

New Wave Group AB

2021
Delårsrapport

Januari - juni

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB

2

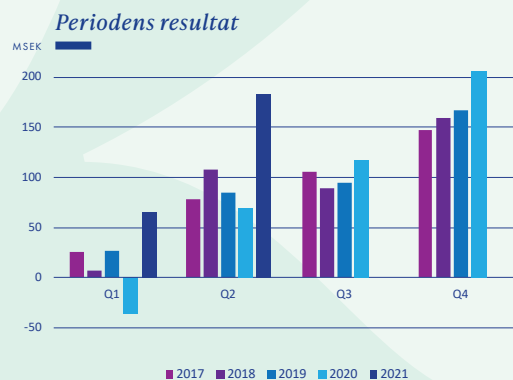
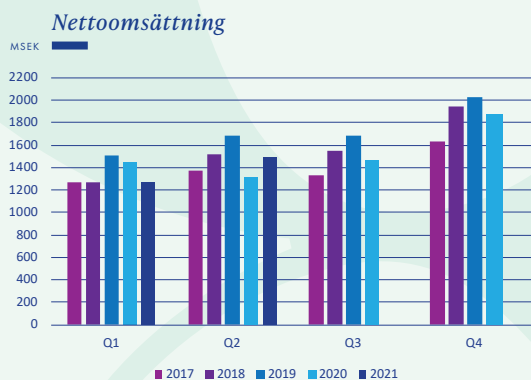
Delårsrapport

PERIODEN 1 APRIL - 30 JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till **1 486,8** MSEK, vilket var **13%** (**18%** i lokala valutor) högre än föregående år (**1 314,5** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **241,3** (**110,1**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **187,7** (**72,9**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **2,84** (**1,11**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **185,3** (**251,4**) MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2021

- Nettoomsättningen uppgick till **2 748,4** MSEK, vilket var i nivå med föregående år (**2 755,4** MSEK), men **6%** högre i lokala valutor.
- Rörelseresultat uppgick till **341,5** (**86,0**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **255,4** (**35,9**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **3,88** (**0,57**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **552,5** (**366,0**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **58,9** (**47,9**) %.
- Nettoskultsättningsgrad uppgick till **31,2** (**69,9**) %.



Torsten Jansson

VD *har ordet*

"Kvartalets rörelseresultat blev rekordstarkt och ökade från 110,1 MSEK till 241,3 MSEK."



April - juni Ännu ett rekordresultat

COVID-19-pandemin är fortfarande ett orosmoln även om vi ser en betydligt starkare marknad än tidigare. Lättnaderna för arrangemang, idrott, viss publik m.m. bidrar till det.

Kvartalets nettoomsättning ökade mot föregående år med **13%** till **1 486,8 MSEK** och även om vårt fokus i första hand ligger på resultatet är det ändå skönt att vara tillbaka på tillväxt. Ser man på försäljningstillväxten i lokala valutor blev den **18%** vilket känns mycket bra.

Kvartalets rörelseresultat blev rekordstarkt och ökade från **110,1 MSEK** till **241,3 MSEK**. De statliga stöd vi erhållit uppgår till **51,2 MSEK** vilket var **7,1 MSEK** mer än föregående år. Resultatökningen beror främst på en mycket stark bruttovinstmarginal samt en god kostnadskontroll. Rörelsemarginalen uppgår till **16,2%** vilket är ett fantastiskt bra resultat.

På rullande tolv månader överstiger omsättningen återigen **6 miljarder SEK** och landade på **6 091,7 MSEK**. Rörelseresultatet för samma period uppgår till **801,3 MSEK** och rörelsemarginalen blev strax över **13%**. Sedan vi signalerade att vi skulle fokusera på rörelsemarginalen i första hand har den höjts radikalt. En rörelsemarginal om **13%** på rullande tolv månader kan jämföras med helåret 2020 på **9%** och 2019 på **8%**.

Balansräkning

Balansräkningen har fortsatt stärkts och soliditeten uppgår nu till **58,9%**. Nettoskulden till kreditinstitut uppgår till **593,5 MSEK** vilket ger oss ett outnyttjat kreditutrymme på över **2,2 miljarder SEK** och vårt egna kapital uppgår till nästan **4,2 miljarder SEK**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var fortsatt starkt och uppgick till **185,3 MSEK** i kvartalet.

Januari - juni

Första halvårets nettoomsättning var i nivå med föregående år men i lokala valutor ökade den med **6%**. Rörelseresultatet blev rekordstarkt och ökade till **341,5 (86,0) MSEK** vilket är det bästa rörelseresultatet någonsin och rörelsemarginalen blev **12,4%**. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till **306,1 MSEK** och **552,5 MSEK** efter förändringen av rörelsekapital.

Framtiden

Jag tycker fortsatt att det är svårt med kort-siktiga bedömningar. Som det ser ut just nu tror vi på fortsatt bra återhämtning vad gäller försäljningen under hösten men nya utbrott av deltaviruset i till exempel Kina oroar. Långsiktigt är jag mer övertygad än någonsin om en mycket bra utveckling. Vi har ett oerhört bra och erfaren management, våra varumärken fortsätter att stärkas, vi har fantastisk personal och en oerhört stark balansräkning.

Vi möter nu under hösten två resultatmässigt starka kvartal från förra året.

Jag vill återigen avsluta med att tacka alla anställda för ett helt fantastiskt arbete. Jag är stolt och glad att få leda er! Även tack till alla kunder för att ni tror på oss, våra produkter och varumärken samt givetvis till alla konsumenter och företag som köper våra produkter! Tack!

Tillsammans står vi starkare än någonsin att möta en spännande framtid!

Vi har alla möjligheter att göra något riktigt bra framåt!

..... Q2


Torsten Jansson

VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av april - juni

Kvartalets nettoomsättning utvecklades positivt jämfört med föregående år. Fjölårets kvartal påverkades dock i större omfattning än i år av COVID-19 och dess nedstängningar av länder samt begränsningar i leveranser. Återhämtningen har skett främst i USA, de nordiska länderna och i försäljningskanalen detaljhandeln. Utöver en högre nettoomsättning har även bruttovinstmarginalen förbättrats och kostnaderna är i nivå med föregående kvartal. Sammantaget förbättrades periodens resultat med 114,8 MSEK och uppgick till 187,7 (72,9) MSEK.



Craft
fortsätter sin satsning på lagidrott och inleder samarbete med basketklubben BC Luleå.

Koncernens nettoomsättning ökade med **13%** (18% i lokala valutor). Segmentet Företag minskade **15%** vilket är relaterat till regionerna Sydeuropa samt Övriga länder där nettoomsättningen avseende tradingverksamheten minskade. Övriga regioner ökade sin nettoomsättning. Sport & Fritid ökade med **70%**. Segmentet hade högre nettoomsättning i samtliga regioner men främst i USA där koncernens verksamhet var stängd under en och en halv månad föregående år. Gåvor & Heminredning ökade med **39%**, vilket främst är relaterat till Sverige.

Försäljningskanalen profil minskade med **1%** medan detaljhandeln ökade med **51%**. Profil minskade i segmentet Företag vilket är relaterat till lägre nettoomsättning för tradingverksamheten men ökade i Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln ökade i samtliga segment.

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **48,3** (39,2)%. Samtliga segment förbättrade sin marginal. Fjölårets marginal påverkades främst av att koncernens tradingverksamhet, med en procentuellt lägre marginal, utgjorde en större andel av nettoomsättningen än i årets kvartal. Årets bruttovinstmarginal är i nivå med 2019 och 2018 års andra kvartal.

Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket är hänförligt till volymrelaterade kostnader. Även personalkostnader ökade och beror

på att fjölårets kvartal innebar kraftiga besparingar avseende personalstyrkan. Personalkostnaderna i perioden är i nivå med årets första kvartal och koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **131,2** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **241,3** (110,1) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **185,3** (251,4) MSEK. Det lägre kassaflödet är en effekt av den högre nettoomsättningen vilket medfört högre rörelsefordringar. Varulagret minskade med **828,5** MSEK och uppgick till **2 777,4** (3 605,9) MSEK varav valutakursförändringen vid omräkning till SEK har minskat värdet med **73,4** MSEK.

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

-15%
Segmentet
Företag

70%
Segmentet
Sport & Fritid

39%
Segmentet Gåvor &
Heminredning

April - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **1 486,8 MSEK**, vilket var **13%** högre än föregående år (**1 314,5 MSEK**). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen negativt med **69,5 MSEK** vilket motsvarar **5%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **85%** och förbättringen skedde i samtliga segment. Under fjolåret var merparten av koncernens verksamhet i landet stängd under en och en halv månad. Sverige ökadesin nettoomsättning med **48%**. Samtliga segment hade en högre nettoomsättning. Försäljningen i Centraleuropa ökade med **29%** och även här hade samtliga segment en högre nettoomsättning. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **56%** jämfört med föregående år. Ökningen skedde i samtliga segment. Sydeuropa minskade med **46%**. Den lägre nettoomsättningen är relaterad till segmentet Företag och tradingverksamheten. Övriga länder minskade med **28%** vilket främst var relaterat till tradingverksamheten inom segmentet Företag.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **48,3 (39,2) %**. Samtliga segment hade en högre marginal. Föregående års marginal påverkades främst av att koncernens tradingverksamhet, med en lägre procentuell bruttovinstmarginal, utgjorde en större andel av nettoomsättningen föregående år jämfört med i år.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **2,0 MSEK** till **59,4 (61,4) MSEK**. Posten inkluderar statliga stöd relaterade till COVID-19 om **51,2 (44,1) MSEK**, där **42,5 MSEK** av årets intäkt avser efterskänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA. Utöver dessa stöd inkluderar övriga rörelseintäkter även rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **8,5 MSEK** och uppgick till **-2,9 (-11,4) MSEK**. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **56,5 (50,0) MSEK**.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **46,1 MSEK** och uppgick till **-233,8 (-187,7) MSEK**. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader. Personalkostnaderna ökade med **33,7 MSEK** och uppgick till **-242,8 (-209,1)**

MSEK. Ökningen är relaterad till att koncernen återgått till en mer normal verksamhet efter fjolårets kraftiga besparingar i personalstyrkan.

Valutakursförändringar minskade nämnda kostnader med **27,6 MSEK**.

Av- och nedskrivningarna var i nivå med föregående år och uppgick till **-56,0 (-57,8) MSEK**.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **131,2 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **241,3 (110,1) MSEK**. Det förbättrade rörelseresultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal.

Finansnetto och skatter

Finansnettouppgick till **-9,4 (-17,3) MSEK**. Koncernens nettoskuld har minskat vilket även har bidragit till lägre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-44,3 (-19,9) MSEK**. Den effektiva skattesatsen uppgick till **19,1 (21,5) %** där den lägre procentsatsen är relaterad till ej skattepliktig efterskänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **114,8 MSEK** och uppgick till **187,7 (72,9) MSEK**. Resultat per aktie uppgick till **2,84 (1,11) SEK**.



**Kosta
Safaripark**
tar besökare på en
mysig safaritur i den
småländska urskogen.
För att hinna se djuren
gäller biljetten hela
dagen.



**KOSTA
BODA**
SWEDEN 1742

Januari - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 748,4** MSEK, vilket var i nivå med föregående år (**2 755,4** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen negativt med **167,1** MSEK, vilket motsvarar **6%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **9%** och förbättringen skedde främst inom Sport & Fritid. I Sverige ökade försäljningen med **28%** med ökning i samtliga segment. Centraleuropa ökade med **6%**, vilket främst var hänförligt till Sport & Fritid. Regionen Norden exklusive Sverige ökade med **18%** och det var även här främst en ökning inom Sport & Fritid. Sydeuropa minskade med **30%**, vilket är hänförligt till flera större tradingleveranser under fjolåret i segmentet Företag. Regionen ökade dock i segmentet Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **36%**, vilket är relaterat till tradingverksamheten i Asien inom segmentet Företag.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **48,1 (41,6) %**. Den högre marginalen är främst relaterad till att fjolåret hade en hög andel av tradingverksamhet inom segmentet Företag. Denna verksamhet har en lägre procentuell bruttovinstmarginal än koncernen i övrigt.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **6,0** MSEK till **76,0 (82,0)** MSEK. Statliga bidrag kopplade till COVID-19 uppgår till **56,8 (47,9)** MSEK för perioden, där årets siffra inkluderar eftersänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA om **42,5** MSEK. Se även not **8** avseende upplysningar relaterade till COVID-19. Utöver dessa stöd inkluderar övriga rörelseintäkter även rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsens valutakursför-luster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **13,7** MSEK och uppgick till **-8,1 (-21,8)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **67,9 (60,2)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader minskade med **40,1** MSEK och uppgick till **-458,6 (-498,7)** MSEK. Personalkostnaderna minskade med **22,0** MSEK och uppgick till **-480,0 (-502,0)** MSEK. De minskade kostnaderna är i allt väsentligt relaterade till valutakursförändringar som har minskat ovanstående kostnader med **58,4** MSEK.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med föregående år och uppgick till **-110,1 (-117,9)** MSEK. Minskningen är relaterad till lägre avskrivningar av såväl immateriella och materiella anläggningstillgångar som nyttjanderättstillgång kopplad till leasing.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **255,5** MSEK och uppgick till **341,5 (86,0)** MSEK. Förbättringen är främst relaterad till en högre bruttovinstmarginal.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-22,1 (-35,2)** MSEK, vilket är hänförligt till lägre nettoskuld och därmed lägre räntekostnader.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-63,9 (-14,8)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **20,0 (29,2) %** där fjolåret påverkades negativt av justering av uppskjuten skattefordran och året påverkades positivt av ej skattepliktig eftersänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **255,4 (35,9)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **3,88 (0,57)** SEK.

Rapportering av rörelsesegment

New Wave Group delar upp sin verksamhet i segmenten Företag, Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning. Koncernen följer segmentens och varumärkenas försäljning samt rörelseresultat. Rörelsesegmenten bygger på koncernens operativa styrning.



Företag

Nettoomsättningen för andra kvartalet minskade med **15%** och uppgick till **708,8 (830,4)** MSEK. Försäljningen minskade i Sydeuropa samt Övriga länder på grund av en lägre nettoomsättning för koncernens tradingverksamhet. Övriga regioner ökade sin nettoomsättning. Försäljningskanalen profil minskade medan detaljhandeln ökade sin omsättning. Rörelseresultatet förbättrades dock med **5,5** MSEK och uppgick till **117,5 (112,0)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en förbättrad bruttovinstmarginal. Segmentets övriga intäkter har påverkats positivt av efterskänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **7,5** MSEK.

Nettoomsättningen för årets första sex månader uppgick till **1 281,1 (1 541,5)** MSEK. Regionerna Sydeuropa samt Övriga länder minskade på grund av lägre tradingverksamhet medan övriga regioner ökade jämfört med föregående år. Båda försäljningskanalerna minskade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **31,8** MSEK och uppgick till **168,8 (137,0)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre bruttovinstmarginal men även kostnadsbesparingar.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden april-juni ökade med **70%** och uppgick till **575,5 (338,7)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner samt att båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **114,2** MSEK och uppgick till **108,8 (-5,4)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning och en förbättrad bruttovinstmarginal. Segmentets övriga intäkter har påverkats positivt av efterskänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,0** MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni ökade med **20%** och uppgick till **1 108,6 (923,9)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner. Rörelseresultatet ökade med **185,5** MSEK och uppgick till **163,3 (-22,2)** MSEK. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen samt förbättrad bruttovinstmarginal. Segmentets övriga intäkter har påverkats positivt av efterskänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,0** MSEK.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för andra kvartalet ökade med **39%** och uppgick till **202,6 (145,4)** MSEK. Den förbättrade nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet förbättrades med **11,5** MSEK jämfört med fjolåret och uppgick till **15,0 (3,5)** MSEK. Förbättringen var relaterad till en högre nettoomsättning samt en högre bruttovinstmarginal, men påverkades negativt av att segmentet hade lägre permitteringsstöd jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni ökade med **24%** och uppgick till **358,7 (290,1)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Den högre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige men även regionerna Norden exklusive Sverige samt Centraleuropa påverkade positivt. Rörelseresultatet förbättrades med **38,0** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **9,4 (-28,7)** MSEK, vilket främst är hänförligt till den högre nettoomsättningen samt förbättrade bruttovinstmarginalen.



Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager uppgick till **2 777,4** MSEK och minskade med **828,5** MSEK jämfört med föregående år (**3 605,9** MSEK). Minskningen är relaterad till lägre inköp under tidigare perioder. Valutakursförändringar har minskat varulagervärdet med **73,4** MSEK. Varulagrets omsättningshastighet förbättrades något jämfört med föregående år och uppgick till **1,2 (1,0)** ggr.

MSEK	30 jun 2021	30 jun 2020
Råvarulager	39,7	36,7
Varor under tillverkning	1,5	8,6
Varor på väg	155,7	102,0
Färdigvarulager	2 580,5	3 458,6
Summa	2 777,4	3 605,9

Per den 30 juni 2021 uppgick totala inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **152,9 (142,3)** MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **5,6 (4,0)** %.

Kundfordringarna uppgick till **984,1 (818,6)** MSEK där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **185,3 (251,4)** MSEK. Det lägre kassaflödet är främst hänförligt till den högre nettoomsättningen och därmed högre rörelsefordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-24,0 (-11,1)** MSEK.

För årets första sex månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **552,5** MSEK, vilket var **186,5** MSEK bättre än föregående år (**366,0** MSEK). Det högre kassaflödet är främst relaterat till ett förbättrat rörelseresultat.

Nettoskulden minskade med **1 349,4** MSEK, varav **1 305,3** MSEK är relaterat till kreditinstitut, och uppgick till **1 307,3 (2 656,6)** MSEK. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet uppgick till **31,2 (69,9)** % respektive **45,4 (74,1)** %.

Soliditeten förbättrades med **11,0** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **58,9 (47,9)** %.

Koncernens totala kreditram uppgick per 30 juni till **2 805,1** MSEK varav **2 150,0** MSEK löper till och med mars 2022, **15,5** MUSD till och med januari 2024 och **273,4** MSEK har löptid som sträcker sig till och med augusti 2027. Övriga **250,0** MSEK har en löptid på mellan tre månader och sex år. Kreditramen är



beloppsmässigt begränsad till och beroende av värdet på vissa underliggande tillgångar. Finansieringsavtalet innebär att nyckeltal (covenants) skall uppfyllas för vidmakthållande av kreditramen.

Personal och organisation

Antalet årsanställda uppgick per 30 juni till **2 036 (2 152)** personer varav **49%** var kvinnor och **51%** var män. Av antalet anställda arbetar **405 (405)** personer inom produktion.

Den produktion som finns inom NewWave Group är hänförlig till AHEAD (brodyr), Cutter & Buck (brodyr), Kosta Boda, Orrefors, Seger, Termo och Toppoint.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolaget

Summa intäkter för kvartalet uppgick till **27,9 (38,7)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt

uppgick till **162,8 (2,2)** MSEK. Resultatförbättringen är hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **954,7 (1 838,9)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **1 247,2 (1 743,9)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **34,6 (-2,5)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till **3 929,0 (4 738,2)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 360,7 (2 101,3)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-juni uppgick till **53,0 (72,7)**. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **164,4 (2,8)** MSEK. Resultatförbättringen är hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten var positivt och uppgick till **34,7 (-4,1)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag.



Kalendarium

5 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet
10 FEB	Bokslutskommuniké 2021
26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
18 MAJ	Årsstämma

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för första halvåret 2021.

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

..... 2021

Göteborg 17 augusti 2021

New Wave Group AB (publ)


Olof Persson
 Styrelseordförande


Jonas Eriksson
 Styrelseledamot


M. Johan Widerberg
 Styrelseledamot


Ingrid Söderlund
 Styrelseledamot


Mats Årjes
 Styrelseledamot


Christina Bellander
 Styrelseledamot


Ralph Mührad
 Styrelseledamot


Torsten Jansson
 VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

VD OCH KONCERNCHEF
Torsten Jansson
 Telefon: 031-712 89 01
 E-post: torsten.jansson@nwg.se

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

.....

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 augusti 2021 kl 07:00.

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättning	3, 4, 5	1 486,8	1 314,5	2 748,4	2 755,4	6 098,8	6 903,5
Handelsvaror		-769,2	-799,7	-1 425,6	-1 609,9	-3 461,5	-3 701,0
Bruttoresultat		717,6	514,8	1 322,8	1 145,5	2 637,3	3 202,4
Övriga rörelseintäkter	8	59,4	61,4	76,0	82,0	146,2	77,9
Externa kostnader		-233,8	-187,7	-458,6	-498,7	-975,7	-1 312,7
Personalkostnader		-242,8	-209,1	-480,0	-502,0	-982,6	-1 159,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-56,0	-57,8	-110,1	-117,9	-229,5	-233,1
Övriga rörelsekostnader		-2,9	-11,4	-8,1	-21,8	-48,3	-39,6
Andelar i intressebolags resultat		-0,1	-0,1	-0,5	-1,1	-1,4	-0,2
Rörelseresultat	3	241,3	110,1	341,5	86,0	545,9	535,0
Finansiella intäkter		0,9	2,9	1,7	3,4	4,1	8,8
Finansiella kostnader		-10,3	-20,2	-23,8	-38,6	-69,0	-77,0
Finansnetto		-9,4	-17,3	-22,1	-35,2	-64,9	-68,2
Resultat före skatt		231,9	92,8	319,3	50,7	481,0	466,7
Skattekostnad		-44,3	-19,9	-63,9	-14,8	-118,0	-96,7
Periodens resultat		187,7	72,9	255,4	35,9	363,0	370,1
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		-57,7	-206,9	83,5	-6,1	-274,5	99,6
Kassaflödessäkringar		0,1	-7,0	1,7	-1,0	-4,7	-2,2
Summa		-57,6	-213,9	85,2	-7,1	-279,2	97,5
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		0,0	1,5	-0,4	0,2	1,0	0,5
Övrigt totalresultat för perioden		-57,7	-212,4	84,9	-6,9	-278,2	97,9
Totalresultat för perioden		130,0	-139,5	340,3	29,0	84,8	468,0
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		188,5	73,5	257,2	37,7	365,5	375,5
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,8	-0,6	-1,8	-1,8	-2,5	-5,5
		187,8	72,9	255,4	35,9	363,0	370,1
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		131,3	-137,1	341,9	31,0	88,9	472,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-1,2	-2,4	-1,6	-2,0	-4,1	-4,1
		130,1	-139,5	340,3	29,0	84,8	468,0
Resultat per aktie (SEK)*		2,84	1,11	3,88	0,57	5,51	5,66
Genomsnittligt antal utestående aktier*		66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

*Resultat per aktie samt genomsnittligt antal aktier är samma före och efter utspädning.

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		241,3	110,1	341,5	86,0	545,9	535,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13,9	77,8	57,7	132,0	264,5	231,9
Erhållen ränta		1,8	2,2	1,3	1,4	0,7	7,9
Erlagd ränta		-11,2	-19,5	-23,4	-36,6	-65,7	-76,1
Betald inkomstskatt		-26,8	5,3	-70,9	-69,8	-113,7	-93,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		219,0	176,0	306,1	113,0	631,8	605,0
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		125,2	53,9	155,8	-63,4	495,8	-241,7
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-156,8	87,4	99,5	401,4	106,1	-51,5
Ökning/minskning av rörelseskulder		-2,2	-65,9	-9,0	-84,9	-27,1	-212,3
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-33,7	75,5	246,3	253,0	574,8	-505,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		185,3	251,4	552,5	366,0	1 206,6	99,5
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-23,0	-10,6	-37,5	-20,8	-44,7	-124,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,7	2,2	2,1	2,7	6,7	6,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1,5	-2,7	-3,0	-15,0	-11,3	-21,7
Investeringar i intressebolag		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8
Rörelseförvärv		0,0	0,0	0,0	-8,6	-8,6	-8,5
Upptagen långfristig fordran		0,0	0,0	-0,7	0,0	0,0	-1,6
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	1,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-24,0	-11,1	-39,1	-41,7	-57,5	-148,7
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		161,3	240,3	513,3	324,3	1 149,1	-49,3
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		0,0	62,9	0,0	62,9	62,9	386,2
Amorterade lån		-64,4	-233,8	-379,0	-393,9	-1 091,8	-71,3
Amorterade leasingsskulder		-31,0	-30,7	-62,6	-65,8	-126,7	-103,0
Nyemission i bolag med innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Utbetalad utdelning till moderbolagets aktieägare		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-132,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-95,4	-201,6	-441,6	-396,8	-1 155,6	80,4
Periodens kassaflöde		65,9	38,7	71,8	-72,5	-6,4	31,2
Likvida medel vid periodens början		344,8	257,6	325,1	351,3	351,3	312,2
Valutakursdifferenser i likvida medel		-4,9	-18,5	8,9	-0,9	-19,8	7,9
Likvida medel vid periodens slut		405,8	277,8	405,8	277,8	325,1	351,3
Likvida medel							
Kassa och bank		405,8	277,8	405,8	277,8	325,1	351,3

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 414,6	1 518,4	1 380,9	1 501,0
Materiella anläggningstillgångar	3	1 253,7	1 360,2	1 289,5	1 436,5
Andelar i intressebolag		39,2	37,9	39,7	39,0
Övriga långfristiga fordringar		14,8	14,5	14,0	14,7
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	100,9	113,1	106,7	112,8
Summa anläggningstillgångar	5	2 823,2	3 044,1	2 830,8	3 103,9
Varulager		2 777,4	3 605,9	2 883,0	3 557,9
Aktuella skattefordringar		27,8	71,2	13,4	44,8
Kundfordringar		984,1	818,6	1 059,3	1 192,8
Övriga fordringar		61,3	70,7	61,7	82,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		48,4	48,5	43,5	61,2
Likvida medel		405,8	277,8	325,1	351,3
Summa omsättningstillgångar		4 304,8	4 892,8	4 385,9	5 290,4
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	7 128,1	7 936,9	7 216,7	8 394,3
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		341,7	522,1	252,2	531,0
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 426,8	2 846,6	3 174,3	2 804,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 186,9	3 787,1	3 845,0	3 754,4
Innehav utan bestämmande inflytande		8,9	12,6	10,5	16,3
Summa eget kapital		4 195,8	3 799,7	3 855,5	3 770,7
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	1 514,4	2 444,6	1 933,3	2 818,3
Avsättningar till pensioner		19,2	19,8	18,0	19,3
Övriga avsättningar		7,6	4,8	7,6	0,9
Uppskjutna skatteskulder		138,6	147,6	140,1	144,8
Summa långfristiga skulder		1 679,7	2 616,8	2 099,1	2 983,3
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	198,6	489,8	209,4	497,8
Leverantörsskulder		586,1	517,4	543,6	623,2
Aktuella skatteskulder		61,4	72,6	58,6	94,6
Övriga skulder	8	170,0	181,8	177,9	139,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		236,4	258,7	272,5	285,0
Summa kortfristiga skulder		1 252,6	1 520,4	1 262,1	1 640,3
Summa skulder	3, 6	2 932,3	4 137,1	3 361,1	4 623,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 128,1	7 936,9	7 216,7	8 394,3

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	199,0	219,4	531,0	2 804,9	3 754,4	16,3	3 770,7
Periodens resultat				37,7	37,7	-1,8	35,9
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			-6,0		-6,0	-0,2	-6,1
Periodens kassaflödessäkringar			-1,0		-1,0		-1,0
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-2,2	2,2	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			0,2		0,2		0,2
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				1,8	1,8	-1,8	0,0
Utgående eget kapital 2020-06-30	199,0	219,4	522,1	2 846,6	3 787,1	12,6	3 799,7

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	219,4	252,2	3 174,3	3 845,0	10,5	3 855,5
Periodens resultat				257,2	257,2	-1,8	255,4
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			83,4		83,4	0,2	83,6
Periodens kassaflödessäkringar			1,7		1,7		1,7
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			4,7	-4,7	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-0,4		-0,4		-0,4
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
Utgående eget kapital 2021-06-30	199,0	219,4	341,7	3 426,8	4 186,9	8,9	4 195,8

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	jan - jun 2021	jan - jun 2020
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	266,7	541,2
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	83,6	-6,2
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	350,3	535,0

Finansiella nyckeltal

	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättningstillväxt, %	13,1	-22,2	-0,3	-13,7	-11,7	9,7
Organisk tillväxt, %	18,4	-21,9	5,8	-14,8	-9,9	5,4
Antal årsanställda	2 036	2 152	2 036	2 152	2 064	2 579
Bruttovinstmarginal, %	48,3	39,2	48,1	41,6	43,2	46,4
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	20,0	12,8	16,4	7,4	12,7	11,1
Rörelsemarginal, %	16,2	8,4	12,4	3,1	9,0	7,7
Vinstmarginal, %	15,6	7,1	11,6	1,8	7,9	6,8
Nettomarginal, %	12,6	5,5	9,3	1,3	6,0	5,4
Avkastning på eget kapital, %	14,5	7,8	14,5	7,8	9,5	10,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,7	6,7	13,7	6,7	8,4	8,6
Soliditet, %	58,9	47,9	58,9	47,9	53,4	44,9
Nettoskuld, MSEK	1 307,3	2 656,6	1 307,3	2 656,6	1 817,6	2 964,8
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	593,5	1 898,8	593,5	1 898,8	1 075,9	2 161,0
Nettoskuldsättningsgrad, %	31,2	69,9	31,2	69,9	47,1	78,6
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	45,4	74,1	45,4	74,1	59,5	77,1
Räntetäckningsgrad, ggr	23,6	5,6	14,4	2,3	8,0	7,1
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,8	0,9	0,8	0,8	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,2	1,0	1,2	1,0	1,1	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	185,3	251,4	552,5	366,0	1 206,6	99,5
Nettoinvesteringar, MSEK	-24,0	-11,1	-39,1	-41,7	-57,5	-148,7
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	161,3	240,3	513,3	324,3	1 149,1	-49,3
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	63,11	57,08	63,11	57,08	57,96	56,59
Aktiekurs på balansdagen, SEK	108,60	31,10	108,60	31,10	54,50	59,80
Utdelning/aktie, SEK	-	-	-	-	-	2,00
P/E-tal	12,32	6,84	12,32	6,84	9,89	10,56
P/S-tal	1,18	0,32	1,18	0,32	0,59	0,57
Aktiekurs/eget kapital	1,72	0,54	1,72	0,54	0,94	1,06

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid. 32.

Resultaträkning

MSEK	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättning	25,2	25,8	46,0	51,3	90,5	103,7
Övriga rörelseintäkter	2,6	12,8	7,0	21,4	41,1	36,8
Summa intäkter	27,9	38,7	53,0	72,7	131,5	140,4
Externa kostnader	-17,5	-14,1	-29,2	-31,5	-55,4	-68,0
Personalkostnader	-11,0	-10,2	-21,3	-21,1	-42,8	-38,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,5	-2,7	-3,1	-6,2	-5,8
Övriga rörelsekostnader	-2,3	-9,8	-5,2	-16,6	-35,2	-27,1
Rörelseresultat	-4,2	3,0	-5,4	0,4	-8,0	0,9
Resultat från andelar i koncernbolag	171,5	-3,5	171,5	-3,5	80,5	172,0
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	-7,9	0,0	-7,9	0,0	7,8	24,5
Finansiella intäkter	9,5	13,3	19,0	27,8	56,6	55,2
Finansiella kostnader	-6,2	-10,5	-12,9	-21,8	-42,4	-38,7
Finansnetto	166,9	-0,7	169,8	2,4	102,5	213,0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	162,8	2,2	164,4	2,8	94,6	213,9
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	7,6	55,7
Skattekostnad	0,2	-1,2	-0,2	-1,4	0,0	-12,4
Periodens resultat	162,9	1,0	164,2	1,5	102,1	257,2

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

MSEK	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-4,2	3,0	-5,4	0,4	-8,0	0,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2,8	-1,5	-2,7	4,0	17,9	5,3
Erhållen utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	27,1
Erhållen ränta	9,5	13,3	19,0	27,8	56,6	55,2
Erlagd ränta	-6,2	-10,5	-12,9	-21,8	-42,4	-38,7
Betald inkomstskatt	-2,5	2,4	-5,0	-4,2	-4,6	-13,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,6	6,6	-6,9	6,1	19,5	36,4
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	175,2	15,2	218,5	-28,8	743,9	-105,2
Ökning/minskning av rörelseskulder	-167,4	154,8	-65,5	264,0	147,4	-124,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	7,7	170,0	153,0	235,2	891,4	-229,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,2	176,6	146,1	241,3	910,9	-193,5
Investeringsverksamheten						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	-3,5	0,0	-3,5	-6,5	0,0
Investeringar i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,3	0,0	-3,6	-0,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	-2,5	-2,5	-2,0
Förvärv av aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-18,6
Koncernintern bolagsförsäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	14,5	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	34,5	1,0	35,0	2,0	2,5	13,1
Upptagen långfristig fordran	0,1	0,0	0,0	0,0	0,9	-0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	34,6	-2,5	34,7	-4,1	5,3	-9,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	41,8	174,1	180,8	237,2	916,2	-203,4
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	416,2
Amorterade lån	-41,7	-177,7	-180,8	-257,7	-936,4	-63,9
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-132,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-41,7	-177,7	-180,8	-257,7	-936,4	219,6
Periodens kassaflöde	0,1	-3,5	-0,1	-20,4	-20,2	16,2
Likvida medel vid periodens början	0,2	3,7	0,4	20,6	20,6	4,5
Likvida medel vid periodens slut	0,3	0,2	0,3	0,2	0,4	20,6
Likvida medel						
Kassa och bank	0,3	0,2	0,3	0,2	0,4	20,6

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		4,7	8,8	6,6	8,7
Materiella anläggningstillgångar		4,2	1,9	4,7	2,6
Andelar i koncernbolag		2 236,1	2 275,7	2 236,1	2 275,7
Andelar i intressebolag		38,1	42,8	38,1	42,8
Fordringar på koncernbolag		303,3	368,8	326,9	369,7
Övriga långfristiga fordringar		5,4	6,3	5,4	6,3
Summa anläggningstillgångar		2 591,9	2 704,3	2 617,8	2 705,7
Kundfordringar		0,5	0,8	0,5	0,3
Fordringar på koncernbolag		1 297,5	1 996,9	1 351,8	1 959,5
Aktuella skattefordringar		6,4	0,0	1,2	0,0
Övriga fordringar		24,1	29,0	24,5	35,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,3	7,0	8,4	9,6
Likvida medel		0,3	0,2	0,4	20,6
Summa omsättningstillgångar		1 337,1	2 033,9	1 386,8	2 025,1
SUMMA TILLGÅNGAR		3 929,0	4 738,2	4 004,6	4 730,8
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4	249,4	249,4
Summa bundet eget kapital		448,4	448,4	448,4	448,4
Balanserade vinstmedel		1 654,5	1 552,4	1 552,4	1 295,1
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		164,2	1,5	102,1	257,2
Summa fritt eget kapital		1 866,7	1 601,9	1 702,5	1 600,4
Summa eget kapital		2 315,2	2 050,3	2 151,0	2 048,8
Obeskattade reserver		57,3	64,9	57,3	64,9
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	863,4	1 492,7	1 040,0	1 748,6
Summa långfristiga skulder		863,4	1 492,7	1 040,0	1 748,6
Kortfristiga räntebärande skulder	7	91,6	346,3	89,8	346,2
Leverantörsskulder		237,1	150,3	218,0	242,3
Skulder till koncernbolag		353,6	621,7	437,2	268,3
Aktuella skatteskulder		0,0	0,6	0,0	3,4
Övriga skulder		1,2	3,9	1,3	1,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9,6	7,6	10,1	7,3
Summa kortfristiga skulder		693,1	1 130,4	756,4	868,5
Summa skulder		1 556,5	2 623,1	1 796,3	2 617,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 929,0	4 738,2	4 004,6	4 730,8

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	199,0	249,4	1 295,1	48,0	257,2	2 048,8
Omföring enligt stämmobeslut			257,2		-257,2	0,0
Periodens resultat					1,5	1,5
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	1,5
Utdelningar			0,0			0,0
Utgående eget kapital 2020-06-30	199,0	249,4	1 552,4	48,0	1,5	2 050,3

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	249,4	1 552,4	48,0	102,1	2 151,0
Omföring enligt stämmobeslut			102,1		-102,1	0,0
Periodens resultat					164,2	164,2
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	164,2	164,2
Utdelningar			0,0			0,0
Utgående eget kapital 2021-06-30	199,0	249,4	1 654,5	48,0	164,2	2 315,2



Koncernen och moderbolaget

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2020.

Nya redovisningsprinciper för 2021

Ett flertal ändringar av befintliga standarder har publicerats och träder i kraft 2021 och senare. Inga av dessa har en väsentlig påverkan på New Wave Groups finansiella rapporter.

Not 2 - Risker och riskkontroll

New Wave Group är, med sin internationella verksamhet, löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är ränterisker, valutarisker samt likviditets- och kreditrisker. För att minimera dessa riskers påverkan på resultatet har koncernen en riskpolicy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till årsredovisningen 2020, not 16, s. 94-100. Årsredovisning finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.

Koncernens policy är att ha kort räntebindning, vilket gör att ändrade korträntorsnabbtfångenomslag i koncernens räntenetto.

Under 2020 drabbades världen av en pandemi till följd av COVID-19. New Wave Group har påverkats i stor omfattning av spridningen av viruset och efterfrågan på koncernens produkter och tjänster påverkades negativt under föregående år.



Koncernens nettoomsättning påverkades negativt även under årets första kvartal. Vad gäller årets andra kvartal var den negativa påverkan större föregående år. Utvecklingen de kommande kvartalen är fortsatt förhållandevis svårbedömd. Åtgärder som vidtagits är bland annat att ingen utdelning lämnades under år 2020, ingen utdelning beslutades vid årsstämman 2021 samt att koncernen har tagit del av statliga stöd i flera länder. Även koncernens kunder har drabbats av pandemins negativa effekter, vilket leder till en förhöjd kreditrisk. Koncernens bolag lägger stor vikt vid att bevaka kundernas betalningsförmåga och gör löpande bedömningar kring adekvat kreditriskreserv.

Utöver ovanstående bedöms koncernens redovisade risker i allt väsentligt vara oförändrade.

Not 3 - Rapportering av rörelsesegment

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Företag						
Nettoomsättning	708,8	830,4	1 281,1	1 541,5	3 104,8	3 219,6
Rörelseresultat	117,5	112,0	168,8	137,0	349,0	325,4
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	575,5	338,7	1 108,6	923,9	2 168,5	2 887,4
Rörelseresultat	108,8	-5,4	163,3	-22,2	170,4	235,8
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	202,6	145,4	358,7	290,1	825,5	796,5
Rörelseresultat	15,0	3,5	9,4	-28,7	26,5	-26,2
Total nettoomsättning	1 486,8	1 314,5	2 748,4	2 755,4	6 098,8	6 903,5
Total rörelseresultat	241,3	110,1	341,5	86,1	545,9	535,0
Total rörelseresultat	241,3	110,1	341,5	86,1	545,9	535,0
Finansnetto	-9,4	-17,3	-22,1	-35,2	-64,9	-68,2
Resultat före skatt	231,9	92,8	319,3	50,9	481,0	466,7

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 jun 2021						
Företag	4 134,2	1 076,7	34,4	-21,5	-68,9	2 162,4
Sport & Fritid	2 557,3	1 259,1	45,0	-7,6	-33,3	570,5
Gåvor & Heminredning	436,6	332,6	21,5	-9,9	-7,9	199,4
Totalt	7 128,1	2 668,3	100,9	-39,1	-110,1	2 932,3
30 jun 2020						
Företag	4 656,5	1 150,9	38,4	-14,6	-74,2	3 049,4
Sport & Fritid	2 918,7	1 397,2	51,7	-22,4	-35,8	903,5
Gåvor & Heminredning	361,7	330,5	23,1	-4,7	-7,9	184,3
Totalt	7 936,9	2 878,6	113,1	-41,7	-117,9	4 137,1
31 dec 2020						
Företag	4 225,6	1 105,1	37,1	-29,1	-146,5	2 448,2
Sport & Fritid	2 571,2	1 233,4	44,7	-24,1	-66,4	697,9
Gåvor & Heminredning	419,9	331,9	24,9	-4,3	-16,6	215,0
Totalt	7 216,7	2 670,4	106,7	-57,5	-229,5	3 361,1

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån
	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Profil	703,7	826,5	175,7	88,9	55,7	33,1	935,1	948,5
Detaljhandel	5,1	3,9	399,7	249,7	146,9	112,4	551,7	366,0
Totalt	708,8	830,4	575,5	338,7	202,6	145,4	1 486,8	1 314,5

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån
	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Profil	1 272,5	1 531,9	306,2	251,8	83,1	55,8	1 661,8	1 839,6
Detaljhandel	8,6	9,5	802,4	672,0	275,6	234,3	1 086,6	915,8
Totalt	1 281,1	1 541,5	1 108,6	923,9	358,7	290,1	2 748,4	2 755,4

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån
	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Profil	3 084,6	3 152,7	568,3	762,5	236,7	197,7	3 889,6	4 113,0
Detaljhandel	20,2	66,8	1 600,2	2 124,9	588,8	598,8	2 209,2	2 790,6
Totalt	3 104,8	3 219,6	2 168,5	2 887,4	825,5	796,4	6 098,8	6 903,5

Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	
USA	38,2	28,5	276,2	136,8	11,1	10,9	325,5	176,2	85%
Sverige	122,0	79,8	114,3	76,3	170,3	118,4	406,6	274,5	48%
Centraleuropa	138,0	104,4	66,6	55,4	6,4	4,1	211,0	163,9	29%
Norden exkl. Sverige	106,1	72,3	83,4	48,4	10,6	7,5	200,1	128,3	56%
Sydeuropa	185,0	357,2	12,7	11,1	0,1	0,0	197,8	368,3	-46%
Övriga länder	119,5	188,3	22,3	10,8	4,0	4,5	145,8	203,5	-28%
Totalt	708,8	830,4	575,5	338,7	202,6	145,4	1 486,8	1 314,5	13%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	
USA	84,1	81,8	476,3	429,6	22,2	23,5	582,6	534,9	9%
Sverige	218,8	169,9	247,1	188,9	297,8	237,0	763,7	595,9	28%
Centraleuropa	262,2	262,8	146,3	124,5	11,2	7,0	419,7	394,3	6%
Norden exkl. Sverige	178,4	164,7	158,4	120,9	18,3	14,6	355,1	300,2	18%
Sydeuropa	342,1	510,7	34,5	24,9	0,1	0,1	376,8	535,7	-30%
Övriga länder	195,4	351,6	46,1	34,9	9,0	7,9	250,6	394,4	-36%
Totalt	1 281,1	1 541,5	1 108,6	923,9	358,7	290,1	2 748,4	2 755,4	0%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2019	
USA	193,7	260,3	895,2	1 460,6	52,0	53,5	1 140,9	1 774,4	-36%
Sverige	387,8	438,2	480,3	511,2	689,8	661,1	1 558,0	1 610,5	-3%
Centraleuropa	592,4	742,9	300,8	317,7	20,2	17,5	913,4	1 078,1	-15%
Norden exkl. Sverige	358,5	433,2	306,1	375,6	45,7	52,2	710,3	861,0	-17%
Sydeuropa	842,0	749,5	58,9	62,8	0,3	0,4	901,2	812,7	11%
Övriga länder	730,4	595,5	127,1	159,4	17,5	11,9	875,0	766,8	14%
Totalt	3 104,8	3 219,6	2 168,5	2 887,4	825,5	796,5	6 098,8	6 903,5	-12%

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 jun 2021		30 jun 2020		31 dec 2020	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 016,1	42,1	1 145,4	54,9	990,2	43,6
Sverige	724,8	22,3	707,4	21,5	737,9	26,9
Centraleuropa	331,4	5,1	370,0	8,3	339,0	5,5
Norden exkl. Sverige	240,8	4,2	270,9	4,4	245,8	3,6
Sydeuropa	217,2	21,3	272,5	18,2	224,4	21,6
Övriga länder	138,2	5,9	112,5	5,9	133,0	5,5
Totalt	2 668,3	100,9	2 878,6	113,1	2 670,4	106,7

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1,7	0,0	0,0	0,0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 458,9	1 175,2	1 454,7	1 634,6
Summa finansiella tillgångar	1 460,6	1 175,2	1 454,7	1 634,6
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	1,0	4,7	2,2
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 554,8	3 731,8	2 951,7	4 219,9
Summa finansiella skulder	2 554,8	3 732,8	2 956,4	4 222,0

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN				
Ställda säkerheter	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
MSEK				
Företagsinteckningar	690,5	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	172,3	180,9	172,0	178,0
Nettotillgångar i koncernbolag	3 256,1	3 257,9	3 201,5	3 143,5
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	287,8	336,2	321,7	613,5
Totalt	4 415,1	4 473,9	4 394,1	4 633,9
Eventalförpliktelser				
MSEK				
Tullgarantier	12,4	12,6	12,2	11,4
Hysesgarantier	147,2	163,5	151,5	177,7
Övriga garantier	0,0	0,0	0,0	1,0
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	165,7	182,1	169,7	196,1
MODERBOLAGET				
Ställda säkerheter				
MSEK				
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 744,3	1 751,4	1 744,3	1 751,4
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 782,6	1 789,7	1 782,6	1 789,7
Eventalförpliktelser				
MSEK				
Borgen för koncernbolag	599,6	658,8	555,7	820,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	605,6	664,8	561,7	826,9



Not 8 - Upplysningar relaterade till COVID-19

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

Statliga bidrag

Koncernen har erhållit statliga bidrag främst kopplade till permitteringar som genomförts i flertalet länder. Bidragen innebär att arbetsgivaren kan låta personal gå ned i arbetstid och behålla större del av sin lön då arbetsgivaren tillfälligt får stöd från staten för att täcka stora delar av kostnaden. I nedanstående tabell finns uppgift om totalt erhållna bidrag som är redovisade som övriga rörelseintäkter samt bidrag som är erhållna men redovisade som övriga skulder då de avser kostnader som ännu inte inträffat.

Under årets andra kvartal har koncernen mottagit bekräftelse på att merparten av de statliga lån koncernens amerikanska bolag tidigare erhållit har efterskänkts. Lånen erhöles under föregående år kopplat till COVID-19. Efterskänkningen av lånen anses utgöra ett statligt stöd och redovisas därför som en övrig rörelseintäkt. Totalt uppgår efterskänkt belopp till **42,5 MSEK**.

	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2020	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2020	12 mån jan - dec 2020
Övriga rörelseintäkter	51,2	44,1	56,8	47,9	75,7

	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Övriga skulder	0,3	10,9	1,3

Anstånd med betalning av skatter och avgifter

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

	30 jun 2021	30 jun 2020	301 dec 2020
Övriga skulder	0,0	75,4	20,2

Statliga lån

Koncernen har valt att utnyttja möjligheter att få statliga lån i USA (s.k. PPP-lån) samt i Frankrike och Storbritannien. I nedanstående tabell finns uppgift om erhållna statliga lån. Under kvartalet har koncernen erhållit bekräftelse på att merparten av lånen i USA har efterskänkts. Efterskänkningen redovisas som övriga rörelseintäkter, se ovan. För de statliga lånen i Frankrike och Storbritannien finns ingen möjlighet till efterskänkning.

	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Långfristiga räntebärande skulder	7,4	36,4	36,8
Kortfristiga räntebärande skulder	0,0	26,5	12,3
	7,4	62,9	49,1

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2021		2020				2019				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal											
Nettoomsättning	1 486,8	1 261,6	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9	
Handelsvaror	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3	
Bruttoresultat	717,6	605,2	865,6	626,2	514,8	630,7	944,9	762,3	785,7	709,6	
Bruttovinstmarginal, %	48,3	48,0	46,2	42,6	39,2	43,8	46,7	45,2	46,5	47,1	
Övriga rörelseintäkter	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2	
Externa kostnader	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4	
Personalkostnader	-242,8	-237,2	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0	
Av- och nedskrivningar	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0	
Övriga rörelsekostnader	-2,9	-5,2	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2	
Andelar i intressebolags resultat	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2	
Rörelseresultat	241,3	100,1	283,6	176,3	110,1	-24,1	240,3	129,1	119,6	46,0	
Finansiella intäkter	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3	
Finansiella kostnader	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3	
Resultat före skatt	231,9	87,4	269,2	161,1	92,8	-42,1	219,1	112,1	103,6	32,0	
Skattekostnad	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0	
Periodens resultat	187,7	67,7	208,2	118,9	72,9	-36,9	165,9	94,4	83,7	26,0	
Övrigt totalresultat för perioden	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3	
Totalresultat för perioden	130,0	210,2	-4,9	60,6	-139,5	168,6	34,4	221,4	99,9	112,3	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,84	1,04	3,13	1,81	1,11	-0,54	2,53	1,45	1,28	0,41	

	2018				2017				2016			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal												
Nettoomsättning	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8	1 630,3	1 331,1	1 371,7	1 264,2	1 548,6	1 300,4	1 257,3	1 130,8
Handelsvaror	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5	-886,8	-692,8	-745,7	-692,8	-832,3	-693,3	-685,0	-616,3
Bruttoresultat	901,1	715,8	719,0	595,4	743,5	638,2	626,0	571,4	716,3	607,1	572,3	514,5
Bruttovinstmarginal, %	46,4	46,1	47,2	46,8	45,6	47,9	45,6	45,2	46,3	46,7	45,5	45,5
Övriga rörelseintäkter	28,3	19,3	11,3	15,9	22,9	10,4	7,0	10,9	14,9	14,5	12,2	9,4
Externa kostnader	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2	-304,9	-265,4	-270,1	-288,6	-300,1	-268,5	-249,6	-279,8
Personalkostnader	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4	-262,2	-217,1	-233,0	-228,1	-242,9	-208,3	-213,0	-217,4
Av- och nedskrivningar	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6	-18,2	-16,4	-15,7	-15,0	-15,2	-14,1	-13,4	-13,2
Övriga rörelsekostnader	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8	-6,1	-7,4	-3,9	-7,8	-6,2	-5,8	-8,1	-5,6
Andelar i intressebolags resultat	0,1	-1,3	-0,3	0,4	-2,5	0,6	0,2	0,4	0,2	0,0	-0,2	0,2
Rörelseresultat	209,4	117,5	137,3	18,6	172,5	143,0	110,5	43,2	167,0	124,9	100,2	8,1
Finansiella intäkter	1,5	0,7	1,8	1,5	1,3	1,6	1,0	1,3	0,0	1,0	0,9	1,2
Finansiella kostnader	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7	-14,3	-14,8	-14,1	-13,8	-15,9	-16,4	-15,7	-15,0
Resultat före skatt	196,6	105,9	130,9	8,4	159,4	129,8	97,4	30,7	151,1	109,5	85,4	-5,7
Skattekostnad	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4	-12,6	-24,5	-20,3	-5,8	-23,3	-23,0	-18,4	1,1
Periodens resultat	158,9	88,4	106,8	6,0	146,8	105,3	77,0	24,9	127,8	86,5	67,0	-4,6
Övrigt totalresultat för perioden	2,7	-37,8	121,1	71,7	45,3	-43,3	-42,4	-12,2	35,1	26,4	47,2	-15,5
Totalresultat för perioden	161,6	50,5	227,9	77,7	192,1	62,0	34,7	12,7	162,9	112,9	114,2	-20,1
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,42	1,36	1,60	0,10	2,20	1,60	1,16	0,38	1,90	1,31	1,01	-0,06

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

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

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

Kvartal	2018				2017				2016			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	184,1	116,1	128,3	1,2	154,9	153,3	105,0	37,8	132,0	116,2	89,4	-4,2
Ökning/minskning av varulager	44,6	-310,4	-110,8	-117,4	129,5	-200,4	-63,7	-73,9	151,2	-109,6	62,4	-49,7
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-3,6	-128,6	-36,2	140,9	-78,5	-113,8	-40,4	113,0	31,9	-106,8	-76,9	85,3
Ökning/minskning av rörelseskulder	-50,7	239,9	143,2	-18,1	-71,4	150,5	49,2	-43,3	-34,2	115,7	13,7	32,5
Förändring i rörelsekapital	-9,7	-199,1	-3,7	5,4	-20,4	-163,7	-54,9	-4,2	148,9	-100,7	-0,8	68,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	174,4	-83,0	124,6	6,6	134,5	-10,4	50,1	33,6	280,9	15,5	88,6	63,9
Investeringsverksamheten	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8	-37,7	-36,9	-16,0	-19,9	-26,3	-25,8	-21,2	-16,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	134,7	-125,1	83,0	-33,2	96,8	-47,3	34,1	13,7	254,6	-10,3	67,4	47,6
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-15,9	104,9	58,0	5,1	-54,6	30,2	47,1	-39,4	-211,4	22,9	16,1	-74,6
Transaktioner med ägare	0,0	0,0	-112,8	0,0	0,0	0,0	-89,6	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,9	104,9	-54,8	5,1	-54,6	30,2	-42,5	-39,4	-211,4	22,9	-50,2	-74,6
Periodens kassaflöde	118,8	-20,2	28,2	-28,1	42,2	-17,1	-8,4	-25,7	43,2	12,6	17,2	-27,0
Likvida medel vid periodens början	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9	172,9	157,1	136,3	165,5
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,8	-2,6	6,7	6,2	4,6	-6,2	-4,6	-1,3	2,8	3,2	3,6	-2,2
Likvida medel vid periodens slut	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9	172,9	157,1	136,3

Definitioner av alternativa nyckeltal

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som används från och med den 3 juli 2016. I delårsrapporten refereras till ett antal enligt IFRS icke definierade mått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma

sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan beskriver vi de olika enligt IFRS icke definierade mått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS samt hur dessa måtts används. För avstämning av alternativa nyckeltal, se hemsidan www.nwg.se/investor-relations/finansiella-rapporter/nyckeltal.

RESULTATMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
BRUTTOVINSTMARGINAL	Nettoomsättningen minus kostnader för sålda varor i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet visar företagets marginaler före påverkan av kostnader såsom försäljnings- och administrativa kostnader.
RÖRELSEMARGINAL	Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet samt koncernens måluppfyllnad.
VINSTMARGINAL	Resultat före skatt i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.
NETTOMARGINAL	Resultat efter skatt i procent av periodens nettoomsättning.	Måttet används för att mäta nettointjäningen i relation till omsättningen.
NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT	Försäljningstillväxt inklusive valutaeffekter	Måttet används för att visa tillväxt i koncernen samt för att mäta koncernens måluppfyllnad.
ORGANISK TILLVÄXT	Organisk tillväxt avser försäljningstillväxt från befintlig verksamhet rensad från valutaeffekter. Valutaeffekten beräknas som årets försäljning i lokala valutor omräknat till föregående års valutakurser i relation till föregående års försäljning.	Måttet används för att visa tillväxt i befintlig verksamhet då valutakursförändringar ligger utanför koncernens kontroll samt för att mäta koncernens måluppfyllnad.
RÖRELSEMARGINAL FÖRE AVSKRIVNINGAR	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettomsättning.	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet, oberoende av avskrivningar och nedskrivningar.
FINANSNETTO	Summan av ränteintäkter, räntekostnader, valutakursdifferenser på lån och likvida medel i utländsk valuta, övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader.	Måttet speglar företagets totala kostnader för extern finansiering.

AVKASTNINGSMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL	Rullande 12 månaders resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera sysselsatt kapital vid periodens slut och sysselsatt kapital vid årsskiftet föregående år och dividera med två.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	Rullande 12 månaders resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera eget kapital vid periodens slut och eget kapital vid årsskiftet föregående år och dividera med två. För moderbolaget beräknas rullande 12 månaders resultat efter skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. I justerat eget kapital ingår eget kapital-andelen av obeskattade reserver.	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.

DATA PER AKTIE	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EGET KAPITAL PER AKTIE	Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.	Måttet visar bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.
KAPITALMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EGET KAPITAL	Koncernens balansräkning visar ett eget kapital som är lika med beskattat eget kapital ökat med eget kapitalandelen i koncernens obeskattade reserver samt innehav utan bestämmande inflytande. Uppskjuten skatteskuld i obeskattade reserver har beräknats enligt den för bolagen i varje land gällande skattesatsen, såsom beslutat och kommunicerat per balansdagen.	Måttet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster.
SYSSELSATT KAPITAL	Totala tillgångar minskade med avsättningar samt icke räntebärande skulder, vilka utgörs av leverantörsskulder, aktuell skatteskuld, övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.	Sysselsatt kapital indikerar hur mycket kapital som behövs för att bedriva verksamheten oberoende av finansieringsform (lånat eller eget kapital).
RÖRELSEKAPITAL	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskade med kortfristiga icke räntebärande skulder.	Måttet används för att visa hur mycket kapital som behövs för att finansiera den löpande verksamheten.
NETTOSKULD	Kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder reducerade med likvida medel.	Måttet visar den totala lånefinansieringen.
NETTOSKULD TILL KREDITINSTITUT	Kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder reducerade med leasingkulder och reducerade med likvida medel.	Måttet visar den totala lånefinansieringen exklusive leasingkulder
KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET	Rullande 12 månaders nettoomsättning dividerat med genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittliga totala tillgångar beräknas genom att summera totala tillgångar vid periodens slut och totala tillgångar vid årsskiftet föregående år och dividera med två.	Måttet visar hur effektivt koncernen använder sitt totala kapital.
VARULAGRETS OMSÄTTNINGSHASTIGHET	Rullande 12 månaders kostnader för handelsvaror i resultaträkningen dividerat med genomsnittligt varulager. Genomsnittligt varulager beräknas genom att summera totalt varulager vid periodens slut och totalt varulager vid årsskiftet föregående år och dividera med två.	Måttet används för att visa hur många gånger varulagret omsätts per år då varulagret är centralt för koncernens verksamhet för att kunna upprätthålla en god servicenivå och snabbt kunna leverera varor.
NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Måttet bidrar till att visa den finansiella risken och används av ledningen för att följa skuldsättningsnivån.
NETTOSKULD GENOM RÖRELSEKAPITALET	Nettoskuld dividerat med rörelsekapitalet	Måttet används för att mäta hur stor del av bolagets rörelsekapital som är finansierat med nettoskuld.
RÄNTETÄCKNINGSGRAD	Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.	Måttet används för att mäta bolagets betalningsförmåga av räntekostnader.
SOLIDITET	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Måttet visar hur stor andel av bolagets totala tillgångar som finansieras av aktieägarna med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka och används för att mäta måluppfyllnad.
ÖVRIGA MÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EFFEKTIV SKATTESATS	Inkomstskatt i procent av resultat före skatt.	Måttet möjliggör jämförelser av inkomstskatt i olika jurisdiktioner.
EFFEKTIV RÄNTESATS	Finansnetto i relation till genomsnittlig nettoskuld.	Måttet möjliggör en jämförelse av kostnaden för nettoskulden.
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändring i rörelsekapital och före kassaflöde från investerings- och finansieringsverksamhet.	Måttet används för att visa på det kassaflöde som genereras av bolagets löpande verksamhet.
NETTOINVESTERINGAR	Nettoinvesteringar avser kassaflöde från investeringsverksamheten enligt kassaflödesanalysen vilket inkluderar investeringar och avyttringar av byggnader, förvärv, investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt upptagna långfristiga fordringar.	Måttet används för att regelbundet mäta hur mycket kontanta medel som används för investeringar i verksamheten och för expansion.

NewWave
G R O U P

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken samt produkter inom företags-, sport-, gåvo- och inredningssektorn. Koncernen ska nå synergier genom att samordna design, inköp, marknadsföring, lager och distribution av sortimentet. Koncernen ska erbjuda sina produkter inom profilmarknaden och detaljhandelsmarknaden för att nå god riskspridning.

New Wave Group AB (publ) Org. nr 556350-0916 Kungsporsavenyen 10, 411 36 Göteborg
Telefon: +46 (0) 31 712 89 00 | info@nwg.se
www.nwg.se