

# Thule Group»

## Bokslutskommuniké fjärde kvartalet, oktober-december 2023

### Fjärde kvartalet

- **Nettoomsättning** för kvartalet uppgick till 1 566 Mkr (1 651) vilket motsvarar en minskning med 5,2 procent. Justerat för valutakursförändringar minskade försäljningen med 5,6 procent.
- **Rörelseresultat** uppgick till 53 Mkr (4), vilket motsvarar en marginal om 3,4 procent (0,2). Justerat för valutakursförändringar ökade rörelsemarginalen med 2,8 procentenheter.
- **Nettoresultat** uppgick till 24 Mkr (-16).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** var 276 Mkr (110).
- **Resultat per aktie före utspädning** uppgick till 0,23 kr (-0,15).
- **Styrelsen föreslår en utdelning** om 9,50 kr per aktie (9,20), vilket motsvarar en utdelning om 1 004 Mkr (967), beräknat på antalet utestående aktier den 9 februari 2024.

### Helåret

- **Nettoomsättning** för helåret uppgick till 9 132 Mkr (10 138) vilket motsvarar en minskning med 9,9 procent. Justerat för valutakursförändringar minskade försäljningen med 15,2 procent.
- **Rörelseresultat** uppgick till 1 505 Mkr (1 706), vilket motsvarar en marginal om 16,5 procent (16,8). Justerat för valutakursförändringar minskade rörelsemarginalen med 0,8 procentenheter.
- **Nettoresultat** uppgick till 1 099 Mkr (1 275).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** var 1 850 Mkr (616).
- **Resultat per aktie före utspädning** uppgick till 10,45 kr (12,19).

	okt-dec 2023	okt-dec 2022	%	jan-dec 2023	jan-dec 2022	%
Nettoomsättning, Mkr	1 566	1 651	-5,2	9 132	10 138	-9,9
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	53	4	+1313,8	1 505	1 706	-11,8
Nettoresultat, Mkr	24	-16	n.a	1 099	1 275	-13,8
Resultat per aktie, kr	0,23	-0,15	n.a	10,45	12,19	-14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	276	110	+151,0	1 850	616	+200,5

## Vd har ordet

### Thule går bra, i en tuff marknad

Efter det fjärde kvartalet kan jag konstatera att Thule går bra och mår bra, även om marknaden är tuff. Undantaget RV Products ("Recreational Vehicles") visar vi tillväxt i båda regionerna, lönsamheten är god, och kassaflödet är mycket starkt. Nya Thule-produkter fortsätter driva tillväxt även i en svagare marknad, vilket är extra glädjande eftersom vi just påbörjat vårt mest intensiva lanseringsår någonsin!

Försäljningen i det fjärde kvartalet, årets minsta, minskade med 6 procent (konstant valuta) jämfört med samma period föregående år. Kvartalet påverkas väsentligt av den förväntade försäljningsminskningen inom RV Products, där branschen genomgår en svagare period. I övrigt drevs tillväxten i huvudsak av nya Thule-produkter. Vi har under kvartalet öppnat egen försäljning via thule.com i Österrike och Spanien, vilket omedelbart bidrog till tillväxten i DTC-kanalen.

Bruttomarginalen uppgick till 37,2 procent (31,5) och EBIT-marginalen till 3,4 procent (0,2). Kassaflödet från löpande verksamheten var ett av det starkaste någonsin för ett fjärde kvartal, och uppgick till 276 Mkr (110).

För helåret 2023 minskade försäljningen med 15 procent. EBIT-marginalen uppgick till 16,5 procent (16,8). Under första halvåret minskade försäljningen markant, och med det även lönsamheten. Trenden förbättrades under andra halvåret och försäljningen var i nivå med föregående år. Lönsamheten ökade och var i nivå med perioden före pandemin trots fortsatta stora satsningar på produktutveckling. Vi gör de största satsningarna på produktutveckling i företagets historia och investerade under året motsvarande 6,9 procent av försäljningen i ett flertal utvecklingsprojekt. Kassaflödet från den löpande verksamheten var mycket starkt och uppgick till 1,85 miljarder kr. Vi har haft stort fokus på att minska lagernivåerna, och jag gläds åt att detta resulterat i en sänkning med 801 Mkr jämfört med föregående år vilket klart överträffade vårt mål att sänka nivån med 600 Mkr.

Under året har arbetet med att nå våra långsiktiga hållbarhetsmål fortsatt. Ett tydligt exempel är vår senaste och mest premiumpositionerade cykelhållare Thule Epos. Genom att redan i designfasen utveckla produkten med ett lågt klimatavtryck i åtanke har vårt utvecklingsteam lyckats utveckla en produkt med ca 50 procent lägre koldioxidavtryck än jämförbara produkter.

### Stora styrkor att bygga vidare på

I förra kvartalets vd-ord skrev jag att vi påbörjat ett arbete med att identifiera våra största styrkor, för att kunna vara mer precisa i vad vi ska bygga vidare på. Styrkorna är många, vilket förstärker min övertygelse att Thules framtid är ljus! De kan sammanfattas som tre:

1. Vi har långsiktig medvind från marknaden. Allt fler människor vill leva aktiva liv, vilket är positivt för oss och våra kunder.
2. Vi har mycket starka marknadspositioner. Vi är globala marknadsledare i våra viktigaste produktkategorier, vilket gör att vi kan driva marknaden framför oss och ta en stor del av dess tillväxt.
3. Vi investerar mycket i våra egna förmågor, särskilt för kvalitet och innovation. Vi investerar kontinuerligt i metoder för att öka produktkvaliteten i våra egna fabriker, som producerar huvuddelen av det vi säljer. I Hillerstorp, där Thule en gång grundades, investerar vi löpande i vårt redan världsledande center för att utveckla och testa komplexa produkter med höga säkerhetskrav. Vi testar våra produkter för krockar, slitage, utmattning och klimat i allt från ökenvärme till arktisk kyla. Sammanfattat, vi investerar löpande i att stärka vår egen konkurrenskraft, för att öka våra marknadsandelar och vår tillväxt.

Under kvartalet upplevde jag ett slående exempel på våra starka marknadspositioner. Vi arrangerade i november det största produktlanseringseventet i Thules historia, med nästan fem hundra kunder från hela världen. Dagen avslutades med att våra globala Thule-ambassadörer – ett femtiotal världsmästare, OS-medaljörer och extremsportare – presenterade våra kommande produkter under en timmes intensiv show. Efter generalrepetitionen åt några kollegor och jag spontant en enkel middag med ambassadörerna på plats i lokalen. Jag slogs verkligen av hur dessa globala stjärnor har en genuin passion för att tävla och vara utomhus, och vilka starka känslor de har för Thule. Som Aline Bock, tidigare världsmästare i snowboard freestyle, sa till mig: "-Du måste förstå att vi alla här älskar att leva våra liv utomhus, och Thule har alltid hjälpt oss göra det. Vi har alla krupit på pappas biltak och packat takboxar sedan vi var fem år gamla."

Thules produkter har fyllt ett behov för flera generationer, och utvecklats i takt med tiden. Det har skapat starka relationsband mellan användare och vårt varumärke som vi ska ta vara på och bygga in ännu mer framöver.

### Tydliga prioriteter för att nå våra mål

För att nå våra finansiella mål behöver vi växa fortare än vi gjort historiskt. Vi kommer framåt att adressera flera tillväxtmöjligheter samtidigt, och fokusera på fyra saker:

1. Fortsätta satsa på produktutveckling. Vi har en lång historik av att utveckla nya och allt bättre produkter som driver lönsam tillväxt.
2. Öka fokus på att lyckas i flera produktkategorier samtidigt. På kort sikt är prioriteringarna väldigt klara: under 2024 går vi in i både hundtransport och bilbarnstolar.
3. Öka vår synlighet för konsumenterna. Vi vet att många av våra kunder verkligen uppskattar våra produkter, men få känner till hela vårt utbud.
4. Öka effektiviteten och kapacitetsutnyttjandet i vår försörjningskedja. Vi kommer framöver avsluta flera externa lagertjänster, och planerar sänka lagernivån med ytterligare 200 Mkr under 2024.

### Vårt mest intensiva lanseringsår någonsin

Vårt mest intensiva produktlanseringsår någonsin har just inletts. I år lanserar vi nya generationer av flera storsäljare, som takboxen Thule Motion, multisport- och cykelvagnen Thule Chariot, vår barnvagn Thule Urban Glide, och vår väskkollektion Thule Subterra. Vi introducerar i år också helt nya innovationer, som världens första dragkroksmonterade tält Thule Outset och världens första avtagbara markis Thule Sidehill. I tillägg har vi under årets första kvartal lanserat våra första produkter inom hundtransport och under andra kvartalet lanseras våra bilbarnstolar i butik. Med så många viktiga produktlanseringar framför oss är det nu högt tryck i organisationen och stort fokus på att genomföra våra väl förberedda planer.

Vi har stora styrkor att bygga vidare på och tydliga prioriteter för att nå våra mål. Jag är övertygad om att Thules framtid är ljus och ser fram emot ett händelserikt 2024!

Mattias Ankarberg  
Vd och koncernchef



# Finansiell översikt

## Utveckling fjärde kvartalet

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen fjärde kvartalet 2023 uppgick till 1 566 Mkr (1 651) vilket motsvarar en minskning med 5,2 procent. Justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen för koncernen med 5,6 procent.

Nettoomsättningen inom Region Europe & RoW uppgick till 1 047 Mkr (1 103), en minskning om 5,0 procent och 7,1 procent valutajusterat. Inom Region Americas uppgick nettoomsättningen till 519 Mkr (548), en minskning med 5,4 procent och 2,4 procent valutajusterat jämfört med fjärde kvartalet 2022.

	okt-dec	jan-dec
Förändring i nettoomsättning	2023	2023
Valutakursförändringar	0,5%	5,2%
Strukturella förändringar	0,0%	0,0%
Organisk tillväxt	-5,6%	-15,2%
<b>Totalt</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-9,9%</b>

### Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick i kvartalet till 583 Mkr (520), vilket motsvarar en bruttomarginal om 37,2 procent (31,5). Valutajusterat förbättrades marginalen med 5,3 procentenheter. Bruttoresultatet har påverkats positivt av en positiv produkt- och kanalmix, lägre materialpriser och betydligt lägre fraktkostnader jämfört med fjärde kvartalet 2022. Produktionskapaciteten är fortsatt underutnyttjad i kvartalet.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 53 Mkr (4), vilket motsvarar en marginal på 3,4 procent (0,2). Valutajusterat är rörelsemarginalen 2,8 procentenheter högre än motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet har påverkats positivt av det förbättrade bruttoresultatet, men med fortsatt höga produktutvecklingskostnader.

	okt-dec	jan-dec
Förändring i rörelsemarginal		
Rörelseresultat 2023	53	1 505
Rörelsemarginal 2023	3,4%	16,5%
Rörelseresultat 2022	4	1 706
Rörelsemarginal 2022	0,2%	16,8%
Rörelseresultat 2022, valutajusterad	10	1 865
Rörelsemarginal 2022, valutajusterad	0,6%	17,3%
<b>Förändring i rörelsemarginal, valutajusterad</b>	<b>2,8%</b>	<b>-0,8%</b>

### Finansnetto

Finansnettot för kvartalet uppgick till -22 Mkr (-21). Valutakursdifferenser på lån och likvida medel uppgick till 0 Mkr (-2). Det externa räntenettet uppgick till -22 Mkr (-19).

### Periodens resultat

Nettoresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 24 Mkr, vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,23 kr före och efter utspädning. För motsvarande period föregående år uppgick nettoresultatet till -16 Mkr, vilket motsvarade ett resultat per aktie på -0,15 före utspädning och efter utspädning.

### Utveckling helåret

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgick till 9 132 Mkr (10 138) vilket motsvarar en minskning med 9,9 procent. Justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen för koncernen med 15,2 procent.

Nettoomsättningen inom Region Europe & RoW uppgick till 6 682 Mkr (7 091), en minskning om 5,8 procent, 11,9 procent valutajusterat. Inom Region Americas uppgick nettoomsättningen till 2 450 Mkr (3 047), en minskning med 19,6 procent och 22,9 procent valutajusterat jämfört med helåret 2022.

#### Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick för året till 3 737 Mkr (3 859), vilket motsvarar en bruttomarginal om 40,9 procent (38,1). Valutajusterat förbättrades marginalen med 2,8 procentenheter. Bruttoresultatet har påverkats positivt av betydligt lägre frakt- och materialkostnader och prisökningar till våra kunder jämfört med föregående år, men samtidigt påverkas bruttoresultatet negativt av den lägre försäljningen och en underutnyttjad produktionskapacitet.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 1 505 Mkr (1 706), vilket motsvarar en marginal på 16,5 procent (16,8). Valutajusterat är rörelsemarginalen 0,8 procentenheter lägre jämfört med föregående år. Högre kostnader för produktutveckling och för att hantera de högre lagernivåerna har påverkat marginalen.

#### Finansnetto

Finansnettot för året uppgick till -84 Mkr (-59). Valutakursdifferenser på lån och likvida medel uppgick till 21 Mkr (-1). Det externa räntenettet uppgick till -105 Mkr (-58).

#### Skatter

Den effektiva skattesatsen för helåret 2023 uppgick till 22,6 procent. Den effektiva skattesatsen för helåret 2022 uppgick till 22,6 procent. Inga större händelser som påverkar koncernens effektiva skattesats har förekommit under året.

#### Årets resultat

Nettoresultatet för helåret uppgick till 1 099 Mkr, vilket motsvarar ett resultat per aktie på 10,45 kr före utspädning och 10,44 kr efter utspädning. För helåret 2022 uppgick nettoresultatet till 1 275 Mkr, vilket motsvarade ett resultat per aktie på 12,19 kr före utspädning och 12,12 kr efter utspädning.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 276 Mkr (110). För helåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 1 850 Mkr (616). Jämfört med föregående år är det ett minskat lager, efter en betydande lageruppbyggnaden under 2022, som har påverkat rörelsekapitalet positivt. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick netto till 251 Mkr (443). Under året har en utdelning uppgående till 967 Mkr utbetalats till bolagets aktieägare, varav 486 Mkr under fjärde kvartalet. Till följd av att optionsprogrammet 2020/23 har utnyttjats har 273 Mkr erhållits genom en nyemission av aktier.

## Finansiell ställning

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 december 2023 till 6 849 Mkr (6 553). Eget kapital har under året påverkats av den av årsstämman beslutade utdelningen om 967 Mkr. Soliditeten uppgick till 62,5 procent (56,1).

Nettoskuden uppgick per den 31 december 2023 till 2 006 Mkr (2 868). Den totala långfristiga upplåningen uppgick till 2 038 Mkr (2 983) och bestod av lån från kreditinstitut om brutto 1 905 Mkr (2 816), långfristig leasingskuld 128 Mkr (170), aktiverade finansieringskostnader om -2 Mkr (-3), samt långfristig del av finansiella derivatinstrument 7 Mkr (1). Totala kortfristiga finansiella skulder uppgick till 136 Mkr (107) och bestod av kortfristig del av finansiella derivatinstrument, utnyttjad checkräkningskredit och leasingskuld.

Mkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Långfristiga lån, brutto	2 033	2 986
Finansiell derivatskuld, långfristig	7	1
Kortfristiga lån, brutto	99	79
Finansiell derivatskuld, kortfristig	34	28
Checkräkningskredit	3	0
Aktiverade finansieringskostnader	-2	-3
Upplupen ränta	1	2
<b>Bruttoskuld</b>	<b>2 175</b>	<b>3 092</b>
Finansiell derivattillgång	-75	-48
Likvida medel	-94	-176
<b>Nettoskuld</b>	<b>2 006</b>	<b>2 868</b>

Goodwill per den 31 december 2023 uppgick till 4 857 Mkr (4 963). Minskningen avsåg i sin helhet valutaeffekter.

Varulager per den 31 december 2023 uppgick till 2 300 Mkr (3 129). Jämfört med motsvarande period föregående år har lagervärdet minskat med 829 Mkr.

Uppskjutna skattefordringar uppgick per den 31 december 2023 till 281 Mkr (320) varav 120 Mkr (118) avser uppskjuten skatt hänförligt till aktiverade förlustavdrag.



## Övriga upplysningar

### Verkställande direktör och finanschef

Mattias Ankarberg tillträdde posten som verkställande direktör och koncernchef för Thule Group den 9 augusti, 2023. Toby Lawton tillträdde posten som finanschef för Thule Group i januari 2024.

### Säsongsvariationer

Thule Groups försäljning och rörelseresultat påverkas delvis av säsongsmissiga variationer under ett normalt år. Försäljningen under det första kvartalet påverkas främst inom Sport&Cargo Carriers-kategorin (skidboxar, skidhållare, etc.) av hur vintern varit. Andra och tredje kvartalet påverkas framförallt av hur tidigt våren och sommaren inträffar. Under det fjärde kvartalet är säsongsvariationerna främst hänförliga till försäljningen av vinterrelaterade produkter (skidboxar, skidhållare, skidryggsäckar, etc.), samt produkter inom väskkategorin inför storhelgerna. Thule Group har anpassat sina produktionsprocesser och leveranskedjor för att möta dessa variationer.

### Anställda

Medelantalet anställda, inklusive externt inhyrd personal inom tillverkningen, under året uppgick till 2 559 (2 799). Vid slutet av fjärde kvartalet var antalet 2 615 personer, varav 2 557 anställda samt 58 personer externt inhyrd personal inom tillverkning.

Detta innebär en ökning med 84 personer jämfört med slutet av tredje kvartalet 2023 (2 503 anställda samt 28 personer externt inhyrd personal inom tillverkning), samt en ökning med 28 personer jämfört med vid fjärde kvartalet 2022 (2 566 anställda samt 21 personer externt inhyrd personal inom tillverkning).

### Thule Groups aktie

Thule Group AB's aktier är noterade på Nasdaq Stockholms Large Cap-lista. Per den 31 december 2023 uppgick antalet aktier till 105 733 097.

### Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 9,50 kr per aktie, vilket motsvarar 1 004 Mkr beräknat på antalet utestående aktier den 9 februari 2024. Föreslagen utdelning utgör 91 procent av 2023 års resultat per aktie. Det föreslås att utdelningen ska utbetalas i två delbetalningar för en bättre anpassning till koncernens kassaflödesprofil. Föreslagen avstämningsdag för den första utbetalningen om totalt 4,75 kr per aktie är den 30 april 2024 och föreslagen avstämningsdag för den andra utbetalningen om 4,75 kr per aktie är den 7 oktober 2024.

### Årsstämma

Thule Groups årsstämma planeras att hållas den 26 april 2024 i Malmö.

### Aktierelaterat incitamentsprogram, serier 2023/2026, 2024/2027 och 2025/2028

Det av årsstämman beslutade teckningsoptionsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Thule Group har serie 2023/2026 nu implementerats under fjärde kvartalet 2023. Programmet omfattar i sin helhet högst 2 778 000 teckningsoptioner fördelade till lika delar på tre serier som ges ut till Thule AB för vidare överlåtelse till deltagarna.

Under fjärde kvartalet 2023 förvärvades sammanlagt 388 370 teckningsoptioner i serie 2023/2026 av 36 deltagare. Överlåtelseerna har skett till ett pris om 26,72 kronor per option, vilket motsvarar av extern part beräknat marknadsmässigt pris vid överlåtelse tillfället. Teckningsoptionerna kan påkallas för teckning av aktier mellan den 15 juni-15 december 2026 och lösenpriset per aktie har bestämts till 339,96 kr, vilket motsvarar 120 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista under de fem handelsdagar som närmast föregick överlåtelsen. Den s.k. takkursen har bestämts till 464,90 kr, vilket motsvarar 164,1 procent av samma genomsnittskurs. Detta innebär att om marknadspriset på bolagets aktie överstiger takkursen när optionen påkallas, så ska lösenpriset ökas i motsvarande mån. 537 630 teckningsoptioner i serie 2023/2026 har makulerats.

Den andra serien, 2024/2027 skall implementeras under 2024, dock senast den 15 juni 2024 och den tredje serien skall implementeras under 2025, dock senast den 15 juni 2025.

Avseende det sedan tidigare löpande incitamentsprogrammet, 2020/2023, har detta avslutats under året och detta har inneburit att antalet aktier och röster i bolaget har ökat med 1 170 661. Det totala antalet aktier i bolaget per den 31 december uppgår därefter till 105 733 097. Bolagets aktiekapital har ökat med 13 084 kr och uppgår därefter till 1 181 710 kr.

#### **Aktieägare**

Den 31 december 2023 hade Thule Group AB 29 120 kända aktieägare. De största aktieägarna vid detta tillfälle var AMF Försäkringar & Fonder (11,7 procent av kapitalet och rösterna), Swedbank Robur Fonder (8 procent av kapitalet och rösterna), Alecta (med 4,3 procent av kapitalet och rösterna) och Vanguard (3,8 procent av kapitalet och rösterna). Se [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com) för ytterligare information om Thule Groups aktieägare.

#### **Moderbolaget**

Thule Group AB's huvudsakliga verksamhet avser huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning och administration. Kommentarererna nedan omfattar perioden 1 januari till 31 december 2023. Moderbolaget fakturerar sina kostnader till koncernbolagen. Moderbolagets nettoresultat uppgick till 634 Mkr (684). Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 0 Mkr (0). Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 1 903 Mkr (2 812).

Moderbolagets finansiella ställning är beroende av dotterbolagens finansiella ställning och utveckling. Moderbolaget påverkas därmed indirekt av de risker som beskrivs i Not 4 Risker och osäkerhetsfaktorer.



## Försäljningsutveckling per region

Mkr	okt-dec		Förändring		jan-dec		Förändring	
	2023	2022	Rapp.	Just. <sup>1</sup>	2023	2022	Rapp.	Just. <sup>1</sup>
Nettoomsättning	1 566	1 651	-5,2%	-5,6%	9 132	10 138	-9,9%	-15,2%
- Region Europe & RoW	1 047	1 103	-5,0%	-7,1%	6 682	7 091	-5,8%	-11,9%
- Region Americas	519	548	-5,4%	-2,4%	2 450	3 047	-19,6%	-22,9%

<sup>1</sup> Justerat för förändringar av valutakurser

### Region Europe & RoW

I det fjärde kvartalet minskade försäljningen i regionen med 7 procent (konstant valuta). Minskningen drevs av RV-Products, där branschen just nu går igenom en svagare period. Tillväxten var god inom både produktkategorierna Sport & Cargo Carriers och Juvenile & Pet. Ökningen drevs främst av cykelrelaterade produkter, som t ex cykelhållare och cykelbarnstolar, och framför allt av nyligen lanserade Thule-produkter. Inom produktkategorin Packs, Bags & Luggage visade Thule-varumärket god tillväxt, medan försäljningen inom lågmarginalprodukter, vilka vi fortsätter fasa ut, minskade som förväntat.

I Europa fortsatte tillväxten av vår försäljning direkt till konsument (DTC) i samtliga de marknader där vi lanserat detta. DTC försäljningen ökade inom alla produktkategorier. Vi öppnade under kvartalet egen försäljning via thule.com i Österrike och Spanien, vilket omedelbart bidrog till försäljningen. Totalt stod DTC för 4 procent av omsättningen i regionen under kvartalet, och 4 procent av omsättningen under helåret 2023. För helåret 2023 ökade vår försäljning direkt till konsument (DTC) med 81 procent.

För helåret 2023 minskade försäljningen med 12 procent (konstant valuta). Försäljningen minskade tydligt under första halvåret, framför allt eftersom cykelhandlare i det närmaste helt slutade köpa in produkter för att hantera sina höga lagernivåer. Under sommaren återgick butikernas lager av Thule-produkter till normala nivåer, och under andra halvåret ökade försäljningen i regionen. Sett till hela året 2023 minskade försäljningen inom samtliga produktkategorier, och mest inom Sport&Cargo Carriers. Thule Epos, vår prisbelönta mest premiumpositionerade dragkroksmonterade cykelhållare som lanserades under våren, bidrog väl till försäljningen under hela året, detta även trots den tuffa cykelmarknaden under första halvåret.

Försäljningen minskade i de flesta av länderna i regionen under helåret 2023. Tillväxten var starkast i Polen och Kina.

### Region Americas

I det fjärde kvartalet minskade försäljningen i regionen med 2 procent (i konstant valuta). Noterbart är att försäljningen för cykelrelaterade produkter ökade i det fjärde kvartalet, ett trenderbrott jämfört med årets tidigare kvartal.

Produktkategorin Juvenile & Pet visade mycket god tillväxt drivet av både multisportvagnar, barnvagnar, och cykelbarnstolar. Även produktkategorin Sport&Cargo Carriers växte något under kvartalet, drivet framför allt av cykelhållare. Inom produktkategorin Packs, Bags & Luggage visade Thule-varumärket god tillväxt, medan försäljningen för lågmarginalprodukter som väntat minskade. Försäljningen inom RV-Products minskade. Denna produktkategori utgör dock endast en mycket liten del av Region Americas försäljning, och den negativa påverkan var därför betydligt mindre än i Region Europe & Rest of World.

I Region Americas fortsatte den positiva tillväxten i vår försäljning direkt till konsument (DTC). Totalt stod DTC för 15 procent av omsättningen i regionen under kvartalet. För helåret 2023 ökade vår försäljning direkt till konsument (DTC) med 32 procent och stod för 15 procent av omsättningen i regionen

För helåret 2023 minskade försäljningen med 23 procent (i konstant valuta). Försäljningen minskade kraftigt under årets första halva, med 32 procent och mindre under årets andra halva, med 9 procent. Sett till hela året 2023 minskade försäljningen inom samtliga fyra produktkategorier men framför allt drivet av en klar minskning inom cykelrelaterade produkter. Problematiken hos handeln i Amerikas var en spegelbild av den Europeiska cykelhandelns utmaningar.

Sett till geografisk utveckling drevs försäljningsminskningen av Nordamerika, dvs USA och Kanada. De mellan- och sydamerikanska marknaderna utvecklades något negativt till något positivt.

## Försäljningsutveckling per produktkategori för helåret

	Sport&Cargo Carriers		RV Products		Packs, Bags & Luggage		Juvenile & Pet	
Andel försäljning Thule Group 2023 (2022)	<b>59%</b> (62%)		<b>19%</b> (18%)		<b>10%</b> (9%)		<b>12%</b> (11%)	
Andel försäljning Regionalt 2023 (2022)	Europe&RoW <b>55%</b> (57%)	Americas <b>69%</b> (70%)	Europe&RoW <b>26%</b> (24%)	Americas <b>2%</b> (5%)	Europe&RoW <b>6%</b> (6%)	Americas <b>19%</b> (17%)	Europe&RoW <b>13%</b> (13%)	Americas <b>10%</b> (8%)
Tillväxt 2023 vs 2022 (valutajusterat)	<b>-19%</b> <b>-16%</b> <b>-24%</b>		<b>-11%</b> <b>-6%</b> <b>-69%</b>		<b>-9%</b> <b>-7%</b> <b>-11%</b>		<b>-8%</b> <b>-7%</b> <b>-14%</b>	

### Sport&Cargo Carriers

Försäljningen i produktkategorin minskade med 19 procent (konstant valuta) för helåret där den största produktkategorin, cykelhållare, som väntat, stod för huvuddelen av minskningen.

Variationerna under året var betydande. I de två första kvartalen 2023 sänkte återförsäljare sina lagernivåer av cykelrelaterade produkter väsentligt, vilket ska jämföras med en fas av aggressiv lageruppbyggnad under samma period 2022. Under andra halvan 2023 hade delar av återförsäljarna reducerat sina lager till en mer normal nivå, vilket resulterade i återkommande beställningar. Beställningarna under andra halvåret 2023 bidrog till en förhållandevis stark tillväxt inom cykelhållare. Thule Epos, vår senaste och mest premiumpositionerade cykelhållare som lanserades under våren 2023, bidrog till försäljningen under årets tre senare kvartal.

Övriga produktgrupper tappade inte lika mycket som cykelhållare på helåret och skillnaden mellan kvartalen var inte lika stora, även om andra halvan generellt var starkare även där. En kategori där vi såg tillväxt var inom taktält, där båda regionerna växte på helårsbasis.

### RV Products

Inom RV Product minskade försäljningen med 11 procent (konstant valuta). Första halvåret 2023 fortsatte i den tydliga starka trend som varit RV Products signum i över ett årtionde. Under andra halvåret påverkades dock RV Products tydligt av en svagare konjunktur med ökade finansieringskostnader för konsumenten. Under andra halvåret fortsatte försäljningen till OE-kanalen i god takt då tillverkare producerade både tidigare lagda ordrar och inför kommande vårsäsong, medan försäljningen i eftermarknadssegmentet minskade kraftigt. RV Products är Thule Groups enda produktkategori med exponering mot ett historiskt cykliskt marknadssegment.

### Packs, Bags & Luggage

Totalt minskade produktkategorin under året med 9 procent (konstant valuta). Thule-varumärket växer i volym och försäljning i väsksegmentet, medan vi ser lägre försäljning i vårt lägre positionerade varumärke Case Logic och inom äldre lågmarginal segment som vi aktivt valt att fasa ut.

### Juvenile & Pet Products

Inom produktkategorin minskade försäljningen med 8 procent (konstant valuta), emedan dess totala andel av gruppens försäljning ökade med en procentenhet till 12 procent.

Produktkategorin påverkades betydligt negativt framförallt i första kvartalet av samma orsak till handelns stora lager som inom Sport&Cargo Carriers. Detaljhandeln hade under första halvåret 2023 ökat sina lager av bl.a. cykelvagnar och cykelbarnstol vilket avsevärt påverkade deras möjligheter och vilja till orderläggning under andra halvåret.

## Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

9 februari, 2024

Styrelsen

### **Revisorsgranskning**

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

## Ett urval av viktiga händelser att nämna



**Thule Allax hundbur** – Thules hundburar är tillverkade för säkra och bekväma bilturer med din fyrbenta vän och ger ett överlägset skydd för både passagerare och hund.



**Thule Chasm** - Från och med 2024 kommer alla Thule Chasm duffle väskor att vara tillverkade i 100 procent återvunnet material och dessutom presenteras i ett antal nya kulörer.

# Finansiella rapporter

(Alla belopp i Mkr, om inget annat anges)

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

	Not	okt - dec		jan - dec	
		2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	2	1 566	1 651	9 132	10 138
Kostnad sålda varor		-983	-1 131	-5 395	-6 279
<b>Bruttoresultat</b>		<b>583</b>	<b>520</b>	<b>3 737</b>	<b>3 859</b>
Försäljningskostnader		-439	-413	-1 820	-1 768
Administrationskostnader		-90	-104	-412	-385
<b>Rörelseresultat</b>	2	<b>53</b>	<b>4</b>	<b>1 505</b>	<b>1 706</b>
Finansnetto		-22	-21	-84	-59
<b>Resultat före skatt</b>		<b>31</b>	<b>-17</b>	<b>1 420</b>	<b>1 647</b>
Skatt		-8	1	-321	-373
<b>Nettoresultat</b>		<b>24</b>	<b>-16</b>	<b>1 099</b>	<b>1 275</b>
Nettoresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare		24	-16	1 099	1 275
<b>Nettoresultat</b>		<b>24</b>	<b>-16</b>	<b>1 099</b>	<b>1 275</b>
Resultat per aktie, kronor före utspädning		0,23	-0,15	10,45	12,19
Resultat per aktie, kronor efter utspädning		0,23	-0,15	10,44	12,12
Antal aktier genomsnitt (miljoner)		105,7	104,6	105,2	104,6

## Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoresultat	24	-16	1 099	1 275
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till nettoresultatet</b>				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-468	-89	-109	827
Kassafödersäkringar	12	-2	35	14
Säkring av nettoinvesteringar	48	-19	11	-87
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-10	1	-20	-5
<b>Poster som inte kan omföras till nettoresultatet</b>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-51	-8	-41	98
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till nettoresultat	11	2	8	-20
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-459</b>	<b>-114</b>	<b>-115</b>	<b>826</b>
<b>Koncernens totalresultat</b>	<b>-435</b>	<b>-130</b>	<b>984</b>	<b>2 101</b>
Koncernens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	-435	-130	984	2 101
<b>Koncernens totalresultat</b>	<b>-435</b>	<b>-130</b>	<b>984</b>	<b>2 101</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

	31 dec 2023	31 dec 2022
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	4 887	4 999
Materiella anläggningstillgångar	2 122	2 007
Långfristiga fordringar	7	8
Uppskjutna skattefordringar	281	320
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>7 297</b>	<b>7 334</b>
Varulager	2 300	3 129
Skattefordringar	199	22
Kundfordringar	706	723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	199	108
Övriga fordringar	172	187
Likvida medel	94	176
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>3 669</b>	<b>4 345</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 966</b>	<b>11 679</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>6 849</b>	<b>6 553</b>
Långfristiga räntebärande skulder	2 038	2 983
Avsättningar till pensioner	205	156
Uppskjutna skatteskulder	399	393
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 642</b>	<b>3 533</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	136	107
Leverantörsskulder	649	576
Skatteskulder	78	114
Övriga skulder	51	71
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	513	631
Avsättningar	49	93
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 475</b>	<b>1 593</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>4 117</b>	<b>5 126</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 966</b>	<b>11 679</b>

## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående eget kapital den 1 januari	6 553	5 815
Nettoresultat	1 099	1 275
Övrigt totalresultat	-115	826
<b>Koncernens totalresultat</b>	<b>984</b>	<b>2 101</b>
Transaktioner med koncernens ägare:		
Nyemission	273	-
Utdelning	-967	-1 359
Optioner	6	-4
<b>Utgående kapital</b>	<b>6 849</b>	<b>6 553</b>

## Kassaflödesanalys för koncernen

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före skatt	31	-17	1 420	1 647
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	87	72	303	261
Betald skatt	-70	-65	-509	-410
<b>Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>48</b>	<b>-11</b>	<b>1 214</b>	<b>1 498</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning(-)/ Minskning (+) av varulager	-146	-51	801	-412
Ökning(-)/ Minskning (+) av rörelsefordringar	302	201	-74	218
Ökning(+)/ Minskning (-) av rörelseskulder	71	-29	-91	-689
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>276</b>	<b>110</b>	<b>1 850</b>	<b>616</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv dotterbolag	-	-	-	-20
Förvärv/avyttringar av anläggningstillgångar	-85	-67	-251	-443
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-85</b>	<b>-67</b>	<b>-251</b>	<b>-464</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	273	-
Optioner	10	-4	6	-4
Utdelning	-486	-680	-967	-1 359
Amortering/upptag av lån	-320	-22	-992	1 227
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-796</b>	<b>-706</b>	<b>-1 679</b>	<b>-136</b>
Periodens kassaflöde	-605	-663	-80	16
Likvida medel vid periodens början	704	841	176	149
Valutakursdifferens i likvida medel	-5	-3	-2	11
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>94</b>	<b>176</b>	<b>94</b>	<b>176</b>



## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
Övriga rörelseintäkter	5	5	21	21
Administrationskostnader	-24	-8	-84	-46
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18</b>	<b>-3</b>	<b>-62</b>	<b>-24</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	600	650	600	650
Ränteintäkter- och kostnader	-6	-10	-14	-18
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>575</b>	<b>637</b>	<b>524</b>	<b>608</b>
Bokslutsdispositioner	120	85	120	85
<b>Resultat före skatt</b>	<b>695</b>	<b>722</b>	<b>644</b>	<b>693</b>
Skatt	-21	-15	-9	-9
<b>Nettoresultat</b>	<b>674</b>	<b>707</b>	<b>634</b>	<b>684</b>

## Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

	31 dec	31 dec
	2023	2022
<b>Tillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	4 530	5 438
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 530</b>	<b>5 438</b>
Övriga kortfristiga fordringar	731	748
Kassa och bank	0	0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>731</b>	<b>748</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 261</b>	<b>6 186</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>1 734</b>	<b>1 786</b>
Övriga avsättningar	32	28
Skulder till kreditinstitut	1 903	2 812
Skulder till koncernbolag	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 935</b>	<b>2 841</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernbolag	1 546	1 540
Övriga kortfristiga skulder	46	20
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 592</b>	<b>1 559</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>5 261</b>	<b>6 186</b>

# Upplysningar, redovisningsprinciper och riskfaktorer

Upplysningar i enlighet med IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Ändrade standarder med ikraftträdande 2023 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens resultat och ställning.

## Not 2 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

Thule Group utgör ett segment. Koncernen har gemensamma globala processer för produktutveckling, inköp, tillverkning, logistik och marknadsföring, men försäljningen styrs i två regioner, Region Europe & RoW och Region Americas. Månadsuppföljning internt fokuserar på koncernen som helhet, utöver geografisk information för försäljning, som presenteras på andra nivåer än koncernen som helhet.

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nettoomsättning från externa kunder</b>	<b>1 566</b>	<b>1 651</b>	<b>9 132</b>	<b>10 138</b>
- Region Europe & RoW	1 047	1 103	6 682	7 091
- Region Americas	519	548	2 450	3 047
<b>EBITDA</b>	<b>119</b>	<b>59</b>	<b>1 763</b>	<b>1 906</b>
Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar	-65	-56	-259	-200
<b>Rörelseresultat</b>	<b>53</b>	<b>4</b>	<b>1 505</b>	<b>1 706</b>
Finansnetto	-22	-21	-84	-59
Skatt	-8	1	-321	-373
<b>Nettoresultat</b>	<b>24</b>	<b>-16</b>	<b>1 099</b>	<b>1 275</b>

Alla intäkter redovisas vid en tidpunkt.

### Not 3 Verkligt värde för finansiella instrument

	Verkligt värde	
	31 dec	31 dec
	2023	2022
Finansiella fordringar		
Valutaterminer	58	10
Valutaswappar	5	4
Valutaoptioner	0	0
Ränteswappar	12	35
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>75</b>	<b>48</b>
Finansiella skulder		
Valutaterminer	-11	-27
Valutaswappar	-24	-2
Valutaoptioner	0	0
Ränteswappar	-7	0
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-41</b>	<b>-29</b>

Redovisat värde är en approximation av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och skulder. Koncernens långfristiga skulder löper med rörlig ränta, vilket innebär att förändringar i basräntan inte väsentligt påverkar det verkliga värdet av skulderna. Enligt bolagets bedömning har det inte heller förekommit någon förändring i kreditmarginaler som på ett väsentligt sätt skulle påverka skuldernas verkliga värde. De finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs av derivatinstrument som innehas i syfte att säkra koncernens exponering för ränte-, valuta- och råvarupriser. Samtliga derivat tillhör nivå 2.

### Not 4 Risker och osäkerhetsfaktorer

Thule Group är ett internationellt företag och verksamheten kan påverkas av ett antal riskfaktorer i form av bransch- och marknadsrelaterade risker, verksamhetsrelaterade, hållbarhetsrelaterade och finansiella risker. För en närmare beskrivning av relevanta riskfaktorer hänvisas till Thule Groups årsredovisning.

Det nuvarande makroekonomiska läget, med högre inflation och högre ränteläge liksom den geopolitiska oron skapar osäkerhet som gör det svårt att förutse hur efterfrågan och kostnadsbas kommer att påverkas.

# Nyckeltal

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, Mkr	1 566	1 651	9 132	10 138
Nettoomsättning tillväxt, %	-5,2%	-10,6%	-9,9%	-2,4%
Nettoomsättning tillväxt, justerat % <sup>1</sup>	-5,6%	-21,0%	-15,2%	-9,7%
Bruttomarginal, %	37,2%	31,5%	40,9%	38,1%
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	53	4	1 505	1 706
Rörelsemarginal, %	3,4%	0,2%	16,5%	16,8%
Resultat per aktie, kr	0,23	-0,15	10,45	12,19
Soliditet, %	62,5%	56,1%	62,5%	56,1%
Skuldsättningsgrad	1,1	1,5	1,1	1,5

<sup>1</sup> Justerat för förändringar i valutakurser

## Alternativa nyckeltal och andra finansiella definitioner

Alternativa nyckeltal används för att beskriva den underliggande verksamhetens utveckling och för att öka jämförbarheten mellan perioder. Dessa är inte definierade utifrån IFRS regelverk men de överensstämmer med hur koncernledning och styrelse mäter bolagets finansiella utveckling. Dessa nyckeltal skall ej ses som substitut för finansiell information som presenteras i enlighet med IFRS utan som ett komplement. Se definitioner av alternativa nyckeltal inklusive beräkningstabeller samt andra finansiella definitioner nedan.

### Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.

### Bruttoresultat

Nettoomsättning minus kostnad för sålda varor.

### CAGR (Compounded Annual Growth Rate)

Mått på den tillväxttakt som uppnåddes över en viss tidsperiod om den tillväxttakten var den samma varje år under den givna tidsperiod (uttryckt i procent).

### EBIT-marginal/Rörelsemarginal

EBIT i procent av nettoomsättningen/  
Rörelseresultat i % av nettoomsättningen.

### EBIT – Rörelseresultat

Resultat före finansnetto och skatter

### EBITDA – Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

Resultat före finansnetto, skatter, av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

### Organisk tillväxt, valutajusterad

Förändring i nettoomsättning för perioden justerad för strukturella förändringar och valutaeffekter.

Organisk tillväxt exkluderar effekterna av strukturella förändringar i koncernens struktur och valutakurser, vilket möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid utan påverkan av exempelvis förvärv.

### Nettoomsättning tillväxt, valutajusterad

Förändring i nettoomsättning för perioden justerad för valutaeffekter.

### Nettoskuld

Bruttoskuld minus likvida medel. Bruttoskuld är total lång- och kortfristig upplåning, derivatinstrument, aktiverade transaktionskostnader och upplupna räntor.

Måttet nettoskuld används för att följa skuldutvecklingen och storleken på finansieringsbehovet. Eftersom likvida medel kan användas för att betala av skuld med kort varsel, används nettoskuld istället för bruttoskuld som mått på den totala lånefinansieringen.

### R12

Rullande 12-månaders.

### Resultat per aktie

Periodens nettoresultat i relation till genomsnittligt antal aktier under perioden.

### Skuldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med EBITDA (R12).

Nyckeltalet är en skuldkvot som visar hur många år det skulle ta att betala bolagets skuld, förutsatt att dess nettoskuld och EBITDA är konstanta och utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

## Beräkningstabell alternativa nyckeltal

	okt - dec		jan - dec	
	2023	2022	2023	2022
<b>Organisk tillväxt, valutajusterad</b>				
Förändring i nettoomsättning, %	-5,2	-10,6	-9,9	-2,4
Valutakursförändringar, %	-0,5	-10,4	-5,2	-7,3
<b>Nettoomsättning, valutajusterad tillväxt, %</b>	<b>-5,6</b>	<b>-21,0</b>	<b>-15,2</b>	<b>-9,7</b>
Strukturella förändringar, %	-	-	-	-
Organisk tillväxt, %	-5,6	-21,0	-15,2	-9,7
<b>EBITDA</b>				
Rörelseresultat (EBIT), Mkr	53	4	1 505	1 706
Återföring avskrivningar och nedskrivningar, Mkr	65	56	259	200
EBITDA, Mkr	119	59	1 763	1 906
<b>Nettoskuld</b>				
Långfristiga räntebärande skulder, brutto, Mkr	2 033	2 986	2 033	2 986
Derivatskuld, långfristig, Mkr	7	1	7	1
Kortfristiga räntebärande skulder, Mkr	102	79	102	79
Derivatskuld, kortfristig, Mkr	34	28	34	28
Aktiverade finansieringskostnader, Mkr	-2	-3	-2	-3
Upplupen ränta, Mkr	1	2	1	2
Bruttoskuld, Mkr	2 175	3 092	2 175	3 092
Derivat tillgång, Mkr	-75	-48	-75	-48
Likvida medel, Mkr	-94	-176	-94	-176
Nettoskuld, Mkr	2 006	2 868	2 006	2 868
<b>Skuldsättningsgrad</b>				
Nettoskuld, Mkr	2 006	2 868	2 006	2 868
EBITDA RR12, Mkr	1 763	1 906	1 763	1 906
Skuldsättningsgrad, X	1,1	1,5	1,1	1,5
<b>Soliditet</b>				
Eget kapital, Mkr	6 849	6 553	6 849	6 553
Balansomslutning, Mkr	10 966	11 679	10 966	11 679
Soliditet, %	62,5	56,1	62,5	56,1

## Finansiell kalender

Delårsrapport januari – mars 2024

26 april, 2024

Thule Group årsstämma, Malmö

26 april, 2024

Delårsrapport april – juni 2024

17 juli, 2024

Delårsrapport juli – september 2024

23 oktober, 2024

Thule Groups årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com) under vecka 14, 2024.

## Kontakter

Fredrik Erlandsson, informationsdirektör och investor relations

Tel: 070 - 309 00 21, e-post: [fredrik.erlandsson@thule.com](mailto:fredrik.erlandsson@thule.com)

Toby Lawton, finansdirektör

Tel: 0702 - 42 29 47, e-post: [toby.lawton@thule.com](mailto:toby.lawton@thule.com)

## Om Thule Group

Thule Group är ett globalt sport- och fritidsföretag. Vi erbjuder produkter av hög kvalitet, med smarta funktioner och hållbar design som gör det lätt för människor världen över att leva ett aktivt liv. Under mottot *Active Life, Simplified.* och med ett fokus på konsumentdriven innovation och ett långsiktigt hållbarhetsperspektiv utvecklar, tillverkar och marknadsför vi produkter inom produktkategorierna **Sport&Cargo Carriers** (t.ex. takräcken, takboxar, hållare för cykel-, vatten- och vintersporter, taktält som monteras på bil), **Juvenile & Pet Products** (t.ex. bilbarnstolar, barnvagnar, cykelvagnar, cykelbarnstolar och hundtransport), **RV Products** (t.ex. markiser, cykelhållare och tält för husbilar och husvagnar) och **Packs, Bags & Luggage** (t.ex. vandringsryggsäckar, resväskor och kameraväskor).

Thule Group har cirka 2 600 anställda vid 9 produktionsanläggningar och 35 försäljningskontor över hela världen. Produkterna säljs på 138 marknader och försäljningen under 2023 uppgick till 9,1 miljarder kronor. [www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com).



# Thule Group»

Thule Group AB (publ)

Fosievägen 13

214 31 Malmö

Org.nr. 556770-6311

[www.thulegroup.com](http://www.thulegroup.com)