

New Wave Group AB

# 2021 Delårsrapport

Januari - september

BAUHAUS



# Varumärken

## Företag



## Sport & Fritid



## Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB



# Delårsrapport

## PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER 2021

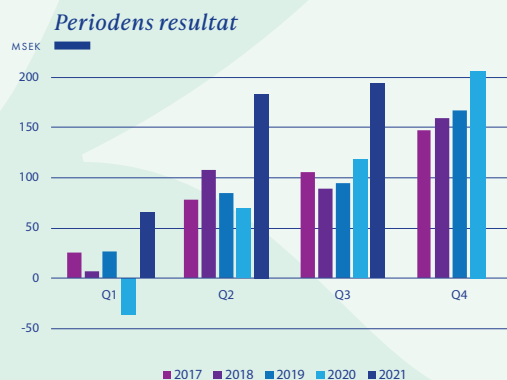
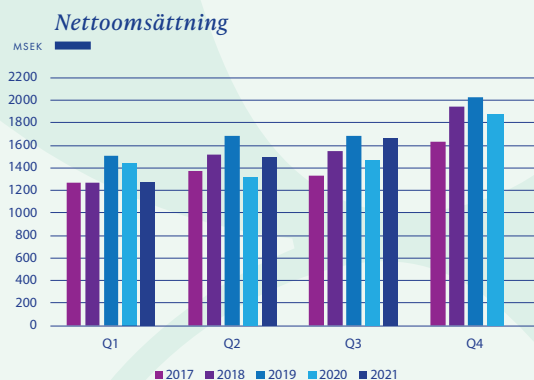
- Nettoomsättningen uppgick till **1 663,5** MSEK, vilket var **13%** (**14%** i lokala valutor) högre än föregående år (**1 470,1** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **261,1** (**176,3**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **196,0** (**118,9**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **2,97** (**1,81**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **241,8** (**283,2**) MSEK.

## PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till **4 411,9** MSEK, vilket var **4%** (**9%** i lokala valutor) högre än föregående år (**4 225,6** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **602,6** (**262,3**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **451,5** (**154,8**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **6,85** (**2,38**) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **794,2** (**649,1**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **60,0** (**49,0**) %.
- Nettoskulsättningsgrad uppgick till **25,1** (**62,1**) %.

## EXTRAUTDELNING

Styrelsen har beslutat att kalla till en extra bolagsstämma samt att föreslå att bolagsstämman beslutar om en extrautdelning om 4,00 kronor per aktie, totalt 265,4 MSEK.





Torsten Jansson

# VD *har ordet*

"Resultatmässigt blev det nytt ALL TIME HIGH för ett tredje kvartal och rörelseresultatet ökade med 48% från 176,3 MSEK till 261,1 MSEK och rörelsemarginalen blev hela 15,7%."



## Juli - September

### Ännu ett rekordresultat

Jag känner stor glädje och stolthet för våra resultat i det tredje kvartalet. Även om pandemin ännu inte är över och definitivt inte var över under detta kvartal, så öppnas samhället upp mer och mer. Precis som vi förutspått i tidigare rapporter ökar efterfrågan och vi ser en stark höst. Försäljningen ökade med **13%** till **1 663,5 MSEK** och nådde nästan 2019 års nivå. Då marknaden inte återhämtat sig helt betyder det med all sannolikhet att vi tar rejält med marknadsandelar. Resultatmässigt blev det nytt ALL TIME HIGH för ett tredje kvartal och rörelseresultatet ökade med **48%** från **176,3 MSEK** till **261,1 MSEK** och rörelsemarginalen blev hela **15,7%**. Resultatet efter finansnetto ökade med **55%** till **250,1 MSEK** och periodens resultat ökade med **65%** till **196,0 MSEK**. Noterbart är också att båda försäljningskanalerna hade tillväxt, profil ökade med **7%** och detaljhandeln med hela **22%**. Samtliga segment förbättrade sina rörelseresultat och vi hade ett fortsatt starkt kassaflöde.

## Januari - september

Nettoomsättningen ökade med **4%** till **4 411,9 MSEK** och rörelseresultatet ökade med **130%** till **602,6 MSEK** och rörelsemarginalen blev därmed **13,7%**. Resultatet efter finansnetto ökade med **169%** till **569,5 MSEK** och periodens resultat ökade med hela **192%** och blev **451,5 MSEK**. Noterbart är också det starka kassaflödet på **794,2 MSEK**, även om jag faktiskt önskar det varit lägre till förmån för ett större varulager med tanke på de för tillfället längre ledtiderna för produktion och transport.

## Rullande 12 månader

Nettoomsättning på rullande helår uppgår till **6 285,1 MSEK** med ett rörelseresultat på **886,2 MSEK** vilket ger en rörelsemarginal på **14,1%**. Resultatet efter finansnetto uppgår till **838,7 MSEK** och periodens resultat till **659,6 MSEK**. Det är glädjande att det speciella fokus på förbättrade marginaler som vi initierade och kommunicerade till marknaden för drygt ett år sedan givit så snabbt resultat. Helåret 2019 hade en rörelsemarginal på **7,7%** och på rullande 12 månader uppgår den nu till **14,1%**. Noterbart är också att EBITDA för rullande 12 månader för första gången översteg **1,1 Mdkr** och kassaflödet från löpande verksamheten uppgick på rullande 12 månader till **1 351,7 MSEK**.

## Balansräkning

Vår balansräkning är ur ett historiskt perspektiv väldigt stark. Med ett eget kapital om **4 552,2 MSEK**, en soliditet om **60%** och en rekordlåg skuldsättning så ger det en mycket stor trygghet och det ger oss stora möjligheter till både förvärv och organisk tillväxt när rätt möjligheter kommer.

## CRAFT – fantastisk utveckling!

Även om i stort sett alla våra bolag och varumärken utvecklas väl så vill jag ändå skriva lite extra om Craft som utvecklas exceptionellt bra. Grundorderna/ förhandsbeställningarna från detaljhandelskunder för våren 2022 ökade med i genomsnitt **65%** jämfört med 2021. 2021 var ett bra år så jämför man med 2020 är ökningen hela **110%**. Även om Craft glädjande nog växer på alla marknader och inom alla produktsegment är jag ändå gladast över att se tillväxten på Teamwear & Club samt skor.

Vi har bevisat genom inbrytningen på Teamwear & Club och utvecklingen på skor att vi med Craft kan lyckas snabbt i nya segment och idag växer vi extremt inom alla sporter men framför allt inom fotbollen med Teamwear & Club. På skor har vi en fantastisk tillväxt och för våren har vi nu kommit in på den första kedjan i USA, Fleet Feet, och att vi bryter igenom på den amerikanska marknaden är extra roligt! Craft har många år av lönsam tillväxt framför sig!

## Framtiden

Med den utveckling vi har tror jag mer än någonsin på framtiden!

Visst finns det några orosmoln, COVID-19 är för mig fortfarande ett, fraktkapaciteten från Asien och längre ledtider ett annat - men orosmolnen är ändå långt färre och mindre än för **1,5** år sedan. Om det största bekymmer är att få fram allt man kan sälja är det ändå en betydligt trevligare situation än att vara orolig för om man kan/kommer att sälja. Visst kan det, som jag alltid skriver, komma något resultat som blir svagare, men över tid är vi på alla sätt starkare än någonsin och framtiden är vår!

Tack alla trogna kunder och konsumenter, tack alla aktieägare och tack all personal som gör sitt yttersta för att bygga New Wave varje dag, timme och minut!



..... Q3 .....

*Torsten Jansson*  
Torsten Jansson

VD och koncernchef

perioden

# Kommentarer till periodens utfall

## Sammanfattning av juli - september

Koncernens nettoomsättning fortsätter att utvecklas positivt jämfört med föregående år. Återhämtningen sker främst i USA och de nordiska länderna men även Central- och Sydeuropa har god tillväxt. Båda försäljningskanalerna ökar. Bruttovinstmarginalen förbättrades och kostnaderna ökade något då koncernen haft en högre försäljningsvolym samt fler aktiviteter avseende marknadsföring än tidigare kvartal. Sammantaget förbättrades periodens resultat med 77,1 MSEK och uppgick till 196,0 (118,9) MSEK.



### Craft

Craft Teamwear är verksamma i bland annat friidrott, fotboll, volleyboll, gymnastik, basketboll, handboll och cykling.

Koncernens nettoomsättning ökade med **13%** (14% i lokala valutor). Segmentet Företag minskade med **3%**, vilket är relaterat till regionen Övriga länder där nettoomsättningen avseende tradingverksamheten minskade. Övriga regioner i segmentet ökade sin nettoomsättning. Sport & Fritid ökade med **36%**. Segmentet hade högre nettoomsättning i samtliga regioner förutom Centraleuropa som minskade något. Gåvor & Heminredning ökade med **8%**, vilket främst är relaterat till Sverige men även USA har en betydande förbättring jämfört med föregående år.

Båda försäljningskanalerna förbättrade sin nettoomsättning där profil ökade med **7%** och detaljhandeln ökade med **22%**. Profil ökade i Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning men minskade i segmentet Företag vilket är relaterat till lägre nettoomsättning för tradingverksamheten. Detaljhandeln ökade i Sport & Fritid och Gåvor & Heminredning.

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **48,3 (42,6) %**. 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.

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

jämfört med föregående år och beror på att fjölårets kvartal innebar kraftiga besparingar avseende personalstyrkan. Personalkostnaderna är i nivå med tidigare kvartal och koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **84,8 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **261,1 (176,3) MSEK**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **241,8 (283,2) MSEK**. Det något lägre kassaflödet beror på att koncernen har ökat sina varuinköp. Jämfört med föregående år har dock varulagret minskat och uppgick till **2 965,3 (3 485,4) MSEK**.

### FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

-3%  
Segmentet  
Företag

36%  
Segmentet  
Sport & Fritid

8%  
Segmentet Gåvor &  
Heminredning

## Juli - september

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **1 663,5** MSEK, vilket var **13%** högre än föregående år (**1 470,1** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen negativt med **17,8** MSEK vilket motsvarar **1%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **49%** och förbättringen skedde i samtliga segment. Sverige ökade sin nettoomsättning med **14%** och även här hade samtliga segment en högre nettoomsättning. Försäljningen i Centraleuropa ökade med **11%**. Förbättringen är främst relaterad till Företag medan Sport & Fritid minskade. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **34%** jämfört med föregående år och ökningen skedde i samtliga segment. Sydeuropa ökade med **24%**. Den högre nettoomsättningen var relaterad till segmenten Företag och Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **38%** vilket främst var relaterat till tradingverksamheten inom segmentet Företag.

### Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **48,3 (42,6) %**. 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 **23,1** MSEK till **11,6 (34,7)** MSEK. Posten inkluderar statliga stöd relaterade till COVID-19 om **2,1 (15,4)** MSEK, se även not 8. 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 **11,5** MSEK och uppgick till **-3,7 (-15,2)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **7,9 (19,5)** MSEK.

### Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **66,8** MSEK och uppgick till **-258,4 (-191,6)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader men även marknadsföringsaktiviteterna har ökat. Personalkostnaderna ökade med **14,7** MSEK och uppgick till **-235,5 (-220,8)** MSEK. Ökningen är relaterad till att koncernen

återgått till en mer normal verksamhet efter fjolårets kraftiga besparingar i personalstyrkan.

Valutakursförändringar minskade ovan nämnda kostnader med **5,3** MSEK.

Av- och nedskrivningarna var i nivå med föregående år och uppgick till **-55,7 (-56,6)** MSEK.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **84,8** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **261,1 (176,3)** MSEK. Det förbättrade rörelseresultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal.

### Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-11,0 (-15,2)** MSEK. Koncernens nettoskuld har minskat vilket även har bidragit till lägre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-54,1 (-42,2)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,6 (26,2) %**. Föregående år påverkades negativt av förändring av uppskjuten skattefordran.

### Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **77,1** MSEK och uppgick till **196,0 (118,9)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **2,97 (1,81)** SEK.



**Craft** fortsätter att satsa på skor och tar sig även in på amerikanska marknaden.

**CRAFT**





KOSTA  
BODA  
SWEDEN 1742



## Januari - september

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **4 411,9** MSEK, vilket var i nivå med föregående år (**4 225,6** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen negativt med **184,9** MSEK, vilket motsvarar **4%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **22%** och förbättringen skedde i samtliga segment. I Sverige ökade försäljningen med **23%** och även här ökade samtliga segment. Centraleuropa ökade med **8%**, vilket främst var hänförligt till Företag och Sport & Fritid. Regionen Norden exklusive Sverige ökade med **24%** och det var även här främst en ökning inom Företag samt Sport & Fritid. Sydeuropa minskade med **18%**, vilket är hänförligt till flera större trading-leveranser under fjolåret i segmentet Företag. Regionen ökade dock i segmentet Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **37%**, vilket är relaterat till tradingverksamheten i Asien inom segmentet Företag.

### Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **48,2 (41,9) %**. 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 **29,1** MSEK till **87,6 (116,7)** MSEK. Statliga bidrag kopplade till COVID-19 uppgår till **58,9 (63,3)** MSEK för perioden, där årets siffra inkluderar eftersänkta statliga lån (s.k. PPP-lån) i USA om **44,2** 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 valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **25,2** MSEK och uppgick till **-11,8 (-37,0)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **75,8 (79,7)** MSEK.

### Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **26,7** MSEK och uppgick till **-717,0 (-690,3)** MSEK vilket är hänförligt till volymrelaterade kostnader. Personalkostnaderna minskade med **7,3** MSEK och uppgick till **-715,5 (-722,8)** MSEK.

Valutakursförändringar har minskat ovanstående kostnader med **66,6** MSEK.

Av- och nedskrivningarna var något lägre jämfört med föregående år och uppgick till **-165,8 (-174,6)** MSEK. Minskningen är relaterad till lägre avskrivningar av såväl immateriella och materiella anläggningstillgångar som nyttjanderättstillgång kopplad till leasing.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **340,3** MSEK och uppgick till **602,6 (262,3)** MSEK. Förbättringen är främst relaterad till en högre bruttovinstmarginal.

### Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-33,1 (-50,5)** MSEK, vilket är hänförligt till lägre nettoskuld och därmed lägre räntekostnader.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-118,0 (-57,0)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **20,7 (26,9) %** 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 **451,5 (154,8)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **6,85 (2,83)** 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 tredje kvartalet minskade med 3% och uppgick till **685,3 (710,0)** MSEK. Försäljningen ökade i samtliga regioner förutom Övriga länder, vilket beror på en lägre nettoomsättning för koncernens tradingverksamhet i Asien. Båda försäljningskanalerna minskade sin omsättning. Rörelseresultatet förbättrades dock med **13,3** MSEK och uppgick till **85,4 (72,1)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till **1 966,5 (2 251,4)** 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 **45,1** MSEK och uppgick till **254,2 (209,1)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre bruttovinstmarginal.

### Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden juli-september ökade med **36%** och uppgick till **762,8 (561,5)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner förutom Centraleuropa men båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **49,9** MSEK och uppgick till **139,8 (89,9)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning och en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **26%** och uppgick till **1 871,4 (1 485,3)** MSEK. Försäljningen ökade i samtliga regioner samt i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet ökade med **235,5** MSEK och uppgick till **303,1 (67,6)** 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 **44,2** MSEK.



### Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet ökade med **8%** och uppgick till **215,3 (198,7)** MSEK. Den förbättrade nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige och USA. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet förbättrades med **21,6** MSEK jämfört med fjolåret och uppgick till **35,9 (14,3)** MSEK. Förbättringen var främst relaterad till en högre nettoomsättning samt en högre bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med **17%** och uppgick till **574,0 (488,8)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Den högre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige men samtliga regioner förbättrade sin omsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **59,6** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **45,2 (-14,4)** MSEK, vilket främst är hänförligt till den högre nettoomsättningen samt förbättrade bruttovinstmarginalen.





## Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager uppgick till **2 965,3** MSEK och minskade med **520,1** MSEK jämfört med föregående år (**3 485,4** MSEK). Minskningen är relaterad till lägre inköp under tidigare perioder. Varulagrets omsättningshastighet förbättrades något jämfört med föregående år och uppgick till **1,1 (1,0)** ggr.

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020
Råvarulager	42,1	38,4
Varor under tillverkning	2,0	7,3
Varor på väg	288,9	100,9
Färdigvarulager	2 632,3	3 338,8
<b>Summa</b>	<b>2 965,3</b>	<b>3 485,4</b>

Per den 30 september 2021 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **156,8 (149,7)** MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **5,6 (4,3)** %.

Kundfordringarna uppgick till **1 170,3 (1 018,1)** MSEK där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

## Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **241,8 (283,2)** MSEK. Kassaflödet har påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet medan rörelsekapitalet var negativt. Detta var främst på grund av högre varuinköp än föregående år. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-33,0 (-8,6)** MSEK.

För årets första nio månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **794,2** MSEK, vilket var **145,1** MSEK bättre än föregående år (**649,1** MSEK). Det högre kassaflödet är relaterat till ett förbättrat rörelseresultat.

Nettoskulden minskade med **1 277,1** MSEK, varav **1 203,1** MSEK är relaterat till kreditinstitut, och uppgick till **1 119,3 (2 396,4)** MSEK. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet uppgick till **25,1 (62,1)** % respektive **37,9 (68,9)** %.

Soliditeten förbättrades med **11,0** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **60,0 (49,0)** %.

Koncernens totala kreditram uppgick per 30 september till **2 786,1** MSEK varav **2 150,0** MSEK löper till och med mars 2022, **14,1** MUSD till och med januari 2024 och **262,5** 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. Arbetet med ett nytt finansieringsavtal har påbörjats och förväntas vara klart under fjärde kvartalet.

## Personal och organisation

Antalet årsanställda uppgick per 30 september till **2 047 (2 085)** personer varav **49%** var kvinnor och **51%** var män. Av antalet anställda arbetar **409 (404)** 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.

## Immateriella tillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs av dels goodwill och dels varumärken. Nyttjandeperioden bedöms vara obestämbar med anledning av att det är fråga om väletablerade strategiska varumärken på respektive marknader och som koncernen har för avsikt att behålla och vidareutveckla. De varumärken med större värde som är upptagna till sina anskaffningsvärden är välkända varumärken såsom Orrefors och Kosta Boda inom Gåvor & Heminredning samt främst Cutter & Buck inom Sport & Fritid. Värdet på koncernens goodwill och varumärken, som baseras på lokal valuta och kan ge upphov till valutaomräkningseffekter i koncernredovisningen, har fördelats mellan de kassagenererande enheter de anses tillhöra, vilka även utgör koncernens segment. Värdet på dessa immateriella tillgångar nedskrivningstestas årligen, men kan testas oftare om indikationer finns på att värdet har minskat. Vid nedskrivningstest behöver återvinningsvärdet fastställas, vilket sker genom en beräkning av respektive kassagenererande enhets nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bygger på fastställda kassaflödesprognoser för de kommande fem åren och en långsiktig tillväxttakt, så kallad terminaltillväxt. De mest väsentliga antagandena vid fastställandet av nyttjandevärdet omfattar tillväxttakt, rörelsemarginal samt diskonteringsränta (WACC). Vid beräkning av diskonteringsräntan görs bedömning av finansiella faktorer som ränteläge, lånekostnader, marknadsrisk, betavärden och skattesatser. Då kassagenererande enheterna har olika karaktärer, bedöms varje enhet efter sina marknadsförutsättningar. Den beräknade kapitalkostnaden (WACC) bedöms vara representativ för samtliga kassagenererande enheter.

De kassaflödesprognoser som ligger till grund för nedskrivningstestet baseras på av styrelsen fastställda femårsprognoser (2022-2026) och därefter en terminaltillväxt på **2,0 (2,0) %**. Vid nuvärdesberäkning

av förväntade framtida kassaflöden används, som diskonteringsränta, en genomsnittlig vägd kapitalkostnad (WACC) på **10,2 (10,2) %** före skatt.

Baserat på de tester och analyser som genomförts under kvartalet föreligger det i dagsläget ej något nedskrivningsbehov. Ej heller förelåg något nedskrivningsbehov för jämförelseåret.

## 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 **24,6 (35,9)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **217,4 (-18,8)** MSEK. Resultatförbättringen är hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **657,8 (1 452,9)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **1 265,7 (1 518,4)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **127,4 (15,5)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till **3 840,7 (4 286,2)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 578,2 (2 083,9)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-september uppgick till **77,6 (108,6)**. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **381,8 (-15,9)** MSEK. Resultatförbättringen är hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten var positivt och uppgick till **162,1 (11,5)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag.

## Utdelning

Mot bakgrund av coronapandemin och de osäkerhetsfaktorer som den medfört, föreslog New Wave Group's styrelse av försiktighetsskäl inför såväl årsstämman 2020 som årsstämman 2021 att ingen vinstutdelning skulle lämnas. Vid både årsstämman den 25 juni 2020 och årsstämman den 19 maj 2021 beslutades i linje med styrelsens förslag, varför ingen utdelning lämnades. Trots pandemin och de osäkerhetsfaktorer som förelagat har koncernens finansiella ställning och likviditet stärkts och New Wave Group har presterat väsentligt bättre än vad som tidigare förutsågs. Styrelsen har därför beslutat att kalla till en extra bolagsstämma samt att föreslå att bolagsstämman beslutar om en extrautdelning om **4,00** kronor per aktie, oavsett aktieslag, totalt **265 374 172** kronor.



## Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelse-valet på 2022 års årsstämma är:

- *Ulf Hedlundh, representant för Svolder och valberedningens ordförande*
- *Torsten Jansson, VD och representant för Torsten Jansson Holding AB*
- *Frank Larsson, representant för Svenska Handelsbankens fonder*

För mer information om valberedningen och dess arbete hänvisas till [www.nwg.se](http://www.nwg.se).

## Kalendarium

3 DEC	Extra bolagsstämma
10 FEB	Bokslutskommuniké 2021
26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
18 MAJ	Årsstämma

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 5 november 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 Mührbad*  
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](mailto:torsten.jansson@nwg.se)

#### EKONOMI- OCH FINANSCHEF

**Lars Jönsson**

Telefon: 031-712 89 12

E-post: [lars.jonsson@nwg.se](mailto:lars.jonsson@nwg.se)

.....

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2021 kl 07:00.



## Revisors granskningsrapport

New Wave Group AB, org.nr 556350-0916

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för New Wave Group AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

### Slutsats

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

**Göteborg 5 november 2021**

Ernst & Young AB



  
Jonas Svensson  
Auktoriserad revisor





*Powered by Craft*

## Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättning	3, 4, 5	1 663,5	1 470,1	4 411,9	4 225,6	6 098,8	6 903,5
Handelsvaror		-860,4	-843,9	-2 286,0	-2 453,8	-3 461,5	-3 701,0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>803,1</b>	<b>626,2</b>	<b>2 125,9</b>	<b>1 771,7</b>	<b>2 637,3</b>	<b>3 202,4</b>
Övriga rörelseintäkter	8	11,6	34,7	87,6	116,7	146,2	77,9
Externa kostnader		-258,4	-191,6	-717,0	-690,3	-975,7	-1 312,7
Personalkostnader		-235,5	-220,8	-715,5	-722,8	-982,6	-1 159,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-55,7	-56,6	-165,8	-174,6	-229,5	-233,1
Övriga rörelsekostnader		-3,7	-15,2	-11,8	-37,0	-48,3	-39,6
Andelar i intressebolags resultat		-0,3	-0,4	-0,8	-1,5	-1,4	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	3	<b>261,1</b>	<b>176,3</b>	<b>602,6</b>	<b>262,3</b>	<b>545,9</b>	<b>535,0</b>
Finansiella intäkter		0,6	0,6	2,3	4,0	4,1	8,8
Finansiella kostnader		-11,6	-15,8	-35,4	-54,4	-69,0	-77,0
<b>Finansnetto</b>		<b>-11,0</b>	<b>-15,2</b>	<b>-33,1</b>	<b>-50,5</b>	<b>-64,9</b>	<b>-68,2</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>250,1</b>	<b>161,1</b>	<b>569,5</b>	<b>211,8</b>	<b>481,0</b>	<b>466,7</b>
Skattekostnad		-54,1	-42,2	-118,0	-57,0	-118,0	-96,7
<b>Periodens resultat</b>		<b>196,0</b>	<b>118,9</b>	<b>451,5</b>	<b>154,8</b>	<b>363,0</b>	<b>370,1</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>							
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:</b>							
Omräkningsdifferenser		59,3	-56,0	142,8	-62,2	-274,5	99,6
Kassaflödessäkringar		1,5	-2,8	3,3	-3,8	-4,7	-2,2
<b>Summa</b>		<b>60,8</b>	<b>-58,9</b>	<b>146,0</b>	<b>-66,0</b>	<b>-279,2</b>	<b>97,5</b>
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		-0,3	0,6	-0,7	0,8	1,0	0,5
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>60,5</b>	<b>-58,3</b>	<b>145,4</b>	<b>-65,2</b>	<b>-278,2</b>	<b>97,9</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>256,5</b>	<b>60,6</b>	<b>596,9</b>	<b>89,7</b>	<b>84,8</b>	<b>468,0</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		197,1	120,2	454,4	157,9	365,5	375,5
Innehav utan bestämmande inflytande		-1,1	-1,3	-2,9	-3,1	-2,5	-5,5
		<b>196,0</b>	<b>118,9</b>	<b>451,5</b>	<b>154,8</b>	<b>363,0</b>	<b>370,1</b>
<b>Totalresultat hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		257,4	61,9	599,3	92,9	88,9	472,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,9	-1,3	-2,5	-3,2	-4,1	-4,1
		<b>256,5</b>	<b>60,6</b>	<b>596,9</b>	<b>89,7</b>	<b>84,8</b>	<b>468,0</b>
Resultat per aktie (SEK)		2,97	1,81	6,85	2,38	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



## Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>							
Rörelseresultat		261,1	176,3	602,6	262,3	545,9	535,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		62,0	62,8	119,6	194,8	264,5	231,9
Erhållen ränta		0,1	-0,4	1,4	0,9	0,7	7,9
Erlagd ränta		-11,1	-14,8	-34,5	-51,4	-65,7	-76,1
Betald inkomstskatt		-29,3	-5,0	-100,2	-74,8	-113,7	-93,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>282,8</b>	<b>218,9</b>	<b>588,9</b>	<b>331,8</b>	<b>631,8</b>	<b>605,0</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>							
Ökning/minskning av varulager		-157,7	86,9	-1,9	23,4	495,8	-241,7
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-174,7	-207,6	-75,2	193,8	106,1	-51,5
Ökning/minskning av rörelseskulder		291,4	185,0	282,4	100,1	-27,1	-212,3
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>		<b>-41,0</b>	<b>64,3</b>	<b>205,3</b>	<b>317,3</b>	<b>574,8</b>	<b>-505,6</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>241,8</b>	<b>283,2</b>	<b>794,2</b>	<b>649,1</b>	<b>1 206,6</b>	<b>99,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-30,9	-9,4	-68,4	-30,2	-44,7	-124,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		7,8	1,2	9,9	3,9	6,7	6,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-9,8	-0,1	-12,8	-15,1	-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		-0,1	-0,3	-0,8	-0,3	0,0	-1,6
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	1,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	3	<b>-33,0</b>	<b>-8,6</b>	<b>-72,1</b>	<b>-50,3</b>	<b>-57,5</b>	<b>-148,7</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>		<b>208,8</b>	<b>274,6</b>	<b>722,1</b>	<b>598,8</b>	<b>1 149,1</b>	<b>-49,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>							
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	62,9	62,9	386,2
Amorterade lån		-276,8	-291,8	-655,7	-685,7	-1 091,8	-71,3
Amorterade leasingsskulder		-32,2	-31,1	-94,8	-96,9	-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
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-309,0</b>	<b>-322,9</b>	<b>-750,5</b>	<b>-719,7</b>	<b>-1 155,6</b>	<b>80,4</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-100,2</b>	<b>-48,4</b>	<b>-28,4</b>	<b>-120,9</b>	<b>-6,4</b>	<b>31,2</b>
Likvida medel vid periodens början		405,8	277,8	325,1	351,3	351,3	312,2
Valutakursdifferenser i likvida medel		5,4	-2,7	14,3	-3,6	-19,8	7,9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>311,0</b>	<b>226,8</b>	<b>311,0</b>	<b>226,8</b>	<b>325,1</b>	<b>351,3</b>
<b>Likvida medel</b>							
Kassa och bank		311,0	226,8	311,0	226,8	325,1	351,3

## Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 447,3	1 477,6	1 380,9	1 501,0
Materiella anläggningstillgångar	3	1 243,0	1 342,5	1 289,5	1 436,5
Andelar i intressebolag		38,9	37,5	39,7	39,0
Övriga långfristiga fordringar		15,1	15,0	14,0	14,7
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	103,0	115,5	106,7	112,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>5</b>	<b>2 847,3</b>	<b>2 988,2</b>	<b>2 830,8</b>	<b>3 103,9</b>
Varulager		2 965,3	3 485,4	2 883,0	3 557,9
Aktuella skattefordringar		15,7	40,1	13,4	44,8
Kundfordringar		1 170,3	1 018,1	1 059,3	1 192,8
Övriga fordringar		61,6	71,5	61,7	82,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		44,7	50,1	43,5	61,2
Likvida medel		311,0	226,8	325,1	351,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>4 568,6</b>	<b>4 892,0</b>	<b>4 385,9</b>	<b>5 290,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3, 6</b>	<b>7 415,9</b>	<b>7 880,1</b>	<b>7 216,7</b>	<b>8 394,3</b>
<b>EGET KAPITAL</b>					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		401,9	463,8	252,2	531,0
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 624,0	2 966,8	3 174,3	2 804,9
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>4 444,3</b>	<b>3 849,0</b>	<b>3 845,0</b>	<b>3 754,4</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		8,0	11,3	10,5	16,3
<b>Summa eget kapital</b>		<b>4 452,3</b>	<b>3 860,3</b>	<b>3 855,5</b>	<b>3 770,7</b>
<b>SKULDER</b>					
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	1 231,5	2 126,0	1 933,3	2 818,3
Avsättningar till pensioner		19,4	20,0	18,0	19,3
Övriga avsättningar		7,6	5,0	7,6	0,9
Uppskjutna skatteskulder		138,4	144,1	140,1	144,8
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>1 396,9</b>	<b>2 295,2</b>	<b>2 099,1</b>	<b>2 983,3</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	198,8	497,2	209,4	497,8
Leverantörsskulder		841,9	672,8	543,6	623,2
Aktuella skatteskulder		77,9	81,6	58,6	94,6
Övriga skulder	8	184,3	206,7	177,9	139,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		263,8	266,3	272,5	285,0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 566,7</b>	<b>1 724,5</b>	<b>1 262,1</b>	<b>1 640,3</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>3, 6</b>	<b>2 963,6</b>	<b>4 019,7</b>	<b>3 361,1</b>	<b>4 623,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 415,9</b>	<b>7 880,1</b>	<b>7 216,7</b>	<b>8 394,3</b>

## 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
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>199,0</b>	<b>219,4</b>	<b>531,0</b>	<b>2 804,9</b>	<b>3 754,4</b>	<b>16,3</b>	<b>3 770,7</b>
Periodens resultat				157,9	157,9	-3,1	154,8
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsdifferenser			-62,0		-62,0	-0,2	-62,2
Periodens kassaflödessäkringar			-3,8		-3,8		-3,8
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-2,2	2,2	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			0,8		0,8		0,8
<b>Transaktioner med ägare</b>							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				1,8	1,8	-1,8	0,0
<b>Utgående eget kapital 2020-09-30</b>	<b>199,0</b>	<b>219,4</b>	<b>463,8</b>	<b>2 966,8</b>	<b>3 849,0</b>	<b>11,3</b>	<b>3 860,3</b>

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2021-01-01</b>	<b>199,0</b>	<b>219,4</b>	<b>252,2</b>	<b>3 174,3</b>	<b>3 845,0</b>	<b>10,5</b>	<b>3 855,5</b>
Periodens resultat				454,4	454,4	-2,9	451,5
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsdifferenser			142,4		142,4	0,4	142,8
Periodens kassaflödessäkringar			3,3		3,3		3,3
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			4,7	-4,7	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			-0,7		-0,7		-0,7
<b>Transaktioner med ägare</b>							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
<b>Utgående eget kapital 2021-09-30</b>	<b>199,0</b>	<b>219,4</b>	<b>401,9</b>	<b>3 624,0</b>	<b>4 444,3</b>	<b>8,0</b>	<b>4 452,3</b>

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	jan - sep 2021	jan - sep 2020
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	266,7	541,2
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	142,8	-62,2
<b>Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut</b>	<b>409,5</b>	<b>479,0</b>



## Finansiella nyckeltal

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättningsstillväxt, %	13,2	-12,8	4,4	-13,4	-11,7	9,7
Organisk tillväxt, %	14,4	-9,2	8,8	-12,8	-9,9	5,4
Antal årsanställda	2 047	2 085	2 047	2 085	2 064	2 579
Bruttovinstmarginal, %	48,3	42,6	48,2	41,9	43,2	46,4
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	19,0	15,8	17,4	10,3	12,7	11,1
Rörelsemarginal, %	15,7	12,0	13,7	6,2	9,0	7,7
Vinstmarginal, %	15,0	11,0	12,9	5,0	7,9	6,8
Nettomarginal, %	11,8	8,1	10,2	3,7	6,0	5,4
Avkastning på eget kapital, %	15,9	8,4	15,9	8,4	9,5	10,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	15,0	7,5	15,0	7,5	8,4	8,6
Soliditet, %	60,0	49,0	60,0	49,0	53,4	44,9
Nettoskuld, MSEK	1 119,3	2 396,4	1 119,3	2 396,4	1 817,6	2 964,8
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	426,7	1 629,8	426,7	1 629,8	1 075,9	2 161,0
Nettoskuldsättningsgrad, %	25,1	62,1	25,1	62,1	47,1	78,6
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	37,9	68,9	37,9	68,9	59,5	77,1
Räntetäckningsgrad, ggr	22,6	11,2	17,1	4,9	8,0	7,1
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,8	0,9	0,8	0,8	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,0	1,1	1,0	1,1	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	241,8	283,2	794,2	649,1	1 206,6	99,5
Nettoinvesteringar, MSEK	-33,0	-8,6	-72,1	-50,3	-57,5	-148,7
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	208,8	274,6	722,1	598,8	1 149,1	-49,3
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	66,99	58,02	66,99	58,02	57,96	56,59
Aktiekurs på balansdagen, SEK	131,00	47,25	131,00	47,25	54,50	59,80
Utdelning/aktie, SEK	-	-	-	-	-	2,00
P/E-tal	13,13	10,89	13,13	10,89	9,89	10,56
P/S-tal	1,38	0,50	1,38	0,50	0,59	0,57
Aktiekurs/eget kapital	1,96	0,81	1,96	0,81	0,94	1,06

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid. 32.

# Resultaträkning

MSEK	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
Nettoomsättning	21,8	21,8	67,8	73,1	90,5	103,7
Övriga rörelseintäkter	2,8	14,0	9,8	35,5	41,1	36,8
<b>Summa intäkter</b>	<b>24,6</b>	<b>35,9</b>	<b>77,6</b>	<b>108,6</b>	<b>131,5</b>	<b>140,4</b>
Externa kostnader	-17,9	-10,6	-47,2	-42,1	-55,4	-68,0
Personalkostnader	-8,1	-9,6	-29,4	-30,7	-42,8	-38,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,5	-4,1	-4,6	-6,2	-5,8
Övriga rörelsekostnader	-2,1	-12,7	-7,2	-29,2	-35,2	-27,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4,8</b>	<b>1,5</b>	<b>-10,3</b>	<b>1,9</b>	<b>-8,0</b>	<b>0,9</b>
Resultat från andelar i koncernbolag	219,2	-26,0	390,7	-29,5	80,5	172,0
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	0,0	0,0	-7,9	0,0	7,8	24,5
Finansiella intäkter	8,6	17,4	27,7	45,1	56,6	55,2
Finansiella kostnader	-5,6	-11,7	-18,4	-33,5	-42,4	-38,7
<b>Finansnetto</b>	<b>222,2</b>	<b>-20,3</b>	<b>392,1</b>	<b>-17,9</b>	<b>102,5</b>	<b>213,0</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>217,4</b>	<b>-18,8</b>	<b>381,8</b>	<b>-15,9</b>	<b>94,6</b>	<b>213,9</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	7,6	55,7
Skattekostnad	0,2	1,4	0,0	0,0	0,0	-12,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>217,6</b>	<b>-17,4</b>	<b>381,8</b>	<b>-16,0</b>	<b>102,1</b>	<b>257,2</b>

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

# Rapport över kassaflöde

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
<b>MSEK</b>						
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat	-4,8	1,5	-10,3	1,9	-8,0	0,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-4,3	8,6	-7,1	12,6	17,9	5,3
Erhållen utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	27,1
Erhållen ränta	8,6	17,4	27,7	45,1	56,6	55,2
Erlagd ränta	-5,6	-11,7	-18,4	-33,5	-42,4	-38,7
Betald inkomstskatt	-3,8	-0,1	-8,8	-4,3	-4,6	-13,4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-9,9</b>	<b>15,8</b>	<b>-16,9</b>	<b>21,8</b>	<b>19,5</b>	<b>36,4</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	194,9	403,1	413,4	374,3	743,9	-105,2
Ökning/minskning av rörelseskulder	-11,0	-54,2	-76,5	209,8	147,4	-124,8
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet</b>	<b>183,9</b>	<b>348,9</b>	<b>336,9</b>	<b>584,2</b>	<b>891,4</b>	<b>-229,9</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>174,0</b>	<b>364,7</b>	<b>320,0</b>	<b>606,0</b>	<b>910,9</b>	<b>-193,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	0,0	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	-6,1	0,0	-6,1	-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	14,5	0,0	14,5	14,5	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	133,5	0,0	168,5	2,0	2,5	13,1
Upptagen långfristig fordran	0,0	1,0	-0,1	1,0	0,9	-0,9
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>127,4</b>	<b>15,5</b>	<b>162,1</b>	<b>11,5</b>	<b>5,3</b>	<b>-9,9</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>301,4</b>	<b>380,2</b>	<b>482,1</b>	<b>617,5</b>	<b>916,2</b>	<b>-203,4</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	416,2
Amorterade lån	-299,0	-373,9	-479,8	-631,5	-936,4	-63,9
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-132,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-299,0</b>	<b>-373,9</b>	<b>-479,8</b>	<b>-631,5</b>	<b>-936,4</b>	<b>219,6</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>2,4</b>	<b>6,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-14,1</b>	<b>-20,2</b>	<b>16,2</b>
Likvida medel vid periodens början	0,3	0,2	0,4	20,6	20,6	4,5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2,7</b>	<b>6,6</b>	<b>2,7</b>	<b>6,6</b>	<b>0,4</b>	<b>20,6</b>
<b>Likvida medel</b>						
Kassa och bank	2,7	6,6	2,7	6,6	0,4	20,6



# Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Immateriella anläggningstillgångar		9,8	7,7	6,6	8,7
Materiella anläggningstillgångar		3,8	1,5	4,7	2,6
Andelar i koncernbolag		2 236,1	2 239,6	2 236,1	2 275,7
Andelar i intressebolag		38,1	38,1	38,1	42,8
Fordringar på koncernbolag		179,9	355,9	326,9	369,7
Övriga långfristiga fordringar		5,5	5,3	5,4	6,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 473,2</b>	<b>2 648,2</b>	<b>2 617,8</b>	<b>2 705,7</b>
Kundfordringar		0,5	0,6	0,5	0,3
Fordringar på koncernbolag		1 328,3	1 592,7	1 351,8	1 959,5
Aktuella skattefordringar		10,2	0,9	1,2	0,0
Övriga fordringar		17,7	29,0	24,5	35,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,1	8,3	8,4	9,6
Likvida medel		2,7	6,6	0,4	20,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 367,5</b>	<b>1 638,0</b>	<b>1 386,8</b>	<b>2 025,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 840,7</b>	<b>4 286,2</b>	<b>4 004,6</b>	<b>4 730,8</b>
<b>EGET KAPITAL</b>					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4	249,4	249,4
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>448,4</b>	<b>448,4</b>	<b>448,4</b>	<b>448,4</b>
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		381,8	-16,0	102,1	257,2
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>2 084,3</b>	<b>1 584,4</b>	<b>1 702,5</b>	<b>1 600,4</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 532,7</b>	<b>2 032,9</b>	<b>2 151,0</b>	<b>2 048,8</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>57,3</b>	<b>64,9</b>	<b>57,3</b>	<b>64,9</b>
<b>SKULDER</b>					
Långfristiga räntebärande skulder	7	567,3	1 115,1	1 040,0	1 748,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>567,3</b>	<b>1 115,1</b>	<b>1 040,0</b>	<b>1 748,6</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	7	93,2	344,3	89,8	346,2
Leverantörsskulder		339,0	287,8	218,0	242,3
Skulder till koncernbolag		242,4	430,3	437,2	268,3
Aktuella skatteskulder		0,0	0,0	0,0	3,4
Övriga skulder		1,1	4,0	1,3	1,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7,7	7,0	10,1	7,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>683,4</b>	<b>1 073,4</b>	<b>756,4</b>	<b>868,5</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 250,7</b>	<b>2 188,5</b>	<b>1 796,3</b>	<b>2 617,1</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>3 840,7</b>	<b>4 286,2</b>	<b>4 004,6</b>	<b>4 730,8</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>199,0</b>	<b>249,4</b>	<b>1 295,1</b>	<b>48,0</b>	<b>257,2</b>	<b>2 048,8</b>
Omföring enligt stämmobeslut			257,2		-257,2	0,0
Periodens resultat					-16,0	-16,0
<b>Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-16,0</b>	<b>-16,0</b>
Utdelningar			0,0			0,0
<b>Utgående eget kapital 2020-09-30</b>	<b>199,0</b>	<b>249,4</b>	<b>1 552,4</b>	<b>48,0</b>	<b>-16,0</b>	<b>2 032,9</b>

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2021-01-01</b>	<b>199,0</b>	<b>249,4</b>	<b>1 552,4</b>	<b>48,0</b>	<b>102,1</b>	<b>2 151,0</b>
Omföring enligt stämmobeslut			102,1		-102,1	0,0
Periodens resultat					381,8	381,8
<b>Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>381,8</b>	<b>381,8</b>
Utdelningar			0,0			0,0
<b>Utgående eget kapital 2021-09-30</b>	<b>199,0</b>	<b>249,4</b>	<b>1 654,5</b>	<b>48,0</b>	<b>381,8</b>	<b>2 532,7</b>



# 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](http://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 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. Årets andra kvartal var den negativa påverkan större föregående år, medan tredje kvartalet har visat på en mer positiv utveckling. 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 jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020	12 mån jan - dec 2019
<b>Företag</b>						
Nettoomsättning	685,3	710,0	1 966,5	2 251,4	3 104,8	3 219,6
Rörelseresultat	85,4	72,1	254,2	209,1	349,0	325,2
<b>Sport &amp; Fritid</b>						
Nettoomsättning	762,8	561,5	1 871,4	1 485,3	2 168,5	2 887,4
Rörelseresultat	139,8	89,9	303,1	67,6	170,4	236,0
<b>Gåvor &amp; Heminredning</b>						
Nettoomsättning	215,3	198,7	574,0	488,8	825,5	796,4
Rörelseresultat	35,9	14,3	45,2	-14,4	26,5	-26,3
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>1 663,5</b>	<b>1 470,1</b>	<b>4 411,9</b>	<b>4 225,6</b>	<b>6 098,8</b>	<b>6 903,5</b>
<b>Total rörelseresultat</b>	<b>261,1</b>	<b>176,3</b>	<b>602,6</b>	<b>262,3</b>	<b>545,9</b>	<b>535,0</b>
<b>Total rörelseresultat</b>	<b>261,1</b>	<b>176,3</b>	<b>602,6</b>	<b>262,3</b>	<b>545,9</b>	<b>535,0</b>
Finansnetto	-11,0	-15,2	-33,1	-50,5	-64,9	-68,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>250,1</b>	<b>161,1</b>	<b>569,5</b>	<b>211,8</b>	<b>481,0</b>	<b>466,7</b>

### Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
<b>30 sep 2021</b>						
Företag	4 298,7	1 071,2	35,7	-42,0	-104,1	2 043,0
Sport & Fritid	2 683,5	1 282,9	46,0	-13,1	-49,6	709,9
Gåvor & Heminredning	433,7	336,3	21,3	-17,0	-12,1	210,7
<b>Totalt</b>	<b>7 415,9</b>	<b>2 690,4</b>	<b>103,0</b>	<b>-72,1</b>	<b>-165,8</b>	<b>2 963,6</b>
<b>30 sep 2020</b>						
Företag	4 622,1	1 153,3	46,2	-23,7	-111,1	2 950,0
Sport & Fritid	2 880,5	1 341,9	46,9	-21,4	-51,7	878,7
Gåvor & Heminredning	377,5	324,9	22,5	-5,2	-11,8	191,0
<b>Totalt</b>	<b>7 880,1</b>	<b>2 820,2</b>	<b>115,5</b>	<b>-50,3</b>	<b>-174,6</b>	<b>4 019,7</b>
<b>31 dec 2020</b>						
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
<b>Totalt</b>	<b>7 216,7</b>	<b>2 670,4</b>	<b>106,7</b>	<b>-57,5</b>	<b>-229,5</b>	<b>3 361,1</b>

\* 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
	jul - sep 2021	jul - sep 2020	jul - sep 2021	jul - sep 2020	jul - sep 2021	jul - sep 2020	jul - sep 2021	jul - sep 2020
Profil	681,7	703,8	199,5	122,7	34,1	30,0	915,2	856,5
Detaljhandel	3,7	6,1	563,3	438,8	181,3	168,7	748,3	613,7
<b>Totalt</b>	<b>685,3</b>	<b>709,9</b>	<b>762,8</b>	<b>561,5</b>	<b>215,3</b>	<b>198,7</b>	<b>1 663,5</b>	<b>1 470,1</b>

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån	9 mån
	jan - sep 2021	jan - sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020	jan - sep 2021	jan - sep 2020
Profil	1 954,2	2 235,8	505,6	374,5	117,1	85,8	2 577,0	2 696,2
Detaljhandel	12,3	15,6	1 365,7	1 110,8	456,9	403,0	1 834,9	1 529,4
<b>Totalt</b>	<b>1 966,5</b>	<b>2 251,4</b>	<b>1 871,4</b>	<b>1 485,3</b>	<b>574,0</b>	<b>488,8</b>	<b>4 411,9</b>	<b>4 225,6</b>

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 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 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
<b>Totalt</b>	<b>3 104,8</b>	<b>3 219,6</b>	<b>2 168,5</b>	<b>2 887,4</b>	<b>825,5</b>	<b>796,4</b>	<b>6 098,8</b>	<b>6 903,5</b>

## Not 5 - Rapportering per geografiskt område

### Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	
USA	46,0	44,3	321,4	201,9	14,4	9,6	381,8	255,8	49%
Sverige	102,7	83,2	165,5	138,2	184,0	174,5	452,1	395,9	14%
Centraleuropa	155,5	128,0	83,7	87,8	4,7	3,5	243,9	219,4	11%
Norden exkl. Sverige	95,5	78,6	120,4	82,1	8,2	6,6	224,0	167,2	34%
Sydeuropa	169,9	136,9	20,4	16,9	0,1	0,1	190,4	154,0	24%
Övriga länder	116,0	238,8	51,4	34,6	4,1	4,5	171,4	277,9	-38%
<b>Totalt</b>	<b>685,5</b>	<b>710,0</b>	<b>762,7</b>	<b>561,5</b>	<b>215,4</b>	<b>198,7</b>	<b>1 663,5</b>	<b>1 470,1</b>	<b>13%</b>

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	
USA	130,1	126,1	797,7	631,5	36,6	33,0	964,4	790,7	22%
Sverige	321,5	253,1	412,6	327,1	481,8	411,5	1 215,8	991,7	23%
Centraleuropa	417,7	390,8	230,0	212,4	15,9	10,5	663,6	613,7	8%
Norden exkl. Sverige	273,9	243,2	278,8	203,0	26,5	21,2	579,1	467,4	24%
Sydeuropa	512,0	647,7	54,9	41,9	0,2	0,2	567,1	689,7	-18%
Övriga länder	311,4	590,5	97,5	69,4	13,1	12,3	421,9	672,3	-37%
<b>Totalt</b>	<b>1 966,5</b>	<b>2 251,4</b>	<b>1 871,4</b>	<b>1 485,3</b>	<b>574,0</b>	<b>488,8</b>	<b>4 411,9</b>	<b>4 225,6</b>	<b>4%</b>

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	1 774,5	-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%
<b>Totalt</b>	<b>3 104,8</b>	<b>3 219,6</b>	<b>2 168,5</b>	<b>2 887,4</b>	<b>825,5</b>	<b>796,5</b>	<b>6 098,8</b>	<b>6 903,5</b>	<b>-12%</b>



## Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 sep 2021		30 sep 2020		31 dec 2020	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 042,9	42,8	1 088,4	48,0	990,2	43,6
Sverige	746,3	23,5	722,6	33,7	737,9	26,9
Centraleuropa	323,6	5,5	369,2	4,9	339,0	5,5
Norden exkl. Sverige	228,6	4,0	259,3	3,9	245,8	3,6
Sydeuropa	212,6	21,3	243,3	19,2	224,4	21,6
Övriga länder	136,4	5,9	137,3	5,8	133,0	5,5
<b>Totalt</b>	<b>2 690,4</b>	<b>103,0</b>	<b>2 820,2</b>	<b>115,5</b>	<b>2 670,4</b>	<b>106,7</b>

\* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



## Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3,3	0,0	0,0	0,0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 549,1	1 325,7	1 454,7	1 634,6
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 552,4</b>	<b>1 325,7</b>	<b>1 454,7</b>	<b>1 634,6</b>
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	3,8	4,7	2,2
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 571,4	3 615,3	2 951,7	4 219,9
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>2 571,4</b>	<b>3 619,1</b>	<b>2 956,4</b>	<b>4 222,0</b>

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

## Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<b>KONCERNEN</b>				
Ställda säkerheter	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>MSEK</b>				
Företagsinteckningar	690,5	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	174,8	180,7	172,0	178,0
Nettotillgångar i koncernbolag	3 491,3	3 337,0	3 201,5	3 143,5
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	308,1	374,0	321,7	613,5
<b>Totalt</b>	<b>4 673,0</b>	<b>4 590,6</b>	<b>4 394,1</b>	<b>4 633,9</b>
<b>Eventalförpliktelser</b>				
<b>MSEK</b>				
Tullgarantier	12,2	12,3	12,2	11,4
Hyresgarantier	141,2	159,2	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
<b>Totalt</b>	<b>159,4</b>	<b>177,5</b>	<b>169,7</b>	<b>196,1</b>
<b>MODERBOLAGET</b>				
<b>Ställda säkerheter</b>				
<b>MSEK</b>				
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 744,3	1 744,3	1 744,3	1 751,4
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
<b>Totalt</b>	<b>1 782,6</b>	<b>1 782,6</b>	<b>1 782,6</b>	<b>1 789,7</b>
<b>Eventalförpliktelser</b>				
<b>MSEK</b>				
Borgen för koncernbolag	641,4	601,0	555,7	820,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
<b>Totalt</b>	<b>647,4</b>	<b>607,0</b>	<b>561,7</b>	<b>826,9</b>



## 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 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 och samtliga så kallade PPP-lån har nu 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 **44,2 MSEK**.

	3 mån jul - sep 2021	3 mån jul - sep 2020	9 mån jan - sep 2021	9 mån jan - sep 2020	12 mån jan - dec 2020
Övriga rörelseintäkter	2,1	15,4	58,9	63,3	75,7

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Övriga skulder	0,3	5,2	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 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	51,3	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 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 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Långfristiga räntebärande skulder	5,1	19,2	36,8
Kortfristiga räntebärande skulder	0,6	29,4	12,3
	<b>5,7</b>	<b>48,6</b>	<b>49,1</b>



# Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2021			2020				2019			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal											
Nettoomsättning	1 663,5	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	-860,4	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>803,1</b>	<b>717,6</b>	<b>605,2</b>	<b>865,6</b>	<b>626,2</b>	<b>514,8</b>	<b>630,7</b>	<b>944,9</b>	<b>762,3</b>	<b>785,7</b>	<b>709,6</b>
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>48,3</b>	<b>48,3</b>	<b>48,0</b>	<b>46,2</b>	<b>42,6</b>	<b>39,2</b>	<b>43,8</b>	<b>46,7</b>	<b>45,2</b>	<b>46,5</b>	<b>47,1</b>
Övriga rörelseintäkter	11,6	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2
Externa kostnader	-258,4	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4
Personalkostnader	-235,5	-242,8	-237,2	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0
Av- och nedskrivningar	-55,7	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0
Övriga rörelsekostnader	-3,7	-2,9	-5,2	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2
Andelar i intressebolags resultat	-0,3	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>261,1</b>	<b>241,3</b>	<b>100,1</b>	<b>283,6</b>	<b>176,3</b>	<b>110,1</b>	<b>-24,1</b>	<b>240,3</b>	<b>129,1</b>	<b>119,6</b>	<b>46,0</b>
Finansiella intäkter	0,6	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3
Finansiella kostnader	-11,6	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3
<b>Resultat före skatt</b>	<b>250,1</b>	<b>231,9</b>	<b>87,4</b>	<b>269,2</b>	<b>161,1</b>	<b>92,8</b>	<b>-42,1</b>	<b>219,1</b>	<b>112,1</b>	<b>103,6</b>	<b>32,0</b>
Skattekostnad	-54,1	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>196,0</b>	<b>187,7</b>	<b>67,7</b>	<b>208,2</b>	<b>118,9</b>	<b>72,9</b>	<b>-36,9</b>	<b>165,9</b>	<b>94,4</b>	<b>83,7</b>	<b>26,0</b>
Övrigt totalresultat för perioden	60,5	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>256,5</b>	<b>130,0</b>	<b>210,2</b>	<b>-4,9</b>	<b>60,6</b>	<b>-139,5</b>	<b>168,6</b>	<b>34,4</b>	<b>221,4</b>	<b>99,9</b>	<b>112,3</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,97	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
<b>Bruttoresultat</b>	<b>901,1</b>	<b>715,8</b>	<b>719,0</b>	<b>595,4</b>	<b>743,5</b>	<b>638,2</b>	<b>626,0</b>	<b>571,4</b>	<b>716,3</b>	<b>607,1</b>	<b>572,3</b>	<b>514,5</b>
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>46,4</b>	<b>46,1</b>	<b>47,2</b>	<b>46,8</b>	<b>45,6</b>	<b>47,9</b>	<b>45,6</b>	<b>45,2</b>	<b>46,3</b>	<b>46,7</b>	<b>45,5</b>	<b>45,5</b>
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
<b>Rörelseresultat</b>	<b>209,4</b>	<b>117,5</b>	<b>137,3</b>	<b>18,6</b>	<b>172,5</b>	<b>143,0</b>	<b>110,5</b>	<b>43,2</b>	<b>167,0</b>	<b>124,9</b>	<b>100,2</b>	<b>8,1</b>
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
<b>Resultat före skatt</b>	<b>196,6</b>	<b>105,9</b>	<b>130,9</b>	<b>8,4</b>	<b>159,4</b>	<b>129,8</b>	<b>97,4</b>	<b>30,7</b>	<b>151,1</b>	<b>109,5</b>	<b>85,4</b>	<b>-5,7</b>
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
<b>Periodens resultat</b>	<b>158,9</b>	<b>88,4</b>	<b>106,8</b>	<b>6,0</b>	<b>146,8</b>	<b>105,3</b>	<b>77,0</b>	<b>24,9</b>	<b>127,8</b>	<b>86,5</b>	<b>67,0</b>	<b>-4,6</b>
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
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>161,6</b>	<b>50,5</b>	<b>227,9</b>	<b>77,7</b>	<b>192,1</b>	<b>62,0</b>	<b>34,7</b>	<b>12,7</b>	<b>162,9</b>	<b>112,9</b>	<b>114,2</b>	<b>-20,1</b>
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			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
<b>Kvartal</b>												
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>282,8</b>	<b>219,0</b>	<b>87,1</b>	<b>300,0</b>	<b>218,9</b>	<b>176,0</b>	<b>-63,0</b>	<b>262,1</b>	<b>149,9</b>	<b>143,8</b>	<b>49,3</b>	
Ökning/minskning av varulager	-157,7	125,2	30,6	472,4	86,9	53,9	-117,4	180,9	-256,4	-108,0	-58,3	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-174,7	-156,8	256,3	-87,7	-207,6	87,4	313,9	-47,5	-34,3	-95,9	126,2	
Ökning/minskning av rörelseskulder	291,4	-2,2	-6,8	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	-108,8	9,7	69,1	-182,3	
<b>Förändring i rörelsekapital</b>	<b>-41,0</b>	<b>-33,7</b>	<b>280,1</b>	<b>257,5</b>	<b>64,3</b>	<b>75,5</b>	<b>177,6</b>	<b>24,7</b>	<b>-281,0</b>	<b>-134,8</b>	<b>-114,4</b>	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>241,8</b>	<b>185,3</b>	<b>367,2</b>	<b>557,5</b>	<b>283,2</b>	<b>251,4</b>	<b>114,6</b>	<b>286,7</b>	<b>-131,1</b>	<b>9,0</b>	<b>-65,1</b>	
Investeringsverksamheten	-33,0	-24,0	-15,2	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3	
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>208,8</b>	<b>161,3</b>	<b>352,0</b>	<b>550,3</b>	<b>274,6</b>	<b>240,3</b>	<b>84,0</b>	<b>244,6</b>	<b>-163,8</b>	<b>-26,6</b>	<b>-103,4</b>	
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-309,0	-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	0,0	1,2	-132,7	0,0	
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-309,0</b>	<b>-95,4</b>	<b>-346,1</b>	<b>-435,9</b>	<b>-322,9</b>	<b>-201,6</b>	<b>-195,2</b>	<b>-122,6</b>	<b>211,2</b>	<b>-57,4</b>	<b>49,2</b>	
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-100,2</b>	<b>65,9</b>	<b>5,9</b>	<b>114,5</b>	<b>-48,4</b>	<b>38,7</b>	<b>-111,2</b>	<b>121,9</b>	<b>47,4</b>	<b>-84,0</b>	<b>-54,2</b>	
Likvida medel vid periodens början	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	
Valutakursdifferenser i likvida medel	5,5	-4,9	13,8	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	-9,1	8,5	1,5	7,0	
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>311,0</b>	<b>405,8</b>	<b>344,8</b>	<b>325,1</b>	<b>226,8</b>	<b>277,8</b>	<b>257,6</b>	<b>351,3</b>	<b>238,4</b>	<b>182,5</b>	<b>265,0</b>	

Kvartal	2018				2017				2016			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>184,1</b>	<b>116,1</b>	<b>128,3</b>	<b>1,2</b>	<b>154,9</b>	<b>153,3</b>	<b>105,0</b>	<b>37,8</b>	<b>132,0</b>	<b>116,2</b>	<b>89,4</b>	<b>-4,2</b>
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
<b>Förändring i rörelsekapital</b>	<b>-9,7</b>	<b>-199,1</b>	<b>-3,7</b>	<b>5,4</b>	<b>-20,4</b>	<b>-163,7</b>	<b>-54,9</b>	<b>-4,2</b>	<b>148,9</b>	<b>-100,7</b>	<b>-0,8</b>	<b>68,1</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>174,4</b>	<b>-83,0</b>	<b>124,6</b>	<b>6,6</b>	<b>134,5</b>	<b>-10,4</b>	<b>50,1</b>	<b>33,6</b>	<b>280,9</b>	<b>15,5</b>	<b>88,6</b>	<b>63,9</b>
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
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>134,7</b>	<b>-125,1</b>	<b>83,0</b>	<b>-33,2</b>	<b>96,8</b>	<b>-47,3</b>	<b>34,1</b>	<b>13,7</b>	<b>254,6</b>	<b>-10,3</b>	<b>67,4</b>	<b>47,6</b>
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
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-15,9</b>	<b>104,9</b>	<b>-54,8</b>	<b>5,1</b>	<b>-54,6</b>	<b>30,2</b>	<b>-42,5</b>	<b>-39,4</b>	<b>-211,4</b>	<b>22,9</b>	<b>-50,2</b>	<b>-74,6</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>118,8</b>	<b>-20,2</b>	<b>28,2</b>	<b>-28,1</b>	<b>42,2</b>	<b>-17,1</b>	<b>-8,4</b>	<b>-25,7</b>	<b>43,2</b>	<b>12,6</b>	<b>17,2</b>	<b>-27,0</b>
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
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>312,2</b>	<b>192,6</b>	<b>215,4</b>	<b>180,5</b>	<b>202,4</b>	<b>155,6</b>	<b>178,9</b>	<b>191,9</b>	<b>218,9</b>	<b>172,9</b>	<b>157,1</b>	<b>136,3</b>

## 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](http://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](mailto:info@nwg.se)  
[www.nwg.se](http://www.nwg.se)