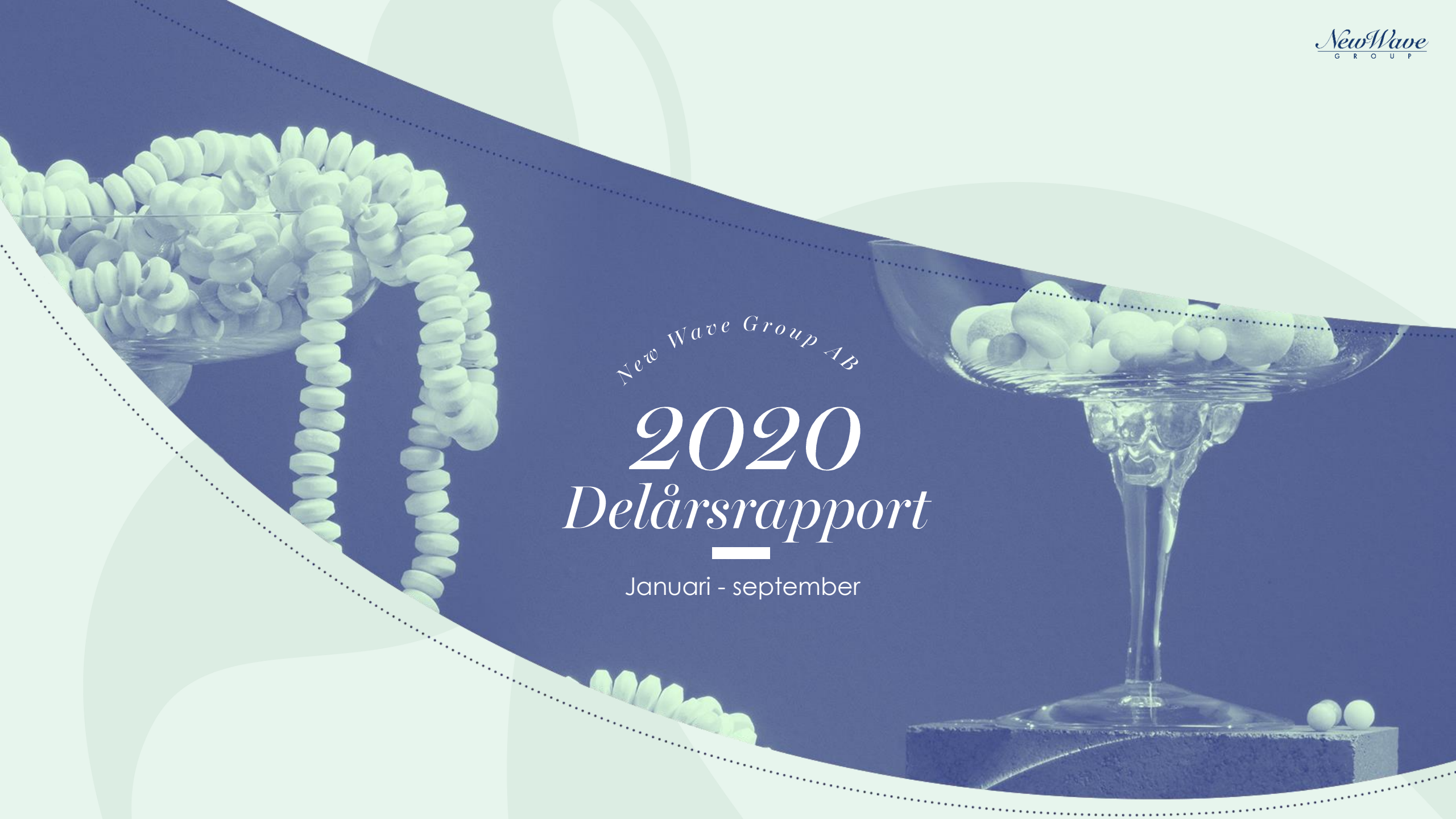


New Wave Group AB

2020

Delårsrapport

Januari - september



Det här är New Wave Group

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken. Koncernen skall erbjuda sina produkter inom profil- och detaljhandelsmarknaden.



Försäljningsverksamhet i egna dotterbolag



Inköpsorganisationen

Våra rörelsesegment och försäljningskanaler

Våra varumärken kategoriseras till det av våra tre rörelsesegment som det tillhör: **Företag**, **Sport & Fritid** och **Gåvor & Heminredning**.

Varumärkena distribueras både i försäljningskanalen **profil** och i försäljningskanalen **detaljhandel** för att uppnå god riskspridning.

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



Företag

Visionen för rörelsesegmentet Företag är att bli Europas ledande leverantör av profilprodukter till företag samt en av de ledande leverantörerna i USA. Detta skall uppnås genom att erbjuda kunderna ett brett produktutbud, starka varumärken, god kunskap och service samt ett överlägset helhetskoncept.

Sport & Fritid

Visionen för rörelsesegmentet Sport & Fritid är att göra Craft till ett världsledande varumärke inom idrottskläder och att göra Cutter & Buck till ett världsledande varumärke inom golf.

Varumärket Auclair ska ta en ledande position på handskar i Europa och vi ska använda Paris Gloves starka distributionsplattform för att lansera koncernens andra varumärken i Kanada.

Sammantaget vill vi bli en av de ledande sportleverantörerna, både i Sverige och övriga europeiska länder samt i USA. Våra varumärken skall tillsammans ge oss en position bland världens största sportleverantörer.



Gåvor & Heminredning

Visionen för Gåvor & Heminredning är att göra Orrefors och Kosta Boda till världsledande leverantörer av glas och kristall.

En del av visionen är också att använda innovativ och lekfull design för att göra Sagaform till en framstående aktör på de nordeuropeiska profil- och detaljhandelsmarknaderna.



NWG // KVARTALET



*Kvartalet i
korthet*



Kvartalet

- *Viss återhämtning, men fortsatt minskad efterfrågan - COVID-19*
- *Kostnadsbesparingar leder till förbättrad rörelsemarginal samt att vi uppnår vårt högsta rörelseresultat någonsin för ett tredje kvartal*
- *Starkt kassaflöde, förbättrad likviditet och ytterligare minskning av nettoskuld*

2020

Finansiell information

Juli - september



Juli - september

Nettoomsättning

- Försäljningen uppgick till **1 470,1** (1 685,5) MSEK
- Försäljningen **minskade med 13%** (9% i lokala valutor)
- Försäljningskanalen **profil** minskade **6%**, **detaljhandel** **21%**

..... 2020

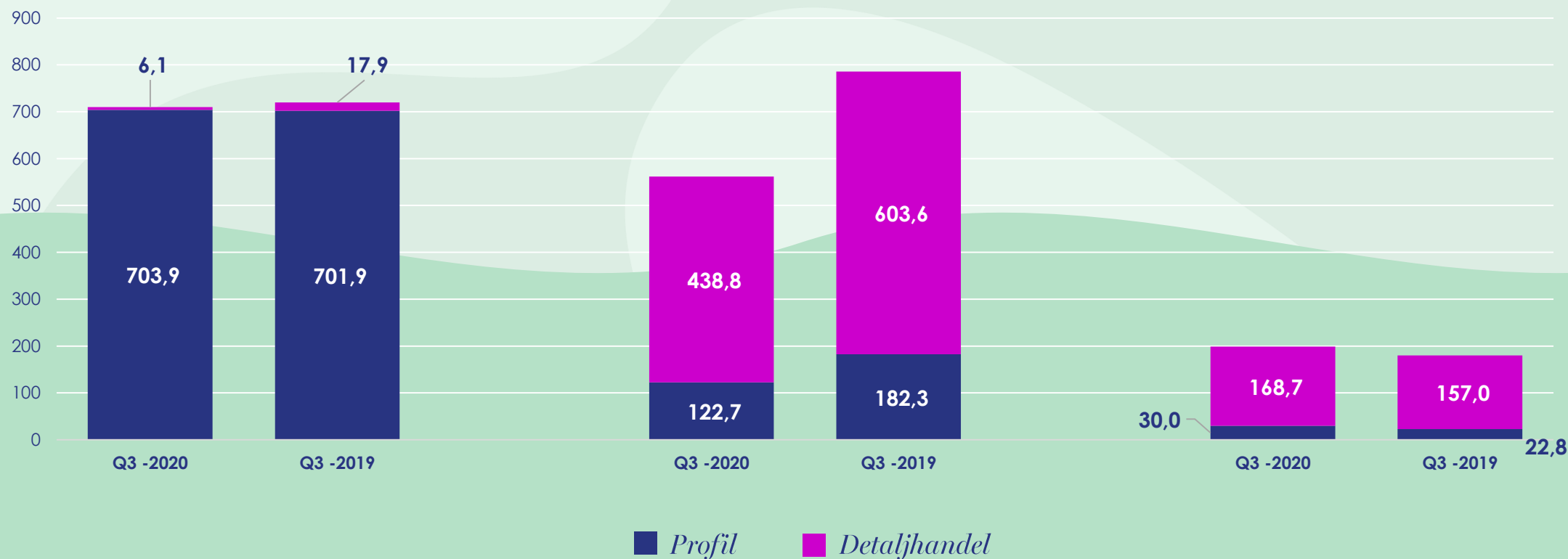


Nettoomsättning per rörelsessegment

Företag -1%

Sport & Fritid -29%

Gåvor & Heminredning 11%



Jul - september

Nettoomsättning per region och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019	
USA	44,3	58,3	201,9	380,0	9,6	13,1	255,8	451,4	-43%
Sverige	83,2	89,6	138,2	141,8	174,5	151,0	395,9	382,4	4%
Centraleuropa	128,0	167,0	87,8	87,3	3,5	4,5	219,4	258,8	-15%
Norden exkl. Sverige	78,6	97,7	82,1	99,5	6,6	8,9	167,2	206,1	-19%
Sydeuropa	136,9	152,8	16,9	18,8	0,1	0,1	154,0	171,7	-10%
Övriga länder	238,8	154,4	34,6	58,4	4,5	2,3	277,9	215,1	29%
Totalt	710,0	719,8	561,5	785,9	198,7	179,8	1 470,1	1 685,5	-13%

Jul - september

- **Bruttovinstmarginalen uppgick till 42,6 (45,2)%**
 - Större andel tradingleveranser
- **Externa kostnader och personalkostnader uppgick tillsammans till -412,4 (-579,0) MSEK**
 - Kostnadsbesparingar
 - Ökad produktivitet per anställd
 - Reducerad personalstyrka och permitteringar
- **Rörelseresultatet uppgick till 176,3 (129,1) MSEK**
 - Lägre nettoomsättning
 - Kostnadsbesparingar
- **Periodens resultat uppgick till 118,9 (94,4) MSEK**

2020

MSEK	Jul - sep 2020	Jul - sep 2019
Nettoomsättning	1 470,1	1 685,5
Handelsvaror	-843,9	-923,2
Bruttoresultat	626,2 42,6%	762,3 45,2%
Övriga rörelseintäkter	34,7	12,9
Externa kostnader	-191,6	-300,3
Personalkostnader	-220,8	-278,7
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-56,6	-55,7
Övriga rörelsekostnader	-15,2	-11,3
Andelar i intressebolags resultat	-0,4	-0,2
Rörelseresultat	176,3 12,0%	129,1 7,7%
Finansnetto	-15,2	-17,0
Resultat före skatt	161,1	112,1
Skatt på periodens resultat	-42,2	-17,6
Periodens resultat	118,9	94,4
Resultat per aktie	1,81	1,45

Juli - september

Rörelseresultat per rörelsesegment

Företag

- Något lägre nettoomsättning
- Ökad försäljning i Övriga länder, minskningar i resterande regioner
- Lägre bruttomarginal
- Kostnadsbesparingar

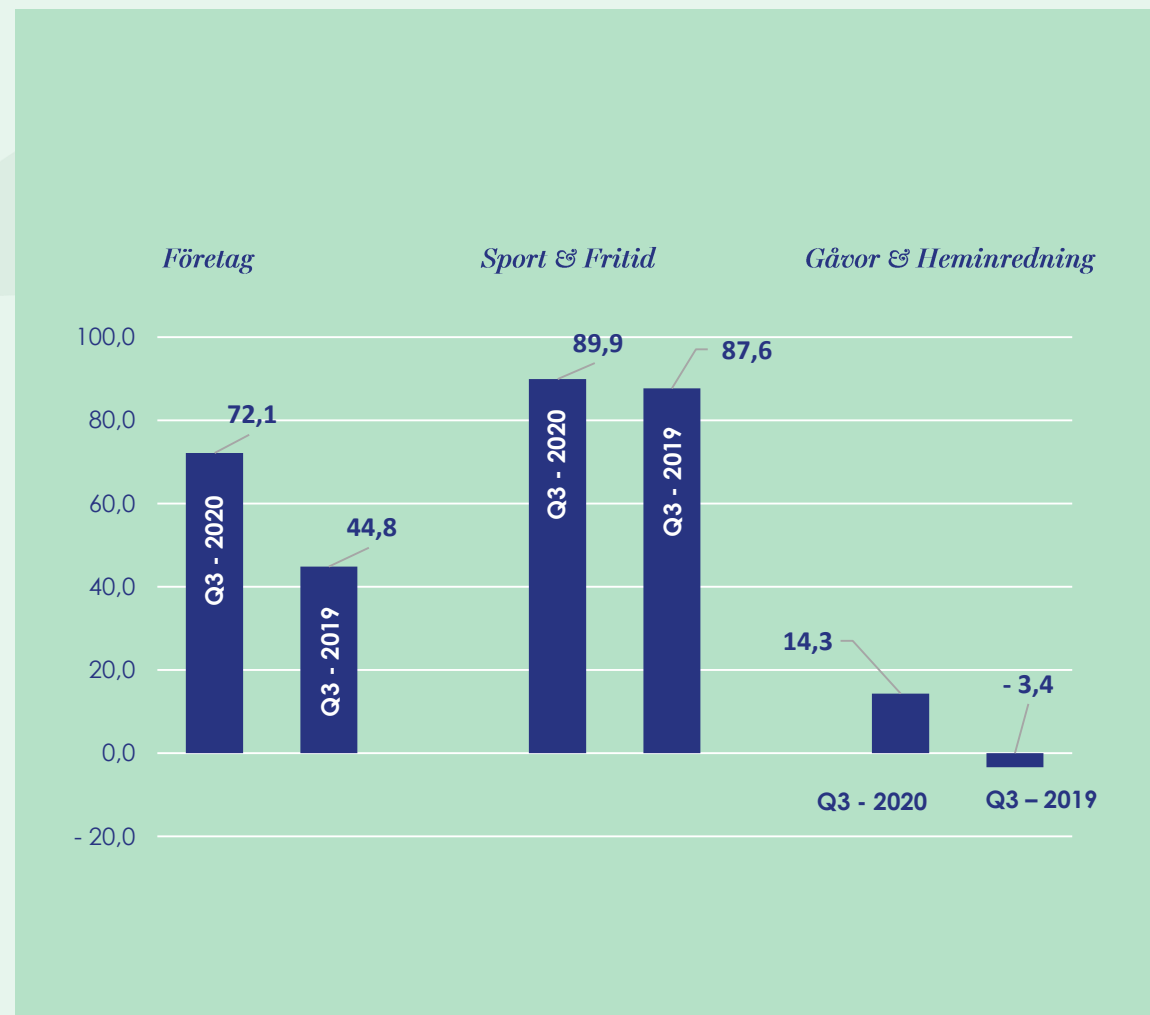
Sport & Fritid

- Lägre nettoomsättning, främst relaterat till region USA
- Kostnadsbesparingar

Gåvor & Heminredning

- Högre nettoomsättning, främst relaterat till region Sverige
- Kostnadsbesparingar

2020



Jul - september

Kassaflöde

MSEK

	Jul – sep 2020	Jul – sep 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	218,9	149,9
Förändring i rörelsekapital	64,3	-281,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	283,2	-131,1
Investeringsverksamheten	-8,6	-32,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	274,6	-163,8
Finansieringsverksamheten	-322,9	211,2
Periodens kassaflöde	-48,4	47,4

Stark balansräkning

MSEK

	Sep 2020	Sep 2019
Eget kapital	3 860,3	3 736,3
Soliditet, %	49,0	44,0
Nettoskuld, MSEK	2 396,4	3 093,5
Nettoskuld till kreditinstitut MSEK	1 629,8	2 401,5
Kreditutrymme	1 503,4	846,7
Eget kapital per aktie, SEK	58,02	56,07

2020

Finansiell information

Januari - september



Januari - september

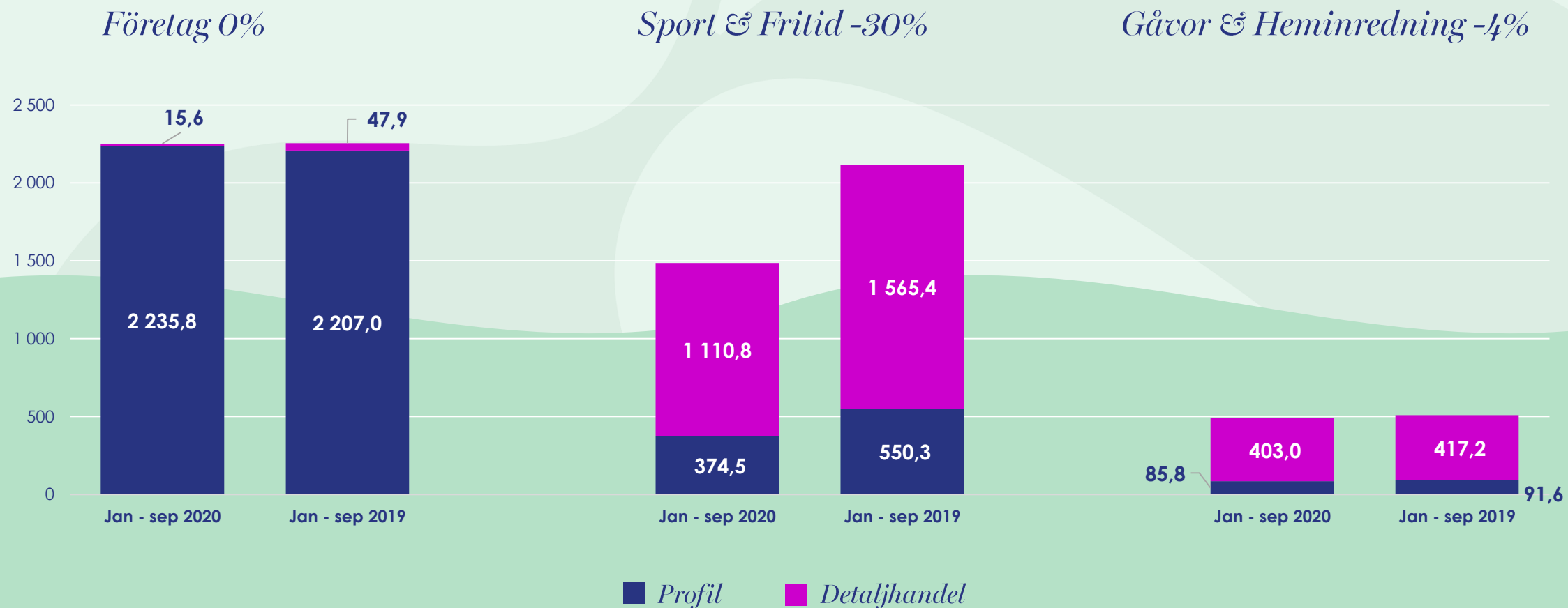
Nettoomsättning

- Försäljningen uppgick till **4 225,6 (4 879,3) MSEK**
- Försäljningen **minskade med 13 %** (samma i lokala valutor)
- Försäljningskanalen **profil minskade 5 %, detaljhandel 25 %**

2020



Nettoomsättning per rörelsesegment



Januari - september

Nettoomsättning per region och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	
USA	126,1	164,1	631,5	1 087,1	33,0	35,2	790,7	1 286,4	-39%
Sverige	253,1	312,4	327,1	366,2	411,5	427,9	991,7	1 106,4	-10%
Centraleuropa	390,8	515,2	212,4	225,4	10,5	10,6	613,7	751,2	-18%
Norden exkl. Sverige	243,2	316,0	203,0	281,3	21,2	27,2	467,4	624,5	-25%
Sydeuropa	647,7	521,5	41,9	48,6	0,2	0,3	689,7	570,4	21%
Övriga länder	590,5	425,8	69,4	107,1	12,3	7,6	672,3	540,5	24%
Totalt	2 251,4	2 254,9	1 485,3	2 115,7	488,8	508,7	4 225,6	4 879,3	-13%

Januari - september

2020

- **Bruttovinstmarginalen uppgick till 41,9 (46,3)%**
 - Ökad tradingverksamhet
 - Lägre marginal i samtliga segment
- **Externa kostnader och personalkostnader uppgick tillsammans till -1 413,1 (-1 821,2) MSEK**
 - Kostnadsbesparingar
 - Ökad produktivitet per anställd
 - Reducerad personalstyrka och permitteringar
- **Rörelseresultatet uppgick till 262,3 (294,6) MSEK**
 - Lägre nettoomsättning
 - Kostnadsbesparingar
 - Statliga bidrag
- **Periodens resultat uppgick till 154,8 (204,1) MSEK**

MSEK	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019
Nettoomsättning	4 225,6	4 879,3
Handelsvaror	-2 453,8	-2 621,8
Bruttoresultat	1 771,7 41,9%	2 257,5 46,3%
Övriga rörelseintäkter	116,7	45,6
Externa kostnader	-690,3	-969,0
Personalkostnader	-722,8	-852,2
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-174,6	-159,5
Övriga rörelsekostnader	-37,0	-27,2
Andelar i intresseföretags resultat	-1,5	-0,7
Rörelseresultat	262,3 6,2%	294,6 6,0%
Finansnetto	-50,5	-46,9
Resultat före skatt	211,8	247,7
Skatt på periodens resultat	-57,0	-43,5
Periodens resultat	154,8	204,1
Resultat per aktie	2,38	3,13

Januari - september

Rörelseresultat per rörelsesegment

Företag

- Nettoomsättning i nivå med fjolåret
- Flera större tradingordrar
- Ökad försäljning i Sydeuropa och Övriga länder, minskningar i resterande regioner
- Lägre bruttomarginal
- Kostnadsbesparingar

Sport & Fritid

- Lägre nettoomsättning
- Minskad försäljning i samtliga regioner och försäljningskanaler
- Kostnadsbesparingar

Gåvor & Heminredning

- Lägre nettoomsättning
- Kostnadsbesparingar

2020



Januari - september

Kassaflöde

MSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital

Förändring i rörelsekapital

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Investeringsverksamheten

Kassaflöde efter investeringsverksamheten

Finansieringsverksamheten

Periodens kassaflöde

Jan - sep
2020

Jan - sep
2019

331,8

342,9

317,3

-530,2

649,1

-187,3

-50,3

-106,5

598,8

-293,8

-719,7

203,0

-120,9

-90,8

Finansiella nyckeltal

	Jul – sep 2020	Jul – sep 2019	Jan – sep 2020	Jan – sep 2019
Omsättningstillväxt, %	-12,8	8,7	-13,4	12,2
Antal årsanställda	2 085	2 592	2 085	2 592
Bruttovinstmarginal, %	42,6	45,2	41,9	46,3
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	15,8	11,0	10,3	9,3
Rörelsemarginal, %	12,0	7,7	6,2	6,0
Avkastning på eget kapital, %			8,4	10,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %			7,5	8,1
Soliditet, %			49,0	44,0
Nettoskuldsättningsgrad, %			62,1	82,8
Nettoskuld genom rörelsekapitalet, %			68,9	78,3
Nettoskuld, MSEK			2 396,4	3 093,5
Eget kapital			3 860,3	3 736,3
Varulagrets omsättningshastighet, ggr			1,0	1,0
Eget kapital per aktie, SEK			58,02	56,07

Torsten Jansson

VD

har ordet

*”Vår organisation har verkligen
åstadkommit en fantastisk
prestation under en turbulent
och utmanande tid”*



Torsten Jansson
VD och koncernchef

Juli - september

- **Minskad omsättning med 13%**, men med rådande marknadsläge är det ändå ett bra resultat.
- **Rörelseresultatet** ökade till 176,3 (129,1) MSEK, och rörelsemarginalen förbättrades från 7,7% till 12,0%. Vi uppnådde vårt högsta rörelseresultat någonsin för ett tredje kvartal
- **Starkt kassaflöde** samt **stark balansräkning**. Eget kapital uppgår till 3 860,3 MSEK och soliditen uppgår till 49%.

Januari - september

- **Minskad försäljning** med 13 %, där USA är den största utmaningen
- **Snabb återhämtning** genom stort arbete att minska kostnader och förbättra kassaflöde.
- **Starkt kassaflöde** och **minskad nettoskuld**. Nettoskuld till kreditinstitut minskat med 771,7 MSEK

Vi strävar efter att göra alla som köper våra produkter till nöjda kunder. Om du väljer att investera i New Wave Group vill vi att du ska veta att vi lovar att ta hand om din investering på det bästa sätt vi kan – genom långsiktigt tänkande, tillväxt, stabilitet och hårt arbete!

NWG //

NewWave
G R O U P