



New Wave Group AB

2022
Kvartalsrapport

Januari - september

NewWave
GROUP

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB



Delårsrapport

PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till **2 234,4** MSEK, vilket var **34%** högre än föregående år (**1 663,5** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **9%** och förvärvad rörelse med **4%**.
- Rörelseresultat uppgick till **397,8** (**261,1**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **304,0** (**196,0**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **4,58** (**2,97**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-200,4** (**241,8**) MSEK.

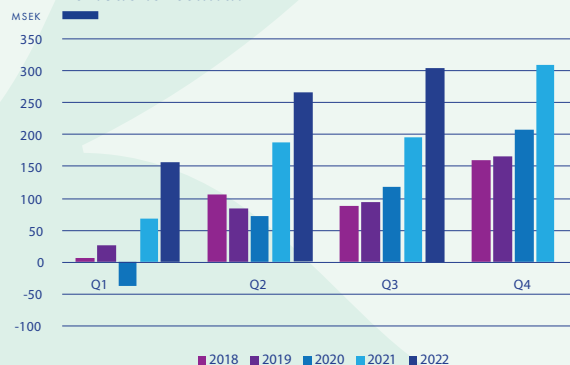
PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till **6 028,5** MSEK, vilket var **37%** högre än föregående år (**4 411,9** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **7%** och förvärvad rörelse med **2%**.
- Rörelseresultat uppgick till **957,9** (**602,6**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **722,6** (**451,5**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **10,89** (**6,85**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-127,1** (**794,2**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **54,0** (**60,0**)%.
- Nettoskultsättningsgrad uppgick till **36,1** (**25,1**)%.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD *har ordet*

"Ännu ett rekordkvartal, vårt bästa tredje kvartal någonsin."



Ännu ett rekordkvartal, vårt bästa tredje kvartal någonsin.

Det är med stor glädje och stolthet vi kan presentera ännu ett rekordkvartal. Nettoomsättningen ökade med **570,9 MSEK** från **1 663,5 MSEK** till **2 234,4 MSEK**. En ökning med **34%** och i lokala valutor ökade försäljningen **25%**. Rörelseresultatet glädjer mig ännu mer – det ökade från **261,1 MSEK** till **397,8 MSEK**, en ökning med **136,7 MSEK** eller **52%**. Rörelsemarginalen uppgick därmed till **17,8%** vilket är den högsta rörelsemarginalen vi någonsin haft under ett kvartal.

Förvärvade B.T.C. Activewear Ltd (BTC) i England bidrog med **67,3 MSEK** i omsättning och **2,9 MSEK** i rörelseresultat efter förvärvskostnader. Exkluderar man BTC var rörelsemarginalen **18,3%**.

Vi har en fortsatt god kostnadskontroll, dock såg vi under kvartalet att vissa kostnader ökar som tex el och energi vilket främst drabbar segmentet Gåvor & Heminredning.

Varulagret börjar närma sig den nivå vi vill ha men för att möta efterfrågan kommer vi att öka det ytterligare något.

Roligt är också att notera att samtliga geografiska regioner visar tillväxt och även båda våra försäljningskanaler där profil växte med **43,7%** och detaljhandeln med **22,9%**.

Av segmenten ökar Företag sin försäljning med **49%** och sitt rörelseresultat med **101%**, en oerhört stark utveckling. Sport & Fritid ökar sin försäljning med **32%** och sitt rörelseresultat med **60%**. Enda smolket i bägaren är Gåvor & Heminredning som minskade sin försäljning med **5%** och med ett försämrat rörelseresultat. Det är främst här som bla högre energipriser slår hårdast.

9 månader

Årets första tre kvartal gav en försäljningsökning på **1 616,6 MSEK** från **4 411,9 MSEK** till **6 028,5 MSEK**, en ökning med **37%**. Rörelseresultatet visar en ännu starkare utveckling och har ökat från **602,6 MSEK** till **957,9 MSEK**, en ökning med **355,3 MSEK** eller **59%**. Rörelsemarginalen uppgick därmed till **15,9%** för perioden eller **16,0%** exklusive förvärvade BTC.

Rullande helår

På rullande helår uppgår nu omsättningen till **8 335,2 MSEK** och rörelseresultatet uppgick till **1 361,2 MSEK** vilket ger en rörelsemarginal på **16,3%**.

Kassaflöde och balansräkning

Vi har fortsatt en mycket stark balansräkning trots att vi förvärvat BTC och att vi bygger upp

vårt varulager samt binder mer pengar i kundfordringar då nettoomsättningen ökar. Eget kapital uppgår nu till nästan **5,6** miljarder SEK och trots den högre kapitalbindningen har vi en mycket stark soliditet på **54%**.

När man tittar på 30 september måste man komma ihåg att BTC ingår i balansräkningen men det ingår endast med en månads försäljning. Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-200,4 MSEK** där **-565,1 MSEK** är förändring i rörelsekapitalet såsom varulager och ökade kundfordringar. Investeringsverksamheten uppgick till **-433,4 MSEK** där förvärvet av BTC utgör **-398,7 MSEK**. För årets första nio månader uppgick till kassaflödet från den löpande verksamheten till **-127,1 MSEK** och investeringsverksamheten uppgick till **-513,9 MSEK** där förvärvet av BTC utgör merparten eller **-398,7 MSEK**.

Framtiden

Trots den fortsatta oron i vår omvärld utvecklas vi fortsatt starkt och våra satsningar och investeringar fortsätter att ge framgång. Inom Sport & Fritid och Företag ser vi fortsatt en ökande efterfrågan på våra varumärken och produkter.

Inom Gåvor & Heminredning ser vi en viss avmattning i detaljhandeln men även inom profil då man tex i Sverige fick köpa gåvor för 2 000 SEK extra med avdragsrätt under COVID åren. Vi ser även en omfördelning mellan e-handel och traditionell detaljhandel där vi ökar mot traditionella och minskar mot e-handel.

Sen är det helt säkert så att vi tar stora marknadsandelar med våra varumärken och produkter då det sannolikt inte är tillväxt i de branscher vi är verksamma i.

Jag har tidigare i flera VD-ord skrivit att våra varumärken löpande stärks och tar marknadsandelar vilket de senaste kvartalen verkligen visar och vi presterar mycket bra resultat trots en utmanande omvärld. Detta i kombination med att vi har en bra och stark organisation, stark lönsamhet och stark balansräkning gör att jag känner mig trygg och positiv framåt trots en stökig omvärld!

Tack till alla anställda och kunder för ännu ett fantastiskt resultat!

..... Q3



Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av juli - september

Även årets tredje kvartal hade en mycket stark utveckling. Nettoomsättning samt resultat utvecklades mycket positivt jämfört med föregående år. Förbättringen beror på en stark utveckling i segmenten Företag och Sport & Fritid. Koncernen ökade nettoomsättningen i båda försäljningskanalerna och i samtliga regioner. Utöver en högre nettoomsättning har även bruttovinstmarginalen fortsatt att förbättrats. Kostnaderna ökade vilket främst var relaterat till den högre nettoomsättningen. Sammantaget förbättrades periodens resultat med 108,0 MSEK och uppgick till 304,0 (196,0) MSEK. Under kvartalet förvärvade även New Wave Group AB det brittiska profilklädesbolaget B.T.C. Activewear Limited. Bolaget är den tredje största profilklädesgrossisten i Storbritannien.



Craft

Craft och det svenska handbollslandslaget har samarbetat sedan 2019 och förlänger nu avtalet i ytterligare fem år.

Koncernens nettoomsättning ökade med **34%** (varav valutaförändringar påverkade positivt med **9%** och förvärvad verksamhet med **4%**). Segmenten Företag och Sport & Fritid ökade med **49%** respektive **32%**. Båda segmenten hade högre nettoomsättning i samtliga regioner. Gåvor & Heminredning minskade med **5%**, vilket var relaterat till Sverige och USA.

Försäljningskanalen profil ökade med **44%** och detaljhandeln förbättrades med **23%**. Företag och Sport & Fritid ökade i både profil och detaljhandeln medan Gåvor & Heminredning minskade i båda försäljningskanalerna.

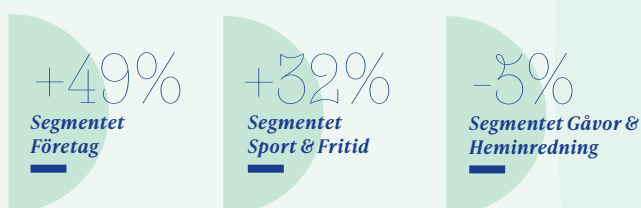
Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **49,4 (48,3)%**. Det var främst i segmenten Företag och Sport & Fritid som en förbättring skedde. Gåvor & Heminredning var på samma nivå som fjolåret.

Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket främst är hänförligt till volymrelaterade kostnader men även att koncernen ökat sina marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnader ökade och beror på att fjolårets kvartal inkluderade kraftiga besparingar avseende personalstyrkan. Personalkostnaderna i perioden är i nivå med årets tidigare kvartal och koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **136,7 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **397,8 (261,1) MSEK** samt att rörelsemarginalen uppgick till **17,8 (15,7)%**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **-200,4 (241,8) MSEK**. Det lägre kassaflödet är främst en effekt av högre varuinköp, vilket baseras på den stora efterfrågan och prognosticerad försäljningsökning. Varulagret ökade med **1 862,1 MSEK** och uppgick till **4 827,4 (2 965,3) MSEK** varav valutakursförändringen vid omräkning till SEK har ökat värdet med **343,6 MSEK**. Förvärvad verksamhet ökade lagervärdet med **227,6 MSEK**.

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING



Juli - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 234,4** MSEK, vilket var **34%** högre än föregående år (**1 663,5** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen positivt med **114,6** MSEK vilket motsvarar **9%**. Förvärvad verksamhet påverkade med **67,3** MSEK vilket motsvarar **4%**

Nettoomsättningen i USA ökade med **50%** och Sverige ökade med **7%**. Båda regionerna ökade i Företag samt Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. I Central- och Sydeuropa ökade nettoomsättningen med **64%** respektive **35%** och även här var det främst Företag och Sport & Fritid som ökade sin försäljning. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **20%** jämfört med föregående år. Ökningen skedde i samtliga segment. Övriga länder ökade med **49%**. Förbättringen var relaterad till Asien och tradingverksamheten inom segmentet Företag samt att Kanada ökade med **17%** (främst i segmentet Företag).

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **49,4 (48,3)%**. Det var främst segmenten Företag och Sport & Fritid som förbättrades sin marginal medan Gåvor & Heminredning var på samma nivå som i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter ökade med **24,1** MSEK till **35,7 (11,6)** MSEK. Övriga rörelseintäkter avser främst rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med **24,2** MSEK och uppgick till **-27,9 (-3,7)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **7,8 (7,9)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **100,9** MSEK och uppgick till **-359,3 (-258,4)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader och högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **56,0** MSEK och uppgick till **-291,5 (-235,5)** MSEK. Fjollårets kvartal var påverkat av de besparingar som genomfördes under tidigare år. Under fjollåret började koncernen återgå till en mer normal

verksamhet efter de kraftiga besparingar som gjorts i personalstyrkan.

Valutakursförändringar ökade ovan nämnda kostnader med **66,2** MSEK samt att förvärvad verksamhet ökade kostnaderna med **12,6** MSEK (inklusive förvärvskostnader).

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-60,6 (-55,7)** MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **136,7** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **397,8 (261,1)** MSEK. Det förbättrade rörelseresultatet är relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen ökade och uppgick till **17,8 (15,7)%**. Förvärvad verksamhet bidrog med **2,9** MSEK (efter förvärvskostnader).

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-13,0 (-11,0)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till att koncernens nettoskuld har ökat vilket även har bidragit till högre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-80,8 (-54,1)** MSEK och den effektiva skattesatsen uppgick till **21,0 (21,6)%**

Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **108,0** MSEK och uppgick till **304,0 (196,0)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **4,58 (2,97)** SEK.



Craft

Craft har tecknat avtal med de norska landslagen i längdskidåkning, skidskytte och kombination.



Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **6 028,5** MSEK, vilket var **37%** högre än föregående år (**4 411,9** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen positivt med **299,6** MSEK, vilket motsvarar **7%**. Förvärvad verksamhet påverkade positivt med **67,3** MSEK eller **2%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **57%** och Sverige ökade försäljningen med **13%**. Båda dessa regioner ökade i samtliga segment. Centraleuropa ökade med **51%**, Norden exklusive Sverige ökade med **31%**, Sydeuropa ökade med **39%** samt Övriga länder ökade med **39%**. Dessa regioner hade främst en förbättring i segmenten Företag och Sport & Fritid.

Försäljningskanalen profil ökade med **41%** och detaljhandeln förbättrades med **30%**. Profil förbättrades främst i Företag och Sport & Fritid medan detaljhandeln ökade i främst i Sport & Fritid och Gåvor & Heminredning.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **49,4 (48,2)%**. Det är främst Företag och Sport & Fritid som ökat sin marginal. Gåvor & Heminredning är på samma nivå som i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **0,4** MSEK till **87,2 (87,6)** MSEK. Fjölårets siffra inkluderar eftersänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA om **44,2** MSEK. Se även not **8** avseende upplysningar relaterade till COVID-19. Utöver ovan nämnda stöd inkluderar övriga rörelseintäkter även främst rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med **43,0** MSEK och uppgick till **-54,8 (-11,8)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **32,3 (75,8)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **298,9** MSEK och uppgick till **-1 015,9 (-717,0)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader

men även högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **139,5** MSEK och uppgick till **-855,0 (-715,5)** MSEK. Årets ökning beror främst på att besparingar genomfördes under tidigare år och att verksamheten nu är anpassad för nuvarande volymer.

Valutakursförändringar har ökat ovanstående kostnader med **137,4** MSEK och förvärvad verksamhet ökade kostnaderna med **12,6** MSEK.

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-177,7 (-165,8)** MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **355,3** MSEK och uppgick till **957,9 (602,6)** MSEK. Förbättringen är relaterad till en högre nettoomsättning och bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till **15,9 (13,7)%**.

Finansnetto och skatter

Finansnettot var i nivå med föregående år och uppgick till **-33,0 (-33,1)** MSEK. Dock har nettoskulden under året succesivt ökat på grund av lageruppbyggnad samt företagsförvärv och kvartalets finansnetto var högre än fjölåret.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-202,3 (-118,0)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,9 (20,7)%** där fjölåret påverkades positivt av ej skattepliktig intäkt i form av eftersänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **722,6 (451,5)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **10,89 (6,85)** 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 **49%** och uppgick till **1 022,5 (685,3) MSEK**. Försäljningen ökade i samtliga regioner samt att förvärvad verksamhet påverkade positivt med **67,3 MSEK** eller **10%**. Båda försäljningskanalen ökade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **100,9 MSEK** och uppgick till **186,3 (85,4) MSEK**. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning men även en förbättrad bruttovinstmarginal. Förvärvad verksamhet bidrog med **2,9 MSEK**.

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till **2 792,9 (1 966,5) MSEK**. Samtliga regioner hade en förbättrad nettoomsättning. Försäljningskanalen profil ökade medan detaljhandeln var på samma nivå som i fjol. Förvärvad verksamhet bidrog med **67,3 MSEK**. Rörelseresultatet förbättrades med **161,4 MSEK** och uppgick till **516,6 (254,2) MSEK**. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen och en högre bruttovinstmarginal. Förvärvad verksamhet bidrog med **2,9 MSEK**.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden juli-september ökade med **32%** och uppgick till **1 007,3 (762,8) MSEK**. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner samt att båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **59,7 MSEK** och uppgick till **199,5 (139,8) MSEK**. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **41%** och uppgick till **2 635,5 (1 871,4) MSEK**. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner och båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet ökade med **126,1 MSEK** och uppgick till **429,2 (303,1) MSEK**. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen men segmentet har även högre kostnader. Fjölårets rörelseresultat påverkades positivt av eftersänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,2 MSEK**.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet minskade med **5%** och uppgick till **204,6 (215,3) MSEK**. Den lägre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige och USA. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet minskade jämfört med fjolåret och uppgick till **12,0 (35,9) MSEK**. Förutom en lägre nettoomsättning hade segmentet högre kostnader i form av energikostnader och marknadsinsatser samt fler antal anställda. Förutom en lägre nettoomsättning hade segmentet högre kostnader, främst i form av energikostnader och fler antal anställda.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **5%** och uppgick till **600,1 (574,0) MSEK**. Den högre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige men även regionerna USA, Norden exklusive Sverige samt Centraleuropa påverkade positivt. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet minskade med **33,0 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **12,2 (45,2) MSEK**. Det lägre resultatet är främst relaterat till marknadsinvesteringar, energikostnader samt fler antal anställda.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade med **1 862,1 MSEK** jämfört med föregående år uppgick till **4 827,4 (2 965,3) MSEK**. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med **343,6 MSEK** och förvärvad verksamhet påverkar med **227,6 MSEK**. Varulagrets omsättningshastighet är på samma nivå som föregående år och uppgick till **1,1 (1,1) ggr**.

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021
Rövarulager	59,5	42,1
Varor under tillverkning	2,6	2,0
Varor på väg	753,5	288,9
Färdigvarulager	4 011,8	2 632,3
Summa	4 827,4	2 965,3

Per den 30 september 2022 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **182,0 (156,8) MSEK** och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **4,3 (5,6)%**.

Kundfordringarna uppgick till **1 697,0 (1 170,3) MSEK** där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-200,4 (241,8) MSEK**. Det lägre kassaflödet är främst hänförligt till högre varuinköp. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-433,4 (-33,0) MSEK** varav **-398,7 MSEK** avser rörelseförvärv.

För årets första nio månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **-127,1 MSEK**, vilket var **921,3 MSEK** lägre än föregående år (**794,2 MSEK**). Det lägre kassaflödet är främst relaterat till mer varuinköp och därmed ett högre varulager. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-513,9 (-72,1) MSEK** varav **-398,7 MSEK** avser rörelseförvärv.

Nettoskulden ökade med **892,2 MSEK** och uppgick till **2011,5 (1119,3) MSEK**. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade och uppgick till **36,1 (25,1)%** respektive **43,8 (37,9)%**.

Soliditeten minskade med **6 procentenheter** och uppgick till **54,0 (60,0)%**. Den lägre soliditeten är hänförlig till högre nettoskuld i samband med förvärv och lagerupbyggnad.

Koncernens totala kreditram uppgick per 30 september till **2 712,6 MSEK** varav **8,4 MUSD** löper till och med januari 2024, **2 150,0 MSEK** löper till och med december 2024 och **218,8 MSEK** har löptid som sträcker sig till och med augusti 2027. Övriga **250,0 MSEK** har en löptid på mellan tre månader och sex

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.

Förvärv

Den 2 september förvärvade New Wave Group AB 100% av aktierna i det brittiska profilklädesbolaget B.T.C. Activewear Limited. Köpeskillingen uppgick till 33 MGBP, se även not 9.

B.T.C. Activewear har sin distributionscentral och sitt huvudkontor i Birmingham. Bolaget är den tredje största profilklädesgrossisten i Storbritannien med ett femtiotal ledande internationella varumärken i portföljen. B.T.C. Activeweares försäljningsmodell visar på potentialen för e-handel inom B2B, då ca 90% av bolagets ordrar görs genom B.T.C. Activeweares webbshop www.btactivewear.co.uk.

2021 omsatte B.T.C. Activewear 53,0 miljoner GBP. Förvärvet kommer att ge en positiv påverkan på New Wave Groups resultat redan under innevarande år, men kommer kortsiktigt att ha en negativ inverkan på koncernens bruttovinstmarginal och rörelsemarginal vilka är lägre i B.T.C. Activewear än i New Wave Group.

Genom att komplettera bolagets portfölj med New Wave Groups egna varumärken finns emellertid goda möjligheter att avsevärt förbättra både rörelse- och bruttovinstmarginalen i B.T.C. Activewear de kommande åren.

Storbritannien är en av Europas största marknader för profilprodukter, med en tydlig utveckling mot ökat fokus på egna varumärken. Tillsammans med B.T.C. Activewear, som har en bred och etablerad kundbas, får New Wave Group en stark plattform för distribution av koncernens varumärken i Storbritannien.

Personal och organisation

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 30 september till 2 232 (2 047) personer varav 49% var män och 51% var kvinnor. Av antalet anställda arbetar 485 (409) 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). Vid beräkning av diskonteringsräntan görs bedömning av finansiella faktorer som ränteläge, lånekostnader, marknadsrisk, betavärden och skattesatser. Då de kassagenererande enheterna har olika karaktärer, bedöms varje enhet efter sina marknadsförutsättningar. Den beräknade kapitalkostnaden (WACC) bedöms vara representativ för samtliga kassagenererande enheter. De kassaflödesprognoser som ligger till grund för nedskrivningstestet baseras på av styrelsen fastställda femårsprognoser (2023-2027) och därefter en terminaltillväxt på 2,0 (2,0)%. Vid nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden används, som diskonteringsränta, en genomsnittlig vägd kapitalkostnad (WACC) på 10,2 (10,2)% före skatt.

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

Hysesavtal finns med närstående bolag. Närstående bolag till VD har köpt handelsvaror samt erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Därtill finns transaktioner med närstående part till oväsentliga värden. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Summa intäkter för kvartalet uppgick till 47,4 (24,6) MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 47,9 (217,4) MSEK. Det lägre resultatet är hänförlig till mindre utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till 1 558,5 (657,8) MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till 2 141,5 (1 265,7) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -408,9 (127,4) MSEK, där årets siffra inkluderar kvartalets rörelseförvärv i B.T.C. Activewear Ltd och fjolåret inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till 5 228,7 (3 840,7) MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till 2 533,1 (2 578,2) MSEK.



KOSTA JULMARKNAD

Summa intäkter för perioden januari-september uppgick till **121,4 (77,6)**. Resultat före boksluts-dispositioner och skatt uppgick till **259,8 (381,8)** MSEK. Resultatförsämringen är hänförlig till lägre utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-408,7 (162,1)** MSEK. Årets siffra inkluderar förvärvet av B.T.C Activewear Ltd medan fjolåret inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelse-valet på 2023 års årsstämma är:

- **Ulf Hedlundh, 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

10 FEB	Bokslutskommuniké 2022
26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
16 MAJ	Årsstämma

Styrelsen och VD:n försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.


2022

Göteborg 8 november, 2022

New Wave Group AB (publ)


Olof Persson
Styrelseordförande



Jonas Eriksson
Styrelseledamot


M. Johan Widerberg
Styrelseledamot


Ingrid Söderlund
Styrelseledamot


Mats Årjes
Styrelseledamot


Christina Bellander
Styrelseledamot


Ralph Mühbrad
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 Härstedt
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 8 november 2022 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 2022 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 AS 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 revisionssed 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 8 november 2022

Ernst & Young AB


Jonas Svensson
Auktoriserad revisor



ORREFORS 

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 234,4	1 663,5	6 028,5	4 411,9	6 718,6	6 098,8
Handelsvaror		-1 131,6	-860,4	-3 053,0	-2 286,0	-3 489,3	-3 461,5
Bruttoresultat		1 102,8	803,1	2 975,5	2 125,9	3 229,3	2 637,3
Övriga rörelseintäkter	8	35,7	11,6	87,2	87,6	111,5	146,2
Externa kostnader		-359,3	-258,4	-1 015,9	-717,0	-1 067,9	-975,7
Personalkostnader		-291,5	-235,5	-855,0	-715,5	-1 016,9	-982,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-60,6	-55,7	-177,7	-165,8	-227,3	-229,5
Övriga rörelsekostnader		-27,9	-3,7	-54,8	-11,8	-21,7	-48,3
Andelar i intressebolags resultat		-1,4	-0,3	-1,4	-0,8	-1,1	-1,4
Rörelseresultat	3	397,8	261,1	957,9	602,6	1 005,9	545,9
Finansiella intäkter		1,1	0,6	3,2	2,3	3,0	4,1
Finansiella kostnader		-14,1	-11,6	-36,2	-35,4	-46,0	-69,0
Finansnetto		-13,0	-11,0	-33,0	-33,1	-43,0	-64,9
Resultat före skatt		384,8	250,1	924,9	569,5	962,9	481,0
Skattekostnad		-80,8	-54,1	-202,3	-118,0	-202,9	-118,0
Periodens resultat		304,0	196,0	722,6	451,5	760,0	363,0
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		550,5	59,3	550,5	142,8	230,3	-274,5
Kassaflödessäkringar		8,0	1,5	16,0	3,3	3,3	-4,7
Summa		558,5	60,8	566,5	146,0	233,6	-279,2
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		-1,6	-0,3	-3,3	-0,7	-0,7	1,0
Övrigt totalresultat för perioden		556,9	60,5	563,2	145,4	232,9	-278,2
Totalresultat för perioden		860,9	256,5	1 285,8	596,9	992,9	84,8
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		304,1	197,1	722,5	454,4	760,3	365,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-1,1	0,1	-2,9	-0,3	-2,5
		304,1	196,0	722,6	451,5	760,0	363,0
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		860,9	257,4	1 285,5	599,3	992,8	88,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-0,9	0,3	-2,5	0,1	-4,1
		860,9	256,5	1 285,8	596,9	992,9	84,8
Resultat per aktie (SEK)		4,58	2,97	10,89	6,85	11,46	5,51
Genomsnittligt antal utestående aktier		66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		397,8	261,1	957,9	602,6	1 005,9	545,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		56,2	62,0	164,8	119,6	194,8	264,5
Erhållen ränta		1,0	0,1	1,7	1,4	1,8	0,7
Erlagd ränta		-14,0	-11,1	-34,7	-34,5	-44,8	-65,7
Betald inkomstskatt		-73,8	-29,3	-172,8	-100,2	-164,7	-113,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		367,3	282,8	916,9	588,9	993,0	631,8
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		-870,8	-157,7	-1 458,0	-1,9	57,8	495,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-202,3	-174,7	-115,7	-75,2	-269,9	106,1
Ökning/minskning av rörelseskulder		505,4	291,4	529,7	282,4	426,5	-27,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-567,7	-41,0	-1 044,0	205,3	214,4	574,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-200,4	241,8	-127,1	794,2	1 207,4	1 206,6
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-31,7	-30,9	-114,6	-68,4	-105,3	-44,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,5	7,8	10,3	9,9	9,9	6,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3,5	-9,8	-10,9	-12,8	-18,8	-11,3
Rörelseförvärv	9	-398,7	0,0	-398,7	0,0	0,0	-8,6
Upptagen långfristig fordran		0,0	-0,1	0,0	-0,8	0,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-433,4	-33,0	-513,9	-72,1	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		-633,8	208,8	-641,0	722,1	1 093,2	1 149,1
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		654,6	0,0	1 011,6	0,0	0,0	62,9
Amorterade lån		-30,6	-276,8	-82,9	-655,7	-706,5	-1 091,8
Amorterade leasingkulder		-34,3	-32,2	-101,8	-94,8	-126,5	-126,7
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	-12,5	0,0
Utbetalad utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	0,0	-282,0	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		589,6	-309,0	544,9	-750,5	-1 110,9	-1 155,6
Periodens kassaflöde		-44,2	-100,2	-96,1	-28,4	-17,7	-6,4
Likvida medel vid periodens början		305,5	405,8	327,9	325,1	325,1	351,3
Valutakursdifferenser i likvida medel		17,9	5,4	47,4	14,3	20,5	-19,8
Likvida medel vid periodens slut		279,2	311,0	279,2	311,0	327,9	325,1
Likvida medel							
Kassa och bank		279,2	311,0	279,2	311,0	327,9	325,1

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 837,6	1 447,3	1 474,7	1 380,9
Materiella anläggningstillgångar	3	1 307,6	1 243,0	1 258,3	1 289,5
Andelar i intressebolag		38,7	38,9	38,7	39,7
Övriga långfristiga fordringar		12,8	15,1	11,8	14,0
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	112,2	103,0	93,5	106,7
Summa anläggningstillgångar	5	3 308,8	2 847,3	2 877,0	2 830,8
Varulager		4 827,4	2 965,3	2 937,6	2 883,0
Aktuella skattefordringar		22,5	15,7	16,7	13,4
Kundfordringar		1 697,0	1 170,3	1 359,6	1 059,3
Övriga fordringar		120,6	61,6	86,3	61,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		70,6	44,7	55,3	43,5
Likvida medel		279,2	311,0	327,9	325,1
Summa omsättningstillgångar		7 017,4	4 568,6	4 783,6	4 385,9
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	10 326,2	7 415,9	7 660,6	7 216,7
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		1 055,0	401,9	489,4	252,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 096,7	3 624,0	3 658,8	3 174,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 570,2	4 444,3	4 566,7	3 845,0
Innehav utan bestämmande inflytande		1,2	8,0	0,9	10,5
Summa eget kapital		5 571,4	4 452,3	4 567,6	3 855,5
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	2 037,9	1 231,5	1 166,8	1 933,3
Avsättningar till pensioner		23,0	19,4	19,4	18,0
Övriga avsättningar		6,2	7,6	7,1	7,6
Uppskjutna skatteskulder		154,6	138,4	138,4	140,1
Summa långfristiga skulder		2 221,6	1 396,9	1 331,6	2 099,1
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	252,9	198,8	229,9	209,4
Leverantörsskulder		1 561,4	841,9	926,1	543,6
Aktuella skatteskulder		158,6	77,9	89,9	58,6
Övriga skulder	8	165,6	184,3	163,6	177,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		394,7	263,8	351,9	272,5
Summa kortfristiga skulder		2 533,2	1 566,7	1 761,4	1 262,1
Summa skulder	3, 6	4 754,8	2 963,6	3 093,0	3 361,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 326,2	7 415,9	7 660,6	7 216,7

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 2021-01-01	199,0	219,4	252,2	3 174,3	3 845,0	10,5	3 855,5
Periodens resultat				454,4	454,4	-2,9	451,5
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			142,4		142,4	0,4	142,8
Periodens kassaflödessäkringar			3,3		3,3		3,3
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			4,7	-4,7	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-0,7		-0,7		-0,7
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående eget kapital 2021-09-30	199,0	219,4	401,9	3 624,0	4 444,3	8,0	4 452,3

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
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-282,0	-282,0		-282,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande					0,0		0,0
Utgående eget kapital 2022-09-30	199,0	219,4	1 055,0	4 096,7	5 570,2	1,2	5 571,4

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital

	jan - sep 2022	jan - sep 2021
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	497,0	266,7
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	550,5	142,8
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	1 047,5	409,5

Finansiella nyckeltal

	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättningstillväxt, %	34,3	13,2	36,6	4,4	10,2	-11,7
Organisk tillväxt, %	21,6	14,4	28,3	8,8	12,9	-9,9
Förvärvad tillväxt, %	4,0	-	1,6	-	-	-
Genomsnittligt antal årsanställda	2 328	2 047	2 328	2 047	2 060	2 064
Bruttovinstmarginal, %	49,4	48,3	49,4	48,2	48,1	43,2
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	20,5	19,0	18,8	17,4	18,4	12,7
Rörelsemarginal, %	17,8	15,7	15,9	13,7	15,0	9,0
Vinstmarginal, %	17,2	15,0	15,3	12,9	14,3	7,9
Nettomarginal, %	13,6	11,8	12,0	10,2	11,3	6,0
Avkastning på eget kapital, %	22,0	15,9	22,0	15,9	18,0	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	19,7	15,0	19,7	15,0	16,9	8,4
Soliditet, %	54,0	60,0	54,0	60,0	59,6	53,4
Nettoskuld, MSEK	2 011,5	1 119,3	2 011,5	1 119,3	1 068,8	1 817,6
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	1 353,4	426,7	1 353,4	426,7	375,1	1 075,9
Nettoskuldsättningsgrad, %	36,1	25,1	36,1	25,1	23,4	47,1
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	43,8	37,9	43,8	37,9	35,7	59,5
Räntetäckningsgrad, ggr	28,2	22,6	26,5	17,1	21,9	8,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	-200,4	241,8	-127,1	794,2	1 207,4	1 206,6
Nettoinvesteringar, MSEK	-433,4	-33,0	-513,9	-72,1	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	-633,8	208,8	-641,0	722,1	1 093,2	1 149,1
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	83,96	66,99	83,96	66,99	68,83	57,96
Aktiekurs på balansdagen, SEK	146,90	131,00	146,90	131,00	167,80	54,50
Utdelning/aktie, SEK	-	-	4,25	-	4,00	-
P/E-tal	9,48	13,13	9,48	13,13	14,64	9,89
P/S-tal	1,17	1,38	1,17	1,38	1,66	0,59
Aktiekurs/eget kapital	1,75	1,96	1,75	1,96	2,44	0,94

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid. 32.

Resultaträkning

MSEK	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	24,0	21,8	74,5	67,8	90,4	90,5
Övriga rörelseintäkter	23,4	2,8	46,9	9,8	18,0	41,1
Summa intäkter	47,4	24,6	121,4	77,6	108,4	131,5
Externa kostnader	-18,3	-17,9	-50,2	-47,2	-62,6	-55,4
Personalkostnader	-9,9	-8,1	-33,0	-29,4	-41,5	-42,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-1,3	-3,6	-4,1	-5,4	-6,2
Övriga rörelsekostnader	-20,1	-2,1	-40,5	-7,2	-14,3	-35,2
Rörelseresultat	-2,0	-4,8	-6,0	-10,3	-15,4	-8,0
Resultat från andelar i koncernbolag	30,9	219,2	238,6	390,7	470,6	80,5
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	10,8	0,0	10,8	-7,9	7,1	7,8
Finansiella intäkter	17,2	8,6	36,1	27,7	36,3	56,6
Finansiella kostnader	-9,0	-5,6	-19,7	-18,4	-23,9	-42,4
Finansnetto	49,9	222,2	265,8	392,1	490,1	102,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	47,9	217,4	259,8	381,8	474,7	94,6
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	144,9	7,6
Skattekostnad	-1,3	0,2	-2,2	0,0	-26,9	0,0
Periodens resultat	46,6	217,6	257,6	381,8	592,8	102,1

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

Not	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
MSEK						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-2,1	-4,8	-6,0	-10,3	-15,4	-8,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22,9	-4,3	44,2	-7,1	-0,5	17,9
Erhållen utdelning	31,0	0,1	238,6	0,0	470,6	0,0
Erhållen ränta	17,1	8,7	36,1	27,7	36,3	56,6
Erlagd ränta	-9,0	-5,5	-19,7	-18,4	-23,9	-42,4
Betald inkomstskatt	-15,6	-3,7	-21,9	-8,8	-13,2	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	44,3	-9,9	271,3	-16,9	453,8	19,5
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-661,2	195,1	-941,5	413,5	49,7	743,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	355,0	-10,9	384,5	-76,5	65,1	147,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-306,2	184,0	-557,0	336,9	114,8	891,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-261,9	174,0	-285,7	320,0	568,6	910,9
Investeringsverksamheten						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	0,1	0,0	0,0	-20,4	-6,5
Investeringar i intressebolag	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	0,1	-0,1	-0,3	0,0	-3,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-6,0	0,0	-6,1	-6,1	-2,5
Förvärv av aktier och andelar	9	-409,2	0,1	-409,2	0,0	-12,5
Koncernintern bolagsförsäljning	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	14,5
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	0,5	133,6	1,0	168,5	324,9	2,5
Upptagen långfristig fordran	-0,1	0,1	-0,4	-0,1	-0,1	0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-408,9	127,5	-408,7	162,1	285,8	5,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-670,8	301,4	-694,4	482,1	854,5	916,2
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	697,3	0,1	1002,8	0,0	0,0	0,0
Amorterade lån	-26,6	-299,0	-26,7	-479,8	-588,8	-936,4
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,1	-282,0	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	670,7	-299,0	694,1	-479,8	-854,2	-936,4
Periodens kassaflöde	-0,1	2,4	-0,3	2,3	0,1	-20,2
Likvida medel vid periodens början	0,3	0,3	0,5	0,4	0,4	20,6
Likvida medel vid periodens slut	0,2	2,7	0,2	2,7	0,5	0,4
Likvida medel						
Kassa och bank	0,2	2,7	0,2	2,7	0,5	0,4

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		6,0	9,8	8,8	6,6
Materiella anläggningstillgångar		2,8	3,8	3,5	4,7
Andelar i koncernbolag		2 665,2	2 236,1	2 256,0	2 236,1
Andelar i intressebolag		38,1	38,1	38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		31,5	179,9	32,5	326,9
Övriga långfristiga fordringar		5,8	5,5	5,5	5,4
Summa anläggningstillgångar		2 749,5	2 473,2	2 344,4	2 617,8
Kundfordringar		0,8	0,5	0,7	0,5
Fordringar på koncernbolag		2 445,3	1 328,3	1 481,6	1 351,8
Aktuella skattefordringar		7,3	10,2	0,0	1,2
Övriga fordringar		17,4	17,7	39,4	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,3	8,1	8,5	8,4
Likvida medel		0,2	2,7	0,5	0,4
Summa omsättningstillgångar		2 479,2	1 367,5	1 530,6	1 386,8
SUMMA TILLGÅNGAR		5 228,7	3 840,7	3 875,0	4 004,6
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		1 699,9	1 654,5	1 389,1	1 552,4
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		257,6	381,8	592,8	102,1
Summa fritt eget kapital		2 005,4	2 084,3	2 029,9	1 702,5
Summa eget kapital		2 453,8	2 532,7	2 478,3	2 151,0
Obeskattade reserver		99,9	57,3	99,9	57,3
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	1 452,5	567,3	458,0	1 040,0
Summa långfristiga skulder		1 452,5	567,3	458,0	1 040,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	106,3	93,2	94,6	89,8
Leverantörsskulder		770,6	339,0	399,1	218,0
Skulder till koncernbolag		335,3	242,4	321,6	437,2
Aktuella skatteskulder		0,0	0,0	12,4	0,0
Övriga skulder		1,3	1,1	1,2	1,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9,0	7,7	9,9	10,1
Summa kortfristiga skulder		1 222,5	683,4	838,8	756,4
Summa skulder		2 675,0	1 250,7	1 296,8	1 796,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 228,7	3 840,7	3 875,0	4 004,6

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	249,4	1 552,4	48,0	102,1	2 151,0
Omföring enligt stämmobeslut			102,1		-102,1	0,0
Periodens resultat					381,8	381,8
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	381,8	381,8
Utdelningar			0,0			0,0
Utgående eget kapital 2021-09-30	199,0	249,4	1 654,5	48,0	381,8	2 532,7

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



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 2021.

Nya redovisningsprinciper för 2022

Ett flertal ändringar av befintliga standarder har publicerats och träder i kraft 2022 och senare. Inga av dessa har 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 2021, 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.

Under 2020 drabbades världen av en pandemi till följd av COVID-19. New Wave Group påverkades i stor omfattning av spridningen av viruset och efterfrågan på koncernens produkter och tjänster var negativt även under föregående år. Nya utbrott i Kina med stora och långa nedstängningar riskerar att förvärra den situation som har varit inom produktförsörjning och logistik.



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 COVID-19 samt 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 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Företag						
Nettoomsättning	1 022,6	685,3	2 793,0	1 966,5	2 971,6	3 104,8
Rörelseresultat	186,3	85,4	516,5	254,2	440,8	349,0
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	1 007,3	762,8	2 635,5	1 871,4	2 792,5	2 168,5
Rörelseresultat	199,5	139,8	429,2	303,1	466,0	170,4
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	204,6	215,3	600,1	574,0	954,5	825,5
Rörelseresultat	12,0	35,9	12,2	45,2	99,1	26,5
Total nettoomsättning	2 234,4	1 663,5	6 028,5	4 411,9	6 718,6	6 098,8
Total rörelseresultat	397,8	261,1	957,9	602,6	1 005,9	545,9
Total rörelseresultat	397,8	261,1	957,9	602,6	1 005,9	545,9
Finansnetto	-13,0	-11,0	-33,0	-33,1	-43,0	-64,9
Resultat före skatt	384,8	250,1	924,9	569,5	962,9	481,0

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggning- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
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
30 sep 2021						
Företag	4 298,7	1 071,2	35,7	-42,0	-104,1	2 043,0
Sport & Fritid	2 683,5	1 282,9	46,0	-13,1	-49,6	709,9
Gåvor & Heminredning	433,7	336,3	21,3	-17,0	-12,1	210,7
Totalt	7 415,9	2 690,4	103,0	-72,1	-165,8	2 963,6
31 dec 2021						
Företag	4 425,7	1 078,8	32,8	-60,9	-141,4	2 090,3
Sport & Fritid	2 742,7	1 317,6	45,3	-29,2	-66,5	749,5
Gåvor & Heminredning	492,2	336,6	15,4	-24,1	-16,4	253,3
Totalt	7 660,6	2 733,0	93,5	-114,2	-224,3	3 093,0

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

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 2022	jul - sep 2021	jul - sep 2022	jul - sep 2021	jul - sep 2022	jul - sep 2021	jul - sep 2022	jul - sep 2021
Profil	1 017,3	681,7	263,9	199,5	33,5	34,1	1 314,7	915,2
Detaljhandel	5,2	3,7	743,4	563,3	171,1	181,3	919,7	748,3
Totalt	1 022,5	685,3	1 007,3	762,8	204,6	215,3	2 234,4	1 663,5

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 2022	jan - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021	jan - sep 2022	jan - sep 2021
Profil	2 780,7	1 954,2	745,2	505,6	118,3	117,1	3 644,2	2 577,0
Detaljhandel	12,2	12,3	1 890,3	1 365,7	481,8	456,9	2 384,3	1 834,9
Totalt	2 792,9	1 966,5	2 635,5	1 871,4	600,1	574,0	6 028,5	4 411,9

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 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Profil	2 949,9	3 084,6	742,1	568,3	265,3	236,7	3 957,3	3 889,6
Detaljhandel	21,7	20,2	2 050,4	1 600,2	689,2	588,8	2 761,3	2 209,2
Totalt	2 971,6	3 104,8	2 792,5	2 168,5	954,5	825,5	6 718,6	6 098,8



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	
USA	72,6	46,0	485,8	321,4	13,5	14,4	571,9	381,8	50%
Sverige	118,3	102,7	192,0	165,5	173,1	184,0	483,4	452,1	7%
Centraleuropa	288,4	155,5	105,0	83,7	5,9	4,7	399,3	243,9	64%
Norden exkl. Sverige	118,8	95,5	140,3	120,4	8,8	8,2	267,9	224,0	20%
Sydeuropa	227,2	169,9	28,8	20,4	0,1	0,1	256,1	190,4	35%
Övriga länder	197,2	116,0	55,4	51,4	3,2	4,1	255,8	171,4	49%
Totalt	1 022,5	685,5	1 007,3	762,7	204,6	215,4	2 234,4	1 663,5	34%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	
USA	204,4	130,1	1 268,7	797,7	42,4	36,6	1 515,5	964,4	57%
Sverige	373,0	321,5	505,5	412,6	494,6	481,8	1 373,1	1 215,8	13%
Centraleuropa	697,6	417,7	289,5	230,0	18,1	15,9	1 005,2	663,6	51%
Norden exkl. Sverige	354,3	273,9	369,3	278,8	33,5	26,5	757,1	579,1	31%
Sydeuropa	712,5	512,0	76,9	54,9	0,3	0,2	789,7	567,1	39%
Övriga länder	451,1	311,4	125,6	97,5	11,2	13,1	587,9	421,9	39%
Totalt	2 792,9	1 966,5	2 635,5	1 871,4	600,1	574,0	6 028,5	4 411,9	37%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	
USA	203,6	193,7	1 145,0	895,2	60,4	52,0	1 409,0	1 140,9	23%
Sverige	476,1	387,8	637,6	480,3	799,4	689,8	1 913,1	1 558,0	23%
Centraleuropa	660,8	592,4	338,9	300,8	26,0	20,2	1 025,7	913,4	12%
Norden exkl. Sverige	401,3	358,5	411,4	306,1	49,8	45,7	862,5	710,3	21%
Sydeuropa	779,3	842,0	83,2	58,9	0,4	0,3	862,9	901,2	-4%
Övriga länder	450,5	730,4	176,4	127,1	18,5	17,5	645,4	875,0	-26%
Totalt	2 971,6	3 104,8	2 792,5	2 168,5	954,5	825,5	6 718,6	6 098,8	10%

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 sep 2022		30 sep 2021		31 dec 2021	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 335,3	46,4	1 042,9	42,8	1 078,8	40,8
Sverige	781,3	24,9	746,3	23,5	755,3	19,5
Centraleuropa	485,0	9,9	323,6	5,5	318,1	8,7
Norden exkl. Sverige	222,4	5,6	228,6	4,0	230,2	3,9
Sydeuropa	209,1	17,9	212,6	21,3	210,2	16,7
Övriga länder	112,1	7,5	136,4	5,9	140,4	3,9
Totalt	3 145,2	112,2	2 690,4	103,0	2 733,0	93,5

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	16,0	3,3	3,3	0,0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 086,0	1 549,1	1 777,5	1 454,7
Summa finansiella tillgångar	2 102,0	1 552,4	1 780,8	1 454,7
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	4,7
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	4 233,7	2 571,4	2 662,4	2 951,7
Summa finansiella skulder	4 233,7	2 571,4	2 662,4	2 956,4

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN				
MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	690,5	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	201,1	174,8	179,8	172,0
Nettotillgångar i koncernbolag	4 214,8	3 491,3	3 337,8	3 201,5
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	474,3	308,1	353,5	321,7
Totalt	5 589,0	4 673,0	4 569,9	4 394,1
Eventalförpliktelser				
Tullgarantier	12,0	12,2	12,2	12,2
Hysesgarantier	135,1	141,2	141,9	151,5
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	153,1	159,4	160,1	169,7
MODERBOLAGET				
MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 739,1	1 744,3	1 737,7	1 744,3
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 777,4	1 782,6	1 776,0	1 782,6
Eventalförpliktelser				
Borgen för koncernbolag	794,8	641,4	633,5	555,7
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	800,8	647,4	639,5	561,7



KostaBoda

Not 8 - Upplysningar relaterade till COVID-19

I samband med COVID-19-krisen har bolag inom koncernen fått ta del av de stödpaket regeringar runt om i världen utfärdat. I denna not finns uppgift om de stöd koncernen tagit del av och deras finansiella påverkan. Koncernen har i flera länder även tagit del av stödpaket som innebär att de anställda går ner i arbetstid och får direkt ersättning från staten. Det innebär minskade lönekostnader för koncernen men definieras inte som ett statligt bidrag.

Statliga bidrag

Koncernen har erhållit statliga bidrag främst kopplade till permitteringar som genomförts i flertalet länder. Bidragen innebär att arbetsgivaren kan låta personal gå ned i arbetstid och behålla större del av sin lön då arbetsgivaren tillfälligt får stöd från staten för att täcka stora delar av kostnaden. Under 2021 års andra kvartal mottog koncernen bekräftelse på att merparten av de statliga lån koncernens amerikanska bolag tidigare erhållit har efterskänkts. Efterskänkning av den återstående delen bekräftades under tredje kvartalet samma år och samtliga så kallade PPP-lån har därmed efterskänkts. Lånen erhöles under 2020 och var kopplade till COVID-19. Efterskänkningen av lånen anses utgöra ett statligt stöd och redovisas därför som en övrig rörelseintäkt. Totalt uppgår efterskänkt belopp till **44,2 MSEK**. I nedanstående tabell finns uppgift om totalt erhållna bidrag som är redovisade som övriga rörelseintäkter samt bidrag som är erhållna men redovisade som övriga skulder då de avser kostnader som ännu inte inträffat.

	3 mån jul - sep 2022	3 mån jul - sep 2021	9 mån jan - sep 2022	9 mån jan - sep 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Övriga rörelseintäkter	-0,2	2,1	0,5	58,9	61,9	75,7

	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	0,3	0,3	1,3

Anstånd med betalning av skatter och avgifter

Koncernen har i vissa länder fått anstånd med betalning av skatter och avgifter. I nedan tabell finns uppgift om totala skulder som koncernen har fått anstånd för. Samtliga skulder förfaller inom 12 månader.

	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	0,0	0,0	20,2

Statliga lån

Koncernen har valt att utnyttja möjligheter att få statliga lån i USA (s.k. PPP-lån) samt i Frankrike och i Storbritannien. Koncernen har under 2021 erhållit bekräftelse på att samtliga lån i USA har efterskänkts. Efterskänkningen redovisas som övriga rörelseintäkter. För de statliga lånen i Frankrike och Storbritannien finns ingen möjlighet till efterskänkning. I nedanstående tabell finns uppgift om kvarstående statliga lån.

	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Långfristiga räntebärande skulder	3,6	5,1	4,6	36,8
Kortfristiga räntebärande skulder	0,5	0,6	0,6	12,3
	4,2	5,7	5,2	49,1

Not 9 - Rörelseförvärv B.T.C. Activewear Ltd

Den 2 september förvärvade New Wave Group AB **100%** av aktierna i det brittiska profilklädesbolaget B.T.C. Activewear Limited. Köpeskillingen uppgick till **33 MGBP**.

Det övervärde som uppkom vid förvärvet är hänförligt till goodwill. Goodwillen hänförs sig främst till verksamhetens

förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen samt synergieffekter på kostnadssidan.

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation.

MSEK	Verkligt värde
Goodwill	0,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2,8
Materiella anläggningstillgångar	5,0
Nyttjanderättstillgångar	13,6
Varulager	209,1
Kundfordringar och andra fordringar	127,6
Likvida medel	9,1
Leasingskulder	-13,6
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-87,2
Identifierbara nettotillgångar	266,7
Goodwill	141,1
Köpeskillning	407,8
Varav överförda likvida medel	-407,8
Förvärvade likvida medel	9,1
Förändring av koncernens likvida medel	-398,7

Förvärvet har i kvartalet ökat koncernens nettoomsättning med **67,3 MSEK** och periodens resultat med **5,3 MSEK**. Om förvärvet skett den 1 januari 2022 hade koncernens nettoomsättning ökat

med **519,4** o periodens resultat med **34,8 MSEK**. Utöver nämnda resultat, tillkommer transaktionskostnader för förvärvet som uppgick till **-3.7 MSEK**.

Not 10 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2022				2021				2020			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal												
Nettoomsättning	2 234,4	2 019,2	1 774,9	2 306,7	1 663,5	1 486,8	1 261,6	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	
Handelsvaror	-1 131,6	-989,8	-931,6	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	
Bruttoresultat	1 102,8	1 029,4	843,3	1 103,4	803,1	717,6	605,2	865,6	626,2	514,8	630,7	
Bruttovinstmarginal,%	49,4	51,0	47,5	47,8	48,3	48,3	48,0	46,2	42,6	39,2	43,8	
Övriga rörelseintäkter	35,7	28,9	22,6	23,9	11,6	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	
Externa kostnader	-359,3	-345,0	-311,6	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	
Personalkostnader	-291,5	-288,9	-274,6	-301,4	-235,5	-242,8	-237,2	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	
Av- och nedskrivningar	-60,6	-58,3	-58,8	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	
Övriga rörelsekostnader	-27,9	-15,1	-11,8	-9,9	-3,7	-2,9	-5,2	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	
Andelar i intressebolags resultat	-1,4	0,0	0,0	-0,3	-0,3	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	
Rörelseresultat	397,8	351,0	209,1	403,3	261,1	241,3	100,1	283,6	176,3	110,1	-24,1	
Finansiella intäkter	1,1	1,5	0,6	0,7	0,6	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	
Finansiella kostnader	-14,1	-11,9	-10,2	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	
Resultat före skatt	384,8	340,6	199,5	393,4	250,1	231,9	87,4	269,2	161,1	92,8	-42,1	
Skattekostnad	-80,8	-75,5	-46,0	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	
Periodens resultat	304,0	265,0	153,5	308,5	196,0	187,7	67,7	208,2	118,9	72,9	-36,9	
Övrigt totalresultat för perioden	556,9	253,3	70,5	87,5	60,5	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	
Totalresultat för perioden	860,9	518,4	224,0	396,0	256,5	130,0	210,2	-4,9	60,6	-139,5	168,6	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	4,58	3,99	2,31	4,61	2,97	2,84	1,04	3,13	1,81	1,11	-0,54	

Kvartal	2019				2018				2017			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8	1 630,3	1 331,1	1 371,7	1 264,2
Handelsvaror	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5	-886,8	-692,8	-745,7	-692,8
Bruttoresultat	944,9	762,3	785,7	709,6	901,1	715,8	719,0	595,4	743,5	638,2	626,0	571,4
Bruttovinstmarginal,%	46,7	45,2	46,5	47,1	46,4	46,1	47,2	46,8	45,6	47,9	45,6	45,2
Övriga rörelseintäkter	32,3	12,9	15,5	17,2	28,3	19,3	11,3	15,9	22,9	10,4	7,0	10,9
Externa kostnader	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2	-304,9	-265,4	-270,1	-288,6
Personalkostnader	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4	-262,2	-217,1	-233,0	-228,1
Av- och nedskrivningar	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6	-18,2	-16,4	-15,7	-15,0
Övriga rörelsekostnader	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8	-6,1	-7,4	-3,9	-7,8
Andelar i intressebolags resultat	0,6	-0,2	-0,3	-0,2	0,1	-1,3	-0,3	0,4	-2,5	0,6	0,2	0,4
Rörelseresultat	240,3	129,1	119,6	46,0	209,4	117,5	137,3	18,6	172,5	143,0	110,5	43,2
Finansiella intäkter	2,8	2,5	2,2	1,3	1,5	0,7	1,8	1,5	1,3	1,6	1,0	1,3
Finansiella kostnader	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7	-14,3	-14,8	-14,1	-13,8
Resultat före skatt	219,1	112,1	103,6	32,0	196,6	105,9	130,9	8,4	159,4	129,8	97,4	30,7
Skattekostnad	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4	-12,6	-24,5	-20,3	-5,8
Periodens resultat	165,9	94,4	83,7	26,0	158,9	88,4	106,8	6,0	146,8	105,3	77,0	24,9
Övrigt totalresultat för perioden	-131,5	126,9	16,2	86,3	2,7	-37,8	121,1	71,7	45,3	-43,3	-42,4	-12,2
Totalresultat för perioden	34,4	221,4	99,9	112,3	161,6	50,5	227,9	77,7	192,1	62,0	34,7	12,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,53	1,45	1,28	0,41	2,42	1,36	1,60	0,10	2,20	1,60	1,16	0,38

*Vägt antal aktier före och efter utspädning har varit 66 343 543 i samtliga perioder i tabellen.

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK	2022				2021				2020			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal												
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	367,3	346,0	203,6	404,1	282,8	219,0	87,1	300,0	218,9	176,0	-63,0	
Ökning/minskning av varulager	-870,8	-360,7	-226,5	59,7	-157,7	125,2	30,6	472,4	86,9	53,9	-117,4	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-202,3	-119,2	205,8	-194,6	-174,7	-156,8	256,3	-87,7	-207,6	87,4	313,9	
Ökning/minskning av rörelseskulder	505,4	202,0	-177,7	144,1	291,4	-2,2	-6,8	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	
Förändring i rörelsekapital	-567,7	-277,9	-198,4	9,2	-41,0	-33,7	280,1	257,5	64,3	75,5	177,6	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-200,4	68,1	5,2	413,3	241,8	185,3	367,2	557,5	283,2	251,4	114,6	
Investeringsverksamheten	-433,4	-55,2	-25,3	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-633,8	12,9	-20,1	371,2	208,8	161,3	352,0	550,3	274,6	240,3	84,0	
Ökning/minskning av räntebärande skulder	589,6	253,6	-16,3	-82,6	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	
Transaktioner med ägare	0,0	-282,0	0,0	-277,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	589,6	-28,4	-16,3	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	
Periodens kassaflöde	-44,2	-15,5	-36,4	10,7	-100,2	65,9	5,9	114,5	-48,4	38,7	-111,2	
Likvida medel vid periodens början	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	
Valutakursdifferenser i likvida medel	17,9	22,4	7,1	6,2	5,5	-4,9	13,8	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	
Likvida medel vid periodens slut	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	

MSEK	2019				2018				2017			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal												
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	262,1	149,9	143,8	49,3	184,1	116,1	128,3	1,2	154,9	153,3	105,0	37,8
Ökning/minskning av varulager	180,9	-256,4	-108,0	-58,3	44,6	-310,4	-110,8	-117,4	129,5	-200,4	-63,7	-73,9
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-47,5	-34,3	-95,9	126,2	-3,6	-128,6	-36,2	140,9	-78,5	-113,8	-40,4	113,0
Ökning/minskning av rörelseskulder	-108,8	9,7	69,1	-182,3	-50,7	239,9	143,2	-18,1	-71,4	150,5	49,2	-43,3
Förändring i rörelsekapital	24,7	-281,0	-134,8	-114,4	-9,7	-199,1	-3,7	5,4	-20,4	-163,7	-54,9	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	286,7	-131,1	9,0	-65,1	174,4	-83,0	124,6	6,6	134,5	-10,4	50,1	33,6
Investeringsverksamheten	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8	-37,7	-36,9	-16,0	-19,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	244,6	-163,8	-26,6	-103,4	134,7	-125,1	83,0	-33,2	96,8	-47,3	34,1	13,7
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-122,6	210,1	75,3	49,2	-15,9	104,9	58,0	5,1	-54,6	30,2	47,1	-39,4
Transaktioner med ägare	0,0	1,2	-132,7	0,0	0,0	0,0	-112,8	0,0	0,0	0,0	-89,6	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-122,6	211,2	-57,4	49,2	-15,9	104,9	-54,8	5,1	-54,6	30,2	-42,5	-39,4
Periodens kassaflöde	121,9	47,4	-84,0	-54,2	118,8	-20,2	28,2	-28,1	42,2	-17,1	-8,4	-25,7
Likvida medel vid periodens början	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9
Valutakursdifferenser i likvida medel	-9,1	8,5	1,5	7,0	0,8	-2,6	6,7	6,2	4,6	-6,2	-4,6	-1,3
Likvida medel vid periodens slut	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9

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 årsskiftet 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