



New Wave Group AB

2022

Bokslutskommuniké

Januari - december

NewWave
GROUP

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning





Bokslutskommuniké

PERIODEN 1 OKTOBER- 31 DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till **2 815,1** MSEK, vilket var **22%** högre än föregående år (**2 306,7** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **8%** och förvärvad rörelse med **8%**.
- Rörelseresultat uppgick till **547,2 (403,3)** MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **446,2 (308,5)** MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **6,73 (4,61)** SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-232,9 (413,3)** MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2022

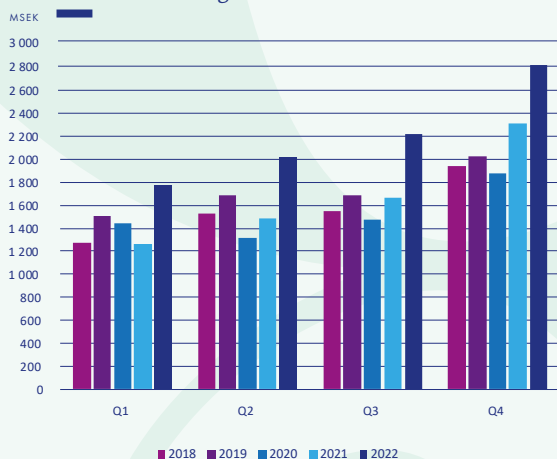
- Nettoomsättningen uppgick till **8 843,6** MSEK, vilket var **32%** högre än föregående år (**6 718,6** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **8%** och förvärvad rörelse med **4%**.
- Rörelseresultat uppgick till **1 505,1 (1 005,9)** MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **1 168,8 (760,0)** MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **17,62 (11,46)** SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-360,0 (1 207,4)** MSEK.
- Soliditeten uppgick till **53,8 (59,6)** %.
- Nettoskuldssättningsgrad uppgick till **39,5 (23,4)** %.

ÅRSSTÄMMA

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman:

- Utdelning på **6,50** kronor per aktie med halvårsvis utbetalning på vardera **3,25** kronor per aktie (före split).
- Split **2:1**, innebärande att en befintlig aktie delas upp i två aktier.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD har ordet

”Vi har gått från ett lokalt till ett globalt företag och vi tar 2025 plats på Large Cap efter att ha avverkat OTC-listan, O listan och Mid Cap.”



Oktober - december

Det är otroligt roligt att våra framgångar fortsätter och jag känner stor stolthet över vår organisation och personal som fortsätter prestera otroligt bra!

Nettoomsättningen ökade i kvartalet med **508,4 MSEK**, från **2 306,7** till **2 815,1 MSEK**. Av våra tre segment utvecklades Företag, Sport & Fritid mycket bra med en tillväxt på **35%** respektive **25%**. Vårt tredje segment, Gåvor & Heminredning minskade dock med **19%**, detta till stor del beroende på företagen i Sverige, som är den dominerande marknaden, under 2020 och 2021 haft ett extra skattemässigt avdrag om 2 000 kr per anställd under coronapandemin. Detta extra belopp togs bort 2022, vilket vi skrev om redan i förra rapporten. Båda försäljningskanalerna hade tillväxt, profil ökade med **28%** och detaljhandel med **13%**.

Rörelseresultatet ökade med **143,9 MSEK** (**36 %**), till **547,2 MSEK**. Detta trots att Gåvor & Heminredning tappade **21,4 MSEK** mot föregående år. Rörelsemarginalen blev för kvartalet **19,4%** vilket återigen är nytt all time high.

Vi har fortsatt god kostnadskontroll, en bra bruttovinstmarginal och vi ökar effektiviteten per anställd.

Varulagret har nu nått ungefär den nivå vi vill ha och borgar för fortsatt god service till våra kunder och möjliggör fortsatt tillväxt.

Helåret 2022

2022 blev vårt bästa år någonsin i såväl nettoomsättning som resultat. Nettoomsättningen ökade med **2 125,0 MSEK** eller **32%** till **8 843,6 MSEK**. Rörelseresultatet ökade med **499,2 MSEK** och blev **1,505,1 MSEK** med en rörelsemarginal på **17,0%**, vilket är den högsta någonsin. Detta trots att stora delar av året präglades av oro. Kriget i Ukraina var utan tvekan det värsta men även COVID-19 pandemin skapade oro, inte minst i Kina. Senare under året drabbades vi också av skenande elkostnader, höjda räntor och hög inflation på många marknader. Trots den oroliga omvärlden ökade båda våra försäljningskanaler, profil med **37%** och detaljhandeln med **24%**. Av segmenten minskade Gåvor & Heminredning **5%** medan Företag ökade **40%** och Sport & Fritid **35%**.

Kassaflöde och balansräkning

Vi har en fortsatt mycket stark balansräkning med en soliditet på **53,8%**. Vi hade vid årsskiftet outnyttjade krediter på **1 245,8 MSEK** trots att vi byggt upp lagret till den nivå vi vill ha och genomfört förvärvet av BTC samt att även kundfordringar ökat i takt med ökad nettoomsättning

Vår starka balansräkning ger inte bara trygghet utan den möjliggör även för fortsatt organisk tillväxt och förvärv.

Framtiden

Vi står starkt rustade för framtiden. Med den högsta rörelsemarginalen någonsin förra året, **17,0%**, har vi visat att vi inte bara kan nå, utan även överträffa, våra mål.

Med en hög inflation, högre räntor och energipriser blir det sannolikt en svagare marknad vilket vi givetvis inte är immuna mot men vi står väl rustade vad gäller varumärken, produkter, servicegrad, lager mm jämfört med de flesta konkurrenter. Detta gör att vi skall kunna fortsätta ta marknadsandelar samt att vi har både kapacitet och ekonomi till fler förvärv.

Vi har gått från ett lokalt till ett globalt företag och vi tar 2023 plats på Large Cap efter att ha avverkat OTC-listan, O listan och Mid Cap.

Det är vår ambition, vårt mål och vårt ansvar att det blir lika bra även fortsättningsvis. Vi kommer därför att öka "investeringarna" som bokföringsmässigt tas som kostnader i produktutveckling, marknad och nyetableringar. Detta kommer sannolikt att tillfälligt minska vår rörelsemarginal något men målet är ändå att i genomsnitt över några års tid ligga på i genomsnitt minst **15%** och vi gör det för att kunna hålla en bra tillväxt de kommande 10 åren.

Så en enkel sammanfattning; vi har skapat en fantastisk plattform för att skapa ett ännu större och mera framgångsrikt företag och jag ser an på framtiden med mycket stor optimism!

Tack alla!

..... Q4

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av oktober - december

Året avslutades med en fortsatt stark utveckling. Både nettoomsättning samt resultat förbättrades positivt jämfört med föregående år. Den positiva utvecklingen är hänförlig till segmenten Företag och Sport & Fritid och det är främst regionerna USA och Europa som ökar sin nettoomsättning. Koncernen ökade nettoomsättningen i båda försäljningskanalerna.

Även bruttovinstmarginalen har fortsatt att förbättrats och är högre än föregående år. Kostnaderna ökade vilket främst var relaterat till den högre nettoomsättningen samt fler marknadsaktiviteter. Sammantaget förbättrades periodens resultat med 137,7 MSEK och uppgick till 446,2 (308,5) MSEK.



Craft

Craft hyllar IFK Göteborgs Supporterklubb Änglarna, som firar 50 år, med en retroinspirerad matchtröja.

Koncernens nettoomsättning ökade med **22%** (varav valutaförändringar påverkade positivt med **8%** och förvärvad verksamhet med **8%**). Segmenten Företag och Sport & Fritid ökade med **35%** respektive **25%** och båda segmenten hade högre nettoomsättning i merparten av regionerna. Gåvor & Heminredning minskade med **19%** och samtliga regioner förutom Norden (exkl Sverige) hade lägre nettoomsättning än fjolåret.

Försäljningskanalen profil ökade med **28%** och detaljhandeln förbättrades med **13%**. Företag ökade i profil medan Sport & Fritid ökade i båda försäljningskanalerna och Gåvor & Heminredning minskade i båda försäljningskanalerna.

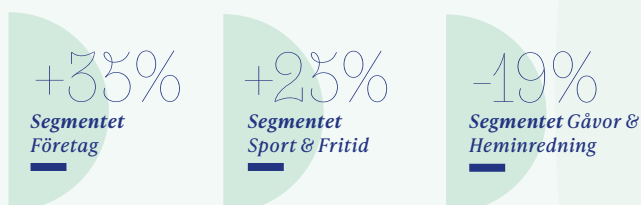
Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **49,7 (47,8) %**. Det var i segmenten Företag och Sport & Fritid som en förbättring skedde medan Gåvor & Heminredning minskade jämfört med fjolåret.

Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket är hänförligt till volymrelaterade kostnader samt marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnader ökade och beror på fler antal anställda. Ökningen är jämförlig med årets tidigare kvartal och är hänförligt till fjolårets kraftiga besparingar. Koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **143,9 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **547,2 (403,3) MSEK** samt att rörelsemarginalen uppgick till **19,4 (17,5) %**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **-232,9 (413,3) MSEK**. Det lägre kassaflödet är främst en effekt av högre varuinköp, vilket baseras på den stora efterfrågan och prognosticerad försäljningsökning. Varulagret ökade med **2 360,1 MSEK** och uppgick till **5 297,7 (2 937,6) MSEK** varav valutakursförändringen vid omräkning till SEK har ökat värdet med **289,5 MSEK**. Förvärvad verksamhet ökade lagervärdet med **264,8 MSEK**.

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING



Oktober - december

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 815,1** MSEK, vilket var **22%** högre än föregående år (**2 306,7** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen positivt med **183,9** MSEK vilket motsvarar **8%**. Förvärvad verksamhet påverkade med **179,6** MSEK vilket motsvarar **8%**

Nettoomsättningen i USA ökade med **40%** och förbättringen skedde i Företag samt Sport & Fritid. Sverige minskade sin nettoomsättning med **9%** med en minskning i Sport & Fritid och Gåvor & Heminredning medan Företag ökade. I Central- och Sydeuropa ökade nettoomsättningen med **75%** respektive **32%** och regionerna ökade i Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **15%** jämfört med föregående år. Ökningen skedde i samtliga segment. Övriga länder minskade med **8%**. Minskningen var relaterad till Asien och tradingverksamheten inom segmentet Företag medan Kanada ökade med **31%** i segmenten Företag och Sport & Fritid.

Försäljningskanalen profil ökade med **28%** och detaljhandeln förbättrades med **13%**. Profil förbättrades i Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln ökade i Sport & Fritid men minskade i Företag samt Gåvor & Heminredning.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **49,7 (47,8)%**. Segmenten Företag och Sport & Fritid förbättrade sin marginal medan Gåvor & Heminredning minskade jämfört med föregående år.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter ökade med **12,8** MSEK till **36,7 (23,9)** MSEK. Övriga rörelseintäkter avser främst rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med **2,7** MSEK och uppgick till **-12,6 (-9,9)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **24,1 (14,0)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **103,5** MSEK och uppgick till **-454,4 (-350,9)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader och fler

marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **48,9** MSEK och uppgick till **-350,3 (-301,4)** MSEK. Ökningen är i nivå med tidigare kvartal då koncernen återgått till en mer normal verksamhet efter de kraftiga besparingar som gjorts i personalstyrkan under fjolåret.

Valutakursförändringar ökade ovan nämnda kostnader med **66,4** MSEK. Förvärvad verksamhet ökade kostnaderna med **26,9** MSEK.

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-71,5 (-61,5)** MSEK. Ökningen är relaterad till avskrivning av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **143,9** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **547,2 (403,3)** MSEK. Det förbättrade rörelseresultatet är relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen ökade och uppgick till **19,4 (17,5) %**. Förvärvad verksamhet bidrog med **17,9** MSEK.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-22,0 (-9,9)** MSEK. Ökningen är relaterad till att koncernens nettoskuld har ökat samt att räntenivåerna är högre än fjolåret.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-79,0 (-84,9)** MSEK och den effektiva skattesatsen uppgick till **15,0 (21,6) %**. Den lägre skattesatsen är främst relaterad till en positiv förändring av uppskjuten skattefordran.

Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **137,7** MSEK och uppgick till **446,2 (308,5)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **6,73 (4,61)** SEK.



Företagsprofilering
New Wave Mode
förser Skandinavien samt delar av Europa, med profilkläder av hög kvalitet och service.

Sammanfattning 2022

Årets första kvartal levererade ett rekordkvartal. Nettoomsättningen ökade med **41%** (exkl valuta **36%**) och uppgick till **1 774,9 MSEK**, vilket var ett rekord för ett första kvartal. Återhämtningen på marknaden var snabb efter minskade eller borttagna restriktioner i Europa och USA. Båda våra försäljningskanaler ökade och samtliga tre segment hade tillväxt. Även samtliga geografiska regioner visade tillväxt. Koncernen mer än fördubblade rörelseresultatet från **100,1 MSEK** till **209,1 MSEK**. Det saknades dock inte utmaningar i det korta perspektivet. Kriget i Ukraina startade samt utvecklingen av COVID-19 i Kina med stora och långa lockdowns. Båda dessa riskerade att förvärra den ansträngda situation som har varit under föregående år och fortsatt inom produktförsörjning och logistik. Vi lyckades att hantera dessa problem på ett bra sätt men det var en utmanande situation. Vi fortsatte att ta marknadsandelar inom de flesta områden och vi noterade en stark återhämtning i USA för samtliga bolag. Craft tecknade avtal med de norska landslagen i längdskidåkning och skidskytte och förlängde avtalet med Hammarby Fotboll i ytterligare 5 år (tom 2028).

Koncernens starka utveckling fortsatte under det andra kvartalet som blev ännu ett rekordkvartal med god tillväxt både när det gäller nettoomsättning och resultat. Nettoomsättningen visade en ökning för åttonde kvartalet i rad och en tillväxt med **36%** (lokala valutor **30%**). Båda försäljningskanalerna ökade och samtliga marknader visade tillväxt utom region Övriga länder vilket berodde på minskad trading i Asien. USA var återigen vår största marknad och ökade mest med en tillväxt på **62%**. Rörelseresultatet ökade från **241,3 MSEK** till **351,0 MSEK**, en ökning med **109,7 MSEK** och rörelsemarginalen uppgick till **17,4%**. Våra satsningar fortsätter ge framgång trots en orolig tid i vår omvärld. Koncernen ökade sitt lager under det andra kvartalet men ytterligare lageruppbyggnad behövdes för att möta den ökande efterfrågan. Vi hade en god tillväxt i Crafts grundordrar för hösten som ökade med **42%** samt att fler och fler kunder börjar sälja Craft skor. Även Teamwear satsningen fortsatte att ge goda resultat. Clique ökade starkt på profil samt att Cutter & Buck visade god tillväxt både i Europa och USA. Koncernen fortsätter att ta marknadsandelar.

Även årets tredje kvartal hade en mycket stark utveckling. Nettoomsättning samt resultat utvecklades positivt jämfört med föregående år. Förbättringen berodde på en stark utveckling i segmenten Företag och Sport & Fritid. Koncernen ökade nettoomsättningen i båda försäljningskanalerna och i samtliga regioner. Utöver en högre nettoomsättning



fortsatte även bruttovinstmarginalen att förbättrats. Rörelseresultatet ökade med **52%** eller **136,7 MSEK** till **397,8 MSEK** och rörelsemarginalen uppgick till **17,8%** vilket är den högsta rörelsemarginalen koncernen haft under ett kvartal. Den 2 september förvärvade New Wave Group AB det brittiska profilklädesbolaget B.T.C. Activewear Ltd för **398,7 MSEK**. Bolaget är den tredje största profilklädesgrossisten i Storbritannien. Koncernen har god kostnadskontroll men under kvartalet ökade vissa kostnader som t.ex. el och energi vilket främst drabbade segmentet Gåvor & Heminredning. Trots den fortsatta oron i vår omvärld utvecklades koncernen starkt och gjorda satsningar och investeringar fortsatte att ge framgång. Inom Sport & Fritid och Företag såg vi en ökande efterfrågan men inom Gåvor & Heminredning såg vi en viss avmattning i detaljhandeln.

Året avslutades med en fortsatt stark utveckling. Både nettoomsättning samt resultat förbättrades positivt jämfört med föregående år. Det är i regionerna USA och Europa som tillväxten sker. Koncernen ökade nettoomsättningen i båda försäljningskanalerna. Den positiva utvecklingen är hänförlig till segmenten Företag och Sport & Fritid medan Gåvor & Heminredning minskade. Minskningen var till stor del relaterad till att man i Sverige, som är den dominerande marknaden, under 2020 och 2021 haft ett extra skattemässigt avdrag om 2 000 kr per anställd under COVID-19 pandemin – detta togs bort 2022. Även

BTC

Under 2022 förvärvade New Wave Group det brittiska profilklädesbolaget B.T.C. Activewear Ltd.

bruttovinstmarginalen har fortsatt att förbättrats och är högre än föregående år. Kostnaderna ökade vilket främst var relaterat till den högre nettoomsättningen samt högre marknadsaktiviteter. Rörelseresultatet ökade med **143,9 MSEK (36%)**, till **547,2 MSEK** och detta trots att Gåvor & Heminredning tappade **21,4 MSEK** mot föregående år. Rörelsemarginalen blev för kvartalet **19,4%** vilket är ett nytt rekord.

Nettoomsättningen för året uppgick till **8 843,6 MSEK**, vilket var en ökning med **32%** (**24%** exkl valutaförändring) jämfört med föregående år. Koncernens förvärv av B.T.C. Activewear Ltd påverkade positivt med **247,0 MSEK** eller **4%**. Båda försäljningskanalerna ökade jämfört med fjolåret. Företag ökade med **40%** varav förvärvad verksamhet påverkade positivt med **8%**. Segmentet har haft en god utveckling under hela året då event, konferenser och andra företagsaktiviteter återkommit efter pandemin. Samtidigt har kostnaderna hållits på en god nivå vilket gjort att rörelsemarginalen ökat. Sport & Fritid hade också en stark utveckling och ökade med **35%**. Segmentet ökade i samtliga regioner men främst på de amerikanska och europeiska regionerna där återhämtning från fjolåret varit god. Satsningarna inom Craft har fortsatt och varumärket utvecklas väl. Även i detta segment har vi en god kostnadskontroll och en förbättring av rörelsemarginalen. Nettoomsättningen för Gåvor & Heminredning minskad med **5%**. Den lägre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige och det

fjärde kvartalet. Företag i Sverige, som är den dominerande marknaden i segmentet, hade under COVID-19 åren 2020 och 2021 möjlighet till ett extra skattemässigt gåvoavdrag om 2 000 kr per anställd. Detta extra avdrag togs bort 2022 och påverkade omsättningen negativt. Segmentet har även haft högre kostnader som är relaterade till marknadsinvesteringar, energikostnader samt fler antal anställda.

Den högre nettoomsättningen, förbättrade bruttovinstmarginalen samt den goda kostnadskontrollen resulterade i ett rörelseresultat på **1 505,1 MSEK** samt en rörelsemarginal som uppgick till **17,0%**. Koncernen har under året byggt upp varulagret för att möta prognosticerad efterfrågan samt även gjort ett förvärv i Storbritannien. Lageruppbyggnaden samt förvärvet har ökat vår skuldsättning och detta tillsammans med enhögre räntenivå har givit ett sämre finansnetto. Årets resultat uppgick till **1 168,8 (760,0) MSEK**. Kassaflödet från den löpande verksamheten var negativt och uppgick till **-360,0 (1 204,4) MSEK**, vilket är ett resultat av ett högre varulager men även den högre omsättningen med högre kundfordringar. Varuförsörjningen har fungerat relativt väl även om det varit lite förseningar under året. Investeringsverksamheten ökade på grund av förvärvet och uppgick till **-522,2 (-114,2) MSEK**. Soliditeten minskade och uppgick till **53,8 (59,6) %** samt att koncernens nettoskuld ökade med **1 260,8 MSEK** och uppgick per 31 december till **2 329,6 (1 068,8) MSEK**.

Cutter & Buck
Cutter & Bucks kollektion erbjuder ett brett utbud av lätta, snabbtorkande kläder som andas designade med stretch i fokus för maximal rörelsefrihet.

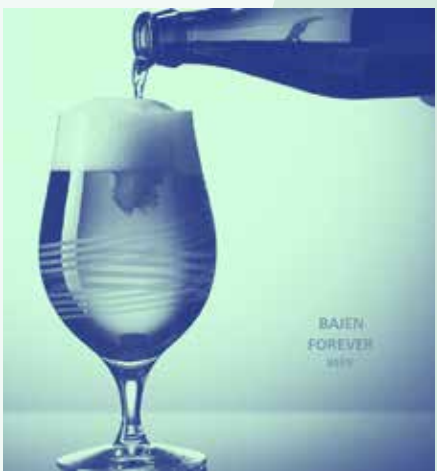


CZ
CUTTER & BUCK



CRAFT

Craft
Crafts arbete med teamsport fortsatte under 2022, där en av de senaste samarbetsavtalen var med Svensk Volleyboll.



Från fotbollsplanen - till supportrarna - till kansliet.

Craft kan med sitt egna sortiment samt New Waves övriga varumärken, vara en mer eller mindre komplett leverantör för både klubbar och föreningar, vilket är något som andra leverantörer inte kan erbjuda.

Att leverera på planen är en självklarhet, men också på allt från kaffekoppen till supportrarna eller kansliet, till yrkerskläderna hos vaktmästaren, eller supportertröjorna på läktaren. Ett Orreforsglas att fira segern med är också en självklarhet, allt givetvis med en Hammarby logotyp på.

Januari - december

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **8 843,6** MSEK, vilket var **32%** högre än föregående år (**6 718,6** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen positivt med **483,5** MSEK, vilket motsvarar **8%**. Förvärvad verksamhet påverkade positivt med **247,0** MSEK eller **4%**. Nettoomsättningen i USA ökade med **52%** och förbättringen skedde i alla segment. Sverige ökade försäljningen med **5%**, Centraleuropa ökade med **60%** och Sydeuropa ökade med **37%**. Samtliga tre regioner ökade i segmenten Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Norden exklusive Sverige ökade med **26%** där ökning skedde i samtliga segment. Övriga länder ökade **23%** med en förbättring i Företag och Sport & Fritid.

Försäljningskanalen profil ökade med **37%** och detaljhandeln förbättrades med **24%**. Profil förbättrades i Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln ökade i Sport & Fritid men minskade i Företag samt Gåvor & Heminredning.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **49,5 (48,1) %**. 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 ökade med **12,4** MSEK till **123,9 (111,5)** MSEK. Fjölårets siffra inkluderar efterskänkta 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 **45,7** MSEK och uppgick till **-67,4 (-21,7)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **56,5 (89,8)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **402,4** MSEK och uppgick till **-1 470,3 (-1 067,9)** MSEK. Ökningen

är främst relaterad till volymrelaterade kostnader men även högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **188,4** MSEK och uppgick till **-1 205,3 (-1 016,9)** 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 **39,5** MSEK (inkl förvärvskostnader)

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-249,2 (-227,3)** MSEK. Ökningen är relaterad till avskrivning av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **499,2** MSEK och uppgick till **1 505,1 (1 005,9)** MSEK. Förbättringen är relaterad till en högre nettoomsättning och bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till **17,0 (15,0) %**. Förvärvad verksamhet bidrog med **20,8** MSEK (efter förvärvskostnader).

Finansnetto och skatter

Finansnettot försämrades jämfört med föregående år uppgick till **-55,0 (-43,0)** MSEK. Nettoskulden har ökat under året på grund av lagerupbyggnad samt företagsförvärv vilket ökat räntekostnaderna samtidigt som räntenivåerna ökat under årets sista kvartal.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-281,3 (-202,9)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **19,4 (21,1) %** där året påverkats positivt av förändringar i uppskjuten skattefordran. Även fjölåret påverkades positivt och då av ej skattepliktig intäkt i form av efterskänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **1 168,8 (760,0)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **17,62 (11,46)** 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 fjärde kvartalet ökade med **35%** och uppgick till **1 359,0 (1 005,1)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade positivt med **179,6** MSEK eller **18%**. Försäljningen ökade i samtliga regioner utom Övriga länder. Minskningen i denna region var relaterat till lägre nettoomsättning för trading-verksamheten i Asien. Försäljningskanalen profil ökade sin nettoomsättning medan detaljhandeln minskade. Rörelseresultatet förbättrades med **110,0** MSEK och uppgick till **296,6 (186,6)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning men även en förbättrad bruttovinstmarginal. Förvärvad verksamhet bidrog med **17,9** MSEK.

Årets nettoomsättning uppgick till **4 152,0 (2 971,6)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade positivt med **247,0** MSEK eller **8%**. Samtliga regioner hade en förbättrad nettoomsättning. Försäljningskanalen profil ökade medan detaljhandeln minskade jämfört med i fjol. Rörelseresultatet förbättrades med **372,3** MSEK och uppgick till **813,1 (440,8)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen och en högre bruttovinstmarginal. Förvärvad verksamhet bidrog med **20,8** MSEK (efter förvärvskostnader).

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden oktober-december ökade med **25%** och uppgick till **1 146,8 (921,1)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner samt att båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **55,2** MSEK och uppgick till **218,1 (162,9)** MSEK. Det högre resultatet är relaterat till den högre nettoomsättningen, förbättrad bruttovinstmarginal men segmentet hade även högre kostnader.

Nettoomsättningen för perioden januari-december ökade med **35%** och uppgick till **3 782,3 (2 792,5)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner och båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet ökade med **181,3** MSEK och uppgick till **647,3 (466,0)** MSEK. Förbättringen är främst 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 fjärde kvartalet minskade med **19%** och uppgick till **309,2 (380,5)** MSEK. Segmentet har en lägre nettoomsättning i samtliga regioner förutom Norden (exkl. Sverige). Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet minskade med **21,4** MSEK jämfört med fjolåret och uppgick till **32,5 (53,9)** MSEK. Den lägre nettoomsättningen samt det lägre resultatet är till stor del relaterat till att företag i Sverige, som är den dominerande marknaden i segmentet, under COVID-19 pandemin (2020 och 2021) haft möjlighet till ett extra skattemässigt avdrag vid gåvor till personal om 2 000 kr per anställd. Detta extra avdrag togs bort 2022.

Nettoomsättningen för perioden januari-december minskade med **5%** och uppgick till **909,3 (954,5)** MSEK. Den lägre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige. Norden exklusive Sverige förbättrade dock sin nettoomsättning. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet minskade med **54,4** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **44,7 (99,1)** MSEK. Det lägre resultatet är till stor del relaterat till att företag i Sverige haft möjlighet till ett extra skattemässigt avdrag vid gåvor till personal om 2 000 kr per anställd under COVID-19 pandemin. Detta extra avdrag togs bort 2022. Segmentet har även haft högre kostnader som är relaterade till marknadsinvesteringar, energikostnader samt fler antal anställda.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade med **2 360,1 MSEK** jämfört med föregående år uppgick till **5 297,7 (2 937,6) MSEK**. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med **289,5 MSEK** och förvärvat verksamhet påverkade med **264,8 MSEK**. Varulagrets omsättningshastighet minskade något jämfört med föregående år och uppgick till **1,1 (1,2) ggr**.

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Rövarulager	63,4	41,1
Varor under tillverkning	1,8	1,9
Varor på väg	544,4	356,8
Färdigvarulager	4 688,1	2 537,8
Summa	5 297,7	2 937,6

Per den 31 december 2022 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **164,4 (140,5) MSEK** och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **3,5 (5,2) %**.

Kundfordringarna uppgick till **1 664,1 (1 359,6) MSEK** där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **-232,9 (413,3) MSEK**. Det lägre kassaflödet är hänförligt till högre varuinköp. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-8,3 (-42,1) MSEK**.

För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **-360,0 MSEK**, vilket var **1 567,4 MSEK** lägre än föregående år (**1 207,4 MSEK**). Det lägre kassaflödet är främst relaterat till mer varuinköp och därmed ett högre varulager. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-522,2 (-114,2) MSEK** varav **-398,7 MSEK** avser rörelseförvärv.

Nettoskulden ökade med **1 260,8 MSEK** och uppgick till **2 329,6 (1 068,8) MSEK**. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet ökade och uppgick till **39,5 (23,4) %** respektive **44,7 (35,7) %**. Skuldsättningen har ökat på grund av högre varulager samt förvärvet av B.T.C. Activewear Ltd.

Soliditeten minskade med **5,8 procentenheter** och uppgick till **53,8 (59,6) %**. Den lägre soliditeten är hänförlig till högre nettoskuld i samband med förvärv och lageruppyggnad.

Koncernens har under kvartalet tagit upp ett nytt långfristigt lån som löper till och med 2028. Totala kreditram uppgick därmed per 31 december till **2 881,2 MSEK** varav **7,0 MUSD** löper till och med

januari 2024, **2 150,0** MSEK löper till och med december 2025, **207,8** MSEK löper till och med augusti 2027 samt **200,0** MSEK har löptid som sträcker sig till och med december 2028. 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

Under det tredje kvartalet 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.btcactivewear.co.uk (där det också går att läsa mer om bolaget).

2021 omsatte B.T.C. Activewear **53,0** miljoner GBP. Förvärvet har givit 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 31 december till **2 312 (2 060)** personer varav **49%** var män och **51%** var kvinnor. Av antalet anställda arbetar **481 (400)** 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 och därtill finns transaktioner med närstående part till oväsentliga värden. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Summa intäkter för kvartalet uppgick till **40,3 (30,8)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **-2,8 (92,9)** MSEK. Det lägre resultatet är hänförlig till mindre utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **1 861,0 (552,2)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **2 533,9 (1 192,5)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-0,2 (123,8)** MSEK, där fjolårets siffra inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till **5 744,0 (3 875,0)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 663,3 (2 557,6)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-december uppgick till **161,7 (108,4)**. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **257,0 (474,7)** MSEK. Resultatförsämringen är hänförlig till lägre utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-408,9 (285,8)** MSEK. Årets siffra inkluderar förvärvet av B.T.C Activewear Ltd medan fjolåret inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag.

Årsstämma

Årsstämma äger rum den 16 maj kl 13.00 i Kosta. Årsredovisningen beräknas finnas tillgänglig den 14 april på bolagets huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.

Utdelning

Bolagets utdelningspolicy är att **40%** av nettoresultatet ska delas ut över en konjunkturcykel.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en utdelning på **6,50 (4,25)** kronor per aktie, totalt **431 233 030 (281 960 058)** kronor, med halvårsvis utbetalning på vardera **3,25** kronor per aktie (före split). Detta innebär att den andra utdelningen hamnar på **1,625** kronor per aktie efter genomförd split. Utdelningen motsvarar **37%** av nettoresultatet.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en split 2:1, innebärande att en befintlig aktie delas upp i två aktier.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet 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.

..... 2022

Göteborg 10 februari, 2023

New Wave Group AB (publ)



Olof Persson
Styrelseordförande



Jonas Eriksson
Styrelseledamot



M. Johan Widerberg
Styrelseledamot



Ingrid Söderlund
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



BYON

Kalendarium

26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
16 MAJ	Årsstämma
16 AUG	Delårsrapport för andra kvartalet
7 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet

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.

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 815,1	2 306,7	8 843,6	6 718,6
Handelsvaror		-1 415,4	-1 203,3	-4 468,4	-3 489,3
Bruttoresultat		1 399,7	1 103,4	4 375,2	3 229,3
Övriga rörelseintäkter	8	36,7	23,9	123,9	111,5
Externa kostnader		-454,4	-350,9	-1 470,3	-1 067,9
Personalkostnader		-350,3	-301,4	-1 205,3	-1 016,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-71,5	-61,5	-249,2	-227,3
Övriga rörelsekostnader		-12,6	-9,9	-67,4	-21,7
Andelar i intressebolags resultat		-0,4	-0,3	-1,8	-1,1
Rörelseresultat	3	547,2	403,3	1 505,1	1 005,9
Finansiella intäkter		0,5	0,7	3,7	3,0
Finansiella kostnader		-22,5	-10,6	-58,7	-46,0
Finansnetto		-22,0	-9,9	-55,0	-43,0
Resultat före skatt		525,2	393,4	1 450,1	962,9
Skattekostnad		-79,0	-84,9	-281,3	-202,9
Periodens resultat		446,2	308,5	1 168,8	760,0
Övrigt totalresultat:					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:					
Omräkningsdifferenser		-116,3	87,5	434,2	230,3
Kassaflödessäkringar		-13,6	0,0	2,4	3,3
Summa		-129,9	87,5	436,6	233,6
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		2,8	0,0	-0,5	-0,7
Övrigt totalresultat för perioden		-127,1	87,5	436,1	232,9
Totalresultat för perioden		319,1	396,0	1 604,9	992,9
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		446,3	305,9	1 168,8	760,3
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,1	2,6	0,0	-0,3
		446,2	308,5	1 168,8	760,0
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		319,1	393,5	1 604,9	992,8
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	2,6	0,0	0,1
		319,1	396,0	1 604,9	992,9
Resultat per aktie (SEK)		6,73	4,61	17,62	11,46
Genomsnittligt antal utestående aktier		66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		547,3	403,3	1 505,1	1 005,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		88,9	75,2	253,7	194,8
Erhållen ränta		5,9	0,4	7,6	1,8
Erlagd ränta		-28,0	-10,3	-62,7	-44,8
Betald inkomstskatt		-147,8	-64,5	-320,6	-164,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		466,3	404,1	1 383,2	993,0
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager		-525,1	59,7	-1 983,1	57,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-71,1	-194,6	-186,8	-269,9
Ökning/minskning av rörelseskulder		-103,0	144,1	426,7	426,5
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-699,2	9,2	-1 743,2	214,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-232,9	413,3	-360,0	1 207,4
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-9,1	-36,9	-123,7	-105,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,4	0,0	10,7	9,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0,4	-6,0	-10,5	-18,8
Rörelseförvärv	9	0,0	0,0	-398,7	0,0
Upptagen långfristig fordran		0,0	0,8	0,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-8,3	-42,1	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		-241,2	371,2	-882,2	1 093,2
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		454,0	0,0	1 465,6	0,0
Amorterade lån		-28,4	-50,9	-111,3	-706,5
Amorterade leasingkulder		-36,4	-31,7	-138,2	-126,5
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-12,5	0,0	-12,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	-265,4	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		389,2	-360,5	934,1	-1 110,9
Periodens kassaflöde		148,0	10,7	51,9	-17,7
Likvida medel vid periodens början		279,2	311,0	327,9	325,1
Valutakursdifferenser i likvida medel		-7,8	6,2	39,6	20,5
Likvida medel vid periodens slut		419,4	327,9	419,4	327,9
Likvida medel					
Kassa och bank		419,4	327,9	419,4	327,9

Rapport över finansiell ställning

	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 768,5	1 474,7
Materiella anläggningstillgångar	3	1 319,6	1 258,3
Andelar i intressebolag		38,7	38,7
Övriga långfristiga fordringar		13,9	11,8
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	129,2	93,5
Summa anläggningstillgångar	5	3 269,9	2 877,0
Varulager		5 297,7	2 937,6
Aktuella skattefordringar		30,2	16,7
Kundfordringar		1 664,1	1 359,6
Övriga fordringar		169,6	86,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92,7	55,3
Likvida medel		419,4	327,9
Summa omsättningstillgångar		7 673,7	4 783,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	10 943,6	7 660,6
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4
Reserver		927,9	489,4
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 543,1	3 658,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 889,4	4 566,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	0,9
Summa eget kapital		5 890,5	4 567,6
SKULDER			
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	2 418,4	1 166,8
Avsättningar till pensioner		24,1	19,4
Övriga avsättningar		7,2	7,1
Uppskjutna skatteskulder		159,2	138,4
Summa långfristiga skulder		2 608,9	1 331,6
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	330,6	229,9
Leverantörsskulder		1 404,8	926,1
Aktuella skatteskulder		104,4	89,9
Övriga skulder	8	174,7	163,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		429,7	351,9
Summa kortfristiga skulder		2 444,2	1 761,4
Summa skulder	3, 6	5 053,1	3 093,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 943,6	7 660,6

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	219,4	252,2	3 174,3	3 845,0	10,5	3 855,5
Periodens resultat				760,3	760,3	-0,3	760,0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			229,9		229,9	0,4	230,3
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				-265,4	-265,4		-265,4
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-5,7	-5,7	-9,7	-15,4
Utgående eget kapital 2021-12-31	199,0	219,4	489,4	3 658,8	4 566,7	0,9	4 567,6

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				1 168,8	1 168,8	0,0	1 168,8
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			434,0		434,0	0,2	434,2
Periodens kassaflödessäkringar			2,4		2,4		2,4
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			2,6	-2,6	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-0,5		-0,5		-0,5
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 2022-12-31	199,0	219,4	927,9	4 543,1	5 889,4	1,1	5 890,5

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital

	jan - dec 2022	jan - dec 2021
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	497,0	266,7
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	434,2	230,3
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	931,2	497,0

Finansiella nyckeltal

	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättningsstillväxt, %	22,0	23,1	31,6	10,2
Organisk tillväxt, %	6,3	22,2	20,8	12,9
Förvärvad tillväxt, %	7,8		3,7	
Genomsnittligt antal årsanställda	2 312	2 060	2 312	2 060
Bruttovinstmarginal, %	49,7	47,8	49,5	48,1
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	22,0	20,1	19,8	18,4
Rörelsemarginal, %	19,4	17,5	17,0	15,0
Vinstmarginal, %	18,7	17,1	16,4	14,3
Nettomarginal, %	15,8	13,4	13,2	11,3
Avkastning på eget kapital, %	25,0	18,0	25,0	18,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20,7	16,9	20,7	16,9
Soliditet, %	53,8	59,6	53,8	59,6
Nettoskuld, MSEK	2 329,6	1 068,8	2 329,6	1 068,8
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	1 635,4	375,1	1 635,4	375,1
Nettoskuldsättningsgrad, %	39,5	23,4	39,5	23,4
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	44,7	35,7	44,7	35,7
Räntetäckningsgrad, ggr	24,4	38,1	25,7	21,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,0	0,9	1,0	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,2	1,1	1,2
Kassaflöde före investeringar, MSEK	-232,9	413,3	-360,0	1 207,4
Nettoinvesteringar, MSEK	-8,3	-42,1	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	-241,2	371,2	-882,2	1 093,2
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	88,77	68,83	88,77	68,83
Aktiekurs på balansdagen, SEK	206,40	167,80	206,40	167,80
Utdelning/aktie, SEK	-	4,00	4,25	4,00
P/E-tal	11,72	14,64	11,72	14,64
P/S-tal	1,55	1,66	1,55	1,66
Aktiekurs/eget kapital	2,33	2,44	2,33	2,44

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid 34.

Resultaträkning

	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
MSEK				
Nettoomsättning	25,6	22,5	100,1	90,4
Övriga rörelseintäkter	14,8	8,2	61,6	18,0
Summa intäkter	40,3	30,8	161,7	108,4
Externa kostnader	-20,3	-15,5	-70,4	-62,6
Personalkostnader	-12,4	-12,1	-45,5	-41,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,9	-1,3	-4,5	-5,4
Övriga rörelsekostnader	-11,9	-7,1	-52,4	-14,3
Rörelseresultat	-5,1	-5,2	-11,2	-15,4
Resultat från andelar i koncernbolag	8,6	79,9	247,2	470,6
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	-15,1	15,0	-4,3	7,1
Finansiella intäkter	33,6	8,6	69,7	36,3
Finansiella kostnader	-24,7	-5,5	-44,5	-23,9
Finansnetto	2,4	98,1	268,1	490,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-2,8	92,9	257,0	474,7
Bokslutsdispositioner	125,3	144,9	125,3	144,9
Skattekostnad	-22,4	-26,9	-24,6	-26,9
Periodens resultat	100,1	211,0	357,6	592,8

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

	Not	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
MSEK					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-5,1	-5,2	-11,2	-15,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-2,2	6,6	42,1	-0,5
Erhållen utdelning		8,6	470,6	247,2	470,6
Erhållen ränta		33,6	8,6	69,7	36,3
Erlagd ränta		-24,7	-5,5	-44,5	-23,9
Betald inkomstskatt		-4,4	-4,4	-26,3	-13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		5,8	470,7	277,1	453,8
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-391,7	-363,8	-1 333,2	49,7
Ökning/minskning av rörelseskulder		75,1	141,6	459,6	65,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet		-316,6	-222,2	-873,6	114,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-310,8	248,5	-596,5	568,6
Investeringsverksamheten					
Kapitaltillskott till koncernbolag		0,0	-20,4	0,0	-20,4
Investeringar i intressebolag		0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-0,1	0,3	-0,2	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,5	0,0	-0,5	-6,1
Förvärv av aktier och andelar	9	0,0	-12,5	-409,2	-12,5
Koncernintern bolagsförsäljning		0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag		0,5	156,4	1,5	324,9
Upptagen långfristig fordran		-0,1	0,0	-0,5	-0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,2	123,8	-408,9	285,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		-311,0	372,3	-1 005,4	854,5
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		385,6	0,0	1 388,4	0,0
Amorterade lån		-74,8	-109,0	-101,5	-588,8
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	-265,4	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		310,8	-374,4	1 004,9	-854,2
Periodens kassaflöde		-0,2	-2,2	-0,5	0,1
Likvida medel vid periodens början		0,2	2,7	0,5	0,4
Likvida medel vid periodens slut		0,0	0,5	0,0	0,5
Likvida medel					
Kassa och bank		0,0	0,5	0,0	0,5

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		5,9	8,8
Materiella anläggningstillgångar		2,7	3,5
Andelar i koncernbolag		2 644,6	2 256,0
Andelar i intressebolag		38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		31,0	32,5
Övriga långfristiga fordringar		6,0	5,5
Summa anläggningstillgångar		2 728,3	2 344,4
Kundfordringar		0,8	0,7
Fordringar på koncernbolag		2 988,8	1 481,6
Aktuella skattefordringar		-10,8	0,0
Övriga fordringar		25,6	39,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11,3	8,5
Likvida medel		0,0	0,5
Summa omsättningstillgångar		3 015,8	1 530,6
SUMMA TILLGÅNGAR		5 744,0	3 875,0
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4
Summa bundet eget kapital		448,4	448,4
Balanserade vinstmedel		1 699,9	1 389,1
Överkursfond		48,0	48,0
Periodens resultat		357,6	592,8
Summa fritt eget kapital		2 105,5	2 029,9
Summa eget kapital		2 553,9	2 478,3
Obeskattade reserver		137,7	99,9
SKULDER			
Långfristiga räntebärande skulder	7	1 733,6	458,0
Summa långfristiga skulder		1 733,6	458,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	127,5	94,6
Leverantörsskulder		696,8	399,1
Skulder till koncernbolag		485,9	321,6
Aktuella skatteskulder		0,0	12,4
Övriga skulder		0,8	1,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7,8	9,9
Summa kortfristiga skulder		1 318,8	838,8
Summa skulder		3 052,4	1 296,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 744,0	3 875,0

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					592,8	592,8
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	592,8	592,8
Utdelningar			-265,4			-265,4
Utgående eget kapital 2021-12-31	199,0	249,4	1 389,1	48,0	592,8	2 478,3

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					357,6	357,6
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	357,6	357,6
Utdelningar			-282,0			-282,0
Utgående eget kapital 2022-12-31	199,0	249,4	1 699,9	48,0	357,6	2 553,9



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 risk-policy. 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 okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Företag				
Nettoomsättning	1 359,0	1 005,1	4 152,0	2 971,6
Rörelseresultat	296,6	186,6	813,1	440,8
Sport & Fritid				
Nettoomsättning	1 146,8	921,1	3 782,3	2 792,5
Rörelseresultat	218,1	162,9	647,3	466,0
Gåvor & Heminredning				
Nettoomsättning	309,2	380,5	909,3	954,5
Rörelseresultat	32,5	53,9	44,7	99,1
Total nettoomsättning	2 815,1	2 306,7	8 843,6	6 718,6
Total rörelseresultat	547,2	403,3	1 505,1	1 005,9
Total rörelseresultat	547,2	403,3	1 505,1	1 005,9
Finansnetto	-22,0	-9,9	-55,0	-43,0
Resultat före skatt	525,2	393,4	1 450,1	962,9

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
31 dec 2022						
Företag	6 745,4	1 207,3	51,6	-450,0	-156,2	3 913,1
Sport & Fritid	3 811,3	1 548,8	60,5	-55,4	-77,0	935,9
Gåvor & Heminredning	386,8	332,0	17,1	-16,8	-16,0	204,0
Totalt	10 943,6	3 088,1	129,2	-522,2	-249,2	5 053,1
31 dec 2021						
Företag	4 425,7	1 078,8	32,8	-60,9	-144,4	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	-227,3	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
	okt - dec	okt - dec	okt - dec	okt - dec	okt - dec	okt - dec	okt - dec	okt - dec
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Profil	1 351,6	995,6	309,6	236,5	111,2	148,1	1 772,5	1 380,2
Detaljhandel	7,4	9,5	837,2	684,6	198,0	232,4	1 042,6	926,5
Totalt	1 359,0	1 005,1	1 146,6	921,1	309,2	380,5	2 815,1	2 306,7

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



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	
USA	98,9	73,5	500,7	347,3	23,0	23,9	622,6	444,7	40%
Sverige	172,1	154,5	218,8	225,1	246,1	317,6	637,0	697,2	-9%
Centraleuropa	503,5	243,2	123,7	108,9	6,9	10,1	634,1	362,2	75%
Norden exkl. Sverige	140,2	127,4	157,3	132,6	28,9	23,4	326,4	283,4	15%
Sydeuropa	347,1	267,3	42,3	28,3	0,2	0,2	389,6	295,8	32%
Övriga länder	97,3	139,2	103,9	78,9	4,2	5,3	205,4	223,4	-8%
Totalt	1 359,0	1 005,1	1 146,8	921,1	309,2	380,5	2 815,1	2 306,7	22%

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

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	31 dec 2022		31 dec 2021	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 323,3	51,1	1 078,8	40,8
Sverige	723,7	26,3	755,3	19,5
Centraleuropa	477,2	16,3	318,1	8,7
Norden exkl. Sverige	206,7	6,5	230,2	3,9
Sydeuropa	223,9	20,9	210,2	16,7
Övriga länder	133,3	8,1	140,4	3,9
Totalt	3 088,1	129,2	2 733,0	93,5

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	2,4	3,3
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 258,1	1 777,5
Summa finansiella tillgångar	2 260,5	1 780,8
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,0
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 862,9	2 662,4
Summa finansiella skulder	3 862,9	2 662,4

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN

Ställda säkerheter

MSEK

	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	201,5	179,8
Nettotillgångar i koncernbolag	4 286,3	3 337,8
Andelar i intressebolag	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	560,0	353,5
Totalt	5 746,6	4 569,9

Eventalförpliktelser

MSEK

	31 dec 2022	31 dec 2021
Tullgarantier	13,8	12,2
Hysesgarantier	132,9	141,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0
Totalt	152,7	160,1

MODERBOLAGET

Ställda säkerheter

MSEK

	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 739,1	1 737,7
Andelar i intressebolag	8,3	8,3
Totalt	1 777,4	1 776,0

Eventalförpliktelser

MSEK

	31 dec 2022	31 dec 2021
Borgen för koncernbolag	589,8	633,5
Borgen för intressebolag	6,0	6,0
Totalt	595,8	639,5

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 okt - dec 2022	3 mån okt - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Övriga rörelseintäkter	0,0	3,0	0,5	61,9

	31 dec 2022	31 dec 2021
Övriga skulder	0,0	0,3

Anstånd med betalning av skatter och avgifter

Koncernen har i vissa länder fått anstånd med betalning av skatter och avgifter. Per 31 december är samtliga skatter och avgifter betalda.

	31 dec 2022	31 dec 2021
Övriga skulder	0,0	0,0

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 erhöles under 2021 bekräftelse på att samtliga lån i USA har efterskänkts. Efterskänkningen redovisades 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.

	31 dec 2022	31 dec 2021
Långfristiga räntebärande skulder	3,2	4,6
Kortfristiga räntebärande skulder	0,5	0,6
Totalt	3,8	5,2

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 **179,6 MSEK** och periodens resultat med **13,9 MSEK**. Förvärvet har sedan förvärvsdatum ökat koncernens nettoomsättning med **247,0 MSEK** och periodens resultat med **19,2 MSEK**. Om förvärvet

skett den 1 januari 2022 hade koncernens nettoomsättning uppgått till **9 288,8 MSEK** och periodens resultat till **1 198,2 MSEK**. Inkluderat i nämnda resultat är transaktionskostnader för förvärvet som uppgick till **-3,7 MSEK**.

Not 10 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK												
Kvartal	2022				2021				2020			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	466,3	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	-525,1	-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	-71,1	-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	-103,0	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	-699,2	-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	-232,9	-200,4	68,1	5,2	413,3	241,8	185,3	367,2	557,5	283,2	251,4	114,6
Investeringsverksamheten	-8,3	-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	-241,2	-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	389,3	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	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	389,2	589,6	-28,4	-16,3	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2
Periodens kassaflöde	148,0	-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	279,2	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	-7,8	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	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6
2019												
Kvartal	Q4	Q3	Q2	Q1	2018				2017			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
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