,0		16,0
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			2,6	-2,6	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-3,3		-3,3		-3,3
Summa övrigt totalresultat			565,6	-2,6	563,0	0,2	563,2
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-282,0	-282,0		-282,0
Utgående eget kapital 2022-09-30	199,0	219,4	1 055,0	4 096,7	5 570,2	1,2	5 571,4

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	199,0	219,4	927,9	4 543,1	5 889,4	1,1	5 890,5
Periodens resultat				752,7	752,7	0,0	752,7
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			171,9		171,9	0,0	171,9
Periodens kassaflödessäkringar			-5,1		-5,1		-5,1
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			2,4	-2,4	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			1,0		1,0		1,0
Summa övrigt totalresultat			170,2	-2,4	167,8	0,0	167,8
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-431,2	-431,2		-431,2
Utgående eget kapital 2023-09-30	199,0	219,4	1 098,1	4 862,2	6 378,8	1,1	6 379,8

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	jan - sep 2023	jan - sep 2022
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	931,2	497,0
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	171,9	550,5
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	1103,1	1047,5

Finansiella nyckeltal

	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättningstillväxt, %	4,6	34,3	12,4	36,6	31,6	10,2
Organisk tillväxt, %	-6,3	21,6	-0,7	28,3	20,8	12,9
Förvärvad tillväxt, %	6,6	4,0	8,0	1,6	3,7	0,0
Genomsnittligt antal årsanställda	2 435	2 232	2 435	2 232	2 313	2 060
Bruttovinstmarginal, %	48,6	49,4	49,6	49,4	49,5	48,1
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	19,1	20,5	18,6	18,8	19,8	18,4
Rörelsemarginal, %	16,3	17,8	15,6	15,9	17,0	15,0
Vinstmarginal, %	14,8	17,2	14,1	15,3	16,4	14,3
Nettomarginal, %	11,6	13,6	11,1	12,0	13,2	11,3
Avkastning på eget kapital, %	20,0	22,0	20,0	22,0	25,0	18,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18,0	19,7	18,0	19,7	20,7	16,9
Soliditet, %	55,8	54,0	55,8	54,0	53,8	59,6
Nettoskuld, MSEK	2 567,2	2 011,5	2 567,2	2 011,5	2 329,6	1 068,8
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	1 940,5	1 353,4	1 940,5	1 353,4	1 635,4	375,1
Nettoskuldsättningsgrad, %	40,2	36,1	40,2	36,1	39,5	23,4
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	44,6	43,8	44,6	43,8	44,7	35,7
Räntetäckningsgrad, ggr	9,7	28,2	10,1	26,5	25,7	21,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2
Kassaflöde före investeringar, MSEK	173,3	-200,4	210,3	-127,1	-360,0	1 207,4
Nettoinvesteringar, MSEK	-72,1	-433,4	-195,6	-513,9	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	101,2	-633,8	14,7	-641,0	-882,2	1 093,2
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK*	48,07	41,98	48,07	41,98	44,39	34,42
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	76,16	73,45	76,16	73,45	103,20	83,90
Utdelning/aktie, SEK*	-	-	3,25	2,13	2,13	2,00
P/E-tal	8,43	9,48	8,43	9,48	11,72	14,64
P/S-tal	1,05	1,17	1,05	1,17	1,55	1,66
Aktiekurs/eget kapital	1,58	1,75	1,58	1,75	2,33	2,44

*Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.
För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid 34.

Resultaträkning

MSEK	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	27,1	24,0	83,0	74,5	100,1	90,4
Övriga rörelseintäkter	11,9	23,4	32,8	46,9	61,6	18,0
Summa intäkter	39,0	47,4	115,8	121,4	161,7	108,4
Externa kostnader	-22,5	-18,3	-67,9	-50,2	-70,4	-62,6
Personalkostnader	-11,4	-9,9	-36,2	-33,0	-45,5	-41,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,7	-1,1	-2,2	-3,6	-4,5	-5,4
Övriga rörelsekostnader	-10,5	-20,1	-27,1	-40,5	-52,4	-14,3
Rörelseresultat	-6,2	-2,0	-17,5	-6,0	-11,2	-15,4
Resultat från andelar i koncernbolag	0,0	30,9	425,7	238,6	247,2	470,6
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	0,0	10,8	19,6	10,8	-4,3	7,1
Finansiella intäkter	65,1	17,2	166,7	36,1	69,7	36,3
Finansiella kostnader	-47,2	-9,0	-121,7	-19,7	-44,5	-23,9
Finansnetto	17,9	49,9	490,2	265,8	268,1	490,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	11,7	47,9	472,7	259,8	257,0	474,7
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	125,3	144,9
Skattekostnad	-2,4	-1,3	-5,6	-2,2	-24,6	-26,9
Periodens resultat	9,3	46,6	467,0	257,6	357,6	592,8

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

Not	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
MSEK						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-6,2	-2,1	-17,5	-6,0	-11,2	-15,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8,1	22,9	19,4	44,2	42,1	-0,5
Erhållen utdelning	0,0	31,0	425,7	238,6	247,2	470,6
Erhållen ränta	65,1	17,1	166,7	36,1	69,7	36,3
Erlagd ränta	-47,2	-9,0	-121,7	-19,7	-44,5	-23,9
Betald inkomstskatt	-7,6	-15,6	-21,5	-21,9	-26,3	-13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12,2	44,3	451,0	271,3	277,1	453,8
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	76,5	-661,2	-102,7	-941,5	-1 333,2	49,7
Ökning/minskning av rörelseskulder	141,5	355,0	-264,6	384,5	459,6	65,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	218,0	-306,2	-367,3	-557,0	-873,6	114,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	230,2	-261,9	83,7	-285,7	-596,5	568,6
Investeringsverksamheten						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	0,0	-50,0	0,0	0,0	-20,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,2	-0,1	-1,3	-0,1	-0,2	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,5	-6,1
Förvärv av aktier och andelar	0,0	-409,2	0,0	-409,2	-409,2	-12,5
Koncernintern bolagsförsäljning	0,0	0,0	95,0	0,0	0,0	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	0,5	0,5	3,5	1,0	1,5	324,9
Upptagen långfristig fordran	-0,1	-0,1	-0,4	-0,4	-0,5	-0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,7	-408,9	46,8	-408,7	-408,9	285,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	229,5	-670,8	130,5	-694,4	-1 005,4	854,5
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	0,0	697,3	379,4	1002,8	1 388,4	0,0
Amorterade lån	-229,6	-26,6	-293,7	-26,7	-101,5	-588,8
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	-216,3	-282,0	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-229,6	670,7	-130,5	694,1	1 004,9	-854,2
Periodens kassaflöde	0,0	-0,1	0,0	-0,3	-0,5	0,1
Likvida medel vid periodens början	0,0	0,3	0,0	0,5	0,5	0,4
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,5
Likvida medel						
Kassa och bank	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,5

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		4,6	6,0	5,9	8,8
Materiella anläggningstillgångar		3,2	2,8	2,7	3,5
Andelar i koncernbolag		2 599,6	2 665,2	2 644,6	2 256,0
Andelar i intressebolag		37,7	38,1	38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		27,5	31,5	31,0	32,5
Övriga långfristiga fordringar		6,4	5,8	6,0	5,5
Summa anläggningstillgångar		2 679,0	2 749,5	2 728,3	2 344,4
Kundfordringar		1,0	0,8	0,8	0,7
Fordringar på koncernbolag		3 119,6	2 445,3	2 988,8	1 481,6
Aktuella skattefordringar		5,0	7,3	0,0	0,0
Övriga fordringar		16,8	17,4	25,6	39,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11,2	8,3	11,3	8,5
Likvida medel		0,0	0,2	0,0	0,5
Summa omsättningstillgångar		3 153,8	2 479,2	3 026,6	1 530,6
SUMMA TILLGÅNGAR		5 832,8	5 228,7	5 754,8	3 875,0
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4	249,4	249,4
Summa bundet eget kapital		448,4	448,4	448,4	448,4
Balanserade vinstmedel		1 626,2	1 699,9	1 699,9	1 389,1
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		467,0	257,6	357,6	592,8
Summa fritt eget kapital		2 141,3	2 005,4	2 105,5	2 029,9
Summa eget kapital		2 589,7	2 453,8	2 553,9	2 478,3
Obeskattade reserver		137,7	99,9	137,7	99,9
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	1 864,4	1 452,5	1 733,6	458,0
Summa långfristiga skulder		1 864,4	1 452,5	1 733,6	458,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	99,2	106,3	127,5	94,6
Leverantörsskulder		512,8	770,6	696,8	399,1
Skulder till koncernbolag		404,7	335,3	485,9	321,6
Aktuella skatteskulder		0,0	0,0	10,8	12,4
Övriga skulder		215,9	1,3	0,8	1,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8,3	9,0	7,8	9,9
Summa kortfristiga skulder		1 240,9	1 222,5	1 329,6	838,8
Summa skulder		3 105,4	2 675,0	3 063,2	1 296,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 832,8	5 228,7	5 754,8	3 875,0

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	199,0	249,4	1 389,1	48,0	592,8	2 478,3
Omföring enligt stämmobeslut			592,8		-592,8	0,0
Periodens resultat					257,6	257,6
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	257,6	257,6
Utdelningar			-282,0			-282,0
Utgående eget kapital 2022-09-30	199,0	249,4	1 699,9	48,0	257,6	2 453,8

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	199,0	249,4	1 699,9	48,0	357,6	2 553,9
Omföring enligt stämmobeslut			357,6		-357,6	0,0
Periodens resultat					467,0	467,0
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	467,0	467,0
Utdelningar			-431,2			-431,2
Utgående eget kapital 2023-09-30	199,0	249,4	1 626,2	48,0	467,0	2 589,7



BYON

Koncernen och moderbolaget

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2022.

Nya redovisningsprinciper för 2023

Ett flertal ändringar av befintliga standarder har publicerats och träder i kraft 2023 och senare. En av dessa är ändringar i IAS 1 - Upplysning av redovisningsprinciper. Genom att tillämpa ändringarna upplyser ett företag om dess väsentliga redovisningsprinciper, istället för dess betydande redovisningsprinciper. För att stödja ändringarna har IASB också arbetat fram vägledning och exempel för att förklara och identifiera en väsentlig redovisningsprincip. Företagsledningen bedömer att denna ändring förväntas påverka upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper och arbete pågår för att utvärdera dessa effekter i sin helhet. Övriga ändringar bedöms ej ha en väsentlig påverkan på New Wave Groups finansiella rapporter.

Not 2 - Risker och riskkontroll

New Wave Group är, med sin internationella verksamhet, löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är ränterisker, valutarisker samt likviditets- och kreditrisker. För att minimera dessa riskers påverkan på resultatet har koncernen en riskpolicy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till årsredovisningen 2022, not 16, s. 98-104. Årsredovisning finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.



Koncernens policy är att ha kort räntebindning, vilket gör att ändrade korta räntor snabbt får genomslag i koncernens räntenetto.

Konflikten mellan Ryssland och Ukraina har ökat de geopolitiska spänningarna markant, vilket i sin tur har stor inverkan på världshandeln. New Wave Group har i sammanhanget marginella affärer med både Ukraina eller Ryssland. Vidare innebär kriget även en ökad osäkerhet kring konjunkturutvecklingen.

Koncernledningen och varje bolagsledning följer utvecklingen kring konflikten mellan Ryssland och Ukraina noga och har ett nära samarbete med leverantörer och kunder. Strategier och aktiviteter anpassas löpande allt eftersom situationen utvecklas.

Utöver ovanstående bedöms koncernens redovisade risker i allt väsentligt vara oförändrade.

Not 3 - Rapportering av rörelsesegment

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Företag						
Nettoomsättning	1 115,2	1 022,6	3 398,8	2 793,0	4 152,0	2 971,6
Rörelseresultat	182,6	186,3	611,2	516,5	813,1	440,8
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	1 016,4	1 007,3	2 803,0	2 635,5	3 782,3	2 792,5
Rörelseresultat	180,3	199,5	448,6	429,2	647,3	466,0
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	205,4	204,6	575,2	600,1	909,3	954,5
Rörelseresultat	18,2	12,0	-1,3	12,2	44,7	99,1
Total nettoomsättning	2 337,0	2 234,4	6 777,0	6 028,5	8 843,6	6 718,6
Total rörelseresultat	381,1	397,8	1 058,4	957,9	1 505,1	1 005,9
Total rörelseresultat	381,1	397,8	1 058,4	957,9	1 505,1	1 005,9
Finansnetto	-36,1	-13,0	-99,6	-33,0	-55,0	-43,0
Resultat före skatt	345,0	384,8	958,8	924,9	1 450,1	962,9

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 sep 2023						
Företag	7 297,9	1 185,3	53,5	-52,3	-127,9	3 124,2
Sport & Fritid	3 578,7	1 775,9	64,8	-127,6	-58,7	1 602,2
Gåvor & Heminredning	549,7	327,8	8,9	-18,8	-13,2	320,2
Totalt	11 426,4	3 289,0	127,2	-198,7	-199,8	5 046,6
30 sep 2022						
Företag	6 174,9	1 231,8	40,8	-29,7	-112,8	3 619,8
Sport & Fritid	3 765,1	1 581,9	55,9	-73,0	-52,9	929,9
Gåvor & Heminredning	386,0	331,5	15,5	-12,5	-11,9	205,1
Totalt	10 326,0	3 145,2	112,2	-115,2	-177,6	4 754,8
31 dec 2022						
Företag	6 745,4	1 207,3	51,6	-450,0	-156,2	3 913,1
Sport & Fritid	3 811,3	1 548,8	60,5	-55,4	-77,0	935,9
Gåvor & Heminredning	386,8	332,0	17,1	-16,8	-16,0	204,0
Totalt	10 943,6	3 088,1	129,2	-522,2	-249,2	5 053,1

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån
	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jul - sep 2023	jul - sep 2022
Profil	1 104,6	1 017,3	269,9	263,9	29,8	33,5	1 404,3	1 314,7
Detaljhandel	10,6	5,2	746,5	743,4	175,6	171,1	932,7	919,7
Totalt	1 115,2	1 022,5	1 016,4	1 007,3	205,4	204,6	2 337,0	2 234,4

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån
	jan - sep 2023	jan - sep 2022	jan - sep 2023	jan - sep 2022	jan - sep 2023	jan - sep 2022	jan - sep 2023	jan - sep 2022
Profil	3 378,9	2 780,7	820,2	745,2	103,3	118,3	4 302,4	3 644,2
Detaljhandel	19,9	12,2	1 982,8	1 890,3	471,9	481,8	2 474,6	2 384,3
Totalt	3 398,8	2 792,9	2 803,0	2 635,5	575,2	600,1	6 777,0	6 028,5

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån
	jan - dec 2022	jan - dec 2021	jan - dec 2022	jan - dec 2021	jan - dec 2022	jan - dec 2021	jan - dec 2022	jan - dec 2021
Profil	4 132,4	2 949,9	1 054,9	742,1	229,5	265,3	5 416,8	3 957,3
Detaljhandel	19,6	21,7	2 727,4	2 050,4	679,8	689,2	3 426,8	2 761,3
Totalt	4 152,0	2 971,6	3 782,3	2 792,5	909,3	954,5	8 843,6	6 718,6



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2022	
USA	59,3	72,6	433,3	485,8	14,3	13,5	506,9	571,9	-11%
Sverige	103,0	118,3	210,6	192,0	175,2	173,1	488,7	483,4	1%
Centraleuropa	420,4	288,4	123,2	105,0	5,6	5,9	549,2	399,3	38%
Norden exkl. Sverige	116,4	118,8	130,6	140,3	8,0	8,8	255,0	267,9	-5%
Sydeuropa	248,0	227,2	41,4	28,8	0,1	0,1	289,5	256,1	13%
Övriga länder	168,1	197,2	77,3	55,4	2,3	3,2	247,7	255,8	-3%
Totalt	1 115,2	1 022,5	1 016,4	1 007,3	205,4	204,6	2 337,0	2 234,4	5%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2022	
USA	184,8	204,4	1 317,6	1 268,7	40,6	42,4	1 543,0	1 515,5	2%
Sverige	350,8	373,0	551,7	505,5	482,5	494,6	1 385,0	1 373,1	1%
Centraleuropa	1 244,6	697,6	309,8	289,5	16,1	18,1	1 570,5	1 005,2	56%
Norden exkl. Sverige	371,3	354,3	373,1	369,3	27,8	33,5	772,2	757,1	2%
Sydeuropa	821,9	712,5	99,9	76,9	0,3	0,3	922,1	789,7	17%
Övriga länder	425,4	451,1	150,8	125,6	8,0	11,2	584,2	587,9	-1%
Totalt	3 398,8	2 792,9	2 803,0	2 635,5	575,2	600,1	6 777,0	6 028,5	12%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	
USA	303,5	203,6	1 769,5	1 145,0	66,0	60,4	2 139,0	1 409,0	52%
Sverige	545,0	476,1	724,3	637,6	740,8	799,4	2 010,1	1 913,1	5%
Centraleuropa	1 201,0	660,8	413,1	338,9	25,0	26,0	1 639,1	1 025,7	60%
Norden exkl. Sverige	494,5	401,3	526,7	411,4	62,4	49,8	1 083,6	862,5	26%
Sydeuropa	1 059,6	779,3	119,3	83,2	0,4	0,4	1 179,3	862,9	37%
Övriga länder	548,4	450,5	229,4	176,4	14,7	18,5	792,5	645,4	23%
Totalt	4 152,0	2 971,6	3 782,3	2 792,5	909,3	954,5	8 843,6	6 718,6	32%

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 sep 2023		30 sep 2022		31 dec 2022	
	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 458,4	45,0	1 335,3	46,4	1 323,3	51,1
Sverige	806,6	25,1	781,3	24,9	723,7	26,3
Centraleuropa	484,1	18,3	485,0	9,9	477,2	16,3
Norden exkl. Sverige	183,7	6,4	222,4	5,6	206,7	6,5
Sydeuropa	231,6	20,0	209,1	17,9	223,9	20,9
Övriga länder	124,5	12,4	112,1	7,5	133,3	8,1
Totalt	3 289,0	127,2	3 145,2	112,2	3 088,1	129,2

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar



Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 sep 2023	30 Sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	5,2	16,0	2,4	3,3
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 999,4	2 086,0	2 258,1	1 777,5
Summa finansiella tillgångar	2 004,5	2 102,0	2 260,5	1 780,8
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 879,2	4 233,7	3 862,9	2 662,4
Summa finansiella skulder	3 879,2	4 233,7	3 862,9	2 662,4

Finansiella instrument värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i rapporten över finansiell ställning beroende på klassificering.

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN

Ställda säkerheter MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	535,4	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	196,4	201,1	201,5	179,8
Nettotillgångar i koncernbolag	4 625,3	4 214,8	4 286,3	3 337,8
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	430,3	474,3	560,0	353,5
Totalt	5 795,7	5 589,0	5 746,6	4 569,9

Eventalförpliktelser MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Tullgarantier	13,8	12,0	13,8	12,2
Hyresgarantier	120,1	135,1	132,9	141,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	139,9	153,1	152,7	160,1

MODERBOLAGET

Ställda säkerheter MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 694,1	1 739,1	1 739,1	1 737,7
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 732,4	1 777,4	1 777,4	1 776,0

Eventalförpliktelser MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Borgen för koncernbolag	433,5	794,8	589,8	633,5
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	439,5	800,8	595,8	639,5



Not 8 - Rörelseförvärv av Tenson AB

New Wave Group förvärvade den 1 juli **100%** av aktierna i det svenska outdoorbolaget Tenson AB. Köpeskillingen uppgick till **1 kr**, vilket baserades på att eget kapital vid tillträdet den 1 juli 2023 uppgick till minst **6,5 MSEK** där varumärket var värderat till **30,9 MSEK**. Detta resulterade i en positiv resultateffekt om **6,5 MSEK** vilket redovisades inom övriga rörelseintäkter.

Tenson, det svenska outdoor- & lifestyle-varumärket med rötter på den svenska västkusten (grundat i Varberg 1951) har under de senaste fyra åren genomgått en omstrukturerings- & repositioneringsprocess som inkluderat varumärke, produkt, marknads-, försäljnings- och kanalstrategier.

New Wave Group kommer genom förvärvet och integration av bolaget ge Tenson tillgång till de resurser och synergier som krävs för att gå in i nästa

fas av ovan nämnda process, att skala upp verksamhet och lönsamhet.

2022 uppgick Tenson-koncernens försäljning till **129,7 MSEK** med en förlust efter skatt om **8,5 MSEK**. Förvärvet bedöms inte ha någon större resultateffekt under andra halvåret 2023, men beräknas ge en positiv effekt på New Wave Groups resultat redan under 2024.

Förvärvsanalysen är preliminär och kan komma att justeras.

Not 9 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2023			2022				2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal											
Nettoomsättning	2 337,0	2 304,5	2 135,5	2 815,1	2 234,4	2 019,2	1 774,9	2 306,7	1 663,5	1 486,8	1 261,6
Handelsvaror	-1 200,5	-1 164,8	-1 052,6	-1 415,4	-1 131,6	-989,8	-931,6	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4
Bruttoresultat	1 136,4	1 139,7	1 082,9	1 399,7	1 102,8	1 029,4	843,3	1 103,4	803,1	717,6	605,2
Bruttovinstmarginal,%	48,6	49,5	50,7	49,7	49,4	51,0	47,5	47,8	48,3	48,3	48,0
Övriga rörelseintäkter	50,0	27,4	23,7	36,7	35,7	28,9	22,6	23,9	11,6	59,4	16,6
Externa kostnader	-403,0	-382,3	-388,4	-454,4	-359,3	-345,0	-311,6	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8
Personalkostnader	-320,2	-338,7	-328,8	-350,3	-291,5	-288,9	-274,6	-301,4	-235,5	-242,8	-237,2
Av- och nedskrivningar	-65,6	-68,8	-65,4	-71,5	-60,6	-58,3	-58,8	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1
Övriga rörelsekostnader	-14,6	-13,1	-10,2	-12,6	-27,9	-15,1	-11,8	-9,9	-3,7	-2,9	-5,2
Andelar i intressebolags resultat	-2,0	-0,3	-0,3	-0,4	-1,4	0,0	0,0	-0,3	-0,3	-0,1	-0,4
Rörelseresultat	381,1	363,9	313,5	547,2	397,8	351,0	209,1	403,3	261,1	241,3	100,1
Finansiella intäkter	3,5	0,9	1,1	0,5	1,1	1,5	0,6	0,7	0,6	0,9	0,8
Finansiella kostnader	-39,6	-36,0	-29,6	-22,5	-14,1	-11,9	-10,2	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5
Resultat före skatt	345,0	328,8	285,0	525,2	384,8	340,6	199,5	393,4	250,1	231,9	87,4
Skattekostnad	-74,2	-69,2	-62,8	-79,0	-80,8	-75,5	-46,0	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7
Periodens resultat	270,9	259,6	222,2	446,2	304,0	265,0	153,5	308,5	196,0	187,7	67,7
Övrigt totalresultat för perioden	-77,4	251,3	-6,1	-127,1	556,9	253,3	70,5	87,5	60,5	-57,7	142,5
Totalresultat för perioden	193,5	510,9	216,1	319,1	860,9	518,4	224,0	396,0	256,5	130,0	210,2
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	2,04	1,96	1,67	3,36	2,29	2,00	1,16	2,31	1,49	1,42	0,52

	2020				2019				2018			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal												
Nettoomsättning	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8
Handelsvaror	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5
Bruttoresultat	865,6	626,2	514,8	630,7	944,9	762,3	785,7	709,6	901,1	715,8	719,0	595,4
Bruttovinstmarginal,%	46,2	42,6	39,2	43,8	46,7	45,2	46,5	47,1	46,4	46,1	47,2	46,8
Övriga rörelseintäkter	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2	28,3	19,3	11,3	15,9
Externa kostnader	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2
Personalkostnader	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4
Av- och nedskrivningar	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6
Övriga rörelsekostnader	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8
Andelar i intressebolags resultat	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2	0,1	-1,3	-0,3	0,4
Rörelseresultat	283,6	176,3	110,1	-24,1	240,3	129,1	119,6	46,0	209,4	117,5	137,3	18,6
Finansiella intäkter	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3	1,5	0,7	1,8	1,5
Finansiella kostnader	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7
Resultat före skatt	269,2	161,1	92,8	-42,1	219,1	112,1	103,6	32,0	196,6	105,9	130,9	8,4
Skattekostnad	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4
Periodens resultat	208,2	118,9	72,9	-36,9	165,9	94,4	83,7	26,0	158,9	88,4	106,8	6,0
Övrigt totalresultat för perioden	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3	2,7	-37,8	121,1	71,7
Totalresultat för perioden	-4,9	60,6	-139,5	168,6	34,4	221,4	99,9	112,3	161,6	50,5	227,9	77,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	1,56	0,91	0,55	-0,27	1,26	0,72	0,64	0,20	1,21	0,68	0,80	0,05

Vägt antal aktier, före och efter utspädning, har varit 123 687 086* i samtliga perioder i tabellen.

*Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK	2023				2022				2021			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal												
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	381,2	259,7	297,8	466,3	367,3	346,0	203,6	404,1	282,8	219,0	87,1	
Ökning/minskning av varulager	-126,6	-5,8	-259,0	-525,1	-870,8	-360,7	-226,5	59,7	-157,7	125,2	30,6	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-117,8	-30,2	281,5	-71,1	-202,3	-119,2	205,8	-194,6	-174,7	-156,8	256,3	
Ökning/minskning av rörelseskulder	36,5	6,4	-513,4	-103,0	505,4	202,0	-177,7	144,1	291,4	-2,2	-6,8	
Förändring i rörelsekapital	-207,9	-29,6	-490,9	-699,2	-567,7	-277,9	-198,4	9,2	-41,0	-33,7	280,1	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	173,3	230,1	-193,1	-232,9	-200,4	68,1	5,2	413,3	241,8	185,3	367,2	
Investeringsverksamheten	-72,1	-82,8	-40,7	-8,3	-433,4	-55,2	-25,3	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	101,2	147,3	-233,8	-241,2	-633,8	12,9	-20,1	371,2	208,8	161,3	352,0	
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-211,2	88,1	190,0	389,3	589,6	253,6	-16,3	-82,6	-309,0	-95,4	-346,1	
Transaktioner med ägare	0,0	-216,3	0,0	0,0	0,0	-282,0	0,0	-277,9	0,0	0,0	0,0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-211,2	-128,2	190,0	389,2	589,6	-28,4	-16,3	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	
Periodens kassaflöde	-110,0	19,1	-43,8	148,0	-44,2	-15,5	-36,4	10,7	-100,2	65,9	5,9	
Likvida medel vid periodens början	416,5	376,7	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	
Valutakursdifferenser i likvida medel	-6,9	20,7	1,1	-7,8	17,9	22,4	7,1	6,2	5,5	-4,9	13,8	
Likvida medel vid periodens slut	299,6	416,5	376,7	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	

Kvartal	2020				2019				2018			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	300,0	218,9	176,0	-63,0	262,1	149,9	143,8	49,3	184,1	116,1	128,3	1,2
Ökning/minskning av varulager	472,4	86,9	53,9	-117,4	180,9	-256,4	-108,0	-58,3	44,6	-310,4	-110,8	-117,4
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-87,7	-207,6	87,4	313,9	-47,5	-34,3	-95,9	126,2	-3,6	-128,6	-36,2	140,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	-108,8	9,7	69,1	-182,3	-50,7	239,9	143,2	-18,1
Förändring i rörelsekapital	257,5	64,3	75,5	177,6	24,7	-281,0	-134,8	-114,4	-9,7	-199,1	-3,7	5,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	557,5	283,2	251,4	114,6	286,7	-131,1	9,0	-65,1	174,4	-83,0	124,6	6,6
Investeringsverksamheten	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	550,3	274,6	240,3	84,0	244,6	-163,8	-26,6	-103,4	134,7	-125,1	83,0	-33,2
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	210,1	75,3	49,2	-15,9	104,9	58,0	5,1
Transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	-132,7	0,0	0,0	0,0	-112,8	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	211,2	-57,4	49,2	-15,9	104,9	-54,8	5,1
Periodens kassaflöde	114,5	-48,4	38,7	-111,2	121,9	47,4	-84,0	-54,2	118,8	-20,2	28,2	-28,1
Likvida medel vid periodens början	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4
Valutakursdifferenser i likvida medel	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	-9,1	8,5	1,5	7,0	0,8	-2,6	6,7	6,2
Likvida medel vid periodens slut	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5

Definitioner av alternativa nyckeltal

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som används från och med den 3 juli 2016. I delårsrapporten refereras till ett antal enligt IFRS icke definierade mått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma

sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan beskriver vi de olika enligt IFRS icke definierade mått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS samt hur dessa måtts används. För avstämning av alternativa nyckeltal, se hemsidan www.nwg.se/investor-relations/finansiella-rapporter/nyckeltal.

RESULTATMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
BRUTTOVINSTMARGINAL	Nettoomsättningen minus kostnader för sålda varor i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet visar företagets marginaler före påverkan av kostnader såsom försäljnings- och administrativa kostnader.
RÖRELSEMARGINAL	Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet samt koncernens måluppfyllnad.
VINSTMARGINAL	Resultat före skatt i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.
NETTOMARGINAL	Resultat efter skatt i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet används för att mäta nettointjäningen i relation till omsättningen.
NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT	Försäljningstillväxt inklusive valutaeffekter	Måttet används för att visa tillväxt i koncernen samt för att mäta koncernens måluppfyllnad.
ORGANISK TILLVÄXT	Organisk tillväxt avser försäljningstillväxt från befintlig verksamhet rensad från valutaeffekter. Valutaeffekten beräknas som årets försäljning i lokala valutor omräknat till föregående års valutakurser i relation till föregående års försäljning.	Måttet används för att visa tillväxt i befintlig verksamhet då valutakursförändringar ligger utanför koncernens kontroll samt för att mäta koncernens måluppfyllnad.
RÖRELSEMARGINAL FÖRE AVSKRIVNINGAR	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettomsättning.	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet, oberoende av avskrivningar och nedskrivningar.
FINANSNETTO	Summan av ränteintäkter, räntekostnader, valutakursdifferenser på lån och likvida medel i utländsk valuta, övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader.	Måttet speglar företagets totala kostnader för extern finansiering.

AVKASTNINGSMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL	Rullande 12 månaders resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera sysselsatt kapital vid periodens slut och sysselsatt kapital vid årsskiftet föregående år och dividera med två.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	Rullande 12 månaders resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera eget kapital vid periodens slut och eget kapital vid årsskiftet föregående år och dividera med två. För moderbolaget beräknas rullande 12 månaders resultat efter skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. I justerat eget kapital ingår eget kapital-andelen av obeskattade reserver.	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.

DATA PER AKTIE	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EGET KAPITAL PER AKTIE	Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.	Måttet visar bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.
KAPITALMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EGET KAPITAL	Koncernens balansräkning visar ett eget kapital som är lika med beskattat eget kapital ökat med eget kapitalandelen i koncernens obeskattade reserver samt innehav utan bestämmande inflytande. Uppskjuten skatteskuld i obeskattade reserver har beräknats enligt den för bolagen i varje land gällande skattesatsen, såsom beslutat och kommunicerat per balansdagen.	Måttet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster.
SYSSELSATT KAPITAL	Totala tillgångar minskade med avsättningar samt icke räntebärande skulder, vilka utgörs av leverantörsskulder, aktuell skatteskuld, övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.	Sysselsatt kapital indikerar hur mycket kapital som behövs för att bedriva verksamheten oberoende av finansieringsform (lånat eller eget kapital).
RÖRELSEKAPITAL	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskade med kortfristiga icke räntebärande skulder.	Måttet används för att visa hur mycket kapital som behövs för att finansiera den löpande verksamheten.
NETTOSKULD	Kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder reducerade med likvida medel.	Måttet visar den totala lånefinansieringen.
NETTOSKULD TILL KREDITINSTITUT	Kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder reducerade med leasingkulder och reducerade med likvida medel.	Måttet visar den totala lånefinansieringen exklusive leasingkulder
KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET	Rullande 12 månaders nettoomsättning dividerat med genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittliga totala tillgångar beräknas genom att summera totala tillgångar vid periodens slut och totala tillgångar vid årsskiftet föregående år och dividera med två.	Måttet visar hur effektivt koncernen använder sitt totala kapital.
VARULAGRETS OMSÄTTNINGSHASTIGHET	Rullande 12 månaders kostnader för handelsvaror i resultaträkningen dividerat med genomsnittligt varulager. Genomsnittligt varulager beräknas genom att summera totalt varulager vid periodens slut och totalt varulager vid samma period föregående år och dividera med två.	Måttet används för att visa hur många gånger varulagret omsätts per år då varulagret är centralt för koncernens verksamhet för att kunna upprätthålla en god servicenivå och snabbt kunna leverera varor.
NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Måttet bidrar till att visa den finansiella risken och används av ledningen för att följa skuldsättningsnivån.
NETTOSKULD GENOM RÖRELSEKAPITALET	Nettoskuld dividerat med rörelsekapitalet	Måttet används för att mäta hur stor del av bolagets rörelsekapital som är finansierat med nettoskuld.
RÄNTETÄCKNINGSGRAD	Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.	Måttet används för att mäta bolagets betalningsförmåga av räntekostnader.
SOLIDITET	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Måttet visar hur stor andel av bolagets totala tillgångar som finansieras av aktieägarna med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka och används för att mäta måluppfyllnad.
ÖVRIGA MÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EFFEKTIV SKATTESATS	Inkomstskatt i procent av resultat före skatt.	Måttet möjliggör jämförelser av inkomstskatt i olika jurisdiktioner.
EFFEKTIV RÄNTESATS	Finansnetto i relation till genomsnittlig nettoskuld.	Måttet möjliggör en jämförelse av kostnaden för nettoskulden.
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring i rörelsekapital och före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamhet.	Måttet används för att visa på det kassaflöde som genereras av bolagets löpande verksamhet.
NETTOINVESTERINGAR	Nettoinvesteringar avser kassaflöde från investeringsverksamheten enligt kassaflödesanalysen vilket inkluderar investeringar och avyttringar av byggnader, förvärv, investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt upptagna långfristiga fordringar.	Måttet används för att regelbundet mäta hur mycket kontanta medel som används för investeringar i verksamheten och för expansion.

NewWave
G R O U P

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken samt produkter inom företags-, sport-, gåvo- och inredningssektorn. Koncernen ska nå synergier genom att samordna design, inköp, marknadsföring, lager och distribution av sortimentet. Koncernen ska erbjuda sina produkter inom profilmarknaden och detaljhandelsmarknaden för att nå god riskspridning.

New Wave Group AB (publ) Org. nr 556350-0916 Kungsporsavenyen 10, 411 36 Göteborg
Telefon: +46 (0) 31 712 89 00 | info@nwg.se
www.nwg.se