New Wave Group AB

2024 Kvartalsrapport

Januari - september

NewWave GROUP

Varumärken

Företag

CLIQUE
J.HARVEST & FROST
JAMES HARVEST
Printer
JOBMAN WORKWEAR
PROJOB PROFESSIONAL WORKWEAR
TOPPOINT
d-vice PROMOTE
cottover people & planet
DERBY OF SWEDEN
graphix
G.A.D SPORTSWEAR
hurricane
bagsfirst
UCC ULTIMATE CLOTHING COLLECTION
CLEAR COLLAR

Sport & Fritid

CUTTER & BUCK
CRAFT
CLIQUE
ahead
KateLord COLLECTION
LE GANT Paris GLOVE
AUCLAIR
GANTS LAURENTIDE LTEE GLOVES LTD.
SEGER
termo
MARSTRAND ORIGINAL SAILOR SHOES
sköna marie
PAX SINCE 1929
tenson EST. 1951

Gåvor & Heminredning

ORREFORS
KostaBoda
KOSTA BODA ART HOTEL SWEDEN
KOSTA LODGE
KOSTA FÖRLAG
sagaform
LORD NELSON VICTORY
nightingale
queen anne
KOSTA LINNEWÄFVERI
Orrefors JERNVERK
BYON
vakinme
VICTORIAN

New Wave Group AB

3Q

Delårsrapport

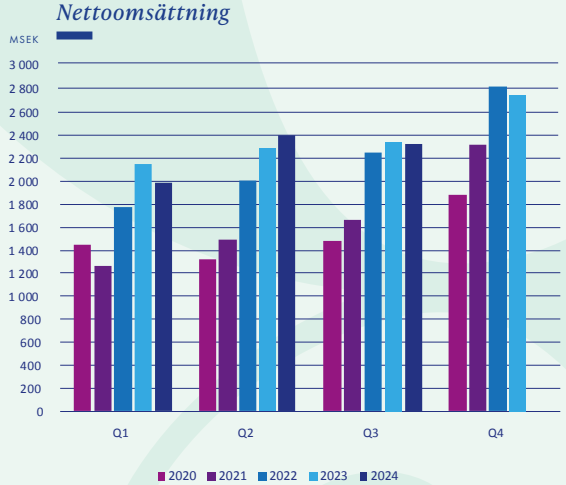
PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättningen uppgick till **2 308,3** MSEK, vilket var **1**% lägre än föregående år (**2 337,0** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen negativt med **3**%.
- Rörelseresultat uppgick till **312,8** (**381,1**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **204,1** (**270,9**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **1,54** (**2,04**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **191,4** (**173,3**) MSEK.

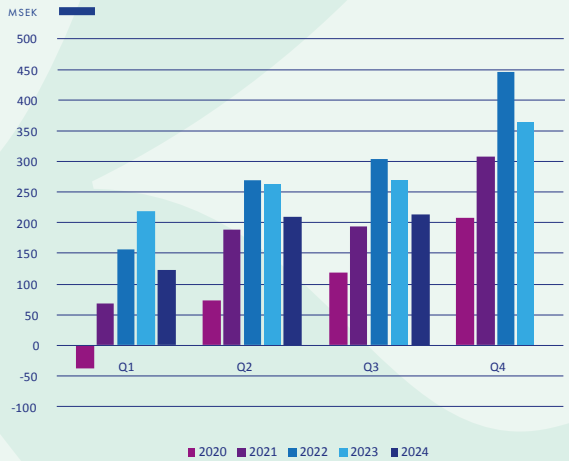
PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättningen uppgick till **6 701,4** MSEK, vilket var **1**% lägre än föregående år (**6 777,0** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen negativt med **1**%.
- Rörelseresultat uppgick till **799,7** (**1 058,4**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **535,6** (**752,7**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **4,04** (**5,67**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **732,6** (**210,3**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **60,7** (**55,8**) %.
- Nettoskuldsättningsgrad uppgick till **29,3** (**40,2**) %.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD *har ordet*

"Det känns väldigt bra att vi fortsätter att ta marknadsandelar i en tuff marknad."

Juli - september

Nettoomsättningen i lokala valutor ökade med **2%**. Det känns väldigt bra att vi fortsätter att ta marknadsandelar i en tuff marknad, även om jag samtidigt inte alls är nöjd. I exempelvis Sverige minskade Sportindex med **1,5%** under tredje kvartalet och det var 11:e kvartalet i rad med minussiffror. Heminredningsindex var minus **9%** i kvartalet trots att det också var minus **1%** under 2023, en sammanlagd nedgång på **10%** jämfört med tredje kvartalet 2022. Profilmarknaden bedömer vi även den gick ner med kring **7-9%** så det var ett mycket tufft kvartal. Vi står dock sammantaget väldigt starka och fortsätter trots det våra marknadsinvesteringar.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade från **381,1** MSEK till **312,8** MSEK och rörelsemarginalen för kvartalet blev **13,6%**. Minskningen jämfört med föregående år beror dels på att vi i fjol redovisade vissa engångsintäkter, dels på ökade lönekostnader och vår fortsatta offensiva marknadsinvesteringar i framför allt Tyskland och USA. En stor del av att vi ändock lyckas leverera ett bra rörelseresultat i en svår tid, trots att vi fortsätter våra investeringar, är den stabila bruttovinstmarginalen. Under kvartalet uppgick den till **48,8%** vilket var **0,2%** bättre än föregående år, trots att många konkurrenter priskrigar för att försöka upprätthålla volymer och omsättning.

Januari - september

Försäljningsmässigt är perioden ungefär också som kvartalet var. I lokala valutor är nettoomsättningen samma som föregående år, vilket är betydligt bättre än marknadsutvecklingen och vi fortsätter hela tiden att ta marknadsandelar. Å andra sidan bör vi kunna ännu bättre! Vårt arbete i det korta perspektivet är att fokusera på att hitta nya kunder och marknader och fortsätta arbetet och investeringarna i Tyskland och USA. Vi ska kunna prestera ännu bättre jämfört med marknaden.

Rörelseresultatet sjönk från **1 058,4** MSEK till **799,7** MSEK beroende på många olika faktorer, varav en är att vi fortsätter att vara aggressiva, investera och ta marknadsandelar. Jag känner mig helt trygg i att detta kommer att ge god effekt i framtiden på såväl omsättning som resultat.

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflödet i kvartalet förbättrades från **173,3** MSEK till **191,4** MSEK och för perioden januari – september med hela **522,3** MSEK till **732,6** (**210,3**) MSEK. Soliditeten är nu **60,7%** och rekordstark och skuldsättningen mycket låg. Jag har de senaste nio månaderna märkt viss otålighet bland investerare och aktieägare att vi inte använt vår starka finansiella ställning till förvärv. Vi både vill och kan förvärva och vi kommer med stor sannolikhet att göra det, men ALDRIG för att skapa kortsiktig tillväxt. Våra förvärv ska skapa långsiktiga aktieägarvärden och tillföra koncernen värden även för våra kunder på både kort och lång sikt - men förr eller senare kommer vi säkert att hitta dem.

Framtiden

Jag känner mig lugn, trygg och optimistisk inför framtiden men jag tror inte att ekonomin i allmänhet tar någon större fart i det kortsiktiga perspektivet. Vi lever också i en orolig omvärld som påverkar oss alla. Det vi har kontroll över och skall fortsätta att förvalta är vår starka New Wave-organisation. Vi ska fortsätta att ta marknadsandelar, vi ska fortsätta våra investeringar i alla länder och verksamheter men i synnerhet inom Teamwear som produktområde och geografiskt i Tyskland och USA. Dessa satsningar kommer i det kortsiktiga perspektivet att dra ner resultatet men i det lite längre perspektivet skapa goda värden för våra aktieägare. I det korta perspektivet tror jag inte att vi kommer att få se någon vändning i marknaden generellt, jag tror att vi kommer att få se ytterligare några tuffa kvartal även om jag självklart hoppas att jag har fel.

Till sist, vi har en väldigt bra organisation. Vi har, jämfört med våra konkurrenter, en hög servicenivå, bra produkter och starka varumärken. Vi har en stark balansräkning och en sund ekonomi. Vi tänker fortsätta att bygga New Wave till ett ännu större, bättre och lönsammare företag!

Välkomna att följa med på den fortsatta resan och tack till er alla!

Q3

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av juli - september

Kvartalets nettoomsättning var 1% lägre än fjolåret. Valutaförändringarna påverkade dock nettoomsättningen negativt med 3% vilket ger att den organiska tillväxten var 2%. Segmentet Sport & Fritid ökade sin försäljning något medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Bruttovinstmarginalen är fortsatt stark och var i nivå med föregående år. Kostnaderna ökade något vilket främst var en följd av fortsatta försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter samt nysatsningar. Rörelseresultatet minskade och uppgick till 312,8 (381,1) MSEK.

Craft
National Geographic utser Craft's Xplor Hybrid Running skor till den bästa hybrid löparskon.

Segmentet Sport & Fritid ökade **1%** med förbättringar i Centraleuropa, Norden (exkl Sverige) och USA medan övriga regioner minskade sin försäljning. Företag minskade med **4%**. Segmentet ökade dock något i regionerna USA och Centraleuropa men minskade i övriga regioner. Gåvor & Heminredning minskade **1%** jämfört med fjolåret. Nettoomsättningen minskade i merparten av regionerna men hade en ökning i Sverige.

Bruttovinstmarginalen var i nivå med föregående år och uppgick till **48,8** (**48,6**) %. Företag samt Sport & Fritid förbättrade sin marginal något medan Gåvor & Heminredning minskade.

Kostnaderna var likt tidigare kvartal högre än fjolåret, vilket är hänförligt till marknadsåtgärder och generella lönehöjningar som koncernen tidigare genomfört.

Rörelseresultat och rörelsemarginal minskade jämfört med föregående år och uppgick till **312,8** (**381,1**) MSEK respektive **13,6** (**16,3**)%. Föregående år inkluderade engångsintäkter om **19,5** MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades och uppgick till **191,4** (**173,3**) MSEK. Det förbättrade kassaflödet är en effekt av lägre varuinköp jämfört med fjolåret. Varulagret minskade med **710,0** MSEK och uppgick till **5 118,6** (**5 828,6**) MSEK.

Nettoskulden minskade med **639,7** MSEK och uppgick till **1 927,5** (**2 567,2**) MSEK. Även nettoskuldsättningsgraden minskade och uppgick till **29,3** (**40,2**)% samt att soliditeten ökade med **4,9** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **60,7** (**55,8**)%.

FÖRÄNDRING I **NETTOOMSÄTTNING**

-4%
Segmentet Företag

+1
Segmentet Sport & Fritid

-1%
Segmentet Gåvor & Heminredning

Juli - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 308,3** MSEK, vilket var **1%** lägre än föregående år (**2 337,0** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen negativt med **75,1** MSEK vilket motsvarar **3%**.

Nettoomsättningen i USA var **4%** högre än föregående år och ökningen skedde i Företag och Sport & Fritid. Sverige minskade med **5%** jämfört med fjolåret vilket är hänförligt till segmenten Företag och Sport & Fritid. I Centraleuropa ökade omsättningen med **5%** vilket främst är relaterat till Sport & Fritid. Regionen Norden (exkl Sverige) minskade med **1%** jämfört med föregående år. Dock ökade Sport & Fritid medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Sydeuropa minskade nettoomsättningen med **6%**. Minskningen var relaterad till Företag och Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **14%**, vilket är hänförligt till Kina i segmentet Företag och Kanada i segmenten Företag och Sport & Fritid.

Båda försäljningskanalerna minskade sin nettoomsättning med **1%**. Sport & Fritid ökade dock sin nettoomsättning i profil med **7%** medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Samtliga segment minskade i detaljhandeln.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var i nivå med föregående år och uppgick till **48,8** (**48,6**) %. Företag och Sport & Fritid ökade medan Gåvor & Heminredning minskade.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **27,4** MSEK till **22,6** (**50,0**) MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Fjolårets kvartal innehöll dock även intäkter i form av statligt elstöd på **13,0** MSEK samt en positiv resultateffekt i samband med förvärvet av Tenson AB med **6,5** MSEK. Övriga rörelsekostnader minskade med **2,3** MSEK och uppgick till **-12,3** (**-14,6**) MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **10,3** (**35,4**) MSEK där minskningen främst är relaterad till nämnda stöd och resultateffekt i samband med förvärv.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader minskade med **6,7** MSEK och uppgick till **-396,3** (**-403,0**) MSEK. Minskningen är relaterad till en justering om **17,9** MSEK avseende IFRS **16** Nyttjanderättstillgång kopplad till leasing som i kvartalet kostnadsförs på avskrivningar och räntor. Exklusive denna justering ökade kostnaderna något för IT, försäljning och marknadsföring. Personalkostnaderna ökade med **22,2** MSEK och uppgick till **-342,4** (**-320,2**) MSEK. Ökningen är främst relaterad till generella lönehöjningar och nysatsningar.

Valutakursförändringar minskade ovan nämnda kostnader med **20,0** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-85,8** (**-65,6**) MSEK. Ökningen är främst relaterad till en justering om **13,1** MSEK avseende 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 **312,8** (**381,1**) MSEK. Det är främst en lägre nettoomsättning, fjolårets engångsintäkter samt högre personalkostnader som minskar rörelseresultatet. Rörelsemarginalen minskade och uppgick till **13,6** (**16,3**)%.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-36,7** (**-36,1**) MSEK. Koncernens nettoskuld till kreditinstitut har minskat och även dess räntekostnader. Dock har räntorna kopplade till leasingskulder (IFRS **16**) ökat med **6,3** MSEK under kvartalet (justering) vilket gör att räntekostnader totalt sett är på samma nivå som föregående år.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-72,0** (**-74,2**) MSEK och den effektiva skattesatsen uppgick till **26,1** (**21,5**)%. Den högre skattesatsen är främst relaterad till förändrad mix av länder med beskattningsbart resultat.

Periodens resultat

Periodens resultat var **66,8** MSEK lägre än fjolåret och uppgick till **204,1** (**270,9**) MSEK. Resultat per aktie uppgick till **1,54** (**2,04**) SEK.

GW:s Nyktra Pilsner
Kosta Bryggeri lanserar en alkoholfri lager i nära samarbete med Leif G.W. Persson.

KostaBoda

Januari - september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **6 701,4** MSEK, vilket var **1%** lägre än föregående år (**6 777,0** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen negativt med **59,5** MSEK, vilket motsvarar **1%**. Fjolårets förvärv påverkade nettoomsättningen med **34,1** MSEK.

Nettoomsättningen i USA ökade med **2%**. Sport & Fritid ökade medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Sverige minskade försäljningen med **2%**. Gåvor & Heminredning ökade något medan Företag och Sport & Fritid minskade. Centraleuropa ökade med **4%** vilket främst var relaterat till Sport & Fritid. Sydeuropa minskade med **6%**, vilket är hänförligt till Företag samt Sport & Fritid. Norden (exkl Sverige) var på samma nivå som fjolåret. Regionen ökade dock i Sport & Fritid men minskade i Företag och Gåvor & Heminredning. Övriga länder minskade med **12%**, vilket är hänförligt till Kina i segmentet Företag och Kanada i segmenten Företag och Sport & Fritid.

Försäljningskanalen profil minskade med **1%** och det är relaterat till segmenten Företag samt Gåvor & Heminredning medan Sport & Fritid ökade. Detaljhandeln var på i nivå med fjolåret.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var något lägre än föregående år och uppgick till **49,2** (**49,6**) %. Det är främst Gåvor & Heminredning som har minskat sin marginal men även Företag och Sport & Fritid har en något lägre marginal än i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **39,1** MSEK till **62,0** (**101,1**) MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförligt till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsensvalutakursförlusterredovisas.Övrigarörelsekostnader minskade med **6,2** MSEK och uppgick till **-31,7** (**-37,9**) MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **30,3** (**63,2**) MSEK. Det lägre nettot är främst relaterat till fjolårets erhållna elstöd, positiva resultateffekt i samband med förvärvet av Tenson AB samt reavinst vid försäljning av fastighet. Dessa poster påverkade fjolårets netto positivt med **25,5** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **72,6** MSEK och uppgick till **-1 246,2** (**-1 173,6**) MSEK. Det är främst försäljningsomkostnader som ökat men även kostnaderna för marknadsföring. Personalkostnaderna ökade med **58,0** MSEK och uppgick till **-1 045,7** (**-987,7**) MSEK. Ökningen är främst relaterad till generella lönehöjningar och nysatsningar.

Valutakursförändringar minskade ovan nämnda kostnader med **11,7** MSEK och fjolårets förvärvade enhet ökade kostnaderna med **25,8** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-229,9** (**-199,8**) MSEK. Ökningen är relaterad till både avskrivningar av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing och de investeringar som gjorts i våra lagerenheter.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med **258,7** MSEK och uppgick till **799,7** (**1 058,4**) MSEK. Det lägre resultatet är främst hänförligt till högre kostnader för personal, försäljning och marknadsföring men även en lägre nettoomsättning. Förvärvad verksamhet påverkade med **-13,2** MSEK. Rörelsemarginalen minskade på grund av nämnda orsaker och uppgick till **11,9** (**15,6**) %.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-101,3** (**-99,6**) MSEK. Koncernens nettoskuld har minskat men räntenivåerna har varit högre än fjolåret under tidigare kvartal. Räntekostnader kopplade till leasingsskulder (IFRS **16**) har ökat under perioden.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-162,8** (**-206,1**) MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **23,3** (**21,5**)% där ökningen är relaterad till en förändrad mix av länder med beskattningsbart resultat.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **535,6** (**752,7**) MSEK och resultat per aktie uppgick till **4,04** (**5,67**) 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 minskade med **4%** och uppgick till **1 075,4** (**1 115,2**) MSEK. Försäljningen ökade något i Centraleuropa och USA men minskade i övriga regioner. Båda försäljningskanalerna minskade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet minskade och uppgick till **145,9** (**182,6**) MSEK. Det lägre resultatet var relaterat till en lägre nettoomsättning och högre kostnader för försäljning och marknadsföring.

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till **3 283,8** (**3 398,8**) MSEK. Nettoomsättningen minskade i samtliga regioner förutom Centraleuropa. Försäljningskanalen profil minskade medan detaljhandeln ökade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet minskade med **143,3** MSEK och uppgick till **467,9** (**611,2**) MSEK. Lägre nettoomsättningen och bruttovinstmarginal samt högre försäljnings- och marknadskostnader har minskat rörelseresultatet.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden juli-september var i nivå med fjolåret och uppgick till **1 030,0** (**1 016,4**) MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i USA, Centraleuropa samt Norden (exkl Sverige) men minskade i övriga regioner. Försäljningskanalen profil ökade sin nettoomsättning med **7%** medan detaljhandeln minskade något. Även rörelseresultatet var i nivå med fjolåret och uppgick till **169,9** (**180,3**) MSEK då fjolåret inkluderar en positiv resultateffekt i samband med förvärvet av Tenson AB på **6,5** MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **2%** och uppgick till **2 848,6** (**2 803,0**) MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **34,1** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i Centraleuropa, Norden (exkl Sverige) samt USA men minskade i övriga regioner. Försäljningen ökade i försäljningskanalen profil men minskade något i detaljhandeln. Rörelseresultatet minskade med **85,0** MSEK och uppgick till **363,6** (**448,6**) MSEK. Det lägre rörelseresultatet är relaterat till en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader för försäljning och marknadsföring. Förvärvad verksamhet påverkade med **-13,2** MSEK.

Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet var i nivå med föregående år och uppgick till **202,9** (**205,4**) MSEK. Sverige ökade nettoomsättningen medan övriga regioner minskade jämfört med fjolåret. Båda försäljningskanalerna var i nivå med föregående år. Rörelseresultatet minskade jämfört med fjolåret och uppgick till **-2,9** (**18,2**) MSEK. Segmentet har en lägre bruttovinstmarginal samt högre marknads- och personalkostnader. Fjolåret inkluderar även ett statligt elstöd om **9,6** MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-september minskade med **1%** och uppgick till **569,0** (**575,2**) MSEK. Försäljningen minskade främst i försäljningskanalen profil. Segmentet minskade i merparten av regionerna men ökade i Sverige. Rörelseresultatet minskade med **30,5** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **-31,8** (**-1,3**) MSEK. Det lägre resultatet är relaterat till en lägre bruttovinstmarginal samt högre försäljnings- och marknadskostnader men även högre personalkostnader. Fjolåret inkluderar även ett statligt elstöd om **9,6** MSEK.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager minskade med **710,0** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **5 118,6** (**5 828,6**) MSEK. Valutakursförändringar har minskat varulagervärdet med **122,1** MSEK. Varulagrets omsättningshastighet är lägre än fjolåret och uppgick till **0,9** (**1,1**) ggr.

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023
Råvarulager	54,7	55,3
Varor under tillverkning	0,7	1,2
Varor på väg	278,3	290,1
Färdigvarulager	4 784,9	5 482,0
Summa	**5 118,6**	**5 828,6**

Per den 30 september 2024 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde, för varulagret till **165,8** (**164,7**) MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **3,3** (**2,9**)%.

Kundfordringarna uppgick till **1 524,1** (**1 590,1**) MSEK där minskningen är relaterad till den lägre nettoomsättning.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten förbättrades något och uppgick till **191,4** (**173,3**) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-39,1** (**-72,1**) MSEK.
För årets första nio månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **732,6** MSEK, vilket var en förbättring med **522,3** MSEK jämfört med föregående år (**210,3** MSEK). Det förbättrade kassaflödet är främst relaterat till lägre varuinköp.

Nettoskulden minskade med **639,7** MSEK och uppgick till **1 927,5** (**2 567,2**) MSEK. Minskningen är relaterad till skuldsättning hos kreditinstitut. Även nettoskuldsättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade och uppgick till **29,3** (**40,2**)% respektive **36,8** (**44,6**)%.

Soliditeten ökade med **4,9** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **60,7** (**55,8**)%.

Kreditramen uppgick den 30 september till **2 687,5** MSEK, varav **2 150,0** MSEK löper till och med december 2026, **131,2** MSEK löper till och med augusti 2027 samt **156,3** MSEK har en löptid som stäcker sig till och med december 2030. Övriga **250,0** MSEK har en löptid på mellan tre månader och fyra år. Kreditramen är beloppsmässigt begränsad till och beroende av värdet på vissa underliggande tillgångar. Finansieringsavtalet innebär att nyckeltal (kovenanter) skall uppfyllas för vidmakthållande av kreditramen. Koncernens nyckeltal (kovenanter) var uppfyllda per 30 september 2024.

Personal och organisation

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 30 september till **2 440** (**2 435**) personer varav **48%** var män och **52%** var kvinnor. Av antalet anställda arbetar **517** (**499**) 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 valutaomräknings-effekter 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, rörelse-marginal samt diskonteringsränta (WACC). Den beräknade kapitalkostnaden (WACC) bedöms vara representativ för samtliga kassagenererande enheter. 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

Hyresavtal 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

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till **36,0** (**27,1**) MSEK, vilket avser koncernintern försäljning. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **-14,3** (**11,7**) MSEK. Det lägre resultatet är främst hänförligt till justering av bokförda värdet på dotterbolag i samband med intern omstrukturering. Nettoskulden uppgick till **1 541,4** (**1 963,6**) MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **2 080,9** (**2 742,5**) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-0,6** (**-0,7**) MSEK. Balansomslutningen uppgick till **5 317,4** (**5 832,8**) MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 699,3** (**2 699,0**) MSEK.

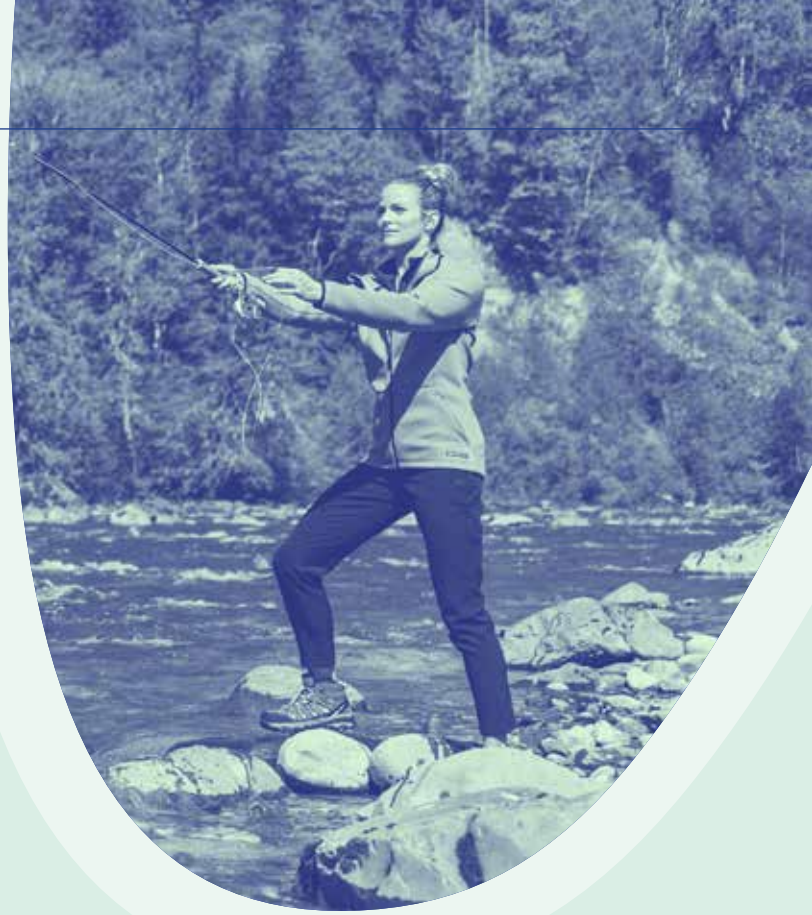
Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till **111,8** (**83,0**) MSEK, vilket avser koncernintern försäljning. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **425,2** (**472,7**) MSEK. Resultatförsämringen är främst hänförlig till kvartalets justering av bokförda värdet på utländskt dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-3,2** (**46,8**) MSEK där fjolårets positiva kassaflöde inkluderar en intern bolagsförsäljning.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelse-valet på 2025 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

6 FEB	Bokslutskommuniké 2024
24 APR	Delårsrapport för första kvartalet
6 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.

2024

Göteborg 7 november, 2024

New Wave Group AB (publ)

Olof Persson
Styrelseordförande

Susanne Given
Styrelseledamot

M. Johan Widerberg
Styrelseledamot

Kristina Johansson
Styrelseledamot

Kinna Bellander
Styrelseledamot

Ralph Mühlrad
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 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 7 november 2024 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 (delårsrapport) för New Wave Group AB (publ) per 30 september 2024 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 ISA 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, 7 november 2024

Deloitte AB

Didrik Roos
Auktoriserad revisor

CRAFT

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 308,3	2 337,0	6 701,4	6 777,0	9 512,9	8 843,6
Handelsvaror		-1 180,7	-1 200,5	-3 407,6	-3 418,0	-4 730,2	-4 468,4
Bruttoresultat		**1 127,6**	**1 136,4**	**3 293,8**	**3 359,0**	**4 782,6**	**4 375,2**
Övriga rörelseintäkter		22,6	50,0	62,0	101,1	130,7	123,9
Externa kostnader		-396,3	-403,0	-1 246,2	-1 173,6	-1 663,0	-1 470,3
Personalkostnader		-342,4	-320,2	-1 045,7	-987,7	-1 352,8	-1 205,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-85,8	-65,6	-229,9	-199,8	-263,2	-249,2
Övriga rörelsekostnader		-12,3	-14,6	-31,7	-37,9	-54,5	-67,4
Andelar i intressebolags resultat		-0,7	-2,0	-2,7	-2,6	-2,7	-1,8
Rörelseresultat	3	**312,8**	**381,1**	**799,7**	**1 058,4**	**1 577,2**	**1 505,1**
Finansiella intäkter		1,0	3,5	3,8	5,5	9,6	3,7
Finansiella kostnader		-37,7	-39,6	-105,1	-105,2	-147,3	-58,7
Finansnetto		**-36,7**	**-36,1**	**-101,3**	**-99,6**	**-137,7**	**-55,0**
Resultat före skatt		**276,1**	**345,0**	**698,3**	**958,8**	**1 439,4**	**1 450,1**
Skattekostnad		-72,0	-74,2	-162,8	-206,1	-320,4	-281,3
Periodens resultat		**204,1**	**270,9**	**535,6**	**752,7**	**1 119,0**	**1 168,8**
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		-140,7	-76,6	58,6	171,9	-114,5	434,2
Kassaflödessäkringar		-3,3	-0,9	-1,5	-5,1	-4,2	2,4
Summa		**-144,0**	**-77,5**	**57,0**	**166,8**	**-118,7**	**436,6**
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		0,7	0,1	0,3	1,0	0,8	-0,5
Övrigt totalresultat för perioden		**-143,3**	**-77,4**	**57,4**	**167,8**	**-117,9**	**436,1**
Totalresultat för perioden		**60,7**	**193,5**	**592,9**	**920,5**	**1 001,1**	**1 604,9**
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		204,2	270,9	535,9	752,7	1 119,0	1 168,8
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,1	0,0	-0,3	0,0	0,0	0,0
		204,1	**270,9**	**535,6**	**752,7**	**1 119,0**	**1 168,8**
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		60,7	193,5	592,9	920,5	1 001,1	1 604,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		60,7	**193,5**	**592,9**	**920,5**	**1 001,1**	**1 604,9**
Resultat per aktie (SEK)*		1,54	2,04	4,04	5,67	8,43	8,81
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 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		312,8	381,1	799,7	1 058,4	1 577,2	1 505,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		87,0	76,6	226,0	177,2	249,4	253,7
Erhållen ränta		0,0	0,5	1,3	2,5	5,6	7,6
Erlagd ränta		-36,7	-36,6	-102,6	-102,1	-143,7	-62,7
Betald inkomstskatt		-29,1	-40,4	-209,0	-197,3	-325,6	-320,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**334,0**	**381,2**	**715,3**	**938,7**	**1 362,8**	**1 383,2**
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		-84,3	-126,6	263,0	-391,4	-70,9	-1 983,1
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-52,1	-117,8	-32,1	133,5	175,3	-186,8
Ökning/minskning av rörelseskulder		-6,1	36,5	-213,7	-470,5	-503,5	426,7
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		**-142,5**	**-207,9**	**17,2**	**-728,4**	**-399,0**	**-1 743,2**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**191,4**	**173,3**	**732,6**	**210,3**	**963,8**	**-360,0**
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-34,8	-72,4	-156,5	-198,3	-220,3	-123,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,0	0,9	14,2	10,2	10,9	10,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-4,2	-3,6	-20,2	-10,5	-14,6	-10,5
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan		0,0	3,1	0,0	3,1	3,1	-398,7
Förändring långfristig fordran		0,0	0,0	-1,6	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	**-39,1**	**-72,1**	**-164,2**	**-195,6**	**-220,9**	**-522,2**
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		**152,4**	**101,2**	**568,4**	**14,7**	**742,9**	**-882,2**
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	278,6	0,0	1 465,6
Amorterade lån		-109,6	-174,0	-108,9	-96,5	-205,5	-111,3
Amorterade leasingskulder		-51,9	-37,2	-130,3	-115,2	-148,7	-138,2
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	0,0	-232,2	-216,3	-431,2	-282,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-161,5**	**-211,2**	**-471,4**	**-149,4**	**-785,4**	**934,1**
Periodens kassaflöde		**-9,2**	**-110,0**	**97,0**	**-134,7**	**-42,5**	**51,9**
Likvida medel vid periodens början		492,0	416,5	372,6	419,4	419,4	327,9
Valutakursdifferenser i likvida medel		-8,1	-6,9	5,1	14,9	-4,2	39,6
Likvida medel vid periodens slut		**474,7**	**299,6**	**474,7**	**299,6**	**372,6**	**419,4**
Likvida medel							
Kassa och bank		474,7	299,6	474,7	299,6	372,6	419,4

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 775,6	1 843,7	1 756,7	1 768,5
Materiella anläggningstillgångar	3	1 522,1	1 445,3	1 357,8	1 319,6
Andelar i intressebolag		38,7	38,3	38,7	38,7
Övriga långfristiga fordringar		14,5	12,6	11,8	13,9
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	116,5	127,2	127,9	129,2
Summa anläggningstillgångar	5	**3 467,4**	**3 467,1**	**3 292,8**	**3 269,9**
Varulager		5 118,6	5 828,6	5 346,8	5 297,7
Aktuella skattefordringar		68,4	41,9	43,8	30,2
Kundfordringar		1 524,1	1 590,1	1 475,2	1 664,1
Övriga fordringar		99,9	107,2	128,5	169,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		106,9	91,9	79,7	92,7
Kassa och bank		474,7	299,6	372,6	419,4
Summa omsättningstillgångar		**7 392,6**	**7 959,3**	**7 446,5**	**7 673,7**
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	**10 860,0**	**11 426,4**	**10 739,3**	**10 943,6**
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		866,4	1 098,1	812,4	927,9
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		5 303,4	4 862,2	5 228,5	4 543,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**6 588,2**	**6 378,8**	**6 459,3**	**5 889,4**
Innehav utan bestämmande inflytande		0,8	1,1	1,2	1,1
Summa eget kapital		**6 589,0**	**6 379,8**	**6 460,4**	**5 890,5**
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	2 207,9	2 641,6	2 194,9	2 418,4
Avsättningar till pensioner		25,7	25,7	24,8	24,1
Övriga avsättningar		3,4	5,4	5,1	7,2
Uppskjutna skatteskulder		179,4	170,3	178,0	159,2
Summa långfristiga skulder		**2 416,4**	**2 843,0**	**2 402,8**	**2 608,9**
Kortfristiga räntebärande skulder	7	194,2	225,2	206,6	330,6
Leverantörsskulder		801,2	1 054,7	967,8	1 404,8
Aktuella skatteskulder		51,9	113,0	86,7	104,4
Övriga skulder		394,8	389,2	188,4	174,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		412,6	421,5	426,5	429,7
Summa kortfristiga skulder		**1 854,7**	**2 203,6**	**1 876,1**	**2 444,2**
Summa skulder	3, 6	**4 271,1**	**5 046,6**	**4 278,9**	**5 053,1**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**10 860,0**	**11 426,4**	**10 739,3**	**10 943,6**

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 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**

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	**199,0**	**219,4**	**812,4**	**5 228,5**	**6 459,3**	**1,2**	**6 460,4**
Periodens resultat				535,9	535,9	-0,3	535,6
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			58,6		58,6	0,0	58,6
Periodens kassaflödessäkringar			-1,5		-1,5		-1,5
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-3,4	3,4	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			0,3		0,3		0,3
Summa övrigt totalresultat			**54,0**	**3,4**	**57,4**	**0,0**	**57,4**
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-464,4	-464,4		-464,4
Utgående eget kapital 2024-09-30	**199,0**	**219,4**	**866,4**	**5 303,4**	**6 588,2**	**0,8**	**6 589,0**

Ackumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	jan - sep 2024	jan - sep 2023
Ackumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	816,7	931,2
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	58,6	171,9
Ackumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	**875,3**	**1 103,1**

Finansiella nyckeltal

	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Nettoomsättningstillväxt, %	-1,2	4,6	-1,1	12,4	7,6	31,6
Organisk tillväxt ,%	2,0	-6,3	-0,7	-0,7	-2,4	20,8
Förvärvad tillväxt, %	-	6,6	0,5	8,0	5,9	3,7
Genomsnittligt antal årsanställda	2 442	2 407	2 440	2 435	2 450	2 313
Bruttovinstmarginal, %	48,8	48,6	49,2	49,6	50,3	49,5
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	17,3	19,1	15,4	18,6	19,3	19,8
Rörelsemarginal, %	13,6	16,3	11,9	15,6	16,6	17,0
Vinstmarginal, %	12,0	14,8	10,4	14,1	15,1	16,4
Nettomarginal, %	8,8	11,6	8,0	11,1	11,8	13,2
Avkastning på eget kapital, %	12,6	20,0	12,6	20,0	18,7	25,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,1	18,0	14,1	18,0	18,1	20,7
Soliditet, %	60,7	55,8	60,7	55,8	60,2	53,8
Nettoskuld, MSEK	1 927,5	2 567,2	1 927,5	2 567,2	2 028,9	2 329,6
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	1 253,7	1 940,5	1 253,7	1 940,5	1 468,5	1 635,4
Nettoskuldsättningsgrad, %	29,3	40,2	29,3	40,2	31,4	39,5
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	36,8	44,6	36,8	44,6	37,2	44,7
Räntetäckningsgrad, ggr	8,3	9,7	7,6	10,1	10,8	25,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	0,9	1,1	0,9	1,1	0,9	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	191,4	173,3	732,6	210,3	963,8	-360,0
Nettoinvesteringar, MSEK	-39,1	-72,1	-164,2	-195,6	-220,9	-522,2
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	152,4	101,2	568,4	14,7	742,9	-882,2
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK*	49,65	48,07	49,65	48,07	48,68	44,39
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	114,20	76,16	114,20	76,16	101,88	103,20
Utdelning/aktie, SEK	-	-	1,75	3,25	3,25	2,13
P/E-tal	16,79	8,43	16,79	8,43	12,08	11,72
P/S-tal	1,61	1,05	1,61	1,05	1,42	1,55
Aktiekurs/eget kapital	2,30	1,58	2,30	1,58	2,09	2,33

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sida 34.

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

Resultaträkning

MSEK	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Nettoomsättning	36,0	27,1	111,8	83,0	121,9	100,1
Övriga rörelseintäkter	9,2	11,9	21,5	32,8	46,8	61,6
Summa intäkter	**45,2**	**39,0**	**133,2**	**115,8**	**168,8**	**161,7**
Externa kostnader	-33,2	-22,5	-95,4	-67,9	-90,1	-70,4
Personalkostnader	-12,7	-11,4	-43,1	-36,2	-51,5	-45,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,8	-0,7	-2,3	-2,2	-2,9	-4,5
Övriga rörelsekostnader	-7,9	-10,5	-20,4	-27,1	-38,6	-52,4
Rörelseresultat	**-9,4**	**-6,2**	**-28,0**	**-17,5**	**-14,3**	**-11,2**
Resultat från andelar i koncernbolag	0,0	0,0	435,6	425,7	447,7	247,2
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	-17,9	0,0	-17,9	19,6	16,0	-4,3
Finansiella intäkter	51,5	65,1	162,4	166,7	234,7	69,7
Finansiella kostnader	-38,5	-47,2	-126,9	-121,7	-175,0	-44,5
Finansnetto	**-4,9**	**17,9**	**453,1**	**490,2**	**523,4**	**268,1**
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	**-14,3**	**11,7**	**425,2**	**472,7**	**509,1**	**257,0**
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	10,6	125,3
Skattekostnad	-1,2	-2,4	-2,9	-5,6	0,0	-24,6
Periodens resultat	**-15,5**	**9,3**	**422,3**	**467,0**	**519,7**	**357,6**

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		-9,4	-6,2	-28,0	-17,5	-14,3	-11,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2,6	8,1	-3,7	19,4	-0,9	42,1
Erhållen utdelning		0,0	0,0	435,6	425,7	425,7	247,2
Erhållen ränta		51,5	65,1	162,4	166,7	234,7	69,7
Erlagd ränta		-38,5	-47,2	-126,9	-121,7	-174,6	-44,5
Betald inkomstskatt		22,8	-7,6	-2,7	-21,5	-29,4	-26,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**29,0**	**12,2**	**436,7**	**451,0**	**441,2**	**277,1**
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-17,3	76,5	186,1	-102,7	243,6	-1 333,2
Ökning/minskning av rörelseskulder		87,3	141,5	-260,2	-264,6	-112,3	459,6
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet		**70,0**	**218,0**	**-74,1**	**-367,3**	**131,3**	**-873,6**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**99,0**	**230,2**	**362,6**	**83,7**	**572,5**	**-596,5**
Investeringsverksamheten							
Kapitaltillskott till koncernbolag		0,0	0,0	0,0	-50,0	-50,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1,2	-1,2	-5,1	-1,3	-2,4	-0,2
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,5
Förvärv av aktier och andelar		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-409,2
Koncernintern bolagsförsäljning		0,0	0,0	0,0	95,0	95,0	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag		0,5	0,5	1,4	3,5	0,9	1,5
Förändring långfristig fordran		0,1	-0,1	0,5	-0,4	0,0	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-0,6**	**-0,7**	**-3,2**	**46,8**	**43,6**	**-408,9**
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		**98,5**	**229,5**	**359,4**	**130,5**	**616,1**	**-1 005,4**
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	379,4	0,0	1 388,4
Amorterade lån		-98,5	-229,5	-127,3	-293,7	-184,9	-101,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	0,0	-232,2	-216,3	-431,2	-282,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-98,5**	**-229,5**	**-359,4**	**-130,5**	**-616,1**	**1 004,9**
Periodens kassaflöde		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**-0,5**
Likvida medel vid periodens början		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
Likvida medel vid periodens slut		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Likvida medel							
Kassa och bank		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		2,7	4,6	4,1	5,9
Materiella anläggningstillgångar		8,2	3,2	4,0	2,7
Andelar i koncernbolag		2 600,0	2 599,6	2 618,0	2 644,6
Andelar i intressebolag		37,7	37,7	37,7	38,1
Fordringar på koncernbolag		28,6	27,5	30,1	31,0
Övriga långfristiga fordringar		5,4	6,4	5,9	6,0
Summa anläggningstillgångar		**2 682,6**	**2 679,0**	**2 699,8**	**2 728,3**
Kundfordringar		1,0	1,0	1,0	0,8
Fordringar på koncernbolag		2 564,3	3 119,6	2 769,6	2 988,8
Aktuella skattefordringar		18,4	5,0	18,6	0,0
Övriga fordringar		19,5	16,8	15,2	25,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31,5	11,2	16,5	11,3
Likvida medel		0,0	0,0	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar		**2 634,8**	**3 153,8**	**2 821,1**	**3 026,6**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 317,4**	**5 832,8**	**5 520,9**	**5 754,8**
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		1 681,5	1 626,2	1 626,2	1 699,9
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		422,3	467,0	519,7	357,6
Summa fritt eget kapital		**2 151,8**	**2 141,3**	**2 193,9**	**2 105,5**
Summa eget kapital		**2 600,2**	**2 589,7**	**2 642,4**	**2 553,9**
Obeskattade reserver		**124,8**	**137,7**	**124,8**	**137,7**
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	1 472,6	1 864,4	1 591,9	1 733,6
Summa långfristiga skulder		**1 472,6**	**1 864,4**	**1 591,9**	**1 733,6**
Kortfristiga räntebärande skulder	7	68,8	99,2	82,9	127,5
Leverantörsskulder		297,1	512,8	424,3	696,8
Skulder till koncernbolag		512,1	404,7	643,2	485,9
Aktuella skatteskulder		0,0	0,0	0,0	10,8
Övriga skulder		233,3	215,9	1,1	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8,5	8,3	10,4	7,8
Summa kortfristiga skulder		**1 119,8**	**1 240,9**	**1 161,9**	**1 329,6**
Summa skulder		**2 592,4**	**3 105,4**	**2 753,7**	**3 063,2**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 317,4**	**5 832,8**	**5 520,9**	**5 754,8**

Rapport över förändringar i eget kapital

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**	**1 626,3**	**48,0**	**467,0**	**2 589,7**

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	**199,0**	**249,4**	**1 626,2**	**48,0**	**519,7**	**2 642,3**
Omföring enligt stämmobeslut			519,7		-519,7	0,0
Periodens resultat					422,3	422,3
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**422,3**	**422,3**
Utdelningar			-464,4			-464,4
Utgående eget kapital 2024-09-30	**199,0**	**249,4**	**1 681,5**	**48,0**	**422,3**	**2 600,2**

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 2023.

Nya redovisningsprinciper för 2024

New Wave Group omfattas av den nya lagstiftning för Pelare 2 (Pillar Two) som har utarbetats av OECD och antagits i Sverige. Lagstiftningen har trätt i kraft den 1 januari 2024 och innebär att koncernen, i enstaka jurisdiktioner, kan komma att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan den effektiva skattesatsen enligt Pelare 2 och minimiskattesatsen om **15** procent. Företagsledningen utvärderar för närvarande om det finns jurisdiktioner där det kan bli aktuellt. Den initiala analysen visar inte på någon väsentlig exponering för tilläggsskatt.

Det finns inga publicerade ändringar av IFRS och IFRIC med framtida tillämpning som bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Från 1 januari 2024 träder ändringar i kraft i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som syftar till att förtydliga när en skuld ska klassificeras som kortfristig.

Dessutom har det skett mindre ändringar av kraven för sale and leaseback-transaktioner i IFRS 16 Leasingavtal, samt nya upplysningskrav om leverantörsfinansieringsupplägg i IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar.

Ändringarna som träder i kraft från 1 januari 2024 har godkänts av EU.

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 2023, 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.

Rysslands invasion av Ukraina samt kriget i Gaza har ökat de geopolitiska spänningarna markant, vilket i sin tur har stor inverkan på världshandeln. New Wave Group har i sammanhanget marginella affärer i dessa regioner. Vidare innebär krigen även en ökad osäkerhet kring konjunkturutvecklingen.

Koncernledningen och varje bolagsledning följer utvecklingen kring dessa konflikter 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 2024	3 mån jul - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Företag						
Nettoomsättning	1 075,4	1 115,2	3 283,8	3 398,8	4 757,1	4 152,0
Rörelseresultat	145,9	182,6	467,9	611,2	942,7	813,1
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	1 030,0	1 016,4	2 848,6	2 803,0	3 874,6	3 782,3
Rörelseresultat	169,9	180,3	363,6	448,6	617,7	647,3
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	202,9	205,4	569,0	575,2	881,1	909,3
Rörelseresultat	-2,9	18,2	-31,8	-1,3	16,8	44,7
Total nettoomsättning	**2 308,3**	**2 337,0**	**6 701,4**	**6 777,0**	**9 512,9**	**8 843,6**
Total rörelseresultat	**312,8**	**381,1**	**799,7**	**1 058,4**	**1 577,2**	**1 505,1**
Total rörelseresultat	**312,8**	**381,1**	**799,7**	**1 058,4**	**1 577,2**	**1 505,1**
Finansnetto	-36,7	-36,1	-101,3	-99,6	-137,7	-55,0
Resultat före skatt	**276,1**	**345,0**	**698,3**	**958,8**	**1 439,4**	**1 450,1**

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto-investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 sep 2024						
Företag	7 341,5	1 349,8	37,1	-127,6	-144,8	2 560,7
Sport & Fritid	2 998,4	1 630,5	72,9	-24,7	-71,2	1 398,1
Gåvor & Heminredning	520,1	317,4	6,5	-11,9	-13,9	312,4
Totalt	**10 860,0**	**3 297,7**	**116,5**	**-164,2**	**-229,9**	**4 271,1**
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**
31 dec 2023						
Företag	6 895,4	1 131,2	41,2	-69,2	-167,4	2 451,2
Sport & Fritid	3 283,0	1 658,7	78,5	-133,3	-78,3	1 495,0
Gåvor & Heminredning	560,9	324,6	8,2	-21,5	-17,3	332,7
Totalt	**10 739,3**	**3 114,5**	**127,9**	**-224,0**	**-263,2**	**4 278,9**

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023
Profil	1 067,0	1 104,6	289,5	269,9	29,0	29,8	1 385,5	1 404,3
Detaljhandel	8,4	10,6	740,5	746,5	173,9	175,6	922,8	932,7
Totalt	**1 075,4**	**1 115,2**	**1 030,0**	**1 016,4**	**202,9**	**205,4**	**2 308,3**	**2 337,0**

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023
Profil	3 261,7	3 378,9	879,6	820,2	97,3	103,3	4 238,7	4 302,4
Detaljhandel	22,1	19,9	1 969,0	1 982,8	471,7	471,9	2 462,7	2 474,6
Totalt	**3 283,8**	**3 398,8**	**2 848,6**	**2 803,0**	**569,0**	**575,2**	**6 701,4**	**6 777,0**

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022
Profil	4 726,9	4 132,4	1 132,6	1 054,9	203,8	229,5	6 063,5	5 416,8
Detaljhandel	30,3	19,6	2 742,0	2 727,4	677,3	679,8	3 449,5	3 426,8
Totalt	**4 757,1**	**4 152,0**	**3 874,6**	**3 782,3**	**881,1**	**909,3**	**9 512,9**	**8 843,6**

Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	3 mån jul - sep 2024	3 mån jul - sep 2023	
USA	61,5	59,3	454,6	433,3	11,4	14,3	527,5	506,9	4%
Sverige	99,7	103,0	186,8	210,6	180,1	175,2	466,6	488,7	-5%
Centraleuropa	427,2	420,4	142,5	123,2	5,2	5,6	574,9	549,2	5%
Norden (exkl. Sverige)	106,9	116,4	141,0	130,6	5,3	8,0	253,1	255,0	-1%
Sydeuropa	237,8	248,0	35,1	41,4	0,1	0,1	273,0	289,5	-6%
Övriga länder	142,4	168,1	70,0	77,3	0,8	2,3	213,2	247,7	-14%
Totalt	**1 075,4**	**1 115,2**	**1 030,0**	**1 016,4**	**202,9**	**205,4**	**2 308,3**	**2 337,0**	**-1%**

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	9 mån jan - sep 2024	9 mån jan - sep 2023	
USA	181,4	184,8	1 351,3	1 317,6	37,5	40,6	1 570,2	1 543,0	2%
Sverige	339,9	350,8	521,1	551,7	490,4	482,5	1 351,3	1 385,0	-2%
Centraleuropa	1 265,0	1 244,6	348,3	309,8	14,3	16,1	1 627,6	1 570,5	4%
Norden (exkl. Sverige)	344,8	371,3	404,5	373,1	22,1	27,8	771,3	772,2	0%
Sydeuropa	777,7	821,9	91,5	99,9	0,3	0,3	869,6	922,1	-6%
Övriga länder	375,1	425,4	131,9	150,8	4,4	8,0	511,4	584,2	-12%
Totalt	**3 283,8**	**3 398,8**	**2 848,6**	**2 803,0**	**569,0**	**575,2**	**6 701,4**	**6 777,0**	**-1%**

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2023	12 mån jan - dec 2022	
USA	274,7	303,5	1 819,1	1 769,5	62,5	66,0	2 156,2	2 139,0	1%
Sverige	504,4	545,0	777,4	724,3	732,3	740,8	2 014,1	2 010,1	0%
Centraleuropa	1 767,8	1 201,0	426,2	413,1	23,9	25,0	2 217,9	1 639,1	35%
Norden (exkl. Sverige)	505,7	494,5	517,6	526,7	51,3	62,4	1 074,5	1 083,6	-1%
Sydeuropa	1 169,8	1 059,6	127,2	119,3	0,4	0,4	1 297,3	1 179,3	10%
Övriga länder	534,8	548,4	207,2	229,4	10,8	14,7	752,8	792,5	-5%
Totalt	**4 757,1**	**4 152,0**	**3 874,6**	**3 782,3**	**881,1**	**909,3**	**9 512,9**	**8 843,6**	**8%**

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 sep 2024		30 sep 2023		31 dec 2023	
	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 322,5	51,3	1 458,4	45,0	1 343,3	55,3
Sverige	901,7	25,1	806,6	25,1	804,7	26,9
Centraleuropa	589,6	14,3	484,1	18,3	470,9	15,9
Norden (exkl. Sverige)	157,8	3,8	183,7	6,4	171,5	4,8
Sydeuropa	240,1	13,4	231,6	20,0	221,7	12,6
Övriga länder	86,0	8,6	124,5	12,4	102,3	12,4
Totalt	**3 297,7**	**116,5**	**3 289,0**	**127,2**	**3 114,5**	**127,9**

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar

Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	5,2	0,0	2,4
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 105,4	1 999,4	1 983,1	2 258,1
Summa finansiella tillgångar	**2 105,4**	**2 004,5**	**1 983,1**	**2 260,5**
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1,5	0,0	4,3	0,0
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 026,1	3 751,9	3 067,5	3 736,7
Summa finansiella skulder	**3 027,6**	**3 751,9**	**3 071,8**	**3 736,7**

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

KONCERNEN

Ställda säkerheter MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar	635,4	535,4	634,7	690,5
Fastighetsinteckningar	196,1	196,4	195,2	201,5
Nettotillgångar i koncernbolag	4 419,0	4 625,3	4 628,6	4 286,3
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	386,1	430,3	415,9	560,0
Totalt	**5 644,9**	**5 795,7**	**5 882,7**	**5 746,6**

Eventualförpliktelser MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Tullgarantier	14,1	13,8	13,6	13,8
Hyresgarantier	122,3	120,1	111,5	132,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	**142,5**	**139,9**	**131,1**	**152,7**

MODERBOLAGET

Ställda säkerheter MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 676,1	1 694,1	1 694,1	1 739,1
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	**1 714,4**	**1 732,4**	**1 732,4**	**1 777,4**

Eventualförpliktelser MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	31 dec 2022
Borgen för koncernbolag	380,8	433,5	426,1	589,8
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	**386,8**	**439,5**	**432,1**	**595,8**

Not 8 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK

	2024			2023				2022			
Kvartal	**Q3**	**Q2**	**Q1**	**Q4**	**Q3**	**Q2**	**Q1**	**Q4**	**Q3**	**Q2**	**Q1**
Nettoomsättning	2 308,3	2 397,9	1 995,2	2 735,9	2 337,0	2 304,5	2 135,5	2 815,1	2 234,4	2 019,2	1 774,9
Handelsvaror	-1 180,7	-1 223,6	-1 003,3	-1 312,3	-1 200,5	-1 164,8	-1 052,6	-1 415,4	-1 131,6	-989,8	-931,6
Bruttoresultat	**1 127,6**	**1 174,3**	**991,9**	**1 423,6**	**1 136,4**	**1 139,7**	**1 082,9**	**1 399,7**	**1 102,8**	**1 029,4**	**843,3**
Bruttovinstmarginal,%	**48,8**	**49,0**	**49,7**	**52,0**	**48,6**	**49,5**	**50,7**	**49,7**	**49,4**	**51,0**	**47,5**
Övriga rörelseintäkter	22,6	15,4	24,0	29,7	50,0	27,4	23,7	36,7	35,7	28,9	22,6
Externa kostnader	-396,3	-441,1	-408,9	-489,3	-403,0	-382,3	-388,4	-454,4	-359,3	-345,0	-311,6
Personalkostnader	-342,4	-363,2	-340,1	-365,1	-320,2	-338,7	-328,8	-350,3	-291,5	-288,9	-274,6
Av- och nedskrivningar	-85,8	-71,7	-72,4	-63,4	-65,6	-68,8	-65,4	-71,5	-60,6	-58,3	-58,8
Övriga rörelsekostnader	-12,3	-11,0	-8,5	-16,6	-14,6	-13,1	-10,2	-12,6	-27,9	-15,1	-11,8
Andelar i intressebolags resultat	-0,7	-1,6	-0,5	-0,1	-2,0	-0,3	-0,3	-0,4	-1,4	0,0	0,0
Rörelseresultat	**312,8**	**301,2**	**185,5**	**518,7**	**381,1**	**363,9**	**313,5**	**547,2**	**397,8**	**351,0**	**209,1**
Finansiella intäkter	1,0	1,0	1,8	4,0	3,5	0,9	1,1	0,5	1,1	1,5	0,6
Finansiella kostnader	-37,7	-34,4	-33,0	-42,1	-39,6	-36,0	-29,6	-22,5	-14,1	-11,9	-10,2
Resultat före skatt	**276,1**	**267,9**	**154,3**	**480,6**	**345,0**	**328,8**	**285,0**	**525,2**	**384,8**	**340,6**	**199,5**
Skattekostnad	-72,0	-57,6	-33,2	-114,3	-74,2	-69,2	-62,8	-79,0	-80,8	-75,5	-46,0
Periodens resultat	**204,1**	**210,3**	**121,1**	**366,4**	**270,9**	**259,6**	**222,2**	**446,2**	**304,0**	**265,0**	**153,5**
Övrigt totalresultat för perioden	-143,3	-45,1	245,7	-285,7	-77,4	251,3	-6,1	-127,1	556,9	253,3	70,5
Totalresultat för perioden	**60,7**	**165,2**	**366,9**	**80,7**	**193,5**	**510,9**	**216,1**	**319,1**	**860,9**	**518,4**	**224,0**
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	1,54	1,59	0,91	2,76	2,04	1,96	1,67	3,36	2,29	2,00	1,16

	2021				2020				2019			
Kvartal	**Q4**	**Q3**	**Q2**	**Q1**	**Q4**	**Q3**	**Q2**	**Q1**	**Q4**	**Q3**	**Q2**	**Q1**
Nettoomsättning	2 306,7	1 663,5	1 486,8	1 261,6	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9
Handelsvaror	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3
Bruttoresultat	**1 103,4**	**803,1**	**717,6**	**605,2**	**865,6**	**626,2**	**514,8**	**630,7**	**944,9**	**762,3**	**785,7**	**709,6**
Bruttovinstmarginal,%	**47,8**	**48,3**	**48,3**	**48,0**	**46,2**	**42,6**	**39,2**	**43,8**	**46,7**	**45,2**	**46,5**	**47,1**
Övriga rörelseintäkter	23,9	11,6	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2
Externa kostnader	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4
Personalkostnader	-301,4	-235,5	-242,8	-237,2	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0
Av- och nedskrivningar	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0
Övriga rörelsekostnader	-9,9	-3,7	-2,9	-5,2	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2
Andelar i intressebolags resultat	-0,3	-0,3	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2
Rörelseresultat	**403,3**	**261,1**	**241,3**	**100,1**	**283,6**	**176,3**	**110,1**	**-24,1**	**240,3**	**129,1**	**119,6**	**46,0**
Finansiella intäkter	0,7	0,6	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3
Finansiella kostnader	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3
Resultat före skatt	**393,4**	**250,1**	**231,9**	**87,4**	**269,2**	**161,1**	**92,8**	**-42,1**	**219,1**	**112,1**	**103,6**	**32,0**
Skattekostnad	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0
Periodens resultat	**308,5**	**196,0**	**187,7**	**67,7**	**208,2**	**118,9**	**72,9**	**-36,9**	**165,9**	**94,4**	**83,7**	**26,0**
Övrigt totalresultat för perioden	87,5	60,5	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3
Totalresultat för perioden	**396,0**	**256,5**	**130,0**	**210,2**	**-4,9**	**60,6**	**-139,5**	**168,6**	**34,4**	**221,4**	**99,9**	**112,3**
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	2,31	1,49	1,42	0,52	1,56	0,91	0,55	-0,27	1,26	0,72	0,64	0,20

Vägt antal aktier före och efter utspädning har varit 132 687 086* 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	2024			2023				2022			
Kvartal	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**334,0**	**219,5**	**161,9**	**424,1**	**381,2**	**259,7**	**297,8**	**466,3**	**367,3**	**346,0**	**203,6**
Ökning/minskning av varulager	-84,3	161,1	186,1	320,6	-126,6	-5,8	-259,0	-525,1	-870,8	-360,7	-226,5
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-52,1	-258,6	278,6	41,8	-117,8	-30,2	281,5	-71,1	-202,3	-119,2	205,8
Ökning/minskning av rörelseskulder	-6,1	215,4	-423,0	-33,0	36,5	6,4	-513,4	-103,0	505,4	202,0	-177,7
Förändring i rörelsekapital	**-142,5**	**118,0**	**41,8**	**329,4**	**-207,9**	**-29,6**	**-490,9**	**-699,2**	**-567,7**	**-277,9**	**-198,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**191,4**	**337,5**	**203,7**	**753,5**	**173,3**	**230,1**	**-193,1**	**-232,9**	**-200,4**	**68,1**	**5,2**
Investeringsverksamheten	-39,1	-61,3	-63,8	-25,3	-72,1	-82,8	-40,7	-8,3	-433,4	-55,2	-25,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	**152,4**	**276,2**	**139,8**	**728,2**	**101,2**	**147,3**	**-233,8**	**-241,2**	**-633,8**	**12,9**	**-20,1**
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-161,5	-23,6	-54,0	-421,0	-211,2	88,1	190,0	389,2	589,6	253,6	-16,3
Transaktioner med ägare	0,0	-232,2	0,0	-214,9	0,0	-216,3	0,0	0,0	0,0	-282,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-161,5**	**-255,8**	**-54,0**	**-635,9**	**-211,2**	**-128,2**	**190,0**	**389,2**	**589,6**	**-28,4**	**-16,3**
Periodens kassaflöde	**-9,2**	**20,4**	**85,8**	**92,2**	**-110,0**	**19,1**	**-43,8**	**148,0**	**-44,2**	**-15,5**	**-36,4**
Likvida medel vid periodens början	492,0	475,9	372,6	299,6	416,5	376,7	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9
Valutakursdifferenser i likvida medel	-8,1	-4,2	17,5	-19,2	-6,9	20,7	1,1	-7,8	17,9	22,4	7,1
Likvida medel vid periodens slut	**474,7**	**492,0**	**475,9**	**372,6**	**299,6**	**416,5**	**376,7**	**419,4**	**279,2**	**305,5**	**298,6**

	2021				2020				2019			
Kvartal	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**404,1**	**282,8**	**219,0**	**87,1**	**300,0**	**218,9**	**176,0**	**-63,0**	**262,1**	**149,9**	**143,8**	**49,3**
Ökning/minskning av varulager	59,7	-157,7	125,2	30,6	472,4	86,9	53,9	-117,4	180,9	-256,4	-108,0	-58,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-194,6	-174,7	-156,8	256,3	-87,7	-207,6	87,4	313,9	-47,5	-34,3	-95,9	126,2
Ökning/minskning av rörelseskulder	144,1	291,4	-2,2	-6,8	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	-108,8	9,7	69,1	-182,3
Förändring i rörelsekapital	**9,2**	**-41,0**	**-33,7**	**280,1**	**257,5**	**64,3**	**75,5**	**177,6**	**24,7**	**-281,0**	**-134,8**	**-114,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**413,3**	**241,8**	**185,3**	**367,2**	**557,5**	**283,2**	**251,4**	**114,6**	**286,7**	**-131,1**	**9,0**	**-65,1**
Investeringsverksamheten	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	**371,2**	**208,8**	**161,3**	**352,0**	**550,3**	**274,6**	**240,3**	**84,0**	**244,6**	**-163,8**	**-26,6**	**-103,4**
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-82,6	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	210,1	75,3	49,2
Transaktioner med ägare	-277,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	-132,7	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-360,5**	**-309,0**	**-95,4**	**-346,1**	**-435,9**	**-322,9**	**-201,6**	**-195,2**	**-122,6**	**211,2**	**-57,4**	**49,2**
Periodens kassaflöde	**10,7**	**-100,3**	**65,9**	**5,9**	**114,5**	**-48,4**	**38,7**	**-111,2**	**121,9**	**47,4**	**-84,0**	**-54,2**
Likvida medel vid periodens början	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2
Valutakursdifferenser i likvida medel	6,2	5,4	-4,9	13,8	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	-9,1	8,5	1,5	7,0
Likvida medel vid periodens slut	**327,9**	**311,0**	**405,8**	**344,8**	**325,1**	**226,8**	**277,8**	**257,6**	**351,3**	**238,4**	**182,5**	**265,0**

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
BRUTTORESULTAT	Nettoomsättningen minus handelsvaror.	Måttet visar koncernens lönsamhet vid försäljning av varor.
BRUTTOVINSTMARGINAL	Nettoomsättningen minus handelsvaror i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet visar koncernens marginaler före påverkan av bland annat personalkostnader och externa 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.
NETTOOMSÄTTNINGS-TILLVÄXT	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
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 leasingskulder och reducerade med likvida medel.	Måttet visar den totala lånefinansieringen exklusive leasingskulder
KAPITALOMSÄTTNINGS-HASTIGHET	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 OMSÄTTNINGS-HASTIGHET	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.
NETTOSKULDSÄTTNINGS-GRAD	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 FÖRE INVESTERINGAR	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.

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken samt produkter inom företags-, sport & fritid- och gåvor & heminredningssektorn. 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 Kungsportsavenyen 10, 411 36 Göteborg
Telefon: +46 (0) 31 712 89 00 | info@nwg.se
www.nwg.se