

New Wave Group AB

2023 Kvartalsrapport

Januari - juni

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB

2

Delårsrapport

PERIODEN 1 APRIL - 30 JUNI 2023

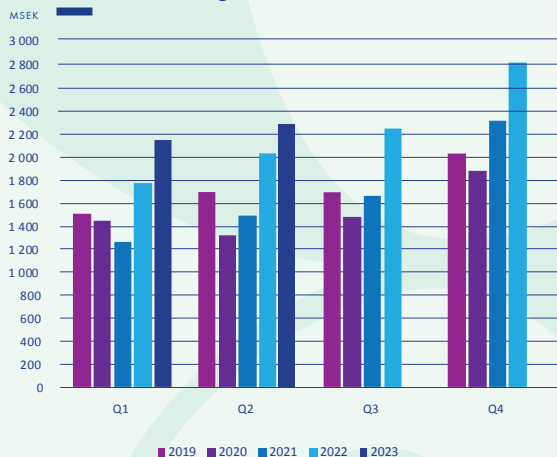
- Nettoomsättningen uppgick till **2 304,5** MSEK, vilket var **14%** högre än föregående år (**2 019,2** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **5%** och förvärvad verksamhet med **9%**.
- Rörelseresultat uppgick till **363,9** (**351,0**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **259,6** (**265,0**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **1,96** (**2,00**) SEK.*
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **230,1** (**68,1**) MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 30 JUNI 2023

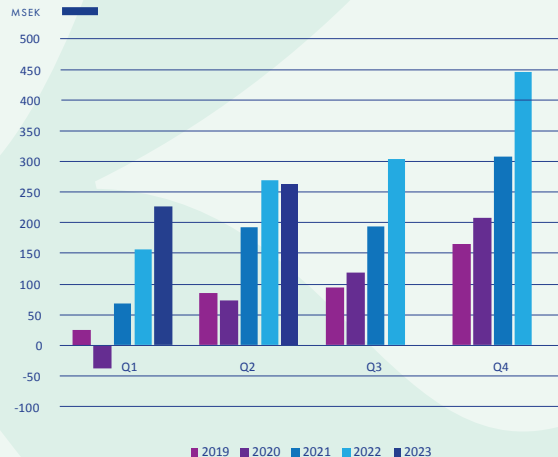
- Nettoomsättningen uppgick till **4 440,0** MSEK, vilket var **17%** högre än föregående år (**3 794,1** MSEK). Valutaförändringar påverkade omsättningen positivt med **5%** och förvärvad verksamhet med **9%**.
- Rörelseresultat uppgick till **677,3** (**560,1**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **481,8** (**418,5**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **3,63** (**3,15**) SEK.*
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **37,0** (**73,3**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **54,9** (**59,0**) %.
- Nettoskuldsättningsgrad uppgick till **42,8** (**27,0**) %.

*Före och efter utspädning, omräknad med hänsyn till den split 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD har ordet

*"Nytt all time high i både
nettoomsättning och
rörelseresultat – igen!"*



Nytt all time high i både nettoomsättning och rörelseresultat – igen!

Kvartalet

Trots att marknaden blev svagare i andra kvartalet än vad vi bedömde under första kvartalet, både på profil och i detaljhandeln, när vi ändå ett nytt all time high på försäljningen. Nettoomsättningen uppgick till **2 304,5 MSEK**, vilket är en ökning med **14%**. Vi fortsätter att ta marknadsandelar på en svagare marknad.

Vi lyckades även öka rörelseresultatet med **12,9 MSEK**. Detta ger att vi gör vårt bästa andra kvartal någonsin med **363,9 MSEK**. Rörelsemarginalen sjönk från **17,4%** till **15,8%** men ligger fortsatt över vårt mål på **15,0%**.

Bakom resultatökningen ligger en god kostnadskontroll även om vi under kvartalet ökade investeringarna i både marknad, produkter och personal och lade mer tid och kostnader på att analysera olika potentiella förvärv. Det är 9:e kvartalet i rad vi ökar nettoomsättningen och 10:e kvartalet i rad vi ökar rörelseresultatet.

Halvåret

Återigen, ett nytt all time high även för halvåret. Nettoomsättningen uppgick till **4 440,0 MSEK**, en ökning med **645,9 MSEK** eller **17%**. Av ökningen var förvärvat verksamhet **9%**, valutaförändringar **5%** och organisk tillväxt i lokala valutor **3%**, vilket betyder att vi fortsatt tar marknadsandelar. Rörelseresultatet ökade med **117,2 MSEK** eller med **21%** och uppgick till **677,3 MSEK**. Rörelsemarginalen förbättrades därmed med **0,5%** och uppgick till **15,3%**.

Rullande helår

På rullande helår uppgår nettoomsättningen nu till **9 489,4 MSEK** och rörelseresultatet till **1 622,3 MSEK** vilket ger en rörelsemarginal på **17,1%**.

Kassaflöde och balansräkning

Vår balansräkning är fortsatt mycket stark med en soliditet på **54,9%**. Vi började redan under kvartalet att fokusera på vårt kassaflöde vilket redan ger resultat. Kassaflödet från löpande verksamheten uppgick till **230,1 (68,1) MSEK**. Detta arbete kommer även att ge en positiv effekt under andra halvåret samt första kvartalet 2024.

Framtiden

Jag ser ljus på framtiden. Kortsiktigt kommer vi att möta en utmanande marknad men det skall vi klara på ett bra sätt. Våra varumärken, vår organisation, vår ekonomi, vår balansräkning osv ger stora möjligheter att gå ur nuvarande svagare marknad starkare än någonsin.

Marknaden kommer att vara utmanande de kommande 2-3 kvartalen men det kan vi passera genom att ta marknadsandelar. Sämre tider ger stora möjligheter, inte minst för oss som både har kapital, organisation och en stark balansräkning för förvärv. Vi har på 9 månader förvärvat både B.T.C. Activewear Ltd och Tenson AB. B.T.C. ger oss en mycket stark bas på Storbritannien och med Tenson hoppas jag vi kan skapa samma framgångar som vi gjort med Craft över tid.

Vi har nu gjort två förvärv på 9 månader, det kan jämföras med inget förvärv alls under 10 år (2012-2022), då vi ansåg att marknaden hade för höga värderingar och låga räntor.

Det har varit en rolig och spännande resa och den har just lämnat första stationen. Tack till er alla för detta kvartalet. Nu fortsätter resan.

..... Q2

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av april - juni

Koncernens nettoomsättning ökade med 14% (9% i lokala valutor) varav förvärvad verksamhet bidrog med 9%. Segmentet Företag ökade medan Sport & Fritid och Gåvor & Heminredning hade en lägre nettoomsättning än fjolåret. Nettoomsättningen ökade i Central- och Sydeuropa samt Övriga länder men minskade något i övriga regioner. Bruttovinstmarginalen minskade och kostnaderna ökade något. Kostnadsökningen var främst relaterad till den förvärvade verksamheten men även högre marknadsinsatser. Sammantaget var periodens resultat något lägre än föregående år och uppgick till 259,6 (265,0) MSEK.



Cutter & Buck
är ny titelsponsor för
svenska golf Touren herr.

Segmentet Företag ökade **34%** och samtliga regioner förutom Sverige och USA förbättrade sin omsättning. Sport & Fritid minskade med **1%** och segmentet hade främst en lägre nettoomsättning i regionerna Norden (exkl Sverige) samt Centraleuropa. Gåvor & Heminredning minskade med **7%** och hade en lägre nettoomsättning i samtliga regioner.

Försäljningskanalen profil ökade med **26%** medan detaljhandeln minskade med **5%**. Profil ökade i segmenten Företag och Sport & Fritid men minskade i Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln minskade i Sport & Fritid och Gåvor & Heminredning.

Bruttovinstmarginalen minskade något jämfört med föregående år och uppgick till **49,5 (51,0) %**. Minskningen var relaterad till segmentet Företag och koncernens tradingverksamhet samt fjolårets förvärvade enhet. Dessa verksamheter har en lägre bruttovinstmarginal än koncernen som helhet och deras andel av koncernens nettoomsättning var större i år jämfört med föregående år.

Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket främst är hänförligt till förvärvad verksamhet, volymrelaterade kostnader men även att koncernen ökat sina marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnader ökade vilket är en anpassning till nuvarande försäljningsnivå efter de besparingar som gjorts tidigare år.

Rörelseresultatet förbättrades något jämfört med föregående år och uppgick till **363,9 (351,0) MSEK** medan rörelsemarginalen minskade något till **15,8 (17,4)%**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **230,1 (68,1) MSEK**. Det förbättrade kassaflödet är främst en effekt av lägre varuinköp jämfört med fjolåret. Varulagret ökade med **2 064,1 MSEK** och uppgick till **5 714,8 (3 650,7) MSEK** varav valutakursförändringen vid omräkning till SEK har ökat värdet med **227,2 MSEK**. Förvärvad verksamhet ökade lagervärdet med **275,2 MSEK**.

..... FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

+34%
Segmentet
Företag

-1%
Segmentet
Sport & Fritid

-7%
Segmentet Gåvor &
Heminredning

April - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 304,5** MSEK, vilket var **14%** högre än föregående år (**2 019,2** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen positivt med **108,6** MSEK vilket motsvarar **5%**. Fjölårets förvärv påverkade omsättningen med **9%** eller **176,1** MSEK.

Nettoomsättningen i USA minskade med **2%**. Sport & Fritid var på samma nivå som fjölåret medan Företag samt Gåvor & Heminredning minskade. Sverige minskad sin nettoomsättning med **3%** och även här var Sport & Fritid i nivå med fjölåret medan Företag samt Gåvor & Heminredning minskade. I Centraleuropa ökade omsättningen med **62%** vilket främst är relaterat till fjölårets förvärv i segmentet Företag. Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning minskade. Regionen Norden exklusive Sverige minskade med **1%** jämfört med föregående år. Segmentet Företag ökade medan Sport & Fritid samt Gåvor & Heminredning minskade. Sydeuropa ökade nettoomsättningen med **10%** och det var främst Företag som ökade sin försäljning. Övriga länder ökade med **63%**, vilket är hänförligt till Asien och tradingverksamheten i segmentet Företag.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen minskade något jämfört med föregående år och uppgick till **49,5 (51,0) %**. Minskningen var främst relaterad till segmentet Företag och till koncernens tradingverksamhet samt fjölårets förvärvade enhet. Dessa har en lägre bruttovinstmarginal än koncernen som helhet. Då verksamheterna ökat sin andel av koncernens nettoomsättning har detta påverkat marginalen negativt. Sport & Fritid förbättrade sin marginal jämfört med fjölåret medan Gåvor & Heminredning minskade.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **1,5** MSEK till **27,4 (28,9)** MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där främst rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **2,0** MSEK och uppgick till **-13,1 (-15,1)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **14,3 (13,8)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **37,3** MSEK och uppgick till **-382,3 (-345,0)** MSEK. Ökningen är främst

relaterad till förvärvad verksamhet, volymrelaterade kostnader och högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **49,8** MSEK och uppgick till **-338,7 (-288,9)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till fler antal anställda inom områdena försäljning, ordermottagning och lager samt förvärvad verksamhet.

Valutakursförändringar ökade nämnda kostnader med **34,4** MSEK och förvärvad verksamhet påverkade med **27,7** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-68,8 (-58,3)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till avskrivningar av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing som påverkade avskrivningarna negativt med **9,3** MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **12,9** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **363,9 (351,0)** MSEK. Det förbättrade rörelseresultatet är främst relaterat till fjölårets förvärv som ökade rörelseresultatet med **11,4** MSEK. Rörelsemarginalen minskade och uppgick till **15,8 (17,4) %**.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-35,1 (-10,4)** MSEK. Koncernens nettoskuld har ökat under tidigare kvartal på grund av lageruppbbyggnad samt företagsförvärv vilket ökat räntekostnaderna samtidigt som räntenivåerna ökat jämfört med fjölåret.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-69,2 (-75,5)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,0 (22,1) %**.

Periodens resultat

Periodens resultat var något lägre än fjölåret och uppgick till **259,6 (265,0)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **1,96 (2,00)** SEK.



Tenson
New Wave Group har per första juli förvärvat 100% av aktierna i det svenska outdoorbolaget Tenson AB.



CLIQUE
REG. TRADEMARK

Januari - juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **4 440,0** MSEK, vilket var **17%** högre än föregående år (**3 794,1** MSEK). Valutakurseffekter påverkade omsättningen positivt med **214,4** MSEK, vilket motsvarar **6%**. Fjölårets förvärv av B.T.C. Activewear Ltd påverkade omsättningen med **9%** eller **331,7** MSEK.

Nettoomsättningen i USA ökade med **10%** vilket var relaterat till segmentet Sport & Fritid. Sverige ökade försäljningen med **1%**. Sport & Fritid ökade medan Företag och Gåvor & Heminredning minskade. Centraleuropa ökade med **69%** vilket främst var relaterat till fjölårets förvärv i segmentet Företag. Sydeuropa ökade med **19%**, vilket även här främst var en ökning i segmentet Företag. Norden exklusive Sverige ökade med **6%** vilket var relaterat till Företag och Sport & Fritid medan Gåvor o Heminredning minskade. Övriga länder ökade med **2%**.

Försäljningskanalen profil ökade med **24%** och detaljhandeln förbättrades med **5%**. Nettoomsättningen ökade i båda försäljningskanalerna avseende Företag och Sport & Fritid medan Gåvor och Heminredning minskade i båda försäljningskanalerna.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **50,1 (49,4) %**. Det är främst Sport & Fritid som ökat sin marginal medan Företag och Gåvor & Heminredning är på samma nivå som i fjol.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **0,4** MSEK till **51,1 (51,5)** MSEK. Övriga rörelseintäkter är främst hänförligt till rörelsens valutakursvinster och skall ställas mot resultatraden övriga rörelsekostnader där rörelsens valutakursförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader minskade med **3,6** MSEK och uppgick till **-23,3 (-26,9)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **27,8 (24,6)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **114,1** MSEK och uppgick till **-770,7 (-656,6)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader men även högre marknadsföringsaktiviteter. Personalkostnaderna ökade med **104,0** MSEK och uppgick till **-667,5 (-563,5)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till fler antal anställda inom områdena försäljning, ordermottagning och lager.

Valutakursförändringar ökade nämnda kostnader med **71,7** MSEK och förvärvad verksamhet påverkade med **52,1** MSEK.

Av- och nedskrivningarna ökade jämfört med föregående år och uppgick till **-134,2 (-117,1)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till avskrivningar av nyttjanderättstillgång kopplad till leasing som påverkade avskrivningarna negativt med **10,4** MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **117,2** MSEK och uppgick till **677,3 (560,1)** MSEK. Förbättringen är främst relaterad till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal. Förvärvad verksamhet bidrog med **20,9** MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till **15,3 (14,8) %**.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-63,6 (-20,0)** MSEK, vilket är relaterat till en högre nettoskuld som är hänförlig till koncernens lageruppbbyggnad samt företagsförvärv. Detta har ökat räntekostnaderna samtidigt som räntenivåerna ökat jämfört med fjölåret.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-132,0 (-121,5)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,5 (22,5) %**.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **481,8 (418,5)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **3,63 (3,15)** SEK.

Rapportering av rörelsesegment

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



Företag

Nettoomsättningen för andra kvartalet ökade med **34%** och uppgick till **1 231,7 (919,1)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **176,1** MSEK eller **19%**. Försäljningen ökade i merparten av regionerna men minskade i USA och Sverige.

Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **20,8** MSEK och uppgick till **225,2 (204,4)** MSEK. Det högre resultatet var relaterat till en högre nettoomsättning men segmentet hade även en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader. Förvärvad verksamhet bidrog med **11,4** MSEK.

Nettoomsättningen för årets första sex månader uppgick till **2 283,6 (1 770,4)** MSEK. Förvärvad verksamhet påverkade med **331,7** MSEK eller **19%**. Nettoomsättningen minskade i USA och Sverige men ökade i övriga regioner. Båda försäljningskanalerna ökade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **98,4** MSEK och uppgick till **428,6 (330,2)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen. Dock har segmentet en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader. Förvärvad verksamhet bidrog med **20,9** MSEK.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden april-juni minskade något och uppgick till **869,2 (881,5)** MSEK. Segmentet hade en lägre nettoomsättning i främst Centraleuropa, Norden (exkl Sverige) samt Övriga länder. Försäljningskanalen profil ökade medan detaljhandeln minskade. Rörelseresultatet uppgick till **140,2 (134,5)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni ökade med **10%** och uppgick till **1 786,6 (1 628,2)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner. Rörelseresultatet ökade med **38,5** MSEK och uppgick till **268,2 (229,7)** MSEK. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen och en förbättrade bruttovinstmarginal. Segmentet har dock även högre kostnader.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för andra kvartalet minskade med **7%** och uppgick till **203,7 (218,6)** MSEK. Segmentet hade en lägre nettoomsättning i samtliga regioner samt i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet minskade jämfört med fjolåret och uppgick till **-1,6 (12,1)** MSEK. Förutom en lägre nettoomsättning hade segmentet även en lägre bruttovinstmarginal samt högre kostnader, främst i form av fler antal anställda.

Nettoomsättningen för perioden januari-juni minskade med **6%** och uppgick till **369,8 (395,5)** MSEK. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna och i samtliga regioner. Rörelseresultatet minskade med **19,6** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **-19,4 (0,2)** MSEK. Det lägre resultatet är främst relaterat till lägre försäljning men även högre marknadskostnader och fler antal anställda.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade med **2 064,1** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **5 714,8 (3 650,7)** MSEK. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med **227,2** MSEK och förvärvad verksamhet påverkade med **275,2** MSEK. Varulagrets omsättningshastighet är i nivå med föregående år och uppgick till **1,1 (1,2)** ggr.

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022
Råvarulager	61,6	59,6
Varor under tillverkning	1,1	2,8
Varor på väg	359,6	482,7
Färdigvarulager	5 292,5	3 105,6
Summa	5 714,8	3 650,7

Per den 30 juni uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **151,7 (165,3)** MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **2,9 (5,0)** %.

Kundfordringarna uppgick till **1 501,7 (1 333,6)** MSEK där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **230,1 (68,1)** MSEK. Det förbättrade kassaflödet är främst hänförligt till lägre varuinköp än fjolåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-82,8 (-55,2)** MSEK.

För årets första sex månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till **37,0** MSEK, vilket var något lägre än föregående år (**73,3** MSEK). Det lägre kassaflödet är främst relaterat till betalning av fjolårets lageruppbyggnad.

Nettoskulden ökade med **1 293,8** MSEK och uppgick till **2 649,9 (1 356,1)** MSEK. Ökningen är relaterad till skuldsättning hos kreditinstitut och är hänförlig till fjolårets förvärv samt lageruppbyggnad. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet ökade och uppgick till **42,8 (27,0)** % respektive **46,9 (37,3)** %.

Soliditeten minskade med **4,1** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **54,9 (59,0)** %. Den lägre soliditeten är hänförlig till högre nettoskuld i samband med fjolårets förvärv och lageruppbyggnad.

Koncernen har under kvartalet utökat sin kreditram med **200,0** MSEK. Kreditramen uppgick den 30 juni till **3 019,2** MSEK, varav **200,0** MSEK löper till och med 31 december 2023, **4,2** MUSD löper till och med januari 2024, **2 150,0** MSEK löper till och med december 2024, **185,9** MSEK löper till och med augusti 2027 samt **187,5** MSEK har en löptid som

stäcker sig till och med december 2030. Övriga **250,0** MSEK har en löptid på mellan tre månader och sex år. Kreditramen är beloppsmässigt begränsad till och beroende av värdet på vissa underliggande tillgångar. Finansieringsavtalet innebär att nyckeltal (covenants) skall uppfyllas för vidmakthållande av kreditramen.

Personal och organisation

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 30 juni till **2 449 (2 206)** personer varav **49%** var män och **51%** var kvinnor. Av antalet anställda arbetar **501 (472)** personer inom produktion.

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

Transaktioner med närstående

Hysesavtal finns med närstående bolag. Närstående bolag till VD har köpt handelsvaror. Därtill finns transaktioner med närstående part till oväsentliga värden. Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Summa intäkter för kvartalet uppgick till **38,8 (38,9)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **451,9 (211,0)** MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **2 184,5 (876,8)** MSEK.

Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **2 894,1 (1 519,3)** MSEK. Ökningen av nettoskuld samt nettofinansiering till dotterbolag är relaterat till fjolårets förvärv samt dotterbolagens lageruppbyggnad. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **9,2 (0,3)** MSEK, vilket är relaterat till en koncernintern bolagsförsäljning. Balansomslutningen uppgick till **5 903,0 (4 152,6)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 689,8 (2 486,7)** MSEK.

Summa intäkter för perioden januari-juni uppgick till **76,8 (74,0)** MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **461,0 (212,0)** MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **47,4 (0,2)** MSEK. Förbättringen är främst hänförlig till koncerninterna bolagsförsäljningar.

Händelser efter balansdagen

New Wave Group AB har per 1 juli förvärvat **100%** av aktierna i det svenska outdoorbolaget Tenson AB, not 8.



Kalendarium

7 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet
9 FEB	Bokslutskommuniké
25 APR	Delårsrapport för första kvartalet
16 MAJ	Årsstämma

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för andra kvartalet 2023.

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.



PROJOB
PROFESSIONAL WORKWEAR

2023

Göteborg 16 augusti, 2023

New Wave Group AB (publ)

Olof Persson
Styrelseordförande

Jonas Eriksson
Styrelseledamot

M. Johan Widerberg
Styrelseledamot

Ingrid Söderlund
Styrelseledamot

Kinna Bellander
Styrelseledamot

Ralph Mührlad
Styrelseledamot

Isabella Jansson
Styrelseledamot

Torsten Jansson
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

VD OCH KONCERNCHEF

Torsten Jansson

Telefon: 031-712 89 01

E-post: torsten.jansson@nwg.se

VICE-KONCERNCHEF

Göran Hörstedt

Telefon: 070 - 362 56 11

E-post: goran.harstedt@nwg.se

EKONOMI- OCH FINANSCHEF

Lars Jönsson

Telefon: 031-712 89 12

E-post: lars.jonsson@nwg.se

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 16 augusti 2023 kl 07:00.

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 304,5	2 019,2	4 440,0	3 794,1	8 843,6	6 718,6
Handelsvaror		-1 164,8	-989,8	-2 217,4	-1 921,4	-4 468,4	-3 489,3
Bruttoresultat		1 139,7	1 029,4	2 222,6	1 872,7	4 375,2	3 229,3
Övriga rörelseintäkter		27,4	28,9	51,1	51,5	123,9	111,5
Externa kostnader		-382,3	-345,0	-770,7	-656,6	-1 470,3	-1 067,9
Personalkostnader		-338,7	-288,9	-667,5	-563,5	-1 205,3	-1 016,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-68,8	-58,3	-134,2	-117,1	-249,2	-227,3
Övriga rörelsekostnader		-13,1	-15,1	-23,3	-26,9	-67,4	-21,7
Andelar i intressebolags resultat		-0,3	0,0	-0,6	0,0	-1,8	-1,1
Rörelseresultat		363,9	351,0	677,3	560,1	1 505,1	1 005,9
Finansiella intäkter		0,9	1,5	2,0	2,1	3,7	3,0
Finansiella kostnader		-36,0	-11,9	-65,6	-22,1	-58,7	-46,0
Finansnetto		-35,1	-10,4	-63,6	-20,0	-55,0	-43,0
Resultat före skatt		328,8	340,6	613,8	540,1	1 450,1	962,9
Skattekostnad		-69,2	-75,5	-132,0	-121,5	-281,3	-202,9
Periodens resultat		259,6	265,0	481,8	418,5	1 168,8	760,0
Övrigt totalresultat:							
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:							
Omräkningsdifferenser		254,8	247,2	248,5	317,5	434,2	230,3
Kassaflödessäkringar		-4,5	7,8	-4,2	8,0	2,4	3,3
Summa		250,3	255,0	244,3	325,5	436,6	233,6
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		1,0	-1,6	0,9	-1,6	-0,5	-0,7
Övrigt totalresultat för perioden		251,3	253,3	245,2	323,8	436,1	232,9
Totalresultat för perioden		510,9	518,4	727,0	742,4	1 604,9	992,9
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		259,6	264,9	481,8	418,4	1 168,8	760,3
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	-0,3
		259,6	265,0	481,8	418,5	1 168,8	760,0
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		510,9	518,4	727,0	742,4	1 604,9	992,8
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
		510,9	518,4	727,0	742,4	1 604,9	992,9
Resultat per aktie (SEK)*		1,96	2,00	3,63	3,15	8,81	5,73
Genomsnittligt antal utestående aktier**		132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086	132 687 086

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

**Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		363,9	351,0	677,4	560,1	1 505,1	1 005,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		33,5	55,3	100,6	108,6	253,7	194,8
Erhållen ränta		1,8	0,5	2,0	0,7	7,6	1,8
Erlagd ränta		-36,9	-10,9	-65,6	-20,7	-62,7	-44,8
Betald inkomstskatt		-102,6	-49,8	-156,9	-99,0	-320,6	-164,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		259,7	346,0	557,5	549,6	1 383,2	993,0
Förändring i rörelsekapital							
Ökning/minskning av varulager		-5,8	-360,7	-264,8	-587,2	-1 983,1	57,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-30,2	-119,2	251,3	86,6	-186,8	-269,9
Ökning/minskning av rörelseskulder		6,4	202,0	-507,0	24,3	426,7	426,5
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		-29,6	-277,9	-520,5	-476,3	-1 743,2	214,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		230,1	68,1	37,0	73,3	-360,0	1 207,4
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-87,8	-60,3	-125,9	-82,9	-123,7	-105,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		8,5	7,1	9,3	9,8	10,7	9,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3,5	-2,0	-6,9	-7,4	-10,5	-18,8
Rörelseförvärv		0,0	0,0	0,0	0,0	-398,7	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-82,8	-55,2	-123,5	-80,5	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		147,3	12,9	-86,5	-7,2	-882,2	1 093,2
Finansieringsverksamheten							
Upptagna lån		159,0	314,7	420,1	357,0	1 465,6	0,0
Amorterade lån		-30,6	-26,9	-64,0	-52,3	-111,3	-706,5
Amorterade leasingkulder		-40,3	-34,3	-78,0	-67,5	-138,2	-126,5
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-216,3	-282,0	-216,3	-282,0	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-128,2	-28,4	61,8	-44,7	934,1	-1 110,9
Periodens kassaflöde		19,1	-15,5	-24,7	-51,9	51,9	-17,7
Likvida medel vid periodens början		376,7	298,6	419,4	327,9	327,9	325,1
Valutakursdifferenser i likvida medel		20,7	22,4	21,8	29,5	39,6	20,5
Likvida medel vid periodens slut		416,5	305,5	416,5	305,5	419,4	327,9
Likvida medel							
Kassa och bank		416,5	305,5	416,5	305,5	419,4	327,9

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 818,2	1 601,4	1 768,5	1 474,7
Materiella anläggningstillgångar	3	1 425,4	1 287,3	1 319,6	1 258,3
Andelar i intressebolag		37,0	38,7	38,7	38,7
Övriga långfristiga fordringar		13,4	12,5	13,9	11,8
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	132,1	108,5	129,2	93,5
Summa anläggningstillgångar	5	3 426,0	3 048,3	3 269,9	2 877,0
Varulager		5 714,8	3 650,7	5 297,7	2 937,6
Aktuella skattefordringar		29,0	27,2	30,2	16,7
Kundfordringar		1 501,7	1 333,6	1 664,1	1 359,6
Övriga fordringar		88,4	100,5	169,6	86,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		100,7	59,0	92,7	55,3
Kassa och bank		416,5	305,5	419,4	327,9
Summa omsättningstillgångar		7 851,1	5 476,5	7 673,7	4 783,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	11 277,2	8 524,8	10 943,6	7 660,6
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver		1 175,5	815,6	927,9	489,4
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		4 591,3	3 792,8	4 543,1	3 658,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		6 185,2	5 026,8	5 889,4	4 566,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	1,2	1,1	0,9
Summa eget kapital		6 186,3	5 027,9	5 890,5	4 567,6
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	2 797,1	1 436,2	2 418,4	1 166,8
Avsättningar till pensioner		26,0	22,6	24,1	19,4
Övriga avsättningar		5,4	6,3	7,2	7,1
Uppskjutna skatteskulder		162,0	151,8	159,2	138,4
Summa långfristiga skulder		2 990,5	1 616,9	2 608,9	1 331,6
Kortfristiga räntebärande skulder	7	269,3	225,4	330,6	229,9
Leverantörsskulder		990,3	998,0	1 404,8	926,1
Aktuella skatteskulder		80,9	149,9	104,4	89,9
Övriga skulder		364,3	159,1	174,7	163,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		395,6	347,6	429,7	351,9
Summa kortfristiga skulder		2 100,4	1 879,9	2 444,2	1 761,4
Summa skulder	3, 6	5 090,8	3 496,9	5 053,1	3 093,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 277,2	8 524,8	10 943,6	7 660,6

Rapport över förändringar i eget kapital

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

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	199,0	219,4	927,9	4 543,1	5 889,4	1,1	5 890,5
Periodens resultat				481,8	481,8	0,0	481,8
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			248,5		248,5	0,0	248,5
Periodens kassaflödessäkringar			-4,2		-4,2		-4,2
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			2,4	-2,4	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			0,9		0,9		0,9
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-431,2	-431,2		-431,2
Utgående eget kapital 2023-06-30	199,0	219,4	1 175,5	4 591,3	6 185,2	1,1	6 186,3

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	jan - jun 2023	jan - jun 2022
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	931,2	497,0
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	248,5	317,5
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	1179,7	814,5

Finansiella nyckeltal

	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättningstillväxt, %	14,1	35,8	17,0	38,0	31,6	10,2
Organisk tillväxt, %	0,0	29,5	2,6	32,4	20,8	12,9
Förvärvad tillväxt, %	8,7	0,0	8,7	0,0	3,7	0,0
Genomsnittligt antal årsanställda	2 449	2 206	2 449	2 206	2 313	2 060
Bruttovinstmarginal, %	49,5	51,0	50,1	49,4	49,5	48,1
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	18,8	20,3	18,3	17,8	19,8	18,4
Rörelsemarginal, %	15,8	17,4	15,3	14,8	17,0	15,0
Vinstmarginal, %	14,3	16,9	13,8	14,2	16,4	14,3
Nettomarginal, %	11,3	13,1	10,9	11,0	13,2	11,3
Avkastning på eget kapital, %	20,5	19,7	20,5	19,7	25,0	18,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18,2	19,4	18,2	19,4	20,7	16,9
Soliditet, %	54,9	59,0	54,9	59,0	53,8	59,6
Nettoskuld, MSEK	2 649,9	1 356,1	2 649,9	1 356,1	2 329,6	1 068,8
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	2 000,9	695,2	2 000,9	695,2	1 635,4	375,1
Nettoskuldsättningsgrad, %	42,8	27,0	42,8	27,0	39,5	23,4
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	46,9	37,3	46,9	37,3	44,7	35,7
Räntetäckningsgrad, ggr	10,1	29,6	10,4	25,4	25,7	21,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	1,0	0,9	1,0	1,0	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,1	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2
Kassaflöde före investeringar, MSEK	230,1	68,1	37,0	73,3	-360,0	1 207,4
Nettoinvesteringar, MSEK	-82,8	-55,2	-123,5	-80,5	-522,2	-114,2
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	147,3	12,9	-86,5	-7,2	-882,2	1 093,2
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK*	46,62	37,88	46,62	37,88	44,39	34,42
Aktiekurs på balansdagen, SEK*	94,84	68,05	94,84	68,05	103,20	83,90
Utdelning/aktie, SEK*	3,25	2,125	3,25	2,125	2,125	2,00
P/E-tal	10,21	9,80	10,21	9,80	11,72	14,64
P/S-tal	1,33	1,16	1,33	1,16	1,55	1,66
Aktiekurs/eget kapital	2,03	1,80	2,03	1,80	2,33	2,44

*Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.
För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid 32.

Resultaträkning

	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
MSEK						
Nettoomsättning	30,0	26,4	55,9	50,5	100,1	90,4
Övriga rörelseintäkter	8,8	12,5	20,9	23,5	61,6	18,0
Summa intäkter	38,8	38,9	76,8	74,0	161,7	108,4
Externa kostnader	-24,5	-17,2	-45,3	-31,9	-70,4	-62,6
Personalkostnader	-13,2	-11,2	-24,8	-23,1	-45,5	-41,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,7	-1,3	-1,4	-2,5	-4,5	-5,4
Övriga rörelsekostnader	-9,9	-11,0	-16,6	-20,4	-52,4	-14,3
Rörelseresultat	-9,5	-1,8	-11,4	-3,9	-11,2	-15,4
Resultat från andelar i koncernbolag	425,7	207,7	425,7	207,7	247,2	470,6
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	20,0	0,0	19,6	0,0	-4,3	7,1
Finansiella intäkter	57,6	10,8	101,6	18,9	69,7	36,3
Finansiella kostnader	-41,8	-5,7	-74,5	-10,7	-44,5	-23,9
Finansnetto	461,4	212,8	472,4	215,9	268,1	490,1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	451,9	211,0	461,0	212,0	257,0	474,7
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	125,3	144,9
Skattekostnad	-1,4	-0,7	-3,2	-0,9	-24,6	-26,9
Periodens resultat	450,5	210,3	457,8	211,1	357,6	592,8

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

Not	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
MSEK						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-9,5	-1,8	-11,4	-3,9	-11,2	-15,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4,6	16,1	11,2	21,3	42,1	-0,5
Erhållen utdelning	425,7	207,7	425,7	207,7	247,2	470,6
Erhållen ränta	57,6	10,8	101,6	18,9	69,7	36,3
Erlagd ränta	-41,8	-5,7	-74,5	-10,7	-44,5	-23,9
Betald inkomstskatt	-7,6	-2,9	-13,9	-6,3	-26,3	-13,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	429,0	224,3	438,8	227,1	277,1	453,8
Förändring i rörelsekapital						
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-30,7	-238,1	-179,2	-280,3	-1333,2	49,7
Ökning/minskning av rörelseskulder	-302,0	-7,7	-406,1	29,5	459,6	65,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-332,7	-245,8	-585,3	-250,8	-873,6	114,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	96,3	-21,6	-146,5	-23,8	-596,5	568,6
Investeringsverksamheten						
Kapitaltillskott till koncernbolag	0,0	0,0	-50,0	0,0	0,0	-20,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	0,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,5	-6,1
Förvärv av aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	-409,2	-12,5
Koncernintern bolagsförsäljning	9,1	0,0	95,0	0,0	0,0	0,0
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	0,5	0,5	3,0	0,5	1,5	324,9
Upptagen långfristig fordran	-0,3	-0,2	-0,4	-0,2	-0,5	-0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9,2	0,3	47,4	0,2	-408,9	285,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	105,5	-21,3	-99,1	-23,6	-1 005,4	854,5
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	142,9	328,6	379,4	354,6	1 388,4	0,0
Amorterade lån	-32,2	-25,3	-64,1	-49,3	-101,5	-588,8
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-216,3	-282,0	-216,3	-282,0	-282,0	-265,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-105,6	21,3	99,1	23,3	1 004,9	-854,2
Periodens kassaflöde	-0,1	0,0	0,0	-0,2	-0,5	0,1
Likvida medel vid periodens början	0,1	0,3	0,0	0,5	0,5	0,4
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,5
Likvida medel						
Kassa och bank	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,5

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar		5,1	6,8	5,9	8,8
Materiella anläggningstillgångar		2,3	3,0	2,7	3,5
Andelar i koncernbolag		2 599,6	2 256,0	2 644,6	2 256,0
Andelar i intressebolag		36,4	38,1	38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		28,0	32,0	31,0	32,5
Övriga långfristiga fordringar		6,3	5,7	6,0	5,5
Summa anläggningstillgångar		2 677,7	2 341,7	2 728,3	2 344,4
Kundfordringar		1,7	1,0	0,8	0,7
Fordringar på koncernbolag		3 191,2	1 783,2	2 988,8	1 481,6
Övriga fordringar		16,5	16,9	25,6	39,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		15,8	9,6	11,3	8,5
Likvida medel		0,0	0,3	0,0	0,5
Summa omsättningstillgångar		3 225,3	1 811,0	3 026,6	1 530,6
SUMMA TILLGÅNGAR		5 903,0	4 152,6	5 754,8	3 875,0
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		199,0	199,0	199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4	249,4	249,4
Summa bundet eget kapital		448,4	448,4	448,4	448,4
Balanserade vinstmedel		1 626,2	1 699,9	1 699,9	1 389,1
Överkursfond		48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat		457,8	211,1	357,6	592,8
Summa fritt eget kapital		2 132,0	1 959,0	2 105,5	2 029,9
Summa eget kapital		2 580,5	2 407,4	2 553,9	2 478,3
Obeskattade reserver		137,7	99,9	137,7	99,9
SKULDER					
Långfristiga räntebärande skulder	7	2 070,0	775,8	1 733,6	458,0
Summa långfristiga skulder		2 070,0	775,8	1 733,6	458,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	114,5	101,2	127,5	94,6
Leverantörsskulder		449,8	454,8	696,8	399,1
Skulder till koncernbolag		325,1	295,9	485,9	321,6
Aktuella skatteskulder		0,1	7,1	10,8	12,4
Övriga skulder		216,1	1,2	0,8	1,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9,2	9,3	7,8	9,9
Summa kortfristiga skulder		1 114,9	869,5	1 329,6	838,8
Summa skulder		3 184,9	1 645,4	3 063,2	1 296,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 903,0	4 152,6	5 754,8	3 875,0

Rapport över förändringar i eget kapital

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

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	199,0	249,4	1 699,9	48,0	357,6	2 553,9
Omföring enligt stämmobeslut			357,6		-357,6	0,0
Periodens resultat					457,8	457,8
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	457,8	457,8
Utdelningar			-431,2			-431,2
Utgående eget kapital 2023-06-30	199,0	249,4	1 626,3	48,0	457,8	2 580,5



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 2022.

Nya redovisningsprinciper för 2023

Ett flertal ändringar av befintliga standarder har publicerats och träder i kraft 2023 och senare. En av dessa är ändringar i IAS 1 - Upplysning av redovisningsprinciper. Genom att tillämpa ändringarna upplyser ett företag om dess väsentliga redovisningsprinciper, istället för dess betydande redovisningsprinciper. För att stödja ändringarna har IASB också arbetat fram vägledning och exempel för att förklara och identifiera en väsentlig redovisningsprincip. Företagsledningen bedömer att denna ändring kan påverka upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper men har ännu inte utvärderat dessa effekter i sin helhet. Övriga ändringar bedöms ej ha 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 2022, not 16, s. 98-104. Årsredovisning finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.



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

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

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

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

Not 3 - Rapportering av rörelsesegment

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021
Företag						
Nettoomsättning	1 231,7	919,1	2 283,6	1 770,4	4 152,0	2 971,6
Rörelseresultat	225,2	204,4	428,6	330,2	813,1	440,8
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	869,2	881,5	1 786,6	1 628,2	3 782,3	2 792,5
Rörelseresultat	140,2	134,5	268,2	229,7	647,3	466,0
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	203,7	218,6	369,8	395,5	909,3	954,5
Rörelseresultat	-1,6	12,1	-19,4	0,2	44,7	99,1
Total nettoomsättning	2 304,5	2 019,2	4 440,0	3 794,1	8 843,6	6 718,6
Total rörelseresultat	363,9	351,0	677,3	560,1	1 505,1	1 005,9
Total rörelseresultat	363,9	351,0	677,3	560,1	1 505,1	1 005,9
Finansnetto	-35,1	-10,4	-63,6	-20,0	-55,0	-43,0
Resultat före skatt	328,8	340,6	613,8	540,1	1 450,1	962,9

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 jun 2023						
Företag	7 425,8	1 198,3	55,5	-33,2	-86,6	3 254,4
Sport & Fritid	3 325,7	1 717,6	67,7	-78,0	-38,8	1 507,7
Gåvor & Heminredning	525,7	327,7	8,9	-12,3	-8,8	328,7
Totalt	11 277,2	3 243,6	132,1	-123,5	-134,2	5 090,8
30 jun 2022						
Företag	4 939,5	1 077,5	38,5	-18,8	-74,3	2 502,8
Sport & Fritid	3 202,9	1 477,6	55,2	-53,1	-34,9	788,7
Gåvor & Heminredning	382,4	333,5	14,8	-8,6	-7,9	205,4
Totalt	8 524,8	2 888,6	108,5	-80,5	-117,1	3 496,9
31 dec 2022						
Företag	6 745,4	1 207,3	51,6	-450,0	-156,2	3 913,1
Sport & Fritid	3 811,3	1 548,8	60,5	-55,4	-77,0	935,9
Gåvor & Heminredning	386,8	332,0	17,1	-16,8	-16,0	204,0
Totalt	10 943,6	3 088,1	129,2	-522,2	-249,2	5 053,1

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån	3 mån
	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun	apr - jun
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Profil	1 226,6	915,3	302,2	280,9	42,7	50,4	1 571,6	1 246,6
Detaljhandel	5,0	3,8	566,9	600,6	161,0	168,2	733,0	772,6
Totalt	1 231,7	919,1	869,2	881,5	203,7	218,6	2 304,5	2 019,2

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån	6 mån
	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun	jan - jun
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Profil	2 274,3	1 763,4	550,3	481,3	73,5	84,8	2 898,1	2 329,5
Detaljhandel	9,3	7,0	1 236,3	1 146,9	296,3	310,7	1 541,9	1 464,6
Totalt	2 283,6	1 770,4	1 786,6	1 628,2	369,8	395,5	4 440,0	3 794,1

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån	12 mån
	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Profil	4 132,4	2 949,9	1 054,9	742,1	229,5	265,3	5 416,8	3 957,3
Detaljhandel	19,6	21,7	2 727,4	2 050,4	679,8	689,2	3 426,8	2 761,3
Totalt	4 152,0	2 971,6	3 782,3	2 792,5	909,3	954,5	8 843,6	6 718,6



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	3 mån apr - jun 2023	3 mån apr - jun 2022	
USA	55,6	63,3	448,3	448,5	12,6	15,0	516,5	526,8	-2%
Sverige	135,9	142,7	154,7	154,4	173,0	180,1	463,7	477,2	-3%
Centraleuropa	426,2	219,2	87,5	93,3	5,3	7,5	519,0	320,0	62%
Norden exkl. Sverige	142,3	135,8	118,9	125,6	10,3	12,3	271,5	273,7	-1%
Sydeuropa	293,0	264,3	28,0	26,3	0,1	0,1	321,1	290,7	10%
Övriga länder	178,7	93,8	31,7	33,4	2,3	3,6	212,7	130,8	63%
Totalt	1 231,7	919,1	869,2	881,5	203,7	218,6	2 304,5	2 019,2	14%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	6 mån jan - jun 2023	6 mån jan - jun 2022	
USA	125,5	132,0	884,4	783,0	26,3	29,0	1 036,1	943,9	10%
Sverige	247,8	254,7	341,2	313,5	307,3	322,2	896,3	890,4	1%
Centraleuropa	824,2	409,1	186,6	184,4	10,5	12,2	1 021,3	605,7	69%
Norden exkl. Sverige	254,9	235,5	242,5	229,0	19,8	24,7	517,2	489,2	6%
Sydeuropa	573,9	485,3	58,5	48,2	0,2	0,2	632,6	533,7	19%
Övriga länder	257,3	253,9	73,5	70,1	5,7	7,2	336,5	331,2	2%
Totalt	2 283,6	1 770,4	1 786,6	1 628,2	369,8	395,5	4 440,0	3 794,1	17%

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2022	12 mån jan - dec 2021	
USA	303,5	203,6	1 769,5	1 145,0	66,0	60,4	2 139,0	1 409,0	52%
Sverige	545,0	476,1	724,3	637,6	740,8	799,4	2 010,1	1 913,1	5%
Centraleuropa	1 201,0	660,8	413,1	338,9	25,0	26,0	1 639,1	1 025,7	60%
Norden exkl. Sverige	494,5	401,3	526,7	411,4	62,4	49,8	1 083,6	862,5	26%
Sydeuropa	1 059,6	779,3	119,3	83,2	0,4	0,4	1 179,3	862,9	37%
Övriga länder	548,4	450,5	229,4	176,4	14,7	18,5	792,5	645,4	23%
Totalt	4 152,0	2 971,6	3 782,3	2 792,5	909,3	954,5	8 843,6	6 718,6	32%

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	30 jun 2023		30 jun 2022		31 dec 2022	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 437,9	48,3	1 233,2	47,3	1 323,3	51,1
Sverige	760,3	24,7	755,5	22,5	723,7	26,3
Centraleuropa	491,3	18,5	317,8	9,5	477,2	16,3
Norden exkl. Sverige	188,4	6,5	226,6	4,5	206,7	6,5
Sydeuropa	235,2	21,5	209,9	17,5	223,9	20,9
Övriga länder	130,5	12,6	145,7	7,2	133,3	8,1
Totalt	3 243,6	132,1	2 888,6	108,5	3 088,1	129,2

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4,2	8,0	2,4	3,3
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 010,1	1 738,7	2 258,1	1 777,5
Summa finansiella tillgångar	2 014,3	1 746,7	2 260,5	1 780,8
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 951,4	2 985,7	3 862,9	2 662,4
Summa finansiella skulder	3 951,4	2 985,7	3 862,9	2 662,4

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN

Ställda säkerheter MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	690,5	690,5	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	199,7	192,0	201,5	179,8
Nettotillgångar i koncernbolag	4 438,0	3 733,3	4 286,3	3 337,8
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	580,9	407,2	560,0	353,5
Totalt	5 917,4	5 031,3	5 746,6	4 569,9
Eventalförpliktelser MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Tullgarantier	15,4	12,7	13,8	12,2
Hyresgarantier	126,1	137,1	132,9	141,9
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	147,5	155,8	152,7	160,1
MODERBOLAGET				
Ställda säkerheter MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 694,0	1 737,7	1 739,1	1 737,7
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 732,3	1 776,0	1 777,4	1 776,0
Eventalförpliktelser MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022	31 dec 2021
Borgen för koncernbolag	426,8	710,2	589,8	633,5
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	432,8	716,2	595,8	639,5



Not 8 - Händelser efter balansdagen

New Wave Group har per 1 juli 2023 förvärvat **100%** av aktierna i det svenska outdoorbolaget Tenson AB. Tenson AB, det svenska outdoor- & lifestyle-varumärket med rötter på den svenska västkusten (grundat i Varberg 1951), har under de senaste fyra åren genomgått en omstrukturerings- & repositioneringsprocess som inkluderat hela spektret gällande varumärke, produkt, marknads-, försäljnings- och kanalstrategier. New Wave Group kommer genom förvärvet och integreringen av bolaget ge Tenson tillgång till de resurser och synergier som krävs för att gå in i nästa fas av ovan nämnda process - att skala upp verksamhet och lönsamhet.

2022 uppgick Tenson-koncernens försäljning till ca **130 Mkr** med en förlust efter skatt om ca **8,5 Mkr**. Köpeskillingen uppgår till **1 kr** baserat på ett eget kapital vid tillträdet den 1 juli 2023 om minst **6,53 Mkr** där varumärket är bokat till ca **31 Mkr**. Förvärvet förväntas inte ha någon större resultateffekt under andra halvåret 2023, men beräknas ge en positiv effekt på New Wave Groups resultat redan under 2024.

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2023		2022				2021				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal											
Nettoomsättning	2 304,5	2 135,5	2 815,1	2 234,4	2 019,2	1 774,9	2 306,7	1 663,5	1 486,8	1 261,6	
Handelsvaror	-1 164,8	-1 052,6	-1 415,4	-1 131,6	-989,8	-931,6	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4	
Bruttoresultat	1 139,7	1 082,9	1 399,7	1 102,8	1 029,4	843,3	1 103,4	803,1	717,6	605,2	
Bruttovinstmarginal,%	49,5	50,7	49,7	49,4	51,0	47,5	47,8	48,3	48,3	48,0	
Övriga rörelseintäkter	27,4	23,7	36,7	35,7	28,9	22,6	23,9	11,6	59,4	16,6	
Externa kostnader	-382,3	-388,4	-454,4	-359,3	-345,0	-311,6	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8	
Personalkostnader	-338,7	-328,8	-350,3	-291,5	-288,9	-274,6	-301,4	-235,5	-242,8	-237,2	
Av- och nedskrivningar	-68,8	-65,4	-71,5	-60,6	-58,3	-58,8	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1	
Övriga rörelsekostnader	-13,1	-10,2	-12,6	-27,9	-15,1	-11,8	-9,9	-3,7	-2,9	-5,2	
Andelar i intressebolags resultat	-0,3	-0,3	-0,4	-1,4	0,0	0,0	-0,3	-0,3	-0,1	-0,4	
Rörelseresultat	363,9	313,5	547,2	397,8	351,0	209,1	403,3	261,1	241,3	100,1	
Finansiella intäkter	0,9	1,1	0,5	1,1	1,5	0,6	0,7	0,6	0,9	0,8	
Finansiella kostnader	-36,0	-29,6	-22,5	-14,1	-11,9	-10,2	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5	
Resultat före skatt	328,8	285,0	525,2	384,8	340,6	199,5	393,4	250,1	231,9	87,4	
Skattekostnad	-69,2	-62,8	-79,0	-80,8	-75,5	-46,0	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7	
Periodens resultat	259,6	222,2	446,2	304,0	265,0	153,5	308,5	196,0	187,7	67,7	
Övrigt totalresultat för perioden	251,3	-6,1	-127,1	556,9	253,3	70,5	87,5	60,5	-57,7	142,5	
Totalresultat för perioden	510,9	216,1	319,1	860,9	518,4	224,0	396,0	256,5	130,0	210,2	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	1,96	1,67	3,36	2,29	2,00	1,16	2,31	1,49	1,42	0,52	

	2020				2019				2018			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal												
Nettoomsättning	1 873,2	1 470,1	1 314,5	1 440,9	2 024,1	1 685,5	1 689,0	1 504,9	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8
Handelsvaror	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5
Bruttoresultat	865,6	626,2	514,8	630,7	944,9	762,3	785,7	709,6	901,1	715,8	719,0	595,4
Bruttovinstmarginal,%	46,2	42,6	39,2	43,8	46,7	45,2	46,5	47,1	46,4	46,1	47,2	46,8
Övriga rörelseintäkter	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2	28,3	19,3	11,3	15,9
Externa kostnader	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2
Personalkostnader	-259,9	-220,8	-209,1	-292,8	-307,6	-278,7	-290,5	-283,0	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4
Av- och nedskrivningar	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6
Övriga rörelsekostnader	-11,4	-15,2	-11,4	-10,4	-12,4	-11,3	-7,7	-8,2	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8
Andelar i intressebolags resultat	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2	0,1	-1,3	-0,3	0,4
Rörelseresultat	283,6	176,3	110,1	-24,1	240,3	129,1	119,6	46,0	209,4	117,5	137,3	18,6
Finansiella intäkter	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3	1,5	0,7	1,8	1,5
Finansiella kostnader	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7
Resultat före skatt	269,2	161,1	92,8	-42,1	219,1	112,1	103,6	32,0	196,6	105,9	130,9	8,4
Skattekostnad	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4
Periodens resultat	208,2	118,9	72,9	-36,9	165,9	94,4	83,7	26,0	158,9	88,4	106,8	6,0
Övrigt totalresultat för perioden	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3	2,7	-37,8	121,1	71,7
Totalresultat för perioden	-4,9	60,6	-139,5	168,6	34,4	221,4	99,9	112,3	161,6	50,5	227,9	77,7
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)*	1,56	0,91	0,55	-0,27	1,26	0,72	0,64	0,20	1,21	0,68	0,80	0,05

Vägt antal aktier, före och efter utspädning, har varit 123 687 086* i samtliga perioder i tabellen.

*Omräknad med hänsyn till den aktiesplit 2:1 som genomfördes i juni 2023.

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK	2023		2022				2021				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Kvartal											
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	259,7	297,8	466,3	367,3	346,0	203,6	404,1	282,8	219,0	87,1	
Ökning/minskning av varulager	-5,8	-259,0	-525,1	-870,8	-360,7	-226,5	59,7	-157,7	125,2	30,6	
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-30,2	281,5	-71,1	-202,3	-119,2	205,8	-194,6	-174,7	-156,8	256,3	
Ökning/minskning av rörelseskulder	6,4	-513,4	-103,0	505,4	202,0	-177,7	144,1	291,4	-2,2	-6,8	
Förändring i rörelsekapital	-29,6	-490,9	-699,2	-567,7	-277,9	-198,4	9,2	-41,0	-33,7	280,1	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	230,1	-193,1	-232,9	-200,4	68,1	5,2	413,3	241,8	185,3	367,2	
Investeringsverksamheten	-82,8	-40,7	-8,3	-433,4	-55,2	-25,3	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	147,3	-233,8	-241,2	-633,8	12,9	-20,1	371,2	208,8	161,3	352,0	
Ökning/minskning av räntebärande skulder	88,1	190,0	389,3	589,6	253,6	-16,3	-82,6	-309,0	-95,4	-346,1	
Transaktioner med ägare	-216,3	0,0	0,0	0,0	-282,0	0,0	-277,9	0,0	0,0	0,0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-128,2	190,0	389,2	589,6	-28,4	-16,3	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	
Periodens kassaflöde	19,1	-43,8	148,0	-44,2	-15,5	-36,4	10,7	-100,2	65,9	5,9	
Likvida medel vid periodens början	376,7	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	
Valutakursdifferenser i likvida medel	20,7	1,1	-7,8	17,9	22,4	7,1	6,2	5,5	-4,9	13,8	
Likvida medel vid periodens slut	416,5	376,7	419,4	279,2	305,5	298,6	327,9	311,0	405,8	344,8	

Kvartal	2020				2019				2018			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	300,0	218,9	176,0	-63,0	262,1	149,9	143,8	49,3	184,1	116,1	128,3	1,2
Ökning/minskning av varulager	472,4	86,9	53,9	-117,4	180,9	-256,4	-108,0	-58,3	44,6	-310,4	-110,8	-117,4
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-87,7	-207,6	87,4	313,9	-47,5	-34,3	-95,9	126,2	-3,6	-128,6	-36,2	140,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	-108,8	9,7	69,1	-182,3	-50,7	239,9	143,2	-18,1
Förändring i rörelsekapital	257,5	64,3	75,5	177,6	24,7	-281,0	-134,8	-114,4	-9,7	-199,1	-3,7	5,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	557,5	283,2	251,4	114,6	286,7	-131,1	9,0	-65,1	174,4	-83,0	124,6	6,6
Investeringsverksamheten	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	550,3	274,6	240,3	84,0	244,6	-163,8	-26,6	-103,4	134,7	-125,1	83,0	-33,2
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	210,1	75,3	49,2	-15,9	104,9	58,0	5,1
Transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	-132,7	0,0	0,0	0,0	-112,8	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	211,2	-57,4	49,2	-15,9	104,9	-54,8	5,1
Periodens kassaflöde	114,5	-48,4	38,7	-111,2	121,9	47,4	-84,0	-54,2	118,8	-20,2	28,2	-28,1
Likvida medel vid periodens början	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4
Valutakursdifferenser i likvida medel	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	-9,1	8,5	1,5	7,0	0,8	-2,6	6,7	6,2
Likvida medel vid periodens slut	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0	312,2	192,6	215,4	180,5

Definitioner av alternativa nyckeltal

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

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

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

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

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

NewWave
G R O U P

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

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