

New Wave Group AB

2022

Kvartalsrapport

Januari - juni

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB

Q2

Delårsrapport

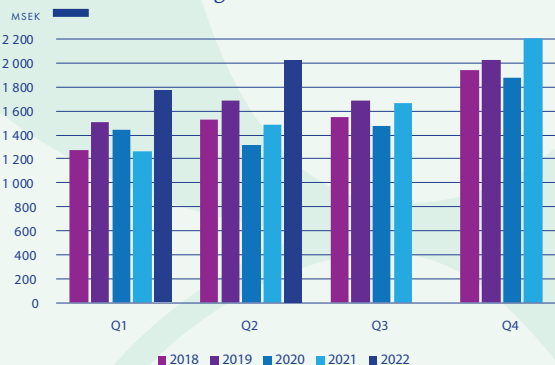
PERIODEN 1 APRIL - 30 JUNI 2022

- Nettoomsättningen uppgick till **2 019,2** MSEK, vilket var **36%** (**30%** i lokala valutor) högre än föregående år (**1 486,8** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **351,0** (**241,3**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **265,0** (**187,7**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **3,99** (**2,84**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **68,1** (**185,3**) MSEK.

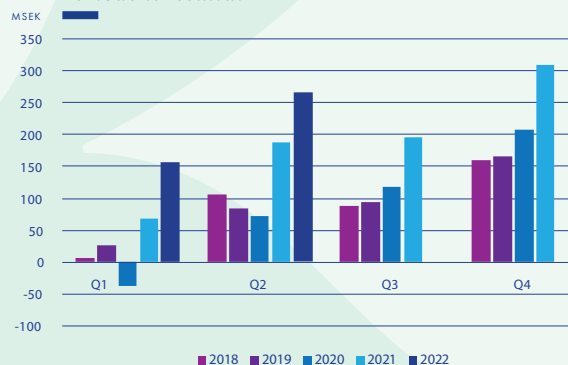
PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2022

- Nettoomsättningen uppgick till **3 794,1** MSEK, vilket var **38%** (**32%** i lokala valutor) högre än föregående år (**2 748,4** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **560,1** (**341,5**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **418,5** (**255,4**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **6,31** (**3,88**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **73,3** (**552,5**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **59,0** (**58,9**) %.
- Nettoskuldssättningsgrad uppgick till **27,0** (**31,2**) %.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD *har ordet*

"Det är med stor glädje och stolthet vi kan presentera ännu ett rekordkvartal."



Ännu ett rekordkvartal

Det är med glädje och stolthet vi kan presentera ännu ett rekordkvartal med god tillväxt både när det gäller försäljning och resultat. Försäljningen har nu ökat åtta kvartal i rad och vi visar all time high i både nettoomsättning och rörelseresultat för sjätte kvartalet i rad.

Nettoomsättningen i kvartalet ökade från **1 486,8 MSEK** till **2 019,2 MSEK**, en tillväxt med **532,4 MSEK** eller **36%**. I lokala valutor uppgick tillväxten till **30%**.

Rörelseresultatet ökade från **241,3 MSEK** till **351,0 MSEK**, en ökning med **109,7 MSEK** eller **45%**. Man ska då komma ihåg att vi i andra kvartalet 2021 fick eftersänkta statliga PPP-lån i USA på **42,5 MSEK**. Exkluderar man dessa från föregående års resultat uppgick det till **198,8 MSEK** och den faktiska resultatförbättringen är då **152,5 MSEK** eller **77%**.

Rörelsemarginalen uppgick till **17,4%** i kvartalet vilket också är all time high.

Samtliga marknader visade tillväxt utom region Övriga länder vilket beror på minskad trading i Asien. USA och Centraleuropa sticker ut med en tillväxt på **62%** respektive **52%**. USA är återigen vår största marknad.

Båda våra försäljningskanaler hade god tillväxt med **33%** i profil och **40%** i detaljhandeln.

Halvåret

Årets första två kvartal gav en tillväxt av försäljningen på **38%**, i lokala valutor **32%**. Nettoomsättningen uppgick till **3 794,1 MSEK** mot **2 748,4 MSEK** föregående år, en tillväxt på **1 045,7 MSEK**. Rörelseresultatet ökade från **341,5 MSEK** till **560,1 MSEK** eller med **64%**. Rörelsemarginalen blev därmed **14,8%** under första halvåret jämfört med **12,4%** för samma period under föregående år.

Rullande helår

På rullande helår uppgår nettoomsättningen nu till **7 764,3 MSEK** med ett rörelseresultat på **1 224,5 MSEK** och en rörelsemarginal på **15,8%**.

Kassaflöde och balansräkning

Trots att vi har ökat lagret för att klara den allt större efterfrågan, har mer

kundfordringar än tidigare på grund av tillväxten och har delat ut **547 MSEK** de senaste sju månaderna till aktieägarna, har vi en fortsatt mycket stark balansräkning med en soliditet på **59%** och ett eget kapital på mer än **5 miljarder SEK**. Detta ger oss en stor trygghet och stora möjligheter för expansion.

Framtiden

Trots all oro i vår omvärld visar våra siffror att våra satsningar fortsätter ge framgång. Vi ser i nuläget inte någon minskad efterfrågan på våra produkter och varumärken – snarare tvärtom. Vår försäljning fortsätter öka. Vi har nu lyckats bygga upp lagret en del under det andra kvartalet men ytterligare lageruppbyggnad behövs för att möta den ökande efterfrågan. Vi vet också att vi har en god tillväxt (**42%**) i Crafts grundordrar för hösten, fler och fler kunder börjar sälja våra skor och Teamwear satsningen fortsätter ge goda resultat. Jag vill också framhålla Clique som ökar starkt på profil samt Cutter & Buck som blivit en tillväxtmaskin både i Europa och USA.

Jag är övertygad om att vi nu tar marknadsandelar inom de flesta områden. Kommer det en sämre konjunktur ser jag ingen anledning till att vi inte ska kunna fortsätta ta marknadsandelar och visa tillväxt. Dessutom har vi både högre lönsamhet och starkare balansräkning än de flesta konkurrenter vilket öppnar för eventuella förvärv till rimligare priser. De senaste åren har vi fått avstå från förvärv på grund av för höga prisförväntningar.

Till sist, ett stort tack till hela vår organisation som gör ett fantastiskt arbete och ett stort tack till alla kunder som väljer våra produkter.

..... Q2

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av april - juni

Koncernen fortsätter att ha en mycket stark utveckling. Kvartalets nettoomsättning samt resultat utvecklades mycket positivt jämfört med föregående år. Förbättringarna skedde i samtliga segment samt i båda försäljningskanalerna. Nettoomsättningen ökade i samtliga regioner förutom Övriga länder där vi haft en lägre försäljning avseende vår tradingverksamhet i Asien. Utöver en högre nettoomsättning har även bruttovinstmarginalen förbättrats. Kostnaderna ökade något, vilket främst var relaterat till den högre nettoomsättningen. Sammantaget förbättrades periodens resultat med 77,3 MSEK och uppgick till 265,0 (187,7) MSEK.

GEARJUNKIE

**PRO ENDUR
DISTANCE**

'Best Overall
Running Shoe'



Craft skor

Crafts Pro Endur Distance blev utsedd till Best Overall Shoe 2022 av Gear Junkie, den industriledande källan för produktrecensioner inom utomhusbranschen.

CRAFT

Koncernens nettoomsättning ökade med **36%** (30% i lokala valutor). Segmentet Företag ökade **30%** och samtliga regioner förbättrade sin omsättning utom Övriga länder där tradingverksamheten minskade. Sport & Fritid ökade med **53%** och segmentet hade högre nettoomsättning i samtliga regioner. Gåvor & Heminredning ökade med **8%**, vilket främst var relaterat till Sverige, USA och övriga nordiska länder.

Försäljningskanalen profil ökade med **33%** och detaljhandeln förbättrades med **40%**. Profil ökade i segmenten Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln ökade i Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning men hade en något lägre nettoomsättning i Företag.

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **51,0** (48,3) %. Det är främst i segmenten Företag och Gåvor & Heminredning som en förbättring skedde. Sport & Fritid är på samma nivå som fjolåret.

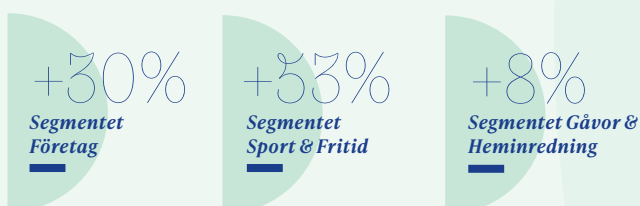
Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket främst är hänförligt till volymrelaterade kostnader men även att koncernen ökat sina marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnader ökade och beror på att fjolårets kvartal inkluderade kraftiga besparingar avseende personalstyrkan. Personalkostnaderna i perioden är i nivå med årets

första kvartal och koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **109,7** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **351,0** (241,3) MSEK samt att rörelsemarginalen uppgick till **17,4** (16,2) %. Fjolårets rörelseresultat inkluderar **42,5** MSEK avseende eftersänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **68,1** (185,3) MSEK. Det lägre kassaflödet är en effekt av högre varuinköp, vilket baseras på den stora efterfrågan och prognosticerad försäljningsökning. Varulagret ökade med **873,3** MSEK och uppgick till **3 650,7** (2 777,4) MSEK varav valutakursförändringen vid omräkning till SEK har ökat värdet med **218,5** MSEK.

..... FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING



April - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 019,2 MSEK**, vilket var **36%** högre än föregående år (**1 486,8 MSEK**). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen positivt med **93,7 MSEK** vilket motsvarar **6%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **62%** och förbättringen skedde i samtliga segment. Sverige ökade sin nettoomsättning med **17%** och även här hade samtliga segment en högre nettoomsättning. I Central- och Sydeuropa ökade nettoomsättningen med **52%** respektive **47%** och det var främst Företag och Sport & Fritid som ökade sin försäljning. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **37%** jämfört med föregående år. Ökningen skedde i samtliga segment. Övriga länder minskade med **10%**. Minskningen var relaterad till Asien och tradingverksamheten inom segmentet Företag medan Kanada hade en förbättring med **55%** (främst i segmentet Företag).

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **51,0 (48,3) %**. Det var främst segmenten Företag och Gåvor & Heminredning som förbättrade sin marginal medan Sport & Fritid var på samma nivå som i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **30,5 MSEK** till **28,9 (59,4) MSEK**. Fjölårets siffra inkluderar statliga stöd relaterade till COVID-19 om **51,2 MSEK**, varav **42,5 MSEK** avser eftersänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA. Utöver nämnda stöd, innehåller övriga rörelseintäkter även främst rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med **12,2 MSEK** och uppgick till **-15,1 (-2,9) MSEK**. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **13,8 (56,5) MSEK**.

Kostnader och avskrivningar

Externakostnader ökade med **111,2 MSEK** och uppgick till **-345,0 (-233,8) MSEK**. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader och högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **46,1 MSEK** och uppgick till **-288,9 (-242,8) MSEK**. Fjölårets kvartal var påverkat av de besparingar som

genomfördes under tidigare år. Under fjölåret började koncernen återgå till en mer normal verksamhet efter de kraftiga besparingar som gjorts i personalstyrkan.

Valutakursförändringar ökade nämnda kostnader med **41,0 MSEK**.

Av- och nedskrivningarna var i nivå med föregående år och uppgick till **-58,3 (-56,0) MSEK**.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **109,7 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **351,0 (241,3) MSEK**. Det förbättrade rörelseresultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen ökade och uppgick till **17,4 (16,2) %**.

Finansnetto och skatter

Finansnettouppgick till **-10,4 (-9,4) MSEK**. Koncernens nettoskuld har ökat vilket även har bidragit till högre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-75,5 (-44,3) MSEK**. Den effektiva skattesatsen uppgick till **22,1 (19,1) %** där fjölårets lägre procentsats främst är relaterad till ej skattepliktig intäkt i samband med efterskänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **77,3 MSEK** och uppgick till **265,0 (187,7) MSEK**. Resultat per aktie uppgick till **3,99 (2,84) SEK**.



Foto: Robert Boman

Craft

Ett av Crafts senaste avtal är med Svenska Volleyförbundet, där damlandslaget vann mot Portugal i European Silver League.



Januari - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **3 794,1 MSEK**, vilket var **38%** högre än föregående år (**2 748,4 MSEK**). Valutakurseffekter påverkade omsättningen positivt med **155,0 MSEK**, vilket motsvarar **6%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **62%** och Sverige ökade försäljningen med **17%**. Båda dessa regioner ökade i samtliga segment. Centraleuropa ökade med **44%**, Norden exklusive Sverige ökade med **38%**, Sydeuropa ökade med **42%** samt Övriga länder ökade med **32%**. Dessa regioner hade främst en förbättring i segmenten Företag och Sport & Fritid.

Försäljningskanalen profil ökade med **40%** och detaljhandeln förbättrades med **35%**. Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning i samtliga segment.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **49,4 (48,1) %**. Det är främst Företag och Gåvor & Heminredning som ökat sin marginal. Sport & Fritid är på samma nivå som i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **24,5 MSEK** till **51,5 (76,0) MSEK**. Fjölårets siffra inkluderar efterskänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA om **42,5 MSEK**. Se även not 8 avseende upplysningar relaterade till COVID-19. Utöver ovan nämnda stöd inkluderar övriga rörelseintäkter även rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med **18,8 MSEK** och uppgick till **-26,9 (-8,1) MSEK**. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **24,6 (67,9) MSEK**.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **198,0 MSEK** och uppgick till **-656,6 (-458,6) MSEK**. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader men även högre marknadsföringsaktiviteter.

Personalkostnaderna ökade med **83,5 MSEK** och uppgick till **-563,5 (-480,0) MSEK**. Fjölårets första halvår var påverkat av de besparingar som genomfördes under tidigare år.

Valutakursförändringar har ökat ovanstående kostnader med **71,6 MSEK**.

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-117,1 (-110,1) MSEK**.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **218,6 MSEK** och uppgick till **560,1 (341,5) MSEK**. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen samt en högre bruttovinstmarginal. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till **14,8 (12,4) %**.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-20,0 (-22,1) MSEK**, vilket är hänförligt till en lägre nettoskuld under första kvartalet och därmed lägre räntekostnader.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-121,5 (-63,9) MSEK**. Den effektiva skattesatsen uppgick till **22,5 (20,0) %** där fjölåret påverkades positivt av ej skattepliktig intäkt i form av efterskänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **418,5 (255,4) MSEK** och resultat per aktie uppgick till **6,31 (3,88) 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 ökade med **30%** och uppgick till **919,1 (708,4)** MSEK. Försäljningen ökade i samtliga regioner förutom Övriga länder på grund av en lägre nettoomsättning för koncernens tradingverksamhet. Försäljningskanalen profil ökade medan detaljhandeln minskade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **86,9** MSEK och uppgick till **204,4 (117,5)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning men även en förbättrad bruttovinstmarginal. Fjölårets rörelseresultat påverkades positivt av eftersänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **7,5** MSEK.

Nettoomsättningen för årets första sex månader uppgick till **1 770,4 (1 281,1)** MSEK. Samtliga regioner hade en förbättrad nettoomsättning. Försäljningskanalen profil ökade medan detaljhandeln minskade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **161,4** MSEK och uppgick till **330,2 (168,8)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen och en högre bruttovinstmarginal.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden april-juni ökade med **53%** och uppgick till **881,5 (575,5)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner samt att båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **25,7** MSEK och uppgick till **134,5 (108,8)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning. Fjölårets rörelseresultat påverkades positivt av eftersänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,0** MSEK.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni ökade med **47%** och uppgick till **1 628,2 (1 108,6)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner. Rörelseresultatet ökade med **66,4** MSEK och uppgick till **229,7 (163,3)** MSEK. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen men segmentet har även högre kostnader. Fjölårets rörelseresultat påverkades positivt av eftersänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,0** MSEK.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för andra kvartalet ökade med **8%** och uppgick till **218,6 (202,6)** MSEK. Den förbättrade nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige, USA och övriga Norden. Försäljningen ökade i detaljhandeln men minskade i profil. Rörelseresultatet minskade något jämfört med fjölåret och uppgick till **12,1 (15,0)** MSEK. Förutom en högre nettoomsättning hade segmentet en förbättrade bruttovinstmarginal, men påverkades negativt av högre kostnader i form av marknadsinsatser och energikostnader samt fler anställda.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni ökade med **10%** och uppgick till **395,5 (358,7)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Den högre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige men även regionerna USA, Norden exklusive Sverige samt Centraleuropa påverkade positivt. Rörelseresultatet minskade med **9,2** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **0,2 (9,4)** MSEK. Det lägre resultatet är främst relaterat till de marknadsinvesteringar som pågår i Destination Kosta.



Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade med **873,3 MSEK** jämfört med föregående år uppgick till **3 650,7 (2 777,4) MSEK**. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med **218,5 MSEK**. Varulagrets omsättningshastighet är på samma nivå som föregående år och uppgick till **1,2 (1,2) ggr**.

MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021
Råvarulager	59,6	39,7
Varor under tillverkning	2,8	1,5
Varor på väg	482,7	155,7
Färdigvarulager	3 105,6	2 580,5
Summa	3 650,7	2 777,4

Per den 30 juni 2022 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **165,3 (152,9) MSEK** och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **5,0 (5,6) %**.

Kundfordringarna uppgick till **1 333,6 (984,1) MSEK** där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **68,1 (185,3) MSEK**. Det lägre kassaflödet är hänförligt till högre varuinköp. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-55,2 (-24,0) MSEK**.

För årets första sex månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **73,3 MSEK**, vilket var **479,2 MSEK** lägre än föregående år (**552,5 MSEK**). Det lägre kassaflödet är relaterat till mer varuinköp och därmed ett högre varulager.

Nettoskulden ökade med **48,8 MSEK** och uppgick till **1 356,1 (1 307,3) MSEK**. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade och uppgick till **27,0 (31,2) %** respektive **37,3 (45,4) %**.

Soliditeten är i nivå med föregående år och uppgick till **59,0 (58,9) %**.

Koncernens totala kreditram uppgick per 30 juni till **2 730,3 MSEK** varav **9,8 MUSD** löper till och med januari 2024, **2 150,0 MSEK** löper till och med december 2024 och **229,7 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

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 30 juni till **2 206 (2 036)** personer varav **49%** var män och **51%** var kvinnor. Av antalet anställda arbetar **472 (405)** personer inom produktion.

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

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 **38,9 (27,9)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **211,0 (162,8)** MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till

utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **876,8 (954,7)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **1 519,3 (1 247,2)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **0,3 (34,6)** MSEK, där fjolåret inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till **4 152,6 (3 929,0)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 486,7 (2 360,7)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-juni uppgick till **74,0 (53,0)**. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **212,0 (164,4)** MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **0,2 (34,7)** MSEK. Fjolåret inkluderar en större amortering relaterat till långfristiga fordringar på koncernbolag.



PROJOB
PROFESSIONAL WORKWEAR

Kalendarium

6 OKT	Kapitalmarknadsdag
8 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet
10 FEB	Bokslutskommuniké 2022
26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
16 MAJ	Årsstämma

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för det andra kvartalet 2022.

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.

..... 2022

Göteborg 17 augusti, 2022

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

VICE-KONCERNCHEF

Göran Härstedt
Telefon: 070 - 362 56 11
E-post: goran.harstedt@nwg.se

EKONOMI- OCH FINANSCHEF

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

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 augusti 2022 kl 07:00.

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 019,2	1 486,8	3 794,1	2 748,4	6 718,6	6 098,8
Handelsvaror		-989,8	-769,2	-1 921,4	-1 425,6	-3 489,3	-3 461,5
Bruttoresultat		1 029,4	717,6	1 872,7	1 322,8	3 229,3	2 637,3
Övriga rörelseintäkter	8	28,9	59,4	51,5	76,0	111,5	146,2
Externa kostnader		-345,0	-233,8	-656,6	-458,6	-1 067,9	-975,7
Personalkostnader		-288,9	-242,8	-563,5	-480,0	-1 016,9	-982,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-58,3	-56,0	-117,1	-110,1	-227,3	-229,5
Övriga rörelsekostnader		-15,1	-2,9	-26,9	-8,1	-21,7	-48,3
Andelar i intressebolags resultat		0,0	-0,1	0,0	-0,5	-1,1	-1,4
Rörelseresultat	3	351,0	241,3	560,1	341,5	1 005,9	545,9
Finansiella intäkter		1,5	0,9	2,1	1,7	3,0	4,1
Finansiella kostnader		-11,9	-10,3	-22,1	-23,8	-46,0	-69,0
Finansnetto		-10,4	-9,4	-20,0	-22,1	-43,0	-64,9
Resultat före skatt		340,6	231,9	540,1	319,3	962,9	481,0
Skattekostnad		-75,5	-44,3	-121,5	-63,9	-202,9	-118,0
Periodens resultat		265,0	187,7	418,5	255,4	760,0	363,0
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		247,2	-57,7	317,5	83,5	230,3	-274,5
Kassaflödessäkringar		7,8	0,1	8,0	1,7	3,3	-4,7
Summa		255,0	-57,6	325,5	85,2	233,6	-279,2
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		-1,6	0,0	-1,6	-0,4	-0,7	1,0
Övrigt totalresultat för perioden		253,3	-57,7	323,8	84,9	232,9	-278,2
Totalresultat för perioden		518,4	130,0	742,4	340,3	992,9	84,8
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		264,9	188,5	418,4	257,2	760,3	365,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,8	0,1	-1,8	-0,3	-2,5
		265,0	187,8	418,5	255,4	760,0	363,0
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		518,4	131,3	742,4	341,9	992,8	88,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-1,2	0,0	-1,6	0,1	-4,1
		518,4	130,0	742,4	340,3	992,9	84,8
Resultat per aktie (SEK)		3,99	2,84	6,31	3,88	11,46	5,51
Genomsnittligt antal utestående aktier		66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		351,0	241,3	560,1	341,5	1 005,9	545,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		55,3	13,9	108,6	57,7	194,8	264,5
Erhållen ränta		0,5	1,8	0,7	1,3	1,8	0,7
Erlagd ränta		-10,9	-11,2	-20,7	-23,4	-44,8	-65,7
Betald inkomstskatt		-49,8	-26,8	-99,0	-70,9	-164,7	-113,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		346,0	219,0	549,6	306,1	993,0	631,8
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		-360,7	125,2	-587,2	155,8	57,8	495,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-119,2	-156,8	86,6	99,5	-269,9	106,1
Ökning/minskning av rörelseskulder		202,0	-2,2	24,3	-9,0	426,5	-27,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-277,9	-33,7	-476,3	246,3	214,4	574,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		68,1	185,3	73,3	552,5	1 207,4	1 206,6
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-60,3	-23,0	-82,9	-37,5	-105,3	-44,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		7,1	0,7	9,8	2,1	9,9	6,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2,0	-1,5	-7,4	-3,0	-18,8	-11,3
Rörelseförvärv		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,6
Upptagen långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	-0,7	0,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-55,2	-24,0	-80,5	-39,1	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		12,9	-161,3	-7,2	513,3	1 093,2	1 149,1
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		314,7	0,0	357,0	0,0	0,0	62,9
Amorterade lån		-26,9	-64,4	-52,3	-379,0	-706,5	-1 091,8
Amorterade leasingkulder		-34,3	-31,0	-67,5	-62,6	-126,5	-126,7
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	-12,5	0,0
Utbetalad utdelning till moderbolagets aktieägare		-282,0	0,0	-282,0	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-28,4	-95,4	-44,7	-441,6	-1 110,9	-1 155,6
Periodens kassaflöde		-15,5	65,9	-51,9	71,8	-17,7	-6,4
Likvida medel vid periodens början		298,6	344,8	327,9	325,1	325,1	351,3
Valutakursdifferenser i likvida medel		22,4	-4,9	29,5	8,9	20,5	-19,8
Likvida medel vid periodens slut		305,5	405,8	305,5	405,8	327,9	325,1
Likvida medel							
Kassa och bank		305,5	405,8	305,5	405,8	298,6	325,1

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 601,4	1 414,6	1 474,7	1 380,9
Materiella anläggningstillgångar	3	1 287,3	1 253,7	1 258,3	1 289,5
Andelar i intressebolag		38,7	39,2	38,7	39,7
Övriga långfristiga fordringar		12,5	14,8	11,8	14,0
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	108,5	100,9	93,5	106,7
Summa anläggningstillgångar	5	3 048,3	2 823,2	2 877,0	2 830,8
Varulager		3 650,7	2 777,4	2 937,6	2 883,0
Aktuella skattefordringar		27,2	27,8	16,7	13,4
Kundfordringar		1 333,6	984,1	1 359,6	1 059,3
Övriga fordringar		100,5	61,3	86,3	61,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59,0	48,4	55,3	43,5
Likvida medel		305,5	405,8	327,9	325,1
Summa omsättningstillgångar		5 476,5	4 304,8	4 783,6	4 385,9
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	8 524,8	7 128,1	7 660,6	7 216,7
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		815,6	341,7	489,4	252,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 792,8	3 426,8	3 658,8	3 174,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 026,8	4 186,9	4 566,7	3 845,0
Innehav utan bestämmande inflytande		1,2	8,9	0,9	10,5
Summa eget kapital		5 027,9	4 195,8	4 567,6	3 855,5
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	1 436,2	1 514,4	1 166,8	1 933,3
Avsättningar till pensioner		22,6	19,2	19,4	18,0
Övriga avsättningar		6,3	7,6	7,1	7,6
Uppskjutna skatteskulder		151,8	138,6	138,4	140,1
Summa långfristiga skulder		1 616,9	1 679,7	1 331,6	2 099,1
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	225,4	198,6	229,9	209,4
Leverantörsskulder		998,0	586,1	926,1	543,6
Aktuella skatteskulder		149,9	61,4	89,9	58,6
Övriga skulder	8	159,1	170,0	163,6	177,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		347,6	236,4	351,9	272,5
Summa kortfristiga skulder		1 879,9	1 252,6	1 761,4	1 262,1
Summa skulder	3, 6	3 496,9	2 932,3	3 093,0	3 361,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		8 524,8	7 128,1	7 660,6	7 216,7

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	219,4	252,2	3 174,3	3 845,0	10,5	3 855,5
Periodens resultat				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
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				0,0	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

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	199,0	219,4	489,4	3 658,8	4 566,7	0,9	4 567,6
Periodens resultat				418,5	418,5	0,1	418,5
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			317,3		317,3	0,2	317,5
Periodens kassaflödessäkringar			8,0		8,0		8,0
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			2,6	-2,6	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-1,6		-1,6		-1,6
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-282,0	-282,0		-282,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande					0,0		0,0
Utgående eget kapital 2022-06-30	199,0	219,4	815,6	3 792,8	5 026,8	1,2	5 027,9

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital

	jan - jun 2022	jan - jun 2021
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	497,0	266,7
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	317,5	83,6
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	814,5	350,3

Finansiella nyckeltal

	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättningstillväxt, %	35,8	13,1	38,0	-0,3	10,2	-11,7
Organisk tillväxt, %	29,5	18,4	32,4	5,8	12,9	-9,9
Genomsnittligt antal årsanställda	2 206	2 036	2 206	2 036	2 060	2 064
Bruttovinstmarginal, %	51,0	48,3	49,4	48,1	48,1	43,2
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	20,3	20,0	17,8	16,4	18,4	12,7
Rörelsemarginal, %	17,4	16,2	14,8	12,4	15,0	9,0
Vinstmarginal, %	16,9	15,6	14,2	11,6	14,3	7,9
Nettomarginal, %	13,1	12,6	11,0	9,3	11,3	6,0
Avkastning på eget kapital, %	19,7	14,5	19,7	14,5	18,0	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	19,4	13,7	19,4	13,7	16,9	8,4
Soliditet, %	59,0	58,9	59,0	58,9	59,6	53,4
Nettoskuld, MSEK	1 356,1	1 307,3	1 356,1	1 307,3	1 068,8	1 817,6
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	695,2	593,5	695,2	593,5	375,1	1 075,9
Nettoskuldsättningsgrad, %	27,0	31,2	27,0	31,2	23,4	47,1
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	37,3	45,4	37,3	45,4	35,7	59,5
Räntetäckningsgrad, ggr	29,6	23,6	25,4	14,4	21,9	8,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,0	0,9	1,0	0,9	0,9	0,8
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	68,1	185,3	73,3	552,5	1 207,4	1 206,6
Nettoinvesteringar, MSEK	-55,2	-24,0	-80,5	-39,1	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	12,9	161,3	-7,2	513,3	1 093,2	1 149,1
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	75,77	63,11	75,77	63,11	68,83	57,96
Aktiekurs på balansdagen, SEK	136,10	108,60	136,10	108,60	167,80	54,50
Utdelning/aktie, SEK	4,25	-	4,25	-	4,00	-
P/E-tal	9,80	12,32	9,80	12,32	14,64	9,89
P/S-tal	1,16	1,18	1,16	1,18	1,66	0,59
Aktiekurs/eget kapital	1,80	1,72	1,80	1,72	2,44	0,94

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid. 32.

Resultaträkning

MSEK	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	26,4	25,1	50,5	46,0	90,4	90,5
Övriga rörelseintäkter	12,5	2,6	23,5	7,0	18,0	41,1
Summa intäkter	38,9	27,9	74,0	53,0	108,4	131,5
Externa kostnader	-17,2	-17,5	-31,9	-29,2	-62,6	-55,4
Personalkostnader	-11,2	-11,0	-23,1	-21,3	-41,5	-42,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,3	-2,5	-2,7	-5,4	-6,2
Övriga rörelsekostnader	-11,0	-2,3	-20,4	-5,2	-14,3	-35,2
Rörelseresultat	-1,8	-4,2	-3,9	-5,4	-15,4	-8,0
Resultat från andelar i koncernbolag	207,7	171,5	207,7	171,5	470,6	80,5
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	0,0	-7,9	0,0	-7,9	7,1	7,8
Finansiella intäkter	10,8	9,5	18,9	19,0	36,3	56,6
Finansiella kostnader	-5,7	-6,2	-10,7	-12,9	-23,9	-42,4
Finansnetto	212,8	166,9	215,9	169,8	490,1	102,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	211,0	162,8	212,0	164,4	474,7	94,6
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	144,9	7,6
Skattekostnad	-0,7	0,2	-0,9	-0,2	-26,9	0,0
Periodens resultat	210,3	162,9	211,1	164,2	592,8	102,1

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
MSEK						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-1,8	-4,2	-3,9	-5,4	-15,4	-8,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	16,1	2,8	21,3	-2,7	-0,5	17,9
Erhållen utdelning	207,7	0,0	207,7	0,0	470,6	0,0
Erhållen ränta	10,8	9,5	18,9	19,0	36,3	56,6
Erlagd ränta	-5,7	-6,2	-10,7	-12,9	-23,9	-42,4
Betald inkomstskatt	-2,9	-2,5	-6,3	-5,0	-13,2	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	224,3	-0,6	227,1	-6,9	453,8	19,5
före förändring av rörelsekapital						
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-238,1	175,2	-280,3	218,5	49,7	743,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-7,7	-167,4	29,5	-65,5	65,1	147,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-245,8	7,7	-250,8	153,0	114,8	891,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21,6	7,2	-23,8	146,1	568,6	910,9
Investeringsverksamheten						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	0,0	0,0	0,0	-20,4	-6,5
Investeringar i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1	-0,3	0,0	-3,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,1	-2,5
Förvärv av aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,5	0,0
Koncernintern bolagsförsäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14,5
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	0,5	34,5	0,5	35,0	324,9	2,5
Upptagen långfristig fordran	-0,2	0,1	-0,2	0,0	-0,1	0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,3	34,6	0,2	34,7	285,8	5,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-21,3	41,8	-23,6	180,8	854,5	916,2
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	328,6	0,0	354,6	0,0	0,0	0,0
Amorterade lån	-25,3	-41,7	-49,3	-180,8	-588,8	-936,4
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-282,0	0,0	-282,0	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21,3	-41,7	23,3	-180,8	-854,2	-936,4
Periodens kassaflöde	0,0	0,1	-0,2	-0,1	0,1	-20,2
Likvida medel vid periodens början	0,2	0,2	0,5	0,4	0,4	20,6
Likvida medel vid periodens slut	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	0,4
Likvida medel						
Kassa och bank	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	0,4

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		6,8	4,7	8,8	6,6
Materiella anläggningstillgångar		3,0	4,2	3,5	4,7
Andelar i koncernbolag		2 256,0	2 236,1	2 256,0	2 236,1
Andelar i intressebolag		38,1	38,1	38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		32,0	303,3	32,5	326,9
Övriga långfristiga fordringar		5,7	5,4	5,5	5,4
Summa anläggningstillgångar		2 341,7	2 591,9	2 344,4	2 617,8
Kundfordringar		1,0	0,5	0,7	0,5
Fordringar på koncernbolag		1 783,2	1 297,5	1 481,6	1 351,8
Aktuella skattefordringar		0,0	6,4	0,0	1,2
Övriga fordringar		16,9	24,1	39,4	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9,7	8,3	8,5	8,4
Likvida medel		0,2	0,3	0,5	0,4
Summa omsättningstillgångar		1 811,0	1 337,1	1 530,6	1 386,8
SUMMA TILLGÅNGAR		4 152,6	3 929,0	3 875,0	4 004,6
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		1 699,9	1 654,5	1 389,1	1 552,4
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		211,1	164,2	592,8	102,1
Summa fritt eget kapital		1 959,0	1 866,7	2 029,9	1 702,5
Summa eget kapital		2 407,4	2 315,2	2 478,3	2 151,0
Obeskattade reserver		99,9	57,3	99,9	57,3
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	775,8	863,4	458,0	1 040,0
Summa långfristiga skulder		775,8	863,4	458,0	1 040,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	101,2	91,6	94,6	89,8
Leverantörsskulder		454,8	237,1	399,1	218,0
Skulder till koncernbolag		295,9	353,6	321,6	437,2
Aktuella skatteskulder		7,1	0,0	12,4	0,0
Övriga skulder		1,2	1,2	1,2	1,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9,3	9,6	9,9	10,1
Summa kortfristiga skulder		869,5	693,1	838,8	756,4
Summa skulder		1 645,4	1 556,5	1 296,8	1 796,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 152,6	3 929,0	3 875,0	4 004,6

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	249,4	1 552,4	48,0	102,1	2 151,0
Omföring enligt stämmobeslut			102,1		-102,1	0,0
Periodens resultat					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

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	199,0	249,4	1 389,1	48,0	592,8	2 478,3
Omföring enligt stämmobeslut			592,8		-592,8	0,0
Periodens resultat					211,1	211,1
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	211,1	211,1
Utdelningar			-282,0			-282,0
Utgående eget kapital 2022-06-30	199,0	249,4	1 699,9	48,0	211,1	2 407,4



Koncernen och moderbolaget

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2021.

Nya redovisningsprinciper för 2022

Ett flertal ändringar av befintliga standarder har publicerats och träder i kraft 2022 och senare. Inga av dessa har en väsentlig påverkan på New Wave Groups finansiella rapporter.

Not 2 - Risker och riskkontroll

New Wave Group är, med sin internationella verksamhet, löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är ränterisker, valutarisker samt likviditets- och kreditrisker. För att minimera dessa riskers påverkan på resultatet har koncernen en riskpolicy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till årsredovisningen 2021, not 16, s. 98-104. Årsredovisning finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.

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

Under 2020 drabbades världen av en pandemi till följd av COVID-19. New Wave Group påverkades i stor omfattning av spridningen av viruset och efterfrågan på koncernens produkter och tjänster var negativt även under föregående år. Nya utbrott i Kina med stora och långa nedstängningar riskerar att förvärra den ansträngda situation som har varit under ett år och fortsatt är inom produktförsörjning och logistik.



Konflikten mellan Ryssland och Ukraina har ökat de geopolitiska spänningarna markant, vilket i sin tur har stor inverkan på världshandeln. New Wave Group har i sammanhanget marginella affärer med både Ukraina eller Ryssland. Vidare innebär kriget även en ökad osäkerhet kring konjunkturutvecklingen.

Koncernledningen och varje bolagsledning följer utvecklingen kring COVID-19 samt konflikten mellan Ryssland och Ukraina noga och har ett nära samarbete med leverantörer och kunder. Strategier och aktiviteter anpassas löpande allt eftersom situationen utvecklas.

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

Not 3 - Rapportering av rörelsesegment

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Företag						
Nettoomsättning	919,1	708,8	1 770,4	1 281,1	2 971,6	3 104,8
Rörelseresultat	204,4	117,5	330,2	168,8	440,8	349,0
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	881,5	575,5	1 628,2	1 108,6	2 792,5	2 168,5
Rörelseresultat	134,5	108,8	229,7	163,3	466,0	170,4
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	218,6	202,6	395,5	358,7	954,5	825,5
Rörelseresultat	12,1	15,0	0,2	9,4	99,1	26,5
Total nettoomsättning	2 019,2	1 486,8	3 794,1	2 748,4	6 718,6	6 098,8
Total rörelseresultat	351,0	241,3	560,1	341,5	1 005,9	545,9
Total rörelseresultat	351,0	241,3	560,1	341,5	1 005,9	545,9
Finansnetto	-10,4	-9,4	-20,0	-22,1	-43,0	-64,9
Resultat före skatt	340,6	231,9	540,1	319,3	962,9	481,0

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 jun 2022						
Företag	4 939,5	1 077,5	38,5	-18,8	-74,3	2 502,8
Sport & Fritid	3 202,9	1 477,6	55,2	-53,1	-34,9	788,7
Gåvor & Heminredning	382,4	333,5	14,8	-8,6	-7,9	205,4
Totalt	8 524,8	2 888,6	108,5	-80,5	-117,1	3 496,9
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
31 dec 2021						
Företag	4 425,7	1 078,8	32,8	-60,9	-141,4	2 090,3
Sport & Fritid	2 742,7	1 317,6	45,3	-29,2	-66,5	749,5
Gåvor & Heminredning	492,2	336,6	15,4	-24,1	-16,4	253,3
Totalt	7 660,6	2 733,0	93,5	-114,2	-224,3	3 093,0

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån
	apr - jun 2022	apr - jun 2021	apr - jun 2022	apr - jun 2021	apr - jun 2022	apr - jun 2021	apr - jun 2022	apr - jun 2021
Profil	915,3	703,7	280,9	175,7	50,4	55,7	1 246,6	935,1
Detaljhandel	3,8	5,1	600,6	399,7	168,2	146,9	772,6	551,7
Totalt	919,1	708,8	881,5	575,5	218,6	202,6	2 019,2	1 486,8

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 2022	jan - jun 2021	jan - jun 2022	jan - jun 2021	jan - jun 2022	jan - jun 2021	jan - jun 2022	jan - jun 2021
Profil	1 763,4	1 272,5	481,3	306,2	84,8	83,1	2 329,5	1 661,8
Detaljhandel	7,0	8,6	1 146,9	802,4	310,7	275,6	1 464,6	1 086,6
Totalt	1 770,4	1 281,1	1 628,2	1 108,6	395,5	358,7	3 794,1	2 748,4

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 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Profil	2 949,9	3 084,6	742,1	568,3	265,3	236,7	3 957,3	3 889,6
Detaljhandel	21,7	20,2	2 050,4	1 600,2	689,2	588,8	2 761,3	2 209,2
Totalt	2 971,6	3 104,8	2 792,5	2 168,5	954,5	825,5	6 718,6	6 098,8



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	
USA	63,3	38,2	448,5	276,2	15,0	11,1	526,8	325,5	62%
Sverige	142,7	122,0	154,4	114,3	180,1	170,3	477,2	406,6	17%
Centraleuropa	219,2	138,0	93,3	66,6	7,5	6,4	320,0	211,0	52%
Norden exkl. Sverige	135,8	106,1	125,6	83,4	12,3	10,6	273,7	200,1	37%
Sydeuropa	264,3	185,0	26,3	12,7	0,1	0,1	290,7	197,8	47%
Övriga länder	93,8	119,5	33,4	22,3	3,6	4,0	130,8	145,8	-10%
Totalt	919,1	708,8	881,5	575,5	218,6	202,6	2 019,2	1 486,8	36%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	
USA	132,0	84,1	783,0	476,3	29,0	22,2	943,9	582,6	62%
Sverige	254,7	218,8	313,5	247,1	322,2	297,8	890,4	763,7	17%
Centraleuropa	409,1	262,2	184,4	146,3	12,2	11,2	605,7	419,7	44%
Norden exkl. Sverige	235,5	178,4	229,0	158,4	24,7	18,3	489,2	355,1	38%
Sydeuropa	485,3	342,1	48,2	34,5	0,2	0,1	533,7	376,8	42%
Övriga länder	253,9	195,4	70,1	46,1	7,2	9,0	331,2	250,6	32%
Totalt	1 770,4	1 281,1	1 628,2	1 108,6	395,5	358,7	3 794,1	2 748,4	38%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	
USA	203,6	193,7	1 145,0	895,2	60,4	52,0	1 409,0	1 140,9	23%
Sverige	476,1	387,8	637,6	480,3	799,4	689,8	1 913,1	1 558,0	23%
Centraleuropa	660,8	592,4	338,9	300,8	26,0	20,2	1 025,7	913,4	12%
Norden exkl. Sverige	401,3	358,5	411,4	306,1	49,8	45,7	862,5	710,3	21%
Sydeuropa	779,3	842,0	83,2	58,9	0,4	0,3	862,9	901,2	-4%
Övriga länder	450,5	730,4	176,4	127,1	18,5	17,5	645,4	875,0	-26%
Totalt	2 971,6	3 104,8	2 792,5	2 168,5	954,5	825,5	6 718,6	6 098,8	10%

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 jun 2022		30 jun 2021		31 dec 2021	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 233,2	47,3	1 016,1	42,1	1 078,8	40,8
Sverige	755,5	22,5	724,8	22,3	755,3	19,5
Centraleuropa	317,8	9,5	331,4	5,1	318,1	8,7
Norden exkl. Sverige	226,6	4,5	240,8	4,2	230,2	3,9
Sydeuropa	209,9	17,5	217,2	21,3	210,2	16,7
Övriga länder	145,7	7,2	138,2	5,9	140,4	3,9
Totalt	2 888,6	108,5	2 668,3	100,9	2 733,0	93,5

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	8,0	1,7	3,3	0,0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 738,7	1 458,9	1 777,5	1 454,7
Summa finansiella tillgångar	1 746,7	1 460,6	1 780,8	1 454,7
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	4,7
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 985,7	2 554,8	2 662,4	2 951,7
Summa finansiella skulder	2 985,7	2 554,8	2 662,4	2 956,4

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN				
MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	690,5	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	192,0	172,3	179,8	172,0
Nettotillgångar i koncernbolag	3 733,3	3 256,1	3 337,8	3 201,5
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	407,2	287,8	353,5	321,7
Totalt	5 031,3	4 415,1	4 569,9	4 394,1
Eventalförpliktelser				
Tullgarantier	12,7	12,4	12,2	12,2
Hysesgarantier	137,1	147,2	141,9	151,5
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	155,8	165,7	160,1	169,7
MODERBOLAGET				
MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 737,7	1 744,3	1 737,7	1 744,3
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 776,0	1 782,6	1 776,0	1 782,6
Eventalförpliktelser				
Borgen för koncernbolag	710,2	599,6	633,5	555,7
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	716,2	605,6	639,5	561,7



Not 8 - Upplysningar relaterade till COVID-19

I samband med COVID-19-krisen har bolag inom koncernen fått ta del av de stöd paket 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 stöd paket som innebär att de anställda går ner i arbetstid och får direkt ersättning från staten. Det innebär minskade lönekostnader för koncernen men definieras inte som ett statligt bidrag.

Statliga bidrag

Koncernen har erhållit statliga bidrag främst kopplade till permitteringar som genomförts i flertalet länder. Bidragen innebär att arbetsgivaren kan låta personal gå ned i arbetstid och behålla större del av sin lön då arbetsgivaren tillfälligt får stöd från staten för att täcka stora delar av kostnaden. Under 2021 års andra kvartal mottog koncernen bekräftelse på att merparten av de statliga lån koncernens amerikanska bolag tidigare erhållit har efterskänkts. Efterskänkning av den återstående delen bekräftades under tredje kvartalet samma år och samtliga så kallade PPP-lån har därmed efterskänkts. Lånen erhöles under 2020 och var kopplade till COVID-19. Efterskänkningen av lånen anses utgöra ett statligt stöd och redovisas därför som en övrig rörelseintäkt. Totalt uppgår efterskänkt belopp till **44,2 MSEK**. I nedanstående tabell finns uppgift om totalt erhållna bidrag som är redovisade som övriga rörelseintäkter samt bidrag som är erhållna men redovisade som övriga skulder då de avser kostnader som ännu inte inträffat.

	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2021	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2021	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Övriga rörelseintäkter	0,3	51,2	0,7	56,8	61,9	75,7

	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	0,3	0,3	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 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	0,0	0,0	20,2

Statliga lån

Koncernen har valt att utnyttja möjligheter att få statliga lån i USA (s.k. PPP-lån) samt i Frankrike och i Storbritannien. Koncernen har under 2021 erhållit bekräftelse på att samtliga lån i USA har efterskänkts. Efterskänkningen redovisas som övriga rörelseintäkter. För de statliga lånen i Frankrike och Storbritannien finns ingen möjlighet till efterskänkning. I nedanstående tabell finns uppgift om kvarstående statliga lån.

	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021	31 dec 2020
Långfristiga räntebärande skulder	4,0	7,4	4,6	36,8
Kortfristiga räntebärande skulder	0,6	0,0	0,6	12,3
	4,6	7,4	5,2	49,1

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2022		2021				2020				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal											
Nettoomsättning	2 019,2	1 774,9	2 306,7	1 663,5	1 486,8	1 261,6	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	
Handelsvaror	-989,8	-931,6	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	
Bruttoresultat	1 029,4	843,3	1 103,4	803,1	717,6	605,2	865,6	626,2	514,8	630,7	
Bruttovinstmarginal, %	51,0	47,5	47,8	48,3	48,3	48,0	46,2	42,6	39,2	43,8	
Övriga rörelseintäkter	28,9	22,6	23,9	11,6	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	
Externa kostnader	-345,0	-311,6	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	
Personalkostnader	-288,9	-274,6	-301,4	-235,5	-242,8	-237,2	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	
Av- och nedskrivningar	-58,3	-58,8	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	
Övriga rörelsekostnader	-15,1	-11,8	-9,9	-3,7	-2,9	-5,2	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	
Andelar i intressebolags resultat	0,0	0,0	-0,3	-0,3	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	
Rörelseresultat	351,0	209,1	403,3	261,1	241,3	100,1	283,6	176,3	110,1	-24,1	
Finansiella intäkter	1,5	0,6	0,7	0,6	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	
Finansiella kostnader	-11,9	-10,2	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	
Resultat före skatt	340,6	199,5	393,4	250,1	231,9	87,4	269,2	161,1	92,8	-42,1	
Skattekostnad	-75,5	-46,0	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	
Periodens resultat	265,0	153,5	308,5	196,0	187,7	67,7	208,2	118,9	72,9	-36,9	
Övrigt totalresultat för perioden	253,3	70,5	87,5	60,5	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	
Totalresultat för perioden	518,4	224,0	396,0	256,5	130,0	210,2	-4,9	60,6	-139,5	168,6	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	3,99	2,31	4,61	2,97	2,84	1,04	3,13	1,81	1,11	-0,54	

Kvartal	2019				2018				2017			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8	1 630,3	1 331,1	1 371,7	1 264,2
Handelsvaror	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5	-886,8	-692,8	-745,7	-692,8
Bruttoresultat	944,9	762,3	785,7	709,6	901,1	715,8	719,0	595,4	743,5	638,2	626,0	571,4
Bruttovinstmarginal, %	46,7	45,2	46,5	47,1	46,4	46,1	47,2	46,8	45,6	47,9	45,6	45,2
Övriga rörelseintäkter	32,3	12,9	15,5	17,2	28,3	19,3	11,3	15,9	22,9	10,4	7,0	10,9
Externa kostnader	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2	-304,9	-265,4	-270,1	-288,6
Personalkostnader	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4	-262,2	-217,1	-233,0	-228,1
Av- och nedskrivningar	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6	-18,2	-16,4	-15,7	-15,0
Övriga rörelsekostnader	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8	-6,1	-7,4	-3,9	-7,8
Andelar i intressebolags resultat	0,6	-0,2	-0,3	-0,2	0,1	-1,3	-0,3	0,4	-2,5	0,6	0,2	0,4
Rörelseresultat	240,3	129,1	119,6	46,0	209,4	117,5	137,3	18,6	172,5	143,0	110,5	43,2
Finansiella intäkter	2,8	2,5	2,2	1,3	1,5	0,7	1,8	1,5	1,3	1,6	1,0	1,3
Finansiella kostnader	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7	-14,3	-14,8	-14,1	-13,8
Resultat före skatt	219,1	112,1	103,6	32,0	196,6	105,9	130,9	8,4	159,4	129,8	97,4	30,7
Skattekostnad	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4	-12,6	-24,5	-20,3	-5,8
Periodens resultat	165,9	94,4	83,7	26,0	158,9	88,4	106,8	6,0	146,8	105,3	77,0	24,9
Övrigt totalresultat för perioden	-131,5	126,9	16,2	86,3	2,7	-37,8	121,1	71,7	45,3	-43,3	-42,4	-12,2
Totalresultat för perioden	34,4	221,4	99,9	112,3	161,6	50,5	227,9	77,7	192,1	62,0	34,7	12,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,53	1,45	1,28	0,41	2,42	1,36	1,60	0,10	2,20	1,60	1,16	0,38

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

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK	2022		2021				2020				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal											
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	346,0	203,6	404,1	282,8	219,0	87,1	300,0	218,9	176,0	-63,0	
Ökning/minskning av varulager	-360,7	-226,5	59,7	-157,7	125,2	30,6	472,4	86,9	53,9	-117,4	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-119,2	205,8	-194,6	-174,7	-156,8	256,3	-87,7	-207,6	87,4	313,9	
Ökning/minskning av rörelseskulder	202,0	-177,7	144,1	291,4	-2,2	-6,8	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	
Förändring i rörelsekapital	-277,9	-198,4	9,2	-41,0	-33,7	280,1	257,5	64,3	75,5	177,6	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	68,1	5,2	413,3	241,8	185,3	367,2	557,5	283,2	251,4	114,6	
Investeringsverksamheten	-55,2	-25,3	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	12,9	-20,1	371,2	208,8	161,3	352,0	550,3	274,6	240,3	84,0	
Ökning/minskning av räntebärande skulder	253,6	-16,3	-82,6	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	
Transaktioner med ägare	-282,0	0,0	-277,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28,4	-16,3	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	
Periodens kassaflöde	-15,5	-36,4	10,7	-100,2	65,9	5,9	114,5	-48,4	38,7	-111,2	
Likvida medel vid periodens början	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	
Valutakursdifferenser i likvida medel	22,4	7,1	6,2	5,5	-4,9	13,8	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	
Likvida medel vid periodens slut	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	

Kvartal	2019				2018				2017			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	262,1	149,9	143,8	49,3	184,1	116,1	128,3	1,2	154,9	153,3	105,0	37,8
Ökning/minskning av varulager	180,9	-256,4	-108,0	-58,3	44,6	-310,4	-110,8	-117,4	129,5	-200,4	-63,7	-73,9
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-47,5	-34,3	-95,9	126,2	-3,6	-128,6	-36,2	140,9	-78,5	-113,8	-40,4	113,0
Ökning/minskning av rörelseskulder	-108,8	9,7	69,1	-182,3	-50,7	239,9	143,2	-18,1	-71,4	150,5	49,2	-43,3
Förändring i rörelsekapital	24,7	-281,0	-134,8	-114,4	-9,7	-199,1	-3,7	5,4	-20,4	-163,7	-54,9	-4,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	286,7	-131,1	9,0	-65,1	174,4	-83,0	124,6	6,6	134,5	-10,4	50,1	33,6
Investeringsverksamheten	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8	-37,7	-36,9	-16,0	-19,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	244,6	-163,8	-26,6	-103,4	134,7	-125,1	83,0	-33,2	96,8	-47,3	34,1	13,7
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-122,6	210,1	75,3	49,2	-15,9	104,9	58,0	5,1	-54,6	30,2	47,1	-39,4
Transaktioner med ägare	0,0	1,2	-132,7	0,0	0,0	0,0	-112,8	0,0	0,0	0,0	-89,6	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-122,6	211,2	-57,4	49,2	-15,9	104,9	-54,8	5,1	-54,6	30,2	-42,5	-39,4
Periodens kassaflöde	121,9	47,4	-84,0	-54,2	118,8	-20,2	28,2	-28,1	42,2	-17,1	-8,4	-25,7
Likvida medel vid periodens början	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9
Valutakursdifferenser i likvida medel	-9,1	8,5	1,5	7,0	0,8	-2,6	6,7	6,2	4,6	-6,2	-4,6	-1,3
Likvida medel vid periodens slut	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9

Definitioner av alternativa nyckeltal

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

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

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

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

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

NewWave
G R O U P

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

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