

2016

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – SEPTEMBER



NewWave
G R O U P

DELÅRSRAPPORT

NEW WAVE GROUP AB

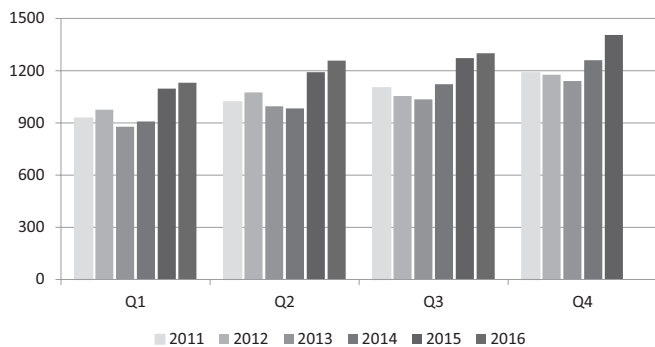
PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER

- Omsättningen uppgick till 1 300 mkr, vilket var 2 % högre än föregående år (1 272 mkr).
- Rörelseresultat uppgick till 124,9 (96,3) mkr.
- Periodens resultat uppgick till 86,5 (65,1) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 1,31 (0,98) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 15,5 (-161,2) mkr.

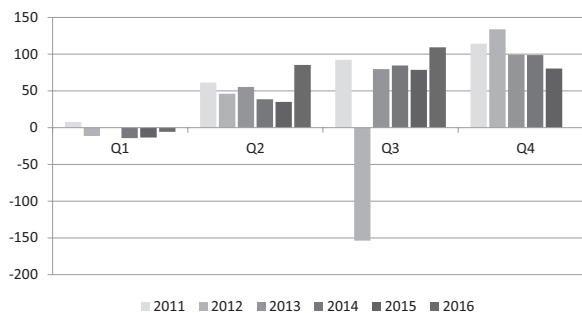
PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER

- Omsättningen uppgick till 3 688 mkr, vilket var 4 % högre än föregående år (3 559 mkr).
- Rörelseresultat uppgick till 233,2 (146,8) mkr.
- Periodens resultat uppgick till 148,9 (82,0) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 2,26 (1,22) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 168,0 (-246,0) mkr.
- Soliditeten uppgick till 45,4 (42,8) %.
- Nettoskulsättningsgraden uppgick till 73,5 (92,1) %.

OMSÄTTNING



RESULTAT FÖRE SKATT





VD HAR ORDET

JULI-SEPTEMBER

Totalt sett är jag nöjd med kvartalet, på alla punkter utom försäljning. Nettoomsättningen ökade med 2 % och jag hade trott på en något högre försäljning. Framför allt var september under mina förväntningar. Men man ska komma ihåg att tredje kvartalet 2014 gav 8 % ökning följt av 13 % 2015 så det var starka siffror som vi mötte. Trots allt är 1 300 mkr all time high för ett tredje kvartal.

Försäljningskanalen profil fortsätter sin snabba tillväxt med 9 % och det var detaljhandeln som drog ned den totala försäljningen med -4 %.

Bruttovinstmarginalen ökade från 45,1 % till 46,7 % och kostnaderna är under god kontroll, trots fortsatt höga marknadsinvesteringar. Detta resulterar i att rörelseresultatet ökar till 124,9 mkr för kvartalet.

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen ökade med 4 % till 3 688 mkr och rörelseresultatet ökade med 59 % till 233,2 (146,8) mkr. Resultatet före skatt ökade med 88 % till 189,2 (100,4) mkr.

Vi lämnar dessutom tredje kvartalet bakom oss med en stark balansräkning och en lägre nettoskuld, så sammanfattningsvis utvecklas i stort sett allt i rätt riktning - även om vi har en bra bit kvar innan vi når våra marginalmål.

FRAMTIDEN

Den korta framtiden, dvs nästa kvartal, är alltid svår att sia om. Enskilda kvartal kan alltid slå lite upp och ner men min tro är att resultatet kommer att fortsätta förbättras jämfört med föregående år.

Tittar jag på kommande år är jag fortsatt optimistisk och tror att både försäljning och resultat kommer att fortsätta öka.

Våra produkter och vårt sortiment är bättre än någonsin tidigare, våra varumärken stärks för varje år, vår organisation och våra anställda är mer motiverade och bättre rustade än på länge och sist men inte minst är våra kunder idag otroligt nöjda med den service som vi nu ger dem. Vi har också skaffat oss en ledande position inom CSR, som hela tiden ökar i betydelse.

Expansionen kommer att fortsätta och två mycket spännande saker att följa 2017 och framåt blir lanseringen av Craft Teamwear som vi tror mycket på och den andra blir en fullskalig satsning av Clique och Cutter & Buck i Kanada med etablering av ett större lager.

Mina medarbetare och jag ser på framtiden med tillförsikt.

TORSTEN JANSSON

Vd och koncernchef

KOMMENTARER TILL PERIODENS UTFALL

SAMMANFATTNING AV KVARTALET JULI-SEPTEMBER

I tredje kvartalet ökade försäljningen med 2 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen är främst relaterad till segmentet Profil som ökade med 9 %. Ökningen sker i samtliga regioner men främst i Övriga Norden, Europa och USA. Sport & Fritids försäljning minskade med 3 % jämfört med föregående år och det är främst på den amerikanska marknaden som försäljningen minskar. Vi hade dock en ökning i försäljningskanalen profil medan detaljhandeln minskade. Gåvor & Heminrednings omsättning ökade med 4 %. Förbättringen sker på den svenska marknaden samt i båda försäljningskanalerna. Totalt ökade vår försäljningskanal profil med 9 % medan detaljhandeln minskade med 4 %.

Vår bruttovinstmarginal förbättrades och uppgick till 46,7 (45,1) %. Vi har en god servicenivå och förbättringen sker i samtliga segment.

Koncernens externa kostnader minskade jämfört med fjolåret vilket är relaterat till besparingar. Personalkostnader har ökat vilket är hänförligt till fler antal anställda, främst inom försäljning och kundservice.

Rörelseresultatet ökade med 28,6 mkr jämfört med föregående år och uppgick till 124,9 (96,3) mkr. Ökningen beror på högre försäljning samt förbättrad bruttovinstmarginal. Finansnettot har förbättrats vilket hänförligt sig till en lägre nettoskuld.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt och uppgick till 15,5 (-161,2) mkr. Det förbättrade kassaflödet är främst hänförligt till förbättrade betalningsvillkor i samband med varuinköp men även att vi under fjolåret ökade våra lager för att få en bra servicenivå. Vi har nu en nått en lagernivå där servicenivån är bra. Varulagret minskade med 37 mkr och uppgick till 2 611 (2 648) mkr. Valutakursförändringar har dock ökat värdet med 42 mkr. Nettoskulden har minskat med 340 mkr och uppgick till 1 950 (2 290) mkr. Även nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade och uppgick till 73,5 (92,1) % respektive 70,0 (76,0) %.

JULI-SEPTEMBER

OMSÄTTNINGEN

Omsättningen uppgick till 1 300 mkr, vilket var 2 % högre än föregående år (1 272 mkr). Av koncernens försäljningskanaler ökade profil med 9 % medan detaljhandeln minskade med 4 %.

Omsättningen i Sverige ökade med 3 %. Försäljningskanalen profil ökade med 11 % och vi ser att våra satsningar på högre servicenivå har givit resultat. Detaljhandeln var något lägre än föregående år. USA minskade med 6 % och minskningen sker i detaljhandeln. Försäljningskanalen profil ökade något jämfört med föregående år. Övriga Norden ökade sin omsättning med 18 % och förbättringen sker på samtliga marknader samt i båda försäljningskanalerna. Försäljningen i Central- och Sydeuropa har ökat med 4 % respektive 12 %, vilket är relaterat till försäljningskanalen profil. Övriga länder minskade med 6 %.

BRUTTORESULTAT

Bruttovinstmarginalen förbättrades och uppgick till 46,7 (45,1) %. Det senaste årets förbättrade lagersituation har förbättrat vår servicenivå och vi kan nu se en ökad marginal i samtliga segment.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelseintäkter minskade med 7,6 mkr till 14,5 (22,1) mkr. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutavinster men även fakturerade kostnadsersättningar och skall ställas mot resultatraden "Övriga rörelsekostnader" där främst rörelsens valutaförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med 3,5 mkr och uppgick till -5,8 (-9,3) mkr. Nettot av ovan poster uppgick till 8,7 (12,8) mkr.

KOSTNADER OCH AVSKRIVNINGAR

Externa kostnader minskade med 4,5 mkr och uppgick till -268,5 (-273,0) mkr vilket är relaterat till genomförda besparingar.

Personalkostnaderna är högre än föregående år och uppgick till -208,3 (-202,8) mkr. Ökningen är relaterad till fler antal anställda inom försäljning och kundservice.

Av- och nedskrivningarna är i nivå med fjolåret och uppgick till -14,1 (-13,7) mkr.

RÖRELSERESULTAT

Rörelsemarginalen uppgick till 9,6 (7,6) % där förbättringen främst är relaterad till den förbättrade bruttovinstmarginalen.

FINANSNETTO OCH SKATTER

Finansnettot uppgick till -15,4 (-17,6) mkr. Förbättringen beror på lägre räntekostnader vilket är hänförligt till en lägre nettoskuld.

Skatt på periodens resultat uppgick till -23,0 (-13,6) mkr där ökningen är relaterad till det förbättrade resultatet.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 86,5 (65,1) mkr och resultat per aktie uppgick till 1,31 (0,98) kr.

JANUARI-SEPTEMBER

OMSÄTTNINGEN

Omsättningen uppgick till 3 688 mkr, vilket var 4 % högre än föregående år (3 559 mkr). Valutakurserna påverkade omsättningen negativt med 31 mkr (-1 %). Av koncernens försäljningskanaler ökade profil med 9 % medan detaljhandeln minskade med 2 %.

Omsättningen i Sverige ökade med 5 %. Försäljningskanalen profil har ökat 16 % och detaljhandeln har minskat med 3 %. USA minskade med 4 % och minskningen sker i detaljhandeln. Övriga Norden ökade med 10 % och det är främst försäljningskanalen profil som ökar, vilket sker på samtliga marknader. Försäljningen i Central- och Sydeuropa har ökat med 9 % respektive 12 %, vilket är relaterat till försäljningskanalen profil. Övriga länder minskar med -7 %.

BRUTTORESULTAT

Bruttovinstmarginalen har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 45,9 (45,1) %. Förbättringen sker i samtliga segment och beror på en högre servicenivå samt förändrad inköpsstruktur i Gåvor & Heminredning.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelseintäkter minskade med 3,1 mkr till 36,1 (39,2) mkr. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutavinster men även fakturerade kostnadsersättningar och skall ställas mot resultatraden "Övriga rörelsekostnader" där främst rörelsens valutaförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med 15,0 mkr och uppgick till -19,5 (-34,5) mkr. Nettot av ovan poster uppgick till 16,6 (4,7) mkr.

KOSTNADER OCH AVSKRIVNINGAR

Externa kostnader är något lägre än föregående år och uppgick till -797,9 (-802,0) mkr vilket är relaterat till besparingar. Personalkostnaderna uppgick till -638,7 mkr vilket är 18,6 mkr högre än föregående år (-620,1 mkr). Ökningen är relaterad till fler antal anställda, främst inom försäljning och kundservice.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med fjolåret och uppgick till -40,7 (-42,9) mkr.

RÖRELSERESULTAT

Rörelsemarginalen uppgick till 6,3 (4,1) % där förbättringen är relaterad till den ökade omsättningen och den högre bruttovinstmarginalen.

FINANSNETTO OCH SKATTER

Den lägre nettoskulden har resulterat i att finansnettot förbättrats något jämfört med fjolåret och uppgick till -44,0 (-46,4) mkr.

Skatt på periodens resultat uppgick till -40,3 (-18,4) mkr där ökningen är relaterad till det förbättrade resultatet.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 148,9 (82,0) mkr och resultat per aktie uppgick till 2,26 (1,22) kr.

RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

New Wave Group AB delar upp sin verksamhet i segmenten Profil, Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning. Koncernen följer segmentens och varumärkenas försäljning samt resultat (EBITDA). Rörelsesegmenten bygger på koncernens operativa styrning.

PROFIL

Omsättningen i kvartalet ökade med 42 mkr och uppgick till 499 (457) mkr. Resultatet (EBITDA) ökade med 10,3 mkr uppgick till 36,9 (26,6) mkr. Omsättningsökningen beror på en förbättrad lagerstruktur och servicenivå. Det är försäljningskanalen profil som ökar vilket sker på samtliga regioner dock med en starkare tillväxt i Övriga Norden, Europa och USA. Det förbättrade resultatet är relaterat till den högre omsättningen och en förbättrad bruttovinstmarginal.

Omsättningen januari-september ökade med 10 % och uppgick till 1 609 (1 464) mkr. Resultatet (EBITDA) ökade med 52,8 mkr och uppgick till 140,9 (88,1) mkr. Omsättningsökningen beror på mer försäljnings- och marknadsaktiviteter samt förbättrad lagerstruktur och servicenivå. Det är försäljningskanalen profil som ökar och det sker på samtliga regioner. Det förbättrade resultatet är relaterat till den ökade omsättningen samt en förbättrad bruttovinstmarginal.



J.HARVEST & FROST I MOOD STHLM

J.Harvest & Frost öppnade i slutet av sommaren sin första Brand Store i Mood Stockholm. Kvalitetsskjortor och finare kläder mitt i Stockholms businessdistrikt

SPORT & FRITID

Omsättningen för perioden juli-september var 3 % lägre än föregående år och uppgick till 656 (674) mkr. Resultatet (EBITDA) förbättrades dock och uppgick till 93,5 (77,8) mkr. Försäljningen ökar i försäljningskanalen profil medan detaljhandeln minskar. Regionerna Sverige, Övriga Norden samt Sydeuropa ökar medan USA minskar. Det förbättrade resultatet är relaterat till lägre marknadsföringskostnader.

Omsättningen för årets första nio månader minskade något och uppgick till 1 690 (1 720) mkr. Resultatet (EBITDA) ökade dock med 26,2 mkr och uppgick till 139,5 (113,3) mkr. Försäljningen ökade något i försäljningskanalen profil medan den minskade i detaljhandeln. Regionerna Övriga Norden samt Sydeuropa ökar medan USA minskar. Det förbättrade resultatet är relaterat till lägre marknadsföringskostnader.

GÅVOR & HEMINREDNING

Omsättningen i kvartalet ökade med 4 % och uppgick till 146 (140) mkr. Ökningen sker i båda försäljningskanalerna och förbättringen sker i Sverige. Resultatet (EBITDA) ökade med 3,0 mkr jämfört med fjolåret och uppgick till 8,6 (5,6) mkr. Segmentet har en högre intjäning på grund av högre omsättning och en förbättrad bruttovinstmarginal men har även högre kostnader för marknadsaktiviteter.

Omsättningen för perioden januari-september uppgick till 390 (375) mkr. Även här är det båda försäljningskanalerna som ökar samt att tillväxten sker i Sverige. Resultatet (EBITDA) uppgick till -6,5 mkr vilket var 5,2 mkr bättre än föregående år (-11,7). Resultatförbättringen är främst relaterad till omsättningsökningen och en förbättrad bruttovinstmarginal. Dock har segmentet även högre kostnader för marknadsaktiviteter.

KAPITALBINDNING

Kapitalbindningen av varor uppgick till 2 611 mkr och har minskat med 37 mkr jämfört med föregående år (2 648 mkr). Valutakursförändringar vid omräkning till SEK har ökat lagervärdet med 42 mkr. Lagernivån samt servicenivån är fortsatt bra. Lagervärdet förväntas minska under kommande kvartal men vara högre än fjolåret, vilket främst är relaterat till nya produkter inför kommande säsonger. Varulagrets omsättningshastighet är på samma nivå som föregående år och uppgick till 1,1 (1,1).

MSEK	2016-09	2015-09
Råvarulager	32,3	25,3
Varor under tillverkning	6,9	3,2
Varor på väg	173,8	119,8
Handelsvaror på lager	2 397,8	2 499,9
Summa	2 610,8	2 648,2

Varulagret har skrivits ned med 114 (118) mkr, varav 7 (11) mkr avser råvarulager. Nedskrivning relaterad till handelsvaror på lager uppgick till 4,3 (4,1) %.

Kundfordringarna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 917 (921) mkr.

INVESTERINGAR, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten förbättrades och uppgick till 15,5 (-161,2) mkr. Förbättringen är relaterad till bättre betalningsvillkor i samband med varuinköp samt att fjolåret hade ett högre inflöde av varor. Kassaflöde från investeringsverksamheten ökade och uppgick till -25,8 (-15,0) mkr. Ökningen är relaterad till investeringar i immateriella tillgångar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september uppgick till 168,0 mkr, vilket är en förbättring med 414 mkr mot fjolåret (-246,0 mkr). Under fjolåret ökade vi vårt varulager inom försäljningskanalen profil. Anledningen var främst för att förbättra servicenivån men även att vi utökade vårt produktutbud inom denna kanal. Investeringarna är lägre jämfört med föregående år och uppgår till 65,1 mkr (82,4 mkr).

Nettoskulden minskade med 340 mkr till 1 950 (2 290) mkr, vilket är relaterat till ovan nämnda förbättrade kassaflöde. Valutakurserna har ökat skulden med 43 mkr. Nettoskuld sättningsgrad samt nettoskuld genom rörelsekapital har minskat och uppgick till 73,5 (92,1) % respektive 70,0 (76,0) %.

Soliditeten har förbättrats med 2,6 procentenheter och uppgick per 30 september till 45,4 (42,8) %.

Koncernen tecknade per 10 februari i år ett nytt finansieringsavtal. Totala kreditramen per 30 september uppgår till 2 613,6 varav 2 250,0 mkr löper på tre år och 42,2 musd har en löptid över åtta 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. Baserat på föreliggande prognos gör ledningen bedömningen att koncernen kommer att kunna uppfylla dessa nyckeltal med tillfredställande marginal.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Antalet årsanställda uppgick per 30 september 2016 till 2 397 (2 361) personer varav 51 % var kvinnor och 49 % var män. Av antalet anställda arbetar 613 (589) personer inom produktion. Den produktion som finns inom New Wave koncernen är hänförlig till Ahead (brodyr), Cutter & Buck (brodyr), Dahetra, Orrefors Kosta Boda, Paris Glove, Seger, Termo och Toppoint.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Fördelningen av de immateriella anläggningstillgångarna mellan segmenten har baserats på förhållandet vid förvärvstillfället för respektive bolag/varumärke och hänförs till det rörelsesegment som det anses tillhöra. New Wave Group följer upp kassagenererande enheter på segmentsnivå. Goodwill baseras på lokal valuta och ger i koncernredovisningen upphov till valutaomräkningseffekter. Värdet på goodwill testas årligen för att säkerställa att värdet inte avviker negativt från bokfört värde, men kan testas oftare om indikationer finns på att värdet minskat. Nedskrivningsprövning för rörelsesegment innehållande goodwill och varumärken baseras på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på kassaflödesprognoser för de kommande fem åren och en terminalperiod. Rörelsesegmentens kassaflöden påverkas av kommersiella faktorer som bl.a. marknadstillväxt, konkurrenskraft, kostnadsutveckling, investeringsnivåer och rörelsekapitalbindning. Då segmenten har olika karaktärer, bedöms varje segment efter sina kommersiella faktorer. Vid diskonteringen tillkommer bedömning av finansiella faktorer som ränteläge, lånekostnader, marknadsrisk, betavärden och skattesatser.

Antaganden som gjorts i prövningen är styrelsens bästa bedömning i nuläget av de ekonomiska förhållanden som förväntas råda under prognosperioden. De första fem åren 2017-2021 baseras på av styrelsen fastställda interna prognoser och för perioden därefter har använts en genomsnittlig tillväxttakt på 3 % (3 %) för terminalperioden. Känslighetsanalyser har gjorts för samtliga rörelsesegment.

Vid nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden används en genomsnittlig vägd kapitalkostnad (WACC) på 10,3 (11,2) % före skatt. Diskonterade kassaflöden jämförs med bokfört värde per kassaflödesgenererande enhet/rörelsesegment. Baserat på de tester och analyser som genomförts föreligger det i dagsläget ej något nedskrivningsbehov.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Hytesavtal finns med närstående bolag. Närstående bolag till VD har köpt handelsvaror samt erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

MODERBOLAGET

Summa intäkter för perioden januari-september uppgick till 89,3 (96,5) mkr. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 403,9 (-2,7) mkr. Resultatförbättringen är relaterad till utdelningar från koncernföretag. Nettoskuld uppgick till 1 814 (2 136) mkr och moderbolaget finansiering till dotterbolaget uppgick till 1 979 (1 947) mkr. Kassaföde från investeringsverksamheten uppgick till 27,3 (-20,9). Balansomslutningen uppgick till 3 752 (3 852) mkr och det egna kapitalet, inklusive 78 % av obeskattade reserver, till 1 551 (1 253) mkr.

RISKER OCH RISKKONTROLL

New Wave Group är, med sin internationella verksamhet, löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är valuta-, upplånings- och ränterisker samt likviditets- och kreditrisker. För att minimera dessa riskers påverkan på resultatet har koncernen upprättat en finanspolicy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till Årsredovisning 2015; www.nwg.se.

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

Koncernens redovisade risker bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2016 hade någon betydande påverkan på koncernen.

Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 – Redovisning för juridisk person. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2015.

VALBEREDNING

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet på 2017 års årsstämma är:

- Johan Ståhl, representant för Lannebo Fonder och valberedningens ordförande
- Torsten Jansson, Verkställande direktör och representant för Torsten Jansson Förvaltnings AB
- Arne Lööv, representant för Fjärde AP-fonden

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

KALENDARIUM

- 9 februari 2017: Bokslutskommuniké 2016
- 26 april 2017: Delårsrapport för första kvartalet
- 10 maj 2017: Årsstämma 2017
- 17 augusti 2017: Delårsrapport för andra kvartalet
- 9 november 2017: Delårsrapport för tredje kvartalet

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten 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.

GÖTEBORG DEN 10 NOVEMBER 2016
NEW WAVE GROUP AB (PUBL)



OLOF PERSSON
Styrelseordförande



CHRISTINA BELLANDER
Styrelseledamot



M JOHAN WIDERBERG
Styrelseledamot



ELISABETH DAHLIN
Styrelseledamot



MATS ÅBJÄS
Styrelseledamot



TORSTEN JANSSON
Verkställande direktör

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

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

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

Informationen i denna rapport är sådan som New Wave ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 november 2016 klockan 7.00 (CET).

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

New Wave Group AB, org.nr 556350-0916

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för New Wave Group AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

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

Göteborg den 10 november 2016

Ernst & Young AB


Stefan Kylebäck

Auktoriserad revisor



**JOBMAN DRESSAR
FÖR OLIKA TILLFÄLLEN**



**CRAFT LANSERAR DET
BÄSTA UNDERSTÄLLET, IGEN!**

Världens mest avancerade underställ höjer insatsen än en gång. Active Extreme 2.0 är del utav CRAFTs framgångsaga och vann ISPO Awards Gold 2016/2017 - som tilldelas de mest exceptionella produkter i sportbranschen



MED FOKUS PÅ MILJÖ

Miljömärkningar ska underlätta för kunder att göra val som belastar miljön så lite som möjligt. En certifierad produkt som uppfyller den aktuella organisationens kriterier och har blivit kontrollerade. cottover® har valt märkningar som tillsammans täcker båda kvalitet, hälsa, miljö och arbetsvillkor.



cottover®
people & planet



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, KONCERNEN

	3 mån jul - sep 2016	3 mån jul - sep 2015	9 mån jan - sep 2016	9 mån jan - sep 2015	12mån jan - dec 2015	12mån jan - dec 2014
MSEK						
Nettoomsättning	1 300,4	1 272,0	3 688,5	3 559,4	4 964,7	4 273,6
Handelsvaror	-693,3	-697,8	-1 994,6	-1 952,6	-2 726,1	-2 321,0
Bruttoresultat	607,1	574,2	1 693,9	1 606,8	2 238,6	1 952,6
Övriga rörelseintäkter*	14,5	22,1	36,1	39,2	47,2	27,7
Externa kostnader	-268,5	-273,0	-797,9	-802,0	-1 086,0	-923,5
Personalkostnader	-208,3	-202,8	-638,7	-620,1	-851,6	-735,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14,1	-13,7	-40,7	-42,9	-57,1	-54,2
Övriga rörelsekostnader**	-5,8	-9,3	-19,5	-34,5	-36,2	-16,5
Andelar i intresseföretags resultat	0,0	-1,2	0,0	0,3	0,3	-0,4
Rörelseresultat	124,9	96,3	233,2	146,8	255,2	250,0
Finansiella intäkter	1,0	1,4	3,1	6,5	7,2	4,9
Finansiella kostnader	-16,4	-19,0	-47,1	-52,9	-81,5	-46,9
Finansnetto	-15,4	-17,6	-44,0	-46,4	-74,3	-42,0
Resultat före skatt	109,5	78,7	189,2	100,4	180,9	208,0
Skatt på periodens resultat	-23,0	-13,6	-40,3	-18,4	-35,6	-31,1
Periodens resultat	86,5	65,1	148,9	82,0	145,3	176,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet						
Omräkningsdifferenser	26,7	6,0	55,5	64,6	28,1	198,2
Kassaflödessäkringar	-0,4	1,4	3,3	0,4	-0,1	1,3
Summa	26,3	7,4	58,8	65,0	28,0	199,5
Inkomstskatt relaterat till poster i övrigt totalresultat	0,1	-0,3	-0,7	-0,1	0,0	-0,3
<i>Periodens övriga totalresultat netto efter skatt</i>	<i>26,4</i>	<i>7,1</i>	<i>58,1</i>	<i>64,9</i>	<i>28,0</i>	<i>199,2</i>
Totalresultat för perioden	112,9	72,2	207,0	146,9	173,3	376,1
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	86,6	65,2	149,8	81,2	143,6	176,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	-0,1	-0,9	0,8	1,7	0,7
	86,5	65,1	148,9	82,0	145,3	176,9
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	112,8	72,3	207,5	145,6	171,4	373,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	-0,1	-0,5	1,3	1,9	2,2
	112,9	72,2	207,0	146,9	173,3	376,1
Resultat per aktie	1,31	0,98	2,26	1,22	2,16	2,66
Genomsnittligt antal aktier	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

* Avser huvudsakligen valutakursvinster och realisationsvinster

** Avser huvudsakligen valutakursförluster och realisationsförluster

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE, KONCERNEN

	3 mån jul - sep 2016	3 mån jul - sep 2015	9 mån jan - sept 2016	9 mån jan - sept 2015	12 mån jan - dec 2015	12 mån jan - dec 2014
MSEK						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	124,9	96,3	233,2	146,8	255,3	250,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6,4	8,4	36,9	49,4	67,7	71,8
Erhållen ränta	1,0	1,4	3,1	4,6	5,4	4,9
Erlagd ränta	-16,4	-18,9	-47,1	-50,1	-68,4	-46,9
Betald inkomstskatt	0,3	-13,4	-24,7	-31,5	-50,2	-25,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	116,2	73,8	201,4	119,2	209,8	253,9
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av varulager	-109,6	-132,1	-96,9	-421,2	-245,6	-573,1
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-106,8	-117,2	-98,4	-10,7	74,5	-20,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	115,7	14,3	161,9	66,7	90,8	55,6
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-100,7	-235,0	-33,4	-365,2	-80,3	-538,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,5	-161,2	168,0	-246,0	129,5	-284,2
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17,0	-21,9	-51,6	-85,1	-108,7	-48,4
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,2	0,8	0,9	1,8	1,9	2,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,3	-0,6	-8,8	-3,6	-4,4	-21,4
Förvärv av dotterbolag *	0,0	0,0	0,0	-1,7	-1,7	-5,4
Återbetalning av köpeskilling *	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Avyttring av dotterbolag *	0,0	6,6	0,0	7,6	7,4	0,0
Förvärv av finansiella tillgångar	-2,7	0,0	-2,8	0,0	0,0	-1,5
Upptagen långfristig fordran	-1,8	0,1	-2,8	-1,4	-1,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25,8	-15,1	-65,1	-82,4	-106,5	-70,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-10,3	-176,3	102,9	-328,4	23,0	-354,8
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	22,9	173,9	0,0	339,1	0,0	430,9
Amorterade lån	0,0	0,0	-33,8	0,0	-10,0	0,0
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	-1,0	0,0	-1,0	-1,0	0,0
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	-66,3	-66,3	-66,3	-66,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22,9	172,9	-100,1	271,8	-77,3	364,6
Periodens kassaflöde	12,6	-3,3	2,8	-56,6	-54,3	9,8
Likvida medel vid periodens början	157,1	169,5	165,5	216,0	216,0	185,1
Valutakursdifferens i likvida medel	3,2	1,5	4,6	8,3	3,8	21,1
Likvida medel vid periodens slut	172,9	167,7	172,9	167,7	165,5	216,0
Likvida medel						
Kassa och bank	172,9	167,7	172,9	167,7	165,5	216,0
* I posten ingår						
Goodwill	-	10,5	-	10,5	13,6	-0,3
Rörelsekapital	-	-15,2	-	-22,2	-18,8	-
Övertagna lån	-	11,4	-	12,7	12,7	2,5
Anläggningstillgångar	-	-0,1	-	5,8	6,6	-
Omklassificerad intressebolagsandel	-	-	-	-0,9	-0,9	-
Köpeskilling	-	-	-	-	-7,5	-
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande	-	6,6	-	-	0	-7,5
Påverkan på kassaflödet	0,0	13,2	0,0	5,9	5,7	-5,3

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING KONCERNEN

	30-sep 2016	30-sep 2015	31 Dec 2015	31 Dec 2014
MSEK				
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	1 423,8	1 398,8	1 387,4	1 342,9
Materiella anläggningstillgångar	384,3	359,5	361,9	307,5
Andelar i intresseföretag	55,9	59,8	52,5	64,2
Övriga långfristiga fordringar	12,1	17,1	8,8	20,7
Uppskjutna skattefordringar	122,9	110,2	112,2	102,5
Summa anläggningstillgångar	1 999,0	1 945,4	1 922,8	1 837,8
Varulager	2 610,8	2 648,2	2 447,8	2 162,1
Aktuell skattefordran	23,1	19,6	12,7	22,9
Kundfordringar	917,1	920,6	821,5	804,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	77,9	68,1	69,3	67,1
Övriga fordringar	49,7	38,0	39,1	126,5
Likvida medel	172,9	167,7	165,5	216,0
Summa omsättningstillgångar	3 851,5	3 862,2	3 555,9	3 398,8
SUMMA TILLGÅNGAR	5 850,5	5 807,6	5 478,7	5 236,6
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	199,1	199,1	199,1	199,1
Övrigt tillskjutet kapital	219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver	302,3	280,7	244,1	217,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 912,4	1 766,6	1 829,0	1 750,4
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 633,2	2 465,8	2 491,6	2 386,5
Innehav utan bestämmande inflytande	21,1	21,4	22,0	18,6
Summa eget kapital	2 654,3	2 487,2	2 513,6	2 405,1
SKULDER				
Långfristiga räntebärande skulder	2 046,3	2 391,7	1 805,2	1 961,1
Avsättningar till pensioner	14,8	13,5	13,5	12,9
Övriga avsättningar	8,4	12,0	6,4	13,1
Uppskjutna skatteskulder	157,9	154,6	150,8	148,9
Summa långfristiga skulder	2 227,4	2 571,8	1 975,9	2 136,0
Kortfristiga räntebärande skulder	76,5	66,3	289,4	83,7
Leverantörsskulder	534,3	380,4	368,6	323,9
Aktuell skatteskuld	41,4	9,6	11,8	26,9
Övriga skulder	101,7	98,9	125,2	81,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	214,9	193,4	194,2	180,0
Summa kortfristiga skulder	968,8	748,6	989,2	695,5
Summa skulder	3 196,2	3 320,4	2 965,1	2 831,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 850,5	5 807,6	5 478,7	5 236,6
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter	3 353,9	3 430,9	3 460,8	3 220,5
Eventualförpliktelser	24,3	22,5	23,8	24,8

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, KONCERNEN

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	199,1	219,4	217,6	1 750,4	2 386,5	18,6	2 405,1
Årets resultat				81,2	81,2	0,8	82,0

Övrigt totalresultat

Omräkningsdifferenser			64,1		64,1	0,5	64,6
Kassaflödessäkringar			-0,9	1,3	0,4		0,4
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			-0,1		-0,1		-0,1

Transaktioner med aktieägare

Utdelningar till moderbolagets ägare				-66,3	-66,3		-66,3
Utdelningar till innehavare utan bestämmande inflytande					0,0	-1,0	-1,0
Kapitalsandelsförändring i innehav utan bestämmande inflytande				0,0	0,0	2,5	2,5
Utgående eget kapital 2015-09-30	199,1	219,4	280,7	1 766,6	2 465,8	21,4	2 487,2

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	199,1	219,4	244,1	1 829,0	2 491,6	22,0	2 513,6
Periodens resultat				149,8	149,8	-0,9	148,9

Övrigt totalresultat

Omräkningsdifferenser			55,5		55,5	0,0	55,5
Årets kassaflödessäkringar			3,3		3,3		3,3
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			0,1	-0,1			
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			-0,7		-0,7		-0,7

Transaktioner med aktieägare

Utdelningar till moderbolagets ägare				-66,3	-66,3		-66,3
Utdelningar till innehavare utan bestämmande inflytande					0,0		0,0
Kapitalsandelsförändring i innehav utan bestämmande inflytande				0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående eget kapital 2016-09-30	199,1	219,4	302,3	1 912,4	2 633,2	21,1	2 654,3

Ackumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	9 mån 2016	9 mån 2015	Helår 2015	Helår 2014
Ackumulerad omräkningsdifferens vid årets början	249,6	221,5	221,5	23,3
Periodens omräkningsdifferens i utländska dotterbolag	55,5	64,6	28,1	198,2
Ackumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	305,1	286,1	249,6	221,5

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	30 sept 2016	30 sept 2015	31 dec 2015	31 dec 2014	
Tillgångar värderade till verkligt värde *	4,9	0,8	0,0	2,3	Finansiella instrument värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering.
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 139,7	1 125,4	1 032,3	1 151,0	Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskulden, även kundfordringar och leverantörsskulder.
Summa finansiella tillgångar	1 144,6	1 126,2	1 032,3	1 153,3	Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 13.
Skulder värderade till verkligt värde *	0,2	0,0	10,8	6,4	
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 969,3	3 130,4	2 759,5	2 622,4	
Summa finansiella skulder	2 969,5	3 130,4	2 770,3	2 628,8	

* Avser derivat

NYCKELTAL, KONCERNEN

	9 mån jan - sept 2016	9 mån jan - sept 2015	12 mån jan - dec 2015	12 mån jan - dec 2014
Nettoomsättning, tillväxt i %	3,6	18,1	16,2	5,6
Antal årsanställda	2 397	2 361	2 358	2 212
Bruttovinstmarginal, %	45,9	45,1	45,1	45,7
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	7,4	5,3	6,3	7,1
Rörelsemarginal, %	6,3	4,1	5,1	5,9
Vinstmarginal, %	5,1	2,8	3,6	4,9
Nettomarginal, %	4,0	2,3	2,9	4,1
Avkastning på eget kapital, %	7,7	4,5	6,0	7,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,7	4,4	5,8	6,4
Soliditet, %	45,4	42,8	45,9	45,9
Nettoskuldsättningsgrad, %	73,5	92,1	76,8	76,0
Nettoskuld genom rörelsekapitalet, %	70,0	76,0	71,7	71,1
Nettoskuld, MSEK	1 949,9	2 290,3	1 929,1	1 828,7
Räntetäckningsgrad, ggr	5,1	2,9	3,2	5,4
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,9	0,9	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,1	1,2	1,3
Kassaflöde före investeringar, MSEK	168,0	-246,0	129,5	-284,2
Nettoinvesteringar, MSEK	-65,1	-82,4	-106,5	-70,6
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	102,9	-328,4	23,0	-354,8
Eget kapital per aktie, SEK	40,01	37,49	37,89	36,25
Aktiekurs 31 december, SEK			34,50	38,30
Utdelning/aktie, SEK			1,00	1,00
P/E-tal			15,75	14,37
P/S-tal			0,46	0,60
Kurs/Eget kapital			0,91	1,06

DEFINITIONER

New Wave Group presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets resultat och ställning. 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.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

BRUTTOVINSTMARGINAL

Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET

Nettoomsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

NETTOMARGINAL

Periodens resultat i procent av periodens nettoomsättning.

NETTOSKULD

Räntebärande skulder reducerade med likvida medel.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD

Nettoskuld i procent av eget kapital.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

RÖRELSE MARGINAL

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

RÖRELSEKAPITAL

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskade med kortfristiga icke räntebärande skulder.

SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

SYSSELSATT KAPITAL

Totala tillgångar minskade med räntefria avsättningar och skulder.

VARULAGRETS OMSÄTTNINGSHASTIGHET

Periodens kostnader för handelsvaror dividerat med genomsnittligt varulager.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.

RESULTAT PER AKTIE ¹⁾

Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt utestående antal aktier.

¹⁾ Definieras enligt IFRS

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

	9 mån jan - sept 2016	9 mån jan - sept 2015	12 mån jan - dec 2015	12 mån jan - dec 2014
MSEK				
Intäkter	72,8	73,6	94,7	90,0
Övriga rörelseintäkter*	16,5	22,9	27,9	14,9
Summa intäkter	89,3	96,5	122,6	104,9
Rörelsens kostnader				
Externa kostnader	-58,5	-60,9	-79,7	-64,7
Personalkostnader	-17,2	-19,2	-26,6	-25,9
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,8	-4,3	-5,8	-3,9
Övriga rörelsekostnader **	-15,4	-21,7	-26,1	-13,0
Rörelseresultat	-5,6	-9,6	-15,6	-2,6
Resultat från andelar i koncernföretag	408,2	77,3	116,8	276,1
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-64,6	-93,2	-21,8
Finansiella intäkter	48,5	40,4	57,1	41,8
Finansiella kostnader	-47,2	-46,2	-104,7	-77,3
Finansnetto	409,5	6,9	-24,0	218,8
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	403,9	-2,7	-39,6	216,2
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	8,9	-1,6
Skatt på periodens resultat	-1,1	3,4	0,0	0,0
Periodens resultat	402,8	0,7	-30,7	214,6

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

* Avser valutakursvinster och realisationsvinster

** Avser valutakursförluster

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE, MODERBOLAGET

	9 mån jan - sept 2016	9 mån jan - sept 2015	12 mån jan - dec 2015	12 mån jan - dec 2014
MSEK				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5,6	-9,5	-15,6	-2,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3,8	4,2	5,8	3,9
Erhållen utdelning	0,0	0,0	0,0	2,8
Erhållen ränta	48,5	40,4	57,1	41,8
Erlagd ränta	-47,2	-46,1	-64,3	-46,5
Betald inkomstskatt	-0,4	-0,3	-0,4	0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,9	-11,3	-17,4	0,3
Förändring i rörelsekapital				
Minskning/ökning av varulager	0,8	-0,2	-0,2	-0,6
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	-59,3	-407,9	-199,9	-274,3
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	200,5	174,3	235,5	94,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	142,0	-233,8	35,4	-180,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	141,1	-245,1	18,0	-180,2
Investeringsverksamheten				
Kapitaltillskott till dotterbolag	0,0	-9,6	-9,6	-9,5
Kapitaltillskott till intressebolag	-0,1	0,0	0,0	-1,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,6	-2,5	-0,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,2	-1,5	-1,5	-16,9
Förvärv av aktier och andelar	-2,3	-9,2	-9,2	-5,4
Återbetalning av aktiekapital från dotterbolag	30,2	0,0	0,0	0,0
Återbetalning av köpeskilling	0,0	0,0	0,0	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	27,3	-20,9	-22,8	-33,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	168,4	-266,0	-4,8	-213,5
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0,0	319,7	61,5	292,2
Amorterade lån	-89,1	0,0	0,0	0,0
Upptagen långfristig fordran	-2,4	0,0	0,0	0,0
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-66,3	-66,3	-66,3	-66,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-157,8	253,4	-4,8	225,9
Periodens kassaflöde	10,6	-12,6	-9,6	12,4
Likvida medel vid årets början	3,2	12,8	12,8	0,4
Likvida medel vid periodens slut	13,8	0,2	3,2	12,8

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, MODERBOLAGET

MSEK	30-sep 2016	30-sep 2015	31-dec 2015	31-dec 2014
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	12,7	17,0	15,7	19,4
Materiella anläggningstillgångar	2,6	1,1	2,9	0,9
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	1 488,2	1 455,4	1 488,1	1 413,6
Andelar i intresseföretag	54,6	54,7	52,2	60,4
Fordringar hos koncernföretag	945,5	920,3	916,3	857,0
Övriga långfristiga fordringar	4,4	2,0	2,0	2,0
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 492,7	2 432,4	2 458,6	2 333,0
Summa anläggningstillgångar	2 508,0	2 450,5	2 477,2	2 353,3
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Varulager	0,0	0,8	0,8	0,6
Kundfordringar	0,9	0,4	0,3	0,3
Fordringar hos koncernföretag	1 208,6	1 383,7	1 156,2	896,7
Aktuell skattefordran	1,5	3,9	0,6	0,2
Övriga fordringar	8,0	7,0	7,0	90,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,2	5,1	5,4	5,4
Summa kortfristiga fordringar	1 230,2	1 400,9	1 170,3	993,8
Kassa och Bank	13,8	0,2	3,2	12,8
Summa omsättningstillgångar	1 244,0	1 401,1	1 173,5	1 006,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3 752,0	3 851,6	3 650,7	3 359,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	199,1	199,1	199,1	199,1
Reservfond	249,4	249,4	249,4	249,4
	448,5	448,5	448,5	448,5
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst	651,8	748,8	748,8	600,5
Överkursfond	48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat	402,8	0,7	-30,7	214,6
	1 102,6	797,5	766,1	863,1
Summa eget kapital	1 551,1	1 246,0	1 214,6	1 311,6
Obeskattade reserver	0,0	8,9	0,0	8,9
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 448,7	1 774,9	1 329,6	1 377,9
Banklån	315,1	311,0	294,2	325,0
Summa långfristiga skulder	1 763,8	2 085,9	1 623,8	1 702,9
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	63,5	50,0	250,0	50,0
Leverantörsskulder	190,9	98,8	99,4	39,7
Skulder till koncernföretag	174,8	356,7	449,8	240,6
Aktuell skatteskuld	1,6	0,0	0,0	0,0
Övriga skulder	2,2	0,8	7,2	1,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,1	4,5	5,9	5,2
Summa kortfristiga skulder	437,1	510,8	812,3	336,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 752,0	3 851,6	3 650,7	3 359,9
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser för moderbolaget				
Ställda säkerheter	1 198,8	1 165,8	1 198,8	1 141,4
Ansvarsförbindelser	443,9	354,8	334,0	436,5

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MODERBOLAGET

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	199,1	249,4	600,5	48,0	214,6	1 311,6
Omföring enligt stämmobeslut			214,6		-214,6	0,0
Årets resultat					0,7	0,7
Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,7
Utdelningar			-66,3			-66,3
Utgående eget kapital 2015-09-30	199,1	249,4	748,8	48,0	0,7	1 246,0

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	199,1	249,4	748,8	48,0	-30,7	1 214,6
Överföring föregående års resultat			-30,7		30,7	0,0
Periodens resultat					402,8	402,8
Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	402,8	402,8
Utdelningar			-66,3			-66,3
Utgående eget kapital 2016-09-30	199,1	249,4	651,8	48,0	402,8	1 551,1

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT (EBITDA) PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	3 mån jul - sept	3 mån jul - sept	9 mån jan-sept	9 mån jan-sept	12 mån jan-dec	12 mån jan-dec
Profil	2016	2015	2016	2015	2015	2014
Nettomsättning	498,5	457,4	1 608,7	1 464,4	2 152,0	1 788,2
Resultat EBITDA	36,9	26,6	140,9	88,1	166,4	173,8
Sport & Fritid						
Nettomsättning	655,6	674,1	1 690,2	1 719,8	2 258,4	1 952,5
Resultat EBITDA	93,5	77,8	139,5	113,3	143,1	135,3
Gåvor & Heminredning						
Nettomsättning	146,3	140,5	389,6	375,2	554,3	532,9
Resultat EBITDA	8,6	5,6	-6,5	-11,7	2,8	-4,9
Total nettomsättning	1 300,4	1 272,0	3 688,5	3 559,4	4 964,7	4 273,6
Totalt resultat EBITDA	139,0	110,0	273,9	189,7	312,3	304,2
Totalt resultat EBITDA	139,0	110,0	273,9	189,7	312,3	304,2
Av- och nedskrivningar	-14,1	-13,7	-40,7	-42,9	-57,1	-54,2
Finansnetto	-15,4	-17,6	-44,0	-46,4	-74,3	-42,0
Resultat före skatt	109,5	78,7	189,2	100,4	180,9	208,0

TILLGÅNGAR/SKULDER PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 sept 2016						
Profil	3 042,1	630,6	31,7	-4,0	-20,9	2 147,1
Sport & Fritid	2 270,7	990,9	54,8	-24,0	-16,9	696,7
Gåvor & Heminredning	537,7	186,6	36,4	-37,1	-2,9	352,4
Totalt	5 850,5	1 808,1	122,9	-65,1	-40,7	3 196,2
30 sept 2015						
Profil	3 039,2	632,8	28,0	-34,7	-19,3	2 261,3
Sport & Fritid	2 295,9	959,0	46,9	-30,8	-18,7	768,3
Gåvor & Heminredning	472,5	166,5	35,3	-17,0	-4,9	290,8
Totalt	5 807,6	1 758,3	110,2	-82,5	-42,9	3 320,4
31 dec 2015						
Profil	2 925,1	624,4	29,9	-45,9	-27,9	2 081,2
Sport & Fritid	2 069,9	955,0	50,8	-39,0	-25,1	601,2
Gåvor & Heminredning	483,7	169,9	31,5	-21,6	-4,1	282,7
Totalt	5 478,7	1 749,3	112,2	-106,5	-57,1	2 965,1

NETTOOMSÄTTNING PER REGION

MSEK	3 mån jul - sept 2016	Andel av intäkter	3 mån jul - sept 2015	Andel av intäkter	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	279,5	21%	271,1	21%	8,4	3%
USA	379,4	29%	403,4	32%	-24,0	-6%
Norden exkl Sverige	197,8	15%	168,3	13%	29,5	18%
Centraleuropa	229,2	18%	220,0	17%	9,2	4%
Sydeuropa	114,0	9%	101,3	8%	12,7	13%
Övriga länder	100,5	8%	107,9	9%	-7,4	-7%
Totalt	1 300,4	100%	1 272,0	100%	28,4	2%
MSEK	9 mån jan-sept 2016	Andel av intäkter	9 mån jan-sept 2015	Andel av intäkter	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	817,4	22%	776,1	22%	41,3	5%
USA	1 008,0	27%	1 044,9	29%	-36,9	-4%
Norden exkl Sverige	552,6	15%	501,5	14%	51,1	10%
Centraleuropa	690,5	19%	636,2	18%	54,3	9%
Sydeuropa	357,1	10%	319,2	9%	37,9	12%
Övriga länder	262,9	7%	281,5	8%	-18,6	-7%
Totalt	3 688,5	100%	3 559,4	100%	129,1	4%
MSEK	12 mån jan-dec 2015	Andel av intäkter	12 mån jan-dec 2014	Andel av intäkter	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	1 145,6	23%	1 063,8	25%	81,8	8%
USA	1 389,1	28%	1 124,2	26%	264,9	24%
Norden exkl Sverige	660,2	13%	605,6	14%	54,6	9%
Centraleuropa	927,3	19%	766,4	18%	160,9	21%
Sydeuropa	471,5	9%	364,8	9%	106,7	29%
Övriga länder	371,0	7%	348,8	8%	22,2	6%
Totalt	4 964,7	100%	4 273,6	100%	691,1	16%

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR PER REGION

MSEK	30 sep 2016 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	30 sep 2015 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	31 dec 2015 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
Sverige	470,7	21,2	453,3	20,1	458,0	20,5
USA	939,6	72,1	907,6	62,1	902,1	63,5
Norden exkl Sverige	28,2	12,0	29,1	10,5	28,4	11,0
Centraleuropa	203,2	11,0	198,1	11,4	195,8	11,4
Sydeuropa	160,2	3,5	161,6	3,1	157,1	3,0
Övriga länder	6,2	3,1	8,6	3,0	7,9	2,8
Totalt	1 808,1	122,9	1 758,3	110,2	1 749,3	112,2

* Inkluderar ej anläggningstillgångar som är klassificerade som finansiella anläggningstillgångar

KVARTALSVISA RAPPORTER ÖVER TOTALRESULTATET, KONCERNEN

MSEK	2016			2015				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettoomsättning	1 130,8	1 257,3	1 300,4	1 096,1	1 191,3	1 272,0	1 405,3	908,5	983,3	1 122,3	1 259,5
Handelsvaror	-616,3	-685,0	-693,3	-595,7	-659,1	-697,8	-773,5	-497,7	-531,8	-621,9	-669,6
Bruttoresultat	514,5	572,3	607,1	500,4	532,2	574,2	631,8	410,8	451,5	500,4	589,9
Bruttovinst i %	45,5	45,5	46,7	45,7	44,7	45,1	45,0	45,2	45,9	44,6	46,8
Övriga rörelseintäkter	9,4	12,2	14,5	9,3	7,8	22,1	8,0	7,1	5,4	5,1	10,1
Externa kostnader	-279,8	-249,6	-268,5	-270,1	-258,9	-273,0	-284,0	-229,5	-216,9	-216,6	-260,5
Personalkostnader	-217,4	-213,0	-208,3	-205,3	-212,0	-202,8	-231,5	-179,5	-176,7	-174,8	-204,7
Av- och nedskrivningar	-13,2	-13,4	-14,1	-14,9	-14,3	-13,7	-14,2	-12,4	-13,2	-14,4	-14,2
Övriga rörelsekostnader	-5,6	-8,1	-5,8	-18,5	-6,7	-9,3	-1,7	-2,4	-2,6	-4,1	-7,4
Andelar i intresseföretags resultat	0,2	-0,2	0,0	0,9	0,6	-1,2	0,0	0,0	0,5	0,1	-1,0
Rörelseresultat	8,1	100,2	124,9	1,8	48,7	96,3	108,4	-5,9	48,0	95,7	112,2
Finansiella intäkter	1,2	0,9	1,0	1,9	3,2	1,4	0,7	1,4	1,2	1,1	1,2
Finansiella kostnader	-15,0	-15,7	-16,4	-17,0	-16,9	-19,0	-28,6	-9,7	-10,6	-12,1	-14,5
Resultat före skatt	-5,7	85,4	109,5	-13,3	35,0	78,7	80,5	-14,2	38,6	84,7	98,9
Skatt	1,1	-18,4	-23,0	2,4	-7,2	-13,6	-17,2	2,9	-9,2	-17,8	-7,0
Periodens resultat	-4,6	67,0	86,5	-10,9	27,8	65,1	63,3	-11,3	29,4	66,9	91,9
<i>Periodens övrigt totalresultat netto efter skatt</i>	<i>-15,5</i>	<i>47,2</i>	<i>26,4</i>	<i>101,7</i>	<i>-43,9</i>	<i>7,1</i>	<i>-36,9</i>	<i>1,4</i>	<i>53,5</i>	<i>53,1</i>	<i>91,2</i>
Totalresultat för perioden	-20,1	114,2	112,9	90,8	-16,1	72,2	26,4	-9,9	82,9	120,0	183,1
Resultat per aktie											
före utspädning (kr)	-0,06	1,01	1,31	-0,17	0,41	0,98	0,94	-0,17	0,44	1,01	1,38
efter utspädning (kr)	-0,06	1,01	1,31	-0,17	0,41	0,98	0,94	-0,17	0,44	1,01	1,38
Vägt antal aktier före utspädning	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543
Vägt antal aktier efter utspädning	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

MSEK	2013				2012				2011			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettoomsättning	877,3	995,3	1 035,0	1 139,8	975,4	1 074,9	1 053,8	1 176,1	927,6	1 020,9	1 100,9	1 187,5
Handelsvaror	-456,8	-529,1	-564,9	-626,2	-531,2	-580,0	-688,9	-615,7	-493,9	-522,7	-590,2	-607,3
Bruttoresultat	420,5	466,2	470,1	513,6	444,2	494,9	364,9	560,4	433,7	498,2	510,7	580,2
Bruttovinst i %	47,9	46,8	45,4	45,1	45,5	46,0	34,6	47,6	46,8	48,8	46,4	48,9
Övriga rörelseintäkter	8,6	7,7	7,7	9,3	8,5	9,5	7,4	9,7	12,6	8,4	11,5	6,9
Externa kostnader	-222,9	-209,7	-205,4	-215,2	-247,2	-238,3	-245,5	-223,0	-241,5	-241,6	-231,4	-256,0
Personalkostnader	-174,7	-177,9	-162,5	-182,7	-186,3	-189,2	-208,1	-181,9	-168,2	-173,2	-165,2	-184,5
Av- och nedskrivningar	-11,8	-14,6	-13,9	-11,9	-11,9	-13,0	-53,1	-11,9	-11,1	-13,2	-12,7	-13,6
Övriga rörelsekostnader	-3,8	-1,9	-2,9	-2,3	-3,8	-5,9	-5,9	-3,1	-7,9	-5,5	-6,7	-4,7
Andelar i intresseföretags resultat	0,2	0,4	-0,3	0,8	-0,9	0,7	0,4	1,5	0,1	-0,4	0,0	2,0
Rörelseresultat	16,1	70,2	92,8	111,6	2,6	58,7	-139,9	151,7	17,7	72,7	106,2	130,3
Finansiella intäkter	1,8	1,4	1,8	1,8	1,4	0,5	2,2	0,9	1,6	1,0	1,1	3,2
Finansiella kostnader	-17,8	-16,1	-14,9	-14,2	-15,4	-13,0	-16,1	-18,7	-11,5	-12,2	-14,9	-19,3
Resultat före skatt	0,1	55,5	79,7	99,2	-11,4	46,2	-153,8	133,9	7,8	61,5	92,4	114,2
Skatt	0,0	-16,6	-21,9	-8,9	3,2	-12,9	33,8	-33,2	-2,1	-24,2	-19,0	-31,5
Periodens resultat	0,1	38,9	57,8	90,3	-8,2	33,3	-120,0	100,7	5,7	37,3	73,4	82,7
<i>Periodens övrigt totalresultat netto efter skatt</i>	<i>-38,9</i>	<i>57,8</i>	<i>-31,5</i>	<i>36,6</i>	<i>-24,1</i>	<i>21,9</i>	<i>-95,6</i>	<i>21,8</i>	<i>-53,8</i>	<i>53,4</i>	<i>43,3</i>	<i>-15,9</i>
Totalresultat för perioden	-38,8	96,7	26,3	126,9	-32,3	55,2	-215,6	122,5	-48,1	90,7	116,7	66,8
Resultat per aktie												
före utspädning (kr)	0,00	0,60	0,87	1,35	-0,13	0,50	-1,81	-1,51	-0,08	-0,55	1,10	1,25
efter utspädning (kr)	0,00	0,60	0,87	1,35	-0,12	0,50	-1,81	-1,51	-0,08	-0,55	1,09	1,22
Vägt antal aktier före utspädning	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543
Vägt antal aktier efter utspädning	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	67 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	67 343 543	67 343 543	67 343 543	67 343 543

KVARTALSVISA RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN, KONCERNEN

MSEK Kvartal	2016				2015				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4,2	89,4	116,2	-9,2	54,6	73,8	90,6	-7,1	38,8	93,1	129,1	
Ökning/minskning av varulager	-49,7	62,4	-109,6	-200,6	-88,5	-132,1	175,6	-50,6	-86,8	-309,6	-126,1	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	85,3	-76,9	-106,8	129,5	-23,0	-117,2	85,2	172,3	-28,0	-124,2	-40,7	
Ökning/minskning av rörelseskulder	32,5	13,7	115,7	51,4	1,0	14,3	24,1	-25,8	48,3	50,0	-16,9	
Förändring i rörelsekapital	68,1	-0,8	-100,7	-19,7	-110,5	-235,0	284,9	95,9	-66,5	-383,8	-183,7	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63,9	88,6	15,5	-28,9	-55,9	-161,2	375,5	88,8	-27,7	-290,7	-54,6	
Investeringsverksamheten	-16,5	-21,2	-25,8	-26,3	-39,6	-15,1	-24,5	-15	-17,5	-12,2	-29,6	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	47,4	67,4	-10,3	-55,2	-95,5	-176,3	351	73,8	-45,2	-302,9	-84,2	
Upptagna lån	0,0	16,1	22,9	0,0	179,1	173,9	0,0	0,0	129,6	289,8	121,3	
Upptagen långfristig fordran	0,0	0,0	0,0	-0,4	-1,1	0,1	0,4	0,0	0,0	-0,2	0,0	
Återbetalning av långfristig fordran	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7	0,0	0,0	0,2	
Amorterade lån	-74,6	0,0	0,0	-13,9	0,0	0,0	-349,1	-109,8	0,0	0,0	0,0	
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	-66,3	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0	
Finansieringsverksamheten	-74,4	-50,2	22,9	-14,3	111,7	173,0	-348,7	-106,1	63,3	289,6	121,5	
Periodens kassaflöde	-27,0	17,2	12,6	-69,5	16,2	-3,3	2,3	-32,3	18,1	-13,3	37,3	
Likvida medel vid periodens början	165,5	136,3	157,1	216,0	159,0	169,5	167,7	185,1	153,1	176,0	169,6	
Justering likvida medel vid periodens början*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Valutakursdifferens i likvida medel	-2,2	3,6	3,2	12,5	-5,7	1,5	-4,5	0,3	4,8	6,9	9,1	
Likvida medel vid periodens slut	136,3	157,1	172,9	159,0	169,5	167,7	165,5	153,1	176,0	169,6	216,0	
MSEK Kvartal	2013				2012				2011			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-18,7	55,3	86,7	103,3	-12,8	43,8	66,7	83,7	-22,6	62,0	112,6	117,6
Ökning/minskning av varulager	27,8	28,2	-3,1	145,3	-44,9	34,3	-1,6	205,8	-124,7	-77,8	-155,1	105,2
Ökning/minskning av rörelsefordringar	131,1	-44,0	-84,8	-32,7	77,1	19,6	-69,9	-14,1	51,2	45,4	-86,5	158,5
Ökning/minskning av rörelseskulder	-34,1	2,3	-1,3	-2,8	25,6	35,1	-108,0	0,7	-46,5	-3,4	33,1	-103,0
Förändring i rörelsekapital	124,8	-13,5	-89,2	109,8	57,8	89,0	-179,5	192,4	-120,0	-35,8	-208,5	160,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	106,1	41,8	-2,5	213,1	45,0	132,8	-112,8	276,1	-142,6	26,2	-95,9	278,3
Investeringsverksamheten	-9,7	-8,9	-21,2	-7,0	-10,8	-15,1	-17,2	-7,3	-27,1	-19,6	-165,4	-114,4
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	96,4	32,9	-23,7	206,1	34,2	117,7	-130,0	268,8	-169,7	6,6	-261,3	163,9
Upptagna lån	0,0	24,2	0,0	0,0	0,0	0,0	123,0	0,0	133,5	36,0	339,1	0,0
Upptagen långfristig fordran	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	0,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran	0,9	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,2	0,0	0,7	-4,6
Amorterade lån	-157,3	0,0	-12,0	-146,7	-79,0	-5,1	0,0	-196,1	0,0	0,0	0,0	-186,3
Utbetald utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	-66,3	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0
Finansieringsverksamheten	-156,4	-42,1	-12,0	-146,9	-79,0	-71,4	123,0	-196,1	137,7	-30,6	339,8	-190,9
Periodens kassaflöde	-60,0	-9,1	-35,7	59,2	-44,8	46,3	-7,0	72,7	-32,0	-24,0	78,5	-27,0
Likvida medel vid periodens början	229,7	168,0	163,0	123,7	117,7	70,4	119,5	107,6	121,7	86,1	64,2	146,0
Justering likvida medel vid periodens början*	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	48,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursdifferens i likvida medel	-1,7	4,1	-3,6	2,2	-2,5	2,8	-4,9	0,6	-3,6	2,1	3,3	-1,3
Likvida medel vid periodens slut	168,0	163,0	123,7	185,1	70,4	119,5	107,6	229,7	86,1	64,2	146,0	117,7

* Från 2012 har likvida medel bruttoredovisats.

NEW WAVE GROUPS

AKTIE

Aktiekapitalet i New Wave uppgår till 199 030 629 kronor, fördelat på totalt 66 343 543 aktier, varje aktie på nominellt 3,00 kronor. Aktierna har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster och varje aktie av serie B berättigar till en röst. New Waves aktier av serie B är noterade på OMX Stockholm Mid Cap.

UTDELNINGSPOLITIK

Styrelsens mål är att utdelningen till aktieägare ska motsvara 40 procent av koncernens resultat efter skatt över en konjunkturcykel.

AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare uppgick den 30 september 2016 till 12 442 (10 817). De institutionella investerarna kontrollerade totalt 47 procent av kapitalet och 13 procent av rösterna. De tio största aktieägarna svarade vid samma tidpunkt för 69 procent av kapitalet och 92 procent av rösterna. Utländska ägare svarade för 10 procent av kapitalet och 3 procent av rösterna.

NEW WAVE GROUPS TIO STÖRSTA ÄGARE 2016-09-30

AKTIEÄGARE	Antal Aktier	Antal Röster	Kapital %	Röster %
Torsten Jansson genom bolag	21 353 377	198 722 497	32,2%	81,5%
Lannebo fonder	7 477 890	7 477 890	11,3%	3,1%
Avanza Pension	4 357 706	4 357 706	6,6%	1,8%
Fjärde AP-Fonden	4 279 737	4 279 737	6,5%	1,8%
Svolder AB	2 132 099	2 132 099	3,2%	0,9%
City Bank New York	1 756 572	1 756 572	2,6%	0,7%
Spiltan Aktiefonder	1 248 226	1 248 226	1,9%	0,5%
Handelsbanken fonder	1 220 259	1 220 259	1,8%	0,5%
Hans Diding	1 166 714	1 166 714	1,8%	0,5%
SEB fonder	760 759	760 759	1,1%	0,3%
	45 753 339	223 122 459	69,0%	91,6%

ÄGARFÖRDELNING I NEW WAVE GROUP 2016-09-30

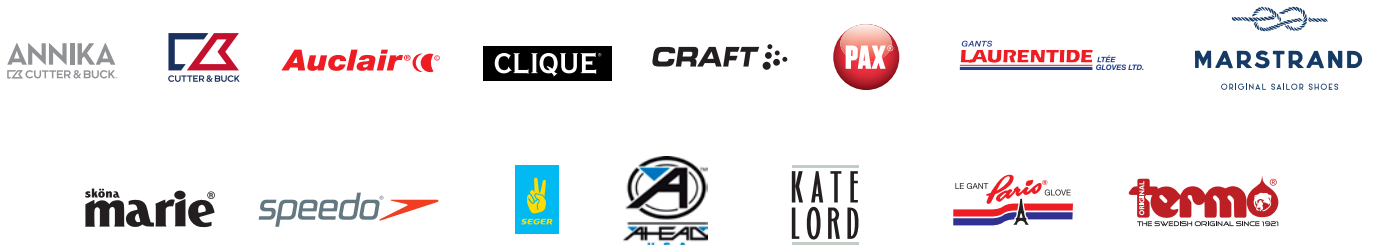
	Antal aktier	Antal röster	Kapital %	Röster %
Sverige	59 893 197	237 262 317	90,3%	97,4%
Ägare bosatta utanför Sverige, exkl. USA	3 199 901	3 199 901	4,8%	1,3%
USA	3 250 445	3 250 445	4,9%	1,3%
Totalt	66 343 543	243 712 663	100,0%	100,0%

NEW WAVE GROUPS VARUMÄRKEN

PROFIL



SPORT & FRITID



GÅVOR & HEMINREDNING



NewWave

G R O U P

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken och produkter inom profilbranschen samt 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
Orrekulla Industrigata 61, SE-425 36 Hisings Kärra
Tel +46 (0)31 712 89 00 | Fax +46 (0)31 712 89 99
info@nwg.se | www.nwg.se