

New Wave Group AB

2021
Bokslutskommuniké

Januari - december

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning





Bokslutskommuniké

PERIODEN 1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2021

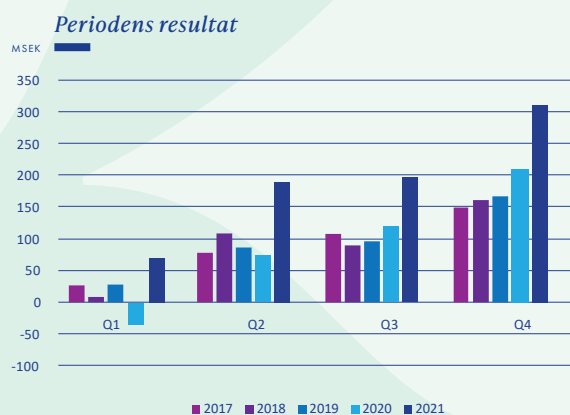
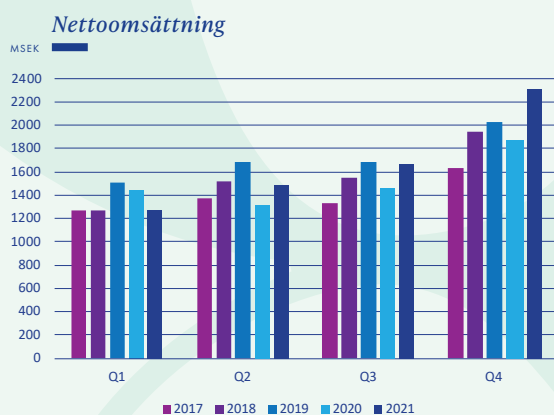
- Nettoomsättningen uppgick till **2 306,7** MSEK, vilket var **23 %** (**22 %** i lokala valutor) högre än föregående år (**1 873,2** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **403,3** (**283,6**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **308,5** (**208,2**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **4,61** (**3,13**) SEK.
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till **413,3** (**557,5**) MSEK.

PERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2021

- Nettoomsättningen uppgick till **6 718,6** MSEK, vilket var **10 %** (**13 %** i lokala valutor) högre än föregående år (**6 098,8** MSEK).
- Rörelseresultat uppgick till **1 005,9** (**545,9**) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **760,0** (**363,0**) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **11,46** (**5,51**) SEK.
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till **1 207,4** (**1 206,6**) MSEK.
- Soliditeten uppgick till **59,6** (**53,4**) %.
- Nettoskuldssättningsgrad uppgick till **23,4** (**47,1**) %.

UTDELNING

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman en utdelning om 4,25 kronor per aktie, motsvarande 282,0 MSEK.



Torsten Jansson

VD *har ordet*

—
"Alla siffror för kvartalet
är all time high."

Oktober - december

Fjärde kvartalet gav rekord både i resultat och nettoomsättning.

Jag känner en oerhörd glädje och stolthet över såväl försäljning som rörelseresultat under kvartalet och självklart även för helåret 2021. Pandemin var och är inte över. Flera länder fick under fjärde kvartalet nya restriktioner och den utvecklingen har fortsatt i början av 2022. Detta har och kommer att påverka vår försäljning negativt i delar av koncernen och med den bakgrunden är våra resultat ännu mer fantastiska.

Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till **2 306,7 MSEK** vilket är en ökning mot föregående år med **433,5 MSEK** eller **23%**. Intressant är även att det är en tillväxt på **14%** mot fjärde kvartalet 2019 som var det sista kvartalet innan pandemins stora utbrott. Årets kvartal är också försäljningsmässigt all time high både för ett fjärdekvarteral men också den högsta nettoomsättningen för ett enstaka kvartal.

Rörelseresultatet blev **403,3 MSEK**, en ökning med **119,7 MSEK** eller **42%** jämfört med 2020 och rörelsemarginalen ökade från **15,1%** till **17,5%** - alla siffror för kvartalet är all time high. Jämför man med 2019 års kvartal ökade rörelseresultatet med **163,0 MSEK** eller **68%** och rörelsemarginalen har höjts från **11,9%** till **17,5%**

Det är återigen roligt att konstatera att vi har tillväxt i alla tre segmenten. Gåvor & Heminredning hade tillväxt med **13%**, Företag med **18%** samt Sport & Fritid med hela **35%**. Även våra båda försäljningskanaler visade god tillväxt, profil med **16%** och detaljhandel med **36%**. Med tanke på pandemins negativa effekter är det en väldigt stark utveckling.

Helåret 2021

Trots negativa effekter av pandemin och minskad försäljning i början av året ökar vi ändå nettoomsättningen på helåret med **619,8 MSEK**, en tillväxt på **13%** i lokala valutor. Av våra tre segment drabbades Företag hårdast av pandemin och minskade med **4%**, Gåvor & Heminredning hade tillväxt med **16%** trots att flera verksamheter i Kosta inom hotell, restaurang och handel drabbades hårt under delar av året och Sport & Fritid visade en tillväxt på hela **29%**. Båda våra försäljningskanaler ökade, profil med **2%** och detaljhandel med **25%**.

Rörelseresultatet ökade med **460,0 MSEK** till **1 005,9 MSEK**, en ökning med **84%** och givetvis är det otroligt roligt att passera **1 miljard SEK** i rörelseresultat. Samtidigt minskade finansnettot vilket tillsammans gör att vi mer än fördubblade årets resultat från **363,0 MSEK** till **760,0 MSEK**, en förbättring med **109%**. Att vi redan i år uppfyllde vårt mål om **15%** rörelsemarginal är väldigt glädjande och EBITDA uppgår nu till **1 233,3 MSEK**. Segmentet Företag ökade sitt rörelseresultat med **91,8 MSEK** till **440,8 MSEK**, Sport & Fritid förbättrade sitt med hela **295,6 MSEK** till **466,0 MSEK** och vårt tidigare sorgebarn Gåvor & Heminredning förbättrade med **72,6 MSEK** till **99,1 MSEK** vilket faktiskt gör att segmentet når en rörelsemarginal på **10,4%**.

Kassaflöde och balansräkning

Kassaflödet från den operativa verksamheten uppgick till **1 207,4 MSEK** och kassaflödet efter investeringsverksamheten till **1 093,2 MSEK**. Det starka kassaflödet har ytterligare stärkt vår redan starka balansräkning. Nettoskuld till kreditinstitut var vid årsskiftet nere i **375,1 MSEK** och det egna kapitalet uppgick till **4 567,6 MSEK** och soliditeten till **59,6%**. Det är starka siffror som

ger stort utrymme framåt både för förvärv och organisk expansion och samtidigt ger det en stor trygghet.

Crafts fantastiska utveckling fortsätter

Crafts införsäljning för hösten ökade med hela **42%** och slår nya rekord. Tillväxten sker glädjande nog på samtliga marknader och inom samtliga produktsegment. Det roliga är att även mognare marknader visar väldigt god tillväxt som t.ex. Sverige med **34%** eller Norge med hela **71%** och vi tar stora kliv framåt på marknader som Spanien, Frankrike, USA och Kanada.

Våra övriga varumärken

Det kan tack vare Crafts fantastiska utveckling bli så att man "glömmer" våra övriga starka varumärken. Det är mycket glädjande att vi faktiskt har god tillväxt på nästan samtliga varumärken i samtliga segment. Exempelvis hade Gåvor & Heminredning under året en tillväxt på **16%** trots att flera verksamheter som handel, hotell, restaurang m.m. i Kosta drabbades hårt av pandemin. Nettoomsättningen ökade i segmentet på grund av att Kosta Boda, Orrefors, Sagaform m.fl. hade en mycket bra tillväxt. Även Cutter & Buck, ProJob, Jobman m.fl. hade en god tillväxt.

Framtiden

Vi går in i 2022 starkare än någonsin och det är svårt att inte vara optimistisk med den utveckling vi haft. Företag utvecklas väl trots pandemin, Sport & Fritid med Craft i spetsen har en fantastisk utveckling och tidigare sorgebarnet Gåvor & Heminredning har en god utveckling.

Vi står starka mot våra konkurrenter både vad gäller produkternas kvalitet, design och funktion. Vi är långt fram jämfört med många konkurrenter vad gäller hållbarhet och vi är bland de absolut bästa vad gäller service.

Några orosmoln finns kvar även om det känns stabilare än tidigare. Vi behöver öka vårt lager för att klara den kraftiga tillväxten och det är fortsatt vissa störningar i produktions- och logistikkedjorna. Dessa störningar är dock mindre än befarat och det ser ljusare ut framåt. Ett annat är stora prisökningar tex på frakter och energi. Även den pågående pandemin är en fortsatt utmaning för flera verksamheter med t.ex. väldigt höga sjukskrivningstal och hög frånvaro i flera verksamheter.

Totalt sett är jag dock mycket optimistisk framåt och tror vi kommer att prestera god och lönsam tillväxt. Visst kan det komma enskilda kvartal som kan vara svagare, men över tid är jag övertygad om en fortsatt mycket god utveckling.

Tack alla för fantastisk insats under 2021, nu bygger vi New Wave ännu starkare under 2022 och framåt!

..... Q4



Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av oktober - december

Koncernen hade en fortsatt positiv utveckling av både nettoomsättning och resultat under årets sista kvartal. Koncernens nettoomsättning förbättrades med 23% och periodens resultat med 49% och uppgick till 308,5 (208,2) MSEK. Återhämtningen sker i samtliga regioner och segment samt i båda försäljningskanalerna. Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och kostnaderna ökade då koncernen haft en högre försäljningsvolym samt fler aktiviteter avseende marknadsföring än tidigare kvartal.



Craft

Svenska handbollslandslaget tog EM-guld för första gången på 20 år.

Koncernens nettoomsättning ökade med **23%** (22% i lokala valutor). Segmentet Företag ökade med **18%**. Samtliga regioner förbättrade sin nettoomsättning förutom Övriga länder som är i nivå med föregående år. Sport & Fritid ökade med **35%**. Segmentet hade högre nettoomsättning i samtliga regioner. Gåvor & Heminredning ökade med **13%**, vilket främst är relaterat till Sverige och USA.

Båda försäljningskanalerna förbättrade sin nettoomsättning där profil ökade med **16%** medan detaljhandeln ökade med **36%**. Profil ökade i Företag samt Sport & Fritid men minskade något i segmentet Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln ökade i samtliga segment.

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **47,8 (46,2) %**. Samtliga segment förbättrade sin marginal.

Koncernens externa kostnader ökade jämfört med föregående år vilket främst är hänförligt till volymrelaterade kostnader men även en något högre aktivitetsnivå avseende marknadsföring. Även personalkostnader ökade och beror på att fjol-årets kvartal innebar kraftiga besparingar avseende personalstyrkan. Koncernen har en personalstyrka som är anpassad för nuvarande volymer.

Rörelseresultatet förbättrades med **119,7 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **403,3 (283,6) MSEK**.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **413,3 (557,5) MSEK**. Det lägre kassaflödet beror främst på att koncernen har ökat sina varuinköp men även den högre nettoomsättningen påverkar kapitalbindningen i kundfordringar negativt. Jämfört med föregående år har varulagret ökat något och uppgick till **2 937,6 (2 883,0) MSEK**.

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

18%

Segmentet
Företag

35%

Segmentet
Sport & Fritid

13%

Segmentet Gåvor &
Heminredning

Oktober - december

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **2 306,7 MSEK**, vilket var **23%** högre än föregående år (**1 873,2 MSEK**). Valutakursförändringarna påverkade omsättningen positivt med **18,3 MSEK** vilket motsvarar **1%**.

Nettoomsättningen i USA ökade med **27%** och förbättringen skedde i samtliga segment. Sverige ökade sin nettoomsättning med **23%** och även här hade samtliga segment en högre nettoomsättning. Försäljningen i Centraleuropa ökade med **21%**. Förbättringen är främst relaterad till Företag och Sport & Fritid. Regionen Norden exklusive Sverige förbättrades med **17%** jämfört med föregående år och ökningen skedde i samtliga segment förutom Gåvor & Heminredningen där nettoomsättningen minskade något. Sydeuropa ökade med **40%**. Den högre nettoomsättningen var relaterad till segmenten Företag och Sport & Fritid. Övriga länder ökade med **10%** vilket främst var relaterat till Sport & Fritid och Kanada.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till **47,8 (46,2) %**. Samtliga segment hade en högre marginal.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter minskade med **5,7 MSEK** till **23,9 (29,6) MSEK**. Posten inkluderar statliga stöd relaterade till COVID-19 om **3,0 (12,4) 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 **1,5 MSEK** och uppgick till **-9,9 (-11,4) MSEK**. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **14,0 (18,2) MSEK**.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **65,6 MSEK** och uppgick till **-350,9 (-285,3) MSEK**. Ökningen är främst relaterad till volymrelaterade kostnader men även marknadsföringsaktiviteterna har ökat. Personalkostnaderna ökade med **41,5 MSEK** och uppgick till **-301,4 (-259,9) MSEK**. Ökningen är relaterad till att koncernen återgått till en mer normal verksamhet efter fjolårets kraftiga besparingar i personalstyrkan.

Valutakursförändringar ökade ovan nämnda kostnader med **6,8 MSEK**.

Av- och nedskrivningarna ökade något jämfört med föregående år och uppgick till **-61,5 (-55,0) MSEK**.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet förbättrades med **119,7 MSEK** jämfört med föregående år och uppgick till **403,3 (283,6) MSEK**.

Det förbättrade rörelseresultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning samt förbättrad bruttovinstmarginal.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-9,9 (-14,5) MSEK**. Koncernens nettoskuld har minskat vilket även har bidragit till lägre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-84,9 (-61,0) MSEK** och en effektiv skattesatsen uppgick till **21,6 (22,7) %**.

Periodens resultat

Periodens resultat förbättrades med **100,3 MSEK** och uppgick till **308,5 (208,2) MSEK**. Resultat per aktie uppgick till **4,61 (3,13) SEK**.



Craft

Vasaloppet firar 100-års jubileum med lansering av unik kollektion skapad av Craft.

Sammanfattning 2021

Trots att pandemin fortsatte in i 2021 och flera länder hade stränga restriktioner, levererade koncernen ett rekordresultat i första kvartalet. COVID-19 problemen för många av våra verksamheter fortsatte, som till exempel inställda event, idrottsverksamheter som helt låg nere, elitidrott utan publik och avsaknad av konferenser och kickoffar. Efterfrågan på koncernens produkter och tjänster var fortsatt lägre än föregående år. Vi såg dock en återhämtning i USA och Kanada. Sverige utvecklades också starkt medan övriga Europa fortsatte tappa, förutom Sydeuropa som visade tillväxt. De negativa effekterna på nettoomsättningen komparerades med en förbättrad bruttovinstmarginal samt genomförda kostnadsbesparingar. Det var också glädjande att samtliga av våra tre segment förbättrade sina resultat under årets första kvartal.

Under andra kvartalet var COVID-19-pandemin fortfarande ett orosmoln även om vi såg en betydligt starkare marknad än tidigare. Lättnaderna för arrangemang, idrott, viss publik m.m. bidrog till detta. 2020 års andra kvartal påverkades dock i större omfattning än 2021 av COVID-19 och dess nedstängningar av länder samt begränsningar i leveranser. Återhämtningen skedde främst i USA, de nordiska länderna och i försäljningskanalen detaljhandeln. Kvartalets nettoomsättning ökade mot föregående år med **13%** och även om vårt fokus i första hand ligger på resultatet var det ändå skönt att vara tillbaka på tillväxt. Kvartalets rörelseresultat ökade från **110,1 MSEK** till **241,3 MSEK** och rörelsemarginalen uppgick till **16,2%**. Utöver den ökade nettoomsättningen, berodde resultatförbättringen på en fortsatt stark bruttovinstmarginal samt en god kostnadskontroll.

Även om pandemin ännu inte var över och definitivt inte var över under tredje kvartalet, så öppnades samhället upp mer och mer. Koncernens nettoomsättning fortsatte att utvecklas positivt jämfört med föregående år. Återhämtningen skedde främst i USA och de nordiska länderna men även Central- och Sydeuropa hade god tillväxt. Precis som vi förutspått i tidigare rapporter ökade efterfrågan och vi hade en stark höst i sikte. Nettoomsättningen ökade med **13%** och nådde nästan 2019 års nivå. Resultatmässigt blev det ett nytt rekord för ett tredje kvartal och rörelseresultatet ökade med **48%** och rörelsemarginalen blev **15,7%**. Samtliga segment förbättrade sina rörelseresultat och vi hade ett fortsatt starkt kassaflöde. Bruttovinstmarginalen förbättrades och kostnaderna ökade något då koncernen haft en högre



försäljningsvolym samt fler aktiviteter avseende marknadsföring än tidigare kvartal.

Fjärde kvartalet gav rekord både i resultat och nettoomsättning. Pandemin är fortfarande inte över och flera länder fick nya restriktioner. Koncernen hade dock en fortsatt positiv utveckling av både nettoomsättning och resultat under årets sista kvartal. Nettoomsättning förbättrades med **23%** till **2 306,7** vilket även innebär den högsta nettoomsättningen vi haft i ett enskilt kvartal. Rörelseresultatet ökade med **42%** jämfört med 2020 och rörelsemarginalen förbättrades från **15,1%** till **17,5%**. Återhämtningen sker i samtliga regioner och segment samt i båda försäljningskanalerna. Bruttovinstmarginalen förbättrades jämfört med föregående år och kostnaderna ökade då koncernen haft en högre aktivitetsnivå än tidigare kvartal. Med tanke på både pandemins negativa effekter och viss varubrist är det en väldigt stark utveckling.

Nettoomsättningen för året uppgick till **6 718,6 MSEK**, vilket var en ökning med **10%** (**13%** exkl valutaförändring) jämfört med föregående år. Båda försäljningskanalerna ökade jämfört med fjolåret. Företag minskade sin nettoomsättning med **4%**. Segmentet påverkades främst i början av året av inställda event, konferenser och andra företagsaktiviteter, vilket gjorde att efterfrågan på profilprodukter reducerades. Segmentet har även haft en lägre andel av tradingordrar jämfört med fjolåret vilket minskat årets nettoomsättning. Besparings- och effektiviseringsåtgärder har genomförts. Även Sport & Fritid har påverkats negativt av COVID-19 då det har medfört

Craft

Craft Teamwear fortsatte att utöka verksamheten under 2021 och är idag verksam i bland annat handboll, friidrott, fotboll, volleyboll, gymnastik, basketboll och cykling.

inställda sportevenemang med minskad försäljning som följd. Dock har satsningar på varumärket Craft fortsatt under året. Den amerikanska marknaden blev hårt drabbad av pandemin under fjolåret. Bolagen gjorde stora kostnadsbesparingar och anpassade verksamheten efter nuvarande volymer. När nettoomsättningen ökade hade segmentet en mindre kostnadsmassa vilket har givet en god resultatutveckling under året. Segmentet som helhet ökade sin nettoomsättning med **29%** och rörelseresultatet till **466,0 (170,5) MSEK**. Gåvor & Heminredning hade en tillväxt på **16%** trots att flera verksamheter som handel, hotell, restaurang m.m. i Kosta drabbades hårt av pandemin. Övriga verksamheter i segmentet såsom Kosta Boda, Orrefors, Sagaform m.fl hade en mycket bra ökning i nettoomsättningen. Detta tillsammans med en förbättrad bruttovinstmarginal har gjort att rörelseresultatet uppgick till **99,1 (26,5) MSEK**. Koncernens bruttovinstmarginal ökade jämfört med föregående år och uppgick till **48,1 (43,2)%**. Koncernen var under fjolåret snabb med att vidtaga åtgärder och genomföra kostnadsbesparingar samt att ställa om verksamheten till en lägre volym. Detta har givet resultat också under 2021 och även om externa kostnader och personalkostnader har ökat under andra

halvåret är kostnaderna under god kontroll. Några av koncernens bolag erhöll statliga stöd under början av året. Dessa redovisas som övriga intäkter och finns redovisade i not 8. Den högre nettoomsättningen, förbättrade bruttovinstmarginalen samt den goda kostnadskontrollen resulterade i ett rörelseresultat på **1 005,9 MSEK** samt en rörelsemarginal som uppgick till **15%**. Det förbättrade rörelseresultatet gav oss möjlighet till amortering av skulder och därmed även ett förbättrat finansnetto. Årets resultat uppgick till **760,0 (363,0) MSEK**. Kassaflödet från den löpande verksamheten var i nivå med föregående år och uppgick till **1 207,4 (1 206,6) MSEK**. Kapitalbindning i varulager har inte ökat så mycket som var önskvärt, vilket varit svårt på grund av störningar i produktions- och logistikkedjorna. Varuförsörjningen har dock fungerat relativt väl även om ett något större varulager vid utgången av året hade varit önskvärt för att med full service till våra kunder kunna möta den efterfrågan vi ser framåt. Investeringsverksamheten ökade och uppgick till **114,2 (57,5) MSEK**. Soliditeten förbättrades och uppgick till **59,6 (53,4)%** samt att koncernens nettoskuld minskade med **748,8 MSEK** och uppgick per 31 december till **1 068,8 (1 817,6) MSEK**.

ProJob

Projob har under året gjort stora förändringar i kollektion vilket mottagits väldigt bra och bidragit positivt till företagets utveckling.

Projob har dessutom skapat en helhetslösning för att underlätta flödet mellan återförsäljare och slutkund med en mer automatiserad förädlingslösning med minimal handpåläggning.



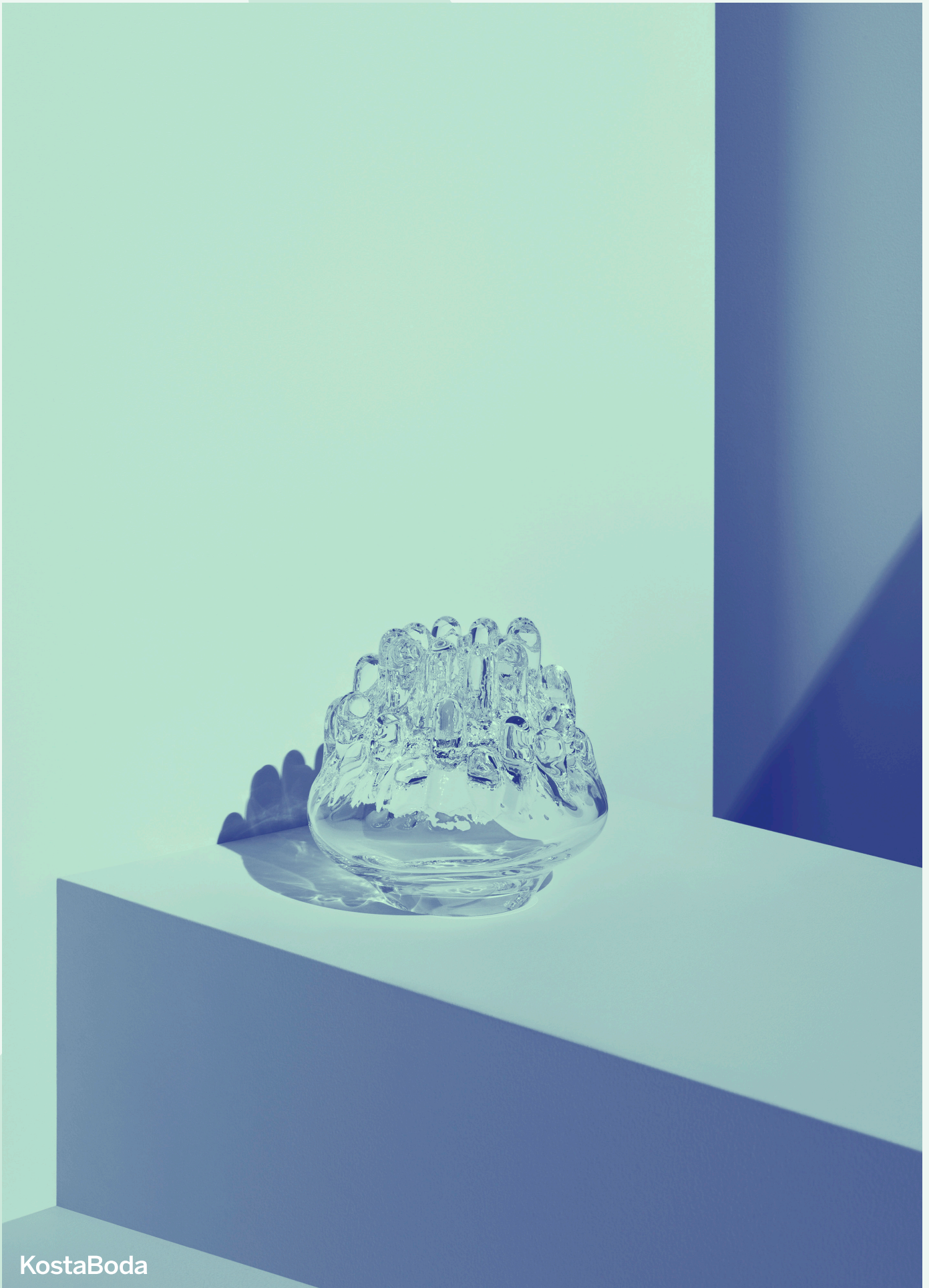
PROJOB
PROFESSIONAL WORKWEAR



JOBMAN
WORKWEAR

Jobman

Jobman är en av marknadens ledande leverantörer av arbetskläder med målet att tillverka funktionella, moderna och prisvärda arbetskläder av hög kvalitet



KostaBoda

Januari - december

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **6 718,6** MSEK, vilket var **10%** högre än föregående år (**6 098,9** MSEK). Valutakursförändringarna påverkade omsättningen negativt med **166,6** MSEK, vilket motsvarar **3%**.

I koncernens två största regioner USA och Sverige, ökade nettoomsättningen med **24%** respektive **23%**. Förbättringen skedde i samtliga segment för dessa båda regioner. Centraleuropa ökade med **12%** och regionen Norden exklusive Sverige ökade med **21%** och även i dessa regioner ökade försäljningen i samtliga segment. Sydeuropa minskade med **4%**, vilket är hänförligt till flera större tradingleveranser under fjolåret i segmentet Företag. Regionen ökade dock i segmentet Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **26%**, vilket är relaterat till tradingverksamheten i Asien inom segmentet Företag som minskade medan Kanada hade en ökning i nettoomsättningen. Kanada ökade försäljningen både i Företag och Sport & Fritid.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var högre än föregående år och uppgick till **48,1 (43,2) %**. 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 **34,7** MSEK till **111,5 (146,2)** MSEK. Statliga bidrag kopplade till COVID-19 uppgår till **61,9 (75,7)** MSEK för perioden, där årets siffra inkluderar efterskänkta 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 **26,6** MSEK och uppgick till **-21,7 (-48,3)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **89,8 (97,9)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **92,2** MSEK och uppgick till **-1 067,9 (-975,7)** MSEK vilket är hänförligt till volymrelaterade kostnader. Personalkostnaderna ökade med **34,3** MSEK och uppgick till **-1 016,9 (-982,6)** MSEK. Ökningen skedde främst under andra halvåret och är relaterad till att koncernen återgått till en mer normal verksamhet efter fjolårets kraftiga besparingar i personalstyrkan.

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

Av- och nedskrivningarna var i nivå med föregående år och uppgick till **-227,3 (-229,5)** MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med **460,0** MSEK och uppgick till **1 005,9 (545,9)** MSEK. Förbättringen är relaterad till en högre nettoomsättning och en förbättrad bruttovinstmarginal.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till **-43,0 (-64,9)** MSEK, vilket är hänförligt till lägre nettoskuld och därmed lägre räntekostnader.

Skattekostnaden för perioden uppgick till **-202,9 (-118,0)** MSEK. Den effektiva skattesatsen uppgick till **21,1 (24,5) %** där fjolåret påverkades negativt av justering av uppskjuten skattefordran och året påverkades positivt av ej skattepliktig efterskänkning av statliga lån i USA.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till **760,0 (363,0)** MSEK och resultat per aktie uppgick till **11,46 (5,51)** 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 under perioden oktober-december ökade med **18%** och uppgick till **1 005,1 (853,4)** MSEK. Försäljningen ökade i samtliga regioner förutom Övriga länder som var på samma nivå som föregående år. Båda försäljningskanalerna ökade sin omsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **46,7** MSEK och uppgick till **186,6 (139,9)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till den högre nettoomsättningen samt en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för året uppgick till **2 971,6 (3 104,8)** MSEK. Regionerna Sydeuropa samt Övriga länder minskade på grund av lägre tradingverksamhet medan övriga regioner ökade jämfört med föregående år. Försäljningskanalen profil minskade sin nettoomsättning vilket beror på den lägre tradingverksamheten medan försäljningskanalen detaljhandel ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **91,8** MSEK och uppgick till **440,8 (349,0)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre bruttovinstmarginal.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet ökade med **35%** och uppgick till **921,1 (683,1)** MSEK. Segmentet hade en högre nettoomsättning i samtliga regioner och båda försäljningskanalerna ökade. Rörelseresultatet förbättrades med **60,1** MSEK och uppgick till **162,9 (102,8)** MSEK. Det högre resultatet är främst relaterat till en högre nettoomsättning och en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för perioden januari-december ökade med **29%** och uppgick till **2 792,5 (2 168,5)** MSEK. Försäljningen ökade i samtliga regioner samt i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet ökade med **295,6** MSEK och uppgick till **466,0 (170,5)** MSEK. Förbättringen är relaterad till den högre nettoomsättningen samt förbättrad bruttovinstmarginal. Segmentets övriga intäkter har påverkats positivt av efterskänkta lån (s.k. PPP-lån) i USA om **35,0** MSEK.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen under perioden oktober-december ökade med **13%** och uppgick till **380,5 (336,7)** MSEK. Den förbättrade nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige och USA. Försäljningskanalen detaljhandel ökade medan profil var något lägre än föregående år. Rörelseresultatet förbättrades med **13,0** MSEK jämfört med fjolåret och uppgick till **53,9 (40,9)** MSEK. Förbättringen var främst relaterad till en högre nettoomsättning samt en förbättrad bruttovinstmarginal.

Nettoomsättningen för året ökade med **16%** och uppgick till **954,5 (825,5)** MSEK. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna. Den högre nettoomsättningen är främst relaterad till Sverige men samtliga regioner förbättrade sin omsättning. Rörelseresultatet förbättrades med **72,6** MSEK jämfört med föregående år och uppgick till **99,1 (26,5)** MSEK, vilket främst är hänförligt till den högre nettoomsättningen samt förbättrade bruttovinstmarginalen.



CRAFT

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager ökade något och uppgick till **2 937,6 (2 883,0)** MSEK. Ökningen är relaterad till fler inköp men varor som dock ej är i lager utan är på väg. Varulagrets omsättnings-hastighet förbättrades något jämfört med föregående år och uppgick till **1,2 (1,1)** ggr.

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Råvarulager	41,1	36,0
Varor under tillverkning	1,9	7,9
Varor på väg	356,8	128,2
Färdigvarulager	2 537,8	2 710,9
Summa	2 937,6	2 883,0

Per den 31 december 2021 uppgick totalt inkurans-avdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till **140,5 (144,2)** MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till **5,2 (5,0)** %.

Kundfordringarna uppgick till **1 359,6 (1 059,3)** MSEK där ökningen främst är relaterad till den högre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var något lägre än föregående år och uppgick till **413,3 (557,5)** MSEK. Kassaflödet har påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet medan rörelsekapitalet ökade genom att koncernen har ökat sina varuinköp samt att den högre nettoomsättningen ökar kapitalbindningen i kundfordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **-42,1 (-7,2)** MSEK.

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten vara i nivå med fjolåret och uppgick till **1 207,4 (1 206,6)** MSEK. Även helåret har påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet men med en högre kapitalbindning i rörelsefordringar samt mer varuinköp.

Nettoskulden minskade med **748,8** MSEK, varav **700,8** MSEK är relaterad till kreditinstitut, och uppgick till **1 068,8 (1 817,6)** MSEK. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet uppgick till **23,4 (47,1)**% respektive **35,7 (59,5)**%.

Soliditeten förbättrades med **6,2** procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till **59,6 (53,4)**%.

Koncernen tecknade i december ett nytt treårigt finansieringsavtal. Det nya avtalet innebär att koncernens totala kreditram per 31 december uppgick till **2 766,0** MSEK varav **2 150,0** MSEK löper

till och med december 2024, **12,7** MUSD till och med januari 2024 och **251,6** MSEK har löptid som sträcker sig till och med augusti 2027. Övriga **250,0** MSEK har en löptid på mellan tre månader och sex år. Kreditramen är beloppsmässigt begränsad till och beroende av värdet på vissa underliggande tillgångar. Finansieringsavtalet innebär att nyckeltal (covenants) skall uppfyllas för vidmakthållande av kreditramen.

Personal och organisation

Antalet årsanställda uppgick per 31 december till **2 060 (2 064)** personer varav **49%** var kvinnor och **51%** var män. Av antalet anställda arbetar **400 (385)** 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 de 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 **30,8 (23,0)** MSEK. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **92,9 (110,5)** MSEK. Det minskade resultatet är hänförlig till lägre utdelningar från utländska dotterbolag. Nettoskulden uppgick till **552,2 (1 129,4)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **1 192,5 (1 241,5)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **123,8 (-6,2)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag. Balansomslutningen uppgick till **3 875,0 (4 004,6)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 557,6 (2 195,8)** MSEK.

Summa intäkter för året uppgick till **108,4 (131,5)** MSEK. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till **474,7 (94,6)** MSEK. Resultatförbättringen är hänförlig till utdelningar från utländska dotterbolag. Kassaflödet från investeringsverksamheten var positivt och uppgick till **285,8 (5,3)** MSEK, vilket är relaterat till amortering av långfristiga fordringar på koncernbolag.

Årsstämma

Årsstämma äger rum den 18 maj (stämma med enbart poströstning, förutsatt att den s.k. tillfälliga stämmolagen återinförs). Årsredovisningen beräknas finnas tillgänglig den 14 april på bolagets huvudkontor i Göteborg.

Utdelning

Bolagets utdelningspolicy är att **40%** av nettoresultatet ska delas ut över en konjunkturcykel.

Trots pandemin och de osäkerhetsfaktorer som förelegat 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 återgå till ordinarie policy samt att föreslå att bolagsstämman beslutar om en utdelning om **4,25** kronor per aktie, oavsett aktieslag, totalt **281 960 058** kronor.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet 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.



Kalendarium

26 APR	Delårsrapport för första kvartalet
18 MAJ	Årsstämma
17 AUG	Delårsrapport för andra kvartalet
8 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för det fjärde kvartalet 2021.

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

2021

Göteborg 10 februari, 2022

New Wave Group AB (publ)

Olof Persson
Styrelseordförande

Jonas Eriksson
Styrelseledamot

M. Johan Widerberg
Styrelseledamot

Ingrid Söderlund
Styrelseledamot

Mats Årjes
Styrelseledamot

Christina Bellander
Styrelseledamot

Ralph Mühbrad
Styrelseledamot

Torsten Jansson
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:

VD OCH KONCERNCHEF

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

EKONOMI- OCH FINANSCHEF

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

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 10 februari 2022 kl 07:00.

Rapport över totalresultat

MSEK	Not	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	3, 4, 5	2 306,7	1 873,2	6 718,6	6 098,8
Handelsvaror		-1 203,3	-1 007,7	-3 489,3	-3 461,5
Bruttoresultat		1 103,4	865,6	3 229,3	2 637,3
Övriga rörelseintäkter	8	23,9	29,6	111,5	146,2
Externa kostnader		-350,9	-285,4	-1 067,9	-975,7
Personalkostnader		-301,4	-259,9	-1 016,9	-982,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-61,5	-55,0	-227,3	-229,5
Övriga rörelsekostnader		-9,9	-11,4	-21,7	-48,3
Andelar i intressebolags resultat		-0,3	0,1	-1,1	-1,4
Rörelseresultat	3	403,3	283,6	1 005,9	545,9
Finansiella intäkter		0,7	0,1	3,0	4,1
Finansiella kostnader		-10,6	-14,6	-46,0	-69,0
Finansnetto		-9,9	-14,5	-43,0	-64,9
Resultat före skatt		393,4	269,2	962,9	481,0
Skattekostnad		-84,9	-61,0	-202,9	-118,0
Periodens resultat		308,5	208,2	760,0	363,0
Övrigt totalresultat:					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:					
Omräkningsdifferenser		87,5	-212,3	230,3	-274,5
Kassaflödessäkringar		0,0	-0,9	3,3	-4,7
Summa		87,5	-213,2	233,6	-279,2
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		0,0	0,2	-0,7	1,0
Övrigt totalresultat för perioden		87,5	-213,0	232,9	-278,2
Totalresultat för perioden		396,0	-4,9	992,9	84,8
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		305,9	207,6	760,3	365,5
Innehav utan bestämmande inflytande		2,6	0,6	-0,3	-2,5
		308,5	208,2	760,0	363,0
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		393,4	-4,0	992,8	88,9
Innehav utan bestämmande inflytande		2,6	-0,8	0,1	-4,1
		396,0	-4,9	992,9	84,8
Resultat per aktie (SEK)		4,61	3,13	11,46	5,51
Genomsnittligt antal utestående aktier		66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

Rapport över kassaflöde

MSEK	Not	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		403,3	283,6	1 005,9	545,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		75,2	69,8	194,8	264,6
Erhållen ränta		0,4	0,0	1,8	0,7
Erlagd ränta		-10,3	-14,5	-44,8	-65,7
Betald inkomstskatt		-64,5	-38,9	-164,7	-113,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		404,1	300,0	993,0	631,8
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager		59,7	472,4	57,8	495,8
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-194,6	-87,7	-269,9	106,1
Ökning/minskning av rörelseskulder		144,1	-127,2	426,5	-27,1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		9,2	257,5	214,4	574,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		413,3	557,5	1 207,4	1 206,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-36,9	-9,5	-105,3	-44,7
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,0	2,9	9,9	6,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-6,0	-1,2	-18,8	-11,3
Rörelseförvärv		0,0	0,0	0,0	-8,6
Upptagen långfristig fordran		0,8	0,0	0,0	0,0
Återbetalning av långfristig fordran		0,0	0,6	0,0	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-42,1	-7,2	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		371,2	550,3	1 093,2	1 149,1
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	62,9
Amorterade lån		-50,9	-406,0	-706,5	-1091,8
Amorterade leasingkulder		-31,7	-29,8	-126,5	-126,7
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		-12,5	0,0	-12,5	0,0
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-265,4	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-360,5	-435,9	-1 110,9	-1 155,6
Periodens kassaflöde		10,7	114,5	-17,7	-6,4
Likvida medel vid periodens början		311,0	226,8	325,1	351,3
Valutakursdifferenser i likvida medel		6,2	-16,2	20,5	-19,8
Likvida medel vid periodens slut		327,9	325,1	327,9	325,1
Likvida medel					
Kassa och bank		327,9	325,1	327,9	325,1

Rapport över finansiell ställning

	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	3	1 474,7	1 380,9
Materiella anläggningstillgångar	3	1 258,3	1 289,5
Andelar i intressebolag		38,7	39,7
Övriga långfristiga fordringar		11,8	14,0
Uppskjutna skattefordringar	3, 5	93,5	106,7
Summa anläggningstillgångar	5	2 877,0	2 830,8
Varulager		2 937,6	2 883,0
Aktuella skattefordringar		16,7	13,4
Kundfordringar		1 359,6	1 059,3
Övriga fordringar		86,5	61,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		55,3	43,5
Likvida medel		327,9	325,1
Summa omsättningstillgångar		4 783,6	4 385,9
SUMMA TILLGÅNGAR	3, 6	7 660,6	7 216,7
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		199,0	199,0
Övrigt tillskjutet kapital		219,4	219,4
Reserver		489,4	252,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 658,8	3 174,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 566,7	3 845,0
Innehav utan bestämmande inflytande		0,9	10,5
Summa eget kapital		4 567,6	3 855,5
SKULDER			
Långfristiga räntebärande skulder	7, 8	1 166,8	1 933,3
Avsättningar till pensioner		19,3	18,1
Övriga avsättningar		7,1	7,6
Uppskjutna skatteskulder		138,4	140,1
Summa långfristiga skulder		1 331,6	2 099,1
Kortfristiga räntebärande skulder	7, 8	229,9	209,4
Leverantörsskulder		926,1	543,6
Aktuella skatteskulder		89,9	58,6
Övriga skulder	8	163,6	177,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		351,9	272,5
Summa kortfristiga skulder		1 761,4	1 262,1
Summa skulder	3, 6	3 093,0	3 361,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 660,6	7 216,7

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	199,0	219,4	531,0	2 804,9	3 754,4	16,3	3 770,7
Periodens resultat				365,5	365,5	-2,5	363,0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			-272,9		-272,9	-1,6	-274,5
Periodens kassaflödessäkringar			-4,7		-4,7		-4,7
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-2,2	2,2	0,0		0,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat			1,0		1,0		1,0
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				0,0	0,0		0,0
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				1,8	1,8	-1,8	0,0
Utgående eget kapital 2020-12-31	199,0	219,4	252,2	3 174,4	3 845,0	10,5	3 855,5

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	219,4	252,2	3 174,4	3 845,0	10,5	3 855,5
Periodens resultat				760,3	760,3	-0,3	760,0
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			229,9		229,9	0,4	230,3
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
Transaktioner med ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-265,4	-265,4		-265,4
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande				-5,7	-5,7	-9,7	-15,4
Utgående eget kapital 2021-12-31	199,0	219,4	489,4	3 658,8	4 566,7	0,9	4 567,6

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital

	jan - dec 2021	jan - dec 2020
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	266,7	541,2
Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag	230,3	-274,5
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	497,0	266,7

Finansiella nyckeltal

	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättningsstillväxt, %	23,1	-7,5	10,2	-11,7
Organisk tillväxt, %	22,2	-2,7	12,9	-9,9
Antal årsanställda	2 060	2 064	2 060	2 064
Bruttovinstmarginal, %	47,8	46,2	48,1	43,2
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	20,1	18,1	18,4	12,7
Rörelsemarginal, %	17,5	15,1	15,0	9,0
Vinstmarginal, %	17,1	14,4	14,3	7,9
Nettomarginal, %	13,4	11,1	11,3	6,0
Avkastning på eget kapital, %	18,0	9,5	18,0	9,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	16,9	8,4	16,9	8,4
Soliditet, %	59,6	53,4	59,6	53,4
Nettoskuld, MSEK	1 068,8	1 817,6	1 068,8	1 817,6
Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK	375,1	1 075,9	375,1	1 075,9
Nettoskuldsättningsgrad, %	23,4	47,1	23,4	47,1
Nettoskuld genom rörelsekapital, %	35,7	59,5	35,7	59,5
Räntetäckningsgrad, ggr	38,1	19,5	21,9	8,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,8	0,9	0,8
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,2	1,1	1,2	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	413,3	557,5	1 207,4	1 206,6
Nettoinvesteringar, MSEK	-42,1	-7,2	-114,2	-57,5
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	371,2	550,3	1 093,2	1 149,1
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	68,83	57,96	68,83	57,96
Aktiekurs på balansdagen, SEK	167,80	54,50	167,80	54,50
Utdelning/aktie, SEK	4,00	-	4,00	-
P/E-tal	14,64	9,89	14,64	9,89
P/S-tal	1,66	0,59	1,66	0,59
Aktiekurs/eget kapital	2,44	0,94	2,44	0,94

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sid. 34.

Resultaträkning

MSEK	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Nettoomsättning	22,5	17,4	90,4	90,5
Övriga rörelseintäkter	8,2	5,6	18,0	41,1
Summa intäkter	30,8	23,0	108,4	131,5
Externa kostnader	-15,5	-13,2	-62,6	-55,4
Personalkostnader	-12,1	-12,1	-41,5	-42,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,3	-1,6	-5,4	-6,2
Övriga rörelsekostnader	-7,1	-6,0	-14,3	-35,2
Rörelseresultat	-5,2	-9,9	-15,4	-8,0
Resultat från andelar i koncernbolag	79,9	110,0	470,6	80,5
Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15,0	7,8	7,1	7,8
Finansiella intäkter	8,6	11,4	36,3	56,6
Finansiella kostnader	-5,5	-8,8	-23,9	-42,4
Finansnetto	98,1	120,4	490,1	102,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	92,9	110,5	474,7	94,6
Bokslutsdispositioner	144,9	7,6	144,9	7,6
Skattekostnad	-26,9	0,0	-26,9	0,0
Periodens resultat	211,0	118,1	592,8	102,1

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
MSEK				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5,2	-9,9	-15,4	-8,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6,6	5,3	-0,5	17,9
Erhållen utdelning	470,6	0,0	470,6	0,0
Erhållen ränta	8,6	11,4	36,3	56,6
Erlagd ränta	-5,5	-8,8	-23,9	-42,4
Betald inkomstskatt	-4,4	-0,3	-13,2	-4,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	470,7	-2,3	453,8	19,5
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-363,8	369,6	49,7	743,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	141,6	-62,4	65,1	147,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-222,2	307,2	114,8	891,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	248,5	304,9	568,6	910,9
Investeringsverksamheten				
Kapitaltillskott till koncernbolag	-20,4	-3,0	-20,4	-6,5
Investeringar i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,3	-3,6	0,0	-3,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-6,1	-2,5
Förvärv av aktier och andelar	-12,5	0,0	-12,5	0,0
Koncernintern bolagsförsäljning	0,0	0,0	0,0	14,5
Förändring långfristiga lån till koncernbolag	156,4	0,5	324,9	2,5
Upptagen långfristig fordran	0,0	-0,1	-0,1	0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	123,8	-6,2	285,8	5,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	372,3	298,7	854,5	916,2
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0
Amorterade lån	-109,0	-304,9	-588,8	-936,4
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-265,4	0,0	-265,4	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-374,4	-304,9	-854,2	-936,4
Periodens kassaflöde	-2,2	-6,2	0,1	-20,2
Likvida medel vid periodens början	2,7	6,6	0,4	20,6
Likvida medel vid periodens slut	0,5	0,4	0,5	0,4
Likvida medel				
Kassa och bank	0,5	0,4	0,5	0,4

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		8,8	6,6
Materiella anläggningstillgångar		3,5	4,7
Andelar i koncernbolag		2 256,0	2 236,1
Andelar i intressebolag		38,1	38,1
Fordringar på koncernbolag		32,5	326,9
Övriga långfristiga fordringar		5,5	5,4
Summa anläggningstillgångar		2 344,4	2 617,8
Kundfordringar		0,7	0,5
Fordringar på koncernbolag		1 481,6	1 351,8
Aktuella skattefordringar		0,0	1,2
Övriga fordringar		39,4	24,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,5	8,4
Likvida medel		0,5	0,4
Summa omsättningstillgångar		1 530,6	1 386,8
SUMMA TILLGÅNGAR		3 875,0	4 004,6
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		199,0	199,0
Reservfond		249,4	249,4
Summa bundet eget kapital		448,4	448,4
Balanserade vinstmedel		1 389,1	1 552,4
Överkursfond		48,0	48,0
Periodens resultat		592,8	102,1
Summa fritt eget kapital		2 029,9	1 702,5
Summa eget kapital		2 478,3	2 151,0
Obeskattade reserver		99,9	57,3
SKULDER			
Långfristiga räntebärande skulder	7	458,0	1 040,0
Summa långfristiga skulder		458,0	1 040,0
Kortfristiga räntebärande skulder	7	94,6	89,8
Leverantörsskulder		399,1	218,0
Skulder till koncernbolag		321,6	437,2
Aktuella skatteskulder		12,4	0,0
Övriga skulder		1,2	1,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9,9	10,1
Summa kortfristiga skulder		838,8	756,4
Summa skulder		1 296,8	1 796,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 875,0	4 004,6

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	199,0	249,4	1 295,1	48,0	257,2	2 048,8
Omföring enligt stämmobeslut			257,2		-257,2	0,0
Periodens resultat					102,1	102,1
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	102,1	102,1
Utdelningar			0,0			0,0
Utgående eget kapital 2020-12-31	199,0	249,4	1 552,4	48,0	102,1	2 151,0

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	199,0	249,4	1 552,4	48,0	102,1	2 151,0
Omföring enligt stämmobeslut			102,1		-102,1	0,0
Periodens resultat					592,8	592,8
Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	592,8	592,8
Utdelningar			-265,4			-265,4
Utgående eget kapital 2021-12-31	199,0	249,4	1 389,1	48,0	592,8	2 478,3



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 risk-policy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till årsredovisningen 2020, not 16, s. 94-100. Årsredovisning finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.

Koncernens policy är att ha kort räntebindning, vilket gör att ändrade 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 okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Företag				
Nettoomsättning	1 005,1	853,4	2 971,6	3 104,8
Rörelseresultat	186,6	139,9	440,8	349,0
Sport & Fritid				
Nettoomsättning	921,1	683,1	2 792,5	2 168,5
Rörelseresultat	162,9	102,8	466,0	170,4
Gåvor & Heminredning				
Nettoomsättning	380,5	336,7	954,5	825,5
Rörelseresultat	53,9	40,9	99,1	26,5
Total nettoomsättning	2 306,7	1 873,2	6 718,6	6 098,8
Total rörelseresultat	403,3	283,6	1 005,9	545,9
Total rörelseresultat	403,3	283,6	1 005,9	545,9
Finansnetto	-9,9	-14,5	-43,0	-64,9
Resultat före skatt	393,4	269,2	962,9	481,0

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings- tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Netto- investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
31 dec 2021						
Företag	4 425,7	1 078,8	32,8	-60,9	-141,4	2 090,3
Sport & Fritid	2 742,7	1 317,6	45,3	-29,2	-66,5	749,5
Gåvor & Heminredning	492,2	336,6	15,4	-24,1	-16,4	253,3
Totalt	7 660,6	2 733,0	93,5	-114,2	-224,3	3 093,0
31 dec 2020						
Företag	4 225,6	1 105,1	37,1	-29,1	-146,5	2 448,2
Sport & Fritid	2 571,2	1 233,4	44,7	-24,1	-66,4	697,9
Gåvor & Heminredning	419,9	331,9	24,9	-4,3	-16,6	215,0
Totalt	7 216,7	2 670,4	106,7	-57,5	-229,5	3 361,1

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar

Not 4 - Nettoomsättning per försäljningskanal och rörelsesegment

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020
	Profil	995,6	848,8	236,5	193,7	148,1	150,9	1 380,2
Detaljhandel	9,5	4,6	684,6	489,4	232,4	185,9	926,5	679,8
Totalt	1 005,1	853,3	921,1	683,1	380,5	336,8	2 306,7	1 873,2

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt	
	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020	12 mån jan-dec 2021	12 mån jan-dec 2020
	Profil	2 949,9	3 084,6	742,1	568,3	265,3	236,7	3 957,3
Detaljhandel	21,7	20,2	2 050,4	1 600,2	689,2	588,8	2 761,3	2 209,2
Totalt	2 971,6	3 104,8	2 792,5	2 168,5	954,5	825,5	6 718,6	6 098,8



Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	Företag		Sport & Fritid		Gåvor & Heminredning		Totalt		Förändring %
	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	3 mån okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	
USA	73,5	67,6	347,3	263,7	23,9	19,0	444,7	350,2	27%
Sverige	154,5	134,7	225,1	153,2	317,6	278,3	697,2	566,3	23%
Centraleuropa	243,2	201,6	108,9	88,4	10,1	9,6	362,2	299,7	21%
Norden exkl. Sverige	127,4	115,2	132,6	103,1	23,4	24,5	283,4	242,9	17%
Sydeuropa	267,3	194,3	28,3	17,1	0,2	0,1	295,8	211,5	40%
Övriga länder	139,2	139,9	78,9	57,6	5,3	5,2	223,4	202,7	10%
Totalt	1 005,1	853,3	921,1	683,1	380,5	336,7	2 306,7	1 873,2	23%

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

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

MSEK	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Anläggningstillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
USA	1 078,8	40,8	990,2	43,6
Sverige	755,3	19,5	737,9	26,9
Centraleuropa	318,1	8,7	339,0	5,5
Norden exkl. Sverige	230,2	3,9	245,8	3,6
Sydeuropa	210,2	16,7	224,4	21,6
Övriga länder	140,4	3,9	133,0	5,5
Totalt	2 733,0	93,5	2 670,4	106,7

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar



cottover
people & planet

Not 6 - Finansiella instrument

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3,3	0,0
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 777,5	1 454,7
Summa finansiella tillgångar	1 780,8	1 454,7
Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	4,7
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2 662,4	2 951,7
Summa finansiella skulder	2 662,4	2 956,4

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN		
Ställda säkerheter		
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Företagsinteckningar	690,5	690,5
Fastighetsinteckningar	179,8	172,0
Nettotillgångar i koncernbolag	3 337,8	3 201,5
Andelar i intressebolag	8,3	8,3
Varulager och kundfordringar	353,5	321,7
Totalt	4 569,9	4 394,1
Eventalförpliktelser		
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Tullgarantier	12,2	12,2
Hysesgarantier	141,9	151,5
Övriga garantier	0,0	0,0
Borgen för intressebolag	6,0	6,0
Totalt	160,1	169,7
MODERBOLAGET		
Ställda säkerheter		
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Företagsinteckningar	30,0	30,0
Andelar i koncernbolag	1 737,7	1 744,3
Andelar i intressebolag	8,3	8,3
Totalt	1 776,0	1 782,6
Eventalförpliktelser		
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Borgen för koncernbolag	633,5	555,7
Borgen för intressebolag	6,0	6,0
Totalt	639,5	561,7



Not 8 - Upplysningar relaterade till COVID-19

I samband med COVID-19-krisen har bolag inom koncernen fått ta del av de 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 okt - dec 2021	3 mån okt - dec 2020	12 mån jan - dec 2021	12 mån jan - dec 2020
Övriga rörelseintäkter	3,0	12,4	61,9	75,7

	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,3	1,3

Anstånd med betalning av skatter och avgifter

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

	31 dec 2021	31 dec 2020
Övriga skulder	0,0	20,2

Statliga lån

Koncernen har valt att utnyttja möjligheter att få statliga lån i USA (s.k. PPP-lån) samt i Frankrike och i Storbritannien. Koncernen har 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.

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

Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

MSEK	2021				2020				2019			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kvartal												
Nettoomsättning	2 306,7	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	-1 203,3	-860,4	-769,2	-656,4	-1 007,7	-843,9	-799,7	-810,2	-1 079,2	-923,2	-903,3	-795,3
Bruttoresultat	1 103,4	803,1	717,6	605,2	865,6	626,2	514,8	630,7	944,9	762,3	785,7	709,6
Bruttovinstmarginal, %	47,8	48,3	48,3	48,0	46,2	42,6	39,2	43,8	46,7	45,2	46,5	47,1
Övriga rörelseintäkter	23,9	11,6	59,4	16,6	29,6	34,7	61,4	20,6	32,3	12,9	15,5	17,2
Externa kostnader	-350,9	-258,4	-233,8	-224,8	-285,4	-191,6	-187,7	-311,1	-343,8	-300,3	-330,2	-338,4
Personalkostnader	-301,4	-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	-61,5	-55,7	-56,0	-54,1	-55,0	-56,6	-57,8	-60,1	-73,6	-55,7	-52,8	-51,0
Övriga rörelsekostnader	-9,9	-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	-0,3	-0,1	-0,4	0,1	-0,4	-0,1	-0,9	0,6	-0,2	-0,3	-0,2
Rörelseresultat	403,3	261,1	241,3	100,1	283,6	176,3	110,1	-24,1	240,3	129,1	119,6	46,0
Finansiella intäkter	0,7	0,6	0,9	0,8	0,1	0,6	2,9	0,5	2,8	2,5	2,2	1,3
Finansiella kostnader	-10,6	-11,6	-10,3	-13,5	-14,6	-15,8	-20,2	-18,4	-24,1	-19,5	-18,1	-15,3
Resultat före skatt	393,4	250,1	231,9	87,4	269,2	161,1	92,8	-42,1	219,1	112,1	103,6	32,0
Skattekostnad	-84,9	-54,1	-44,3	-19,7	-61,0	-42,2	-19,9	5,1	-53,1	-17,6	-19,9	-6,0
Periodens resultat	308,5	196,0	187,7	67,7	208,2	118,9	72,9	-36,9	165,9	94,4	83,7	26,0
Övrigt totalresultat för perioden	87,5	60,5	-57,7	142,5	-213,0	-58,3	-212,4	205,5	-131,5	126,9	16,2	86,3
Totalresultat för perioden	396,0	256,5	130,0	210,2	-4,9	60,6	-139,5	168,6	34,4	221,4	99,9	112,3
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	4,61	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			
Kvartal	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	1 943,4	1 551,2	1 523,2	1 272,8	1 630,3	1 331,1	1 371,7	1 264,2	1 548,6	1 300,4	1 257,3	1 130,8
Handelsvaror	-1 042,3	-835,3	-804,2	-677,5	-886,8	-692,8	-745,7	-692,8	-832,3	-693,3	-685,0	-616,3
Bruttoresultat	901,1	715,8	719,0	595,4	743,5	638,2	626,0	571,4	716,3	607,1	572,3	514,5
Bruttovinstmarginal, %	46,4	46,1	47,2	46,8	45,6	47,9	45,6	45,2	46,3	46,7	45,5	45,5
Övriga rörelseintäkter	28,3	19,3	11,3	15,9	22,9	10,4	7,0	10,9	14,9	14,5	12,2	9,4
Externa kostnader	-390,6	-323,5	-305,1	-317,2	-304,9	-265,4	-270,1	-288,6	-300,1	-268,5	-249,6	-279,8
Personalkostnader	-298,0	-257,7	-260,9	-246,4	-262,2	-217,1	-233,0	-228,1	-242,9	-208,3	-213,0	-217,4
Av- och nedskrivningar	-21,6	-20,2	-18,5	-17,6	-18,2	-16,4	-15,7	-15,0	-15,2	-14,1	-13,4	-13,2
Övriga rörelsekostnader	-9,8	-15,0	-8,3	-11,8	-6,1	-7,4	-3,9	-7,8	-6,2	-5,8	-8,1	-5,6
Andelar i intressebolags resultat	0,1	-1,3	-0,3	0,4	-2,5	0,6	0,2	0,4	0,2	0,0	-0,2	0,2
Rörelseresultat	209,4	117,5	137,3	18,6	172,5	143,0	110,5	43,2	167,0	124,9	100,2	8,1
Finansiella intäkter	1,5	0,7	1,8	1,5	1,3	1,6	1,0	1,3	0,0	1,0	0,9	1,2
Finansiella kostnader	-14,2	-12,3	-8,2	-11,7	-14,3	-14,8	-14,1	-13,8	-15,9	-16,4	-15,7	-15,0
Resultat före skatt	196,6	105,9	130,9	8,4	159,4	129,8	97,4	30,7	151,1	109,5	85,4	-5,7
Skattekostnad	-37,7	-17,5	-24,2	-2,4	-12,6	-24,5	-20,3	-5,8	-23,3	-23,0	-18,4	1,1
Periodens resultat	158,9	88,4	106,8	6,0	146,8	105,3	77,0	24,9	127,8	86,5	67,0	-4,6
Övrigt totalresultat för perioden	2,7	-37,8	121,1	71,7	45,3	-43,3	-42,4	-12,2	35,1	26,4	47,2	-15,5
Totalresultat för perioden	161,6	50,5	227,9	77,7	192,1	62,0	34,7	12,7	162,9	112,9	114,2	-20,1
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	2,42	1,36	1,60	0,10	2,20	1,60	1,16	0,38	1,90	1,31	1,01	-0,06

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

Kvartalsvisa rapporter över kassaflöden i sammandrag

MSEK												
Kvartal	2021				2020				2019			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	404,1	282,8	219,0	87,1	300,0	218,9	176,0	-63,0	262,1	149,9	143,8	49,3
Ökning/minskning av varulager	59,7	-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	-194,6	-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	144,1	291,4	-2,2	-6,8	-127,2	185,0	-65,9	-19,0	-108,8	9,7	69,1	-182,3
Förändring i rörelsekapital	9,2	-41,0	-33,7	280,1	257,5	64,3	75,5	177,6	24,7	-281,0	-134,8	-114,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	413,3	241,8	185,3	367,2	557,5	283,2	251,4	114,6	286,7	-131,1	9,0	-65,1
Investeringsverksamheten	-42,1	-33,0	-24,0	-15,2	-7,2	-8,6	-11,1	-30,6	-42,2	-32,6	-35,6	-38,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	371,2	208,8	161,3	352,0	550,3	274,6	240,3	84,0	244,6	-163,8	-26,6	-103,4
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-82,6	-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	-277,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	-132,7	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-360,5	-309,0	-95,4	-346,1	-435,9	-322,9	-201,6	-195,2	-122,6	211,2	-57,4	49,2
Periodens kassaflöde	10,7	-100,2	65,9	5,9	114,5	-48,4	38,7	-111,2	121,9	47,4	-84,0	-54,2
Likvida medel vid periodens början	311,0	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	6,2	5,5	-4,9	13,8	-16,2	-2,7	-18,5	17,6	-9,1	8,5	1,5	7,0
Likvida medel vid periodens slut	327,9	311,0	405,8	344,8	325,1	226,8	277,8	257,6	351,3	238,4	182,5	265,0
MSEK												
Kvartal	2018				2017				2016			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	184,1	116,1	128,3	1,2	154,9	153,3	105,0	37,8	132,0	116,2	89,4	-4,2
Ökning/minskning av varulager	44,6	-310,4	-110,8	-117,4	129,5	-200,4	-63,7	-73,9	151,2	-109,6	62,4	-49,7
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-3,6	-128,6	-36,2	140,9	-78,5	-113,8	-40,4	113,0	31,9	-106,8	-76,9	85,3
Ökning/minskning av rörelseskulder	-50,7	239,9	143,2	-18,1	-71,4	150,5	49,2	-43,3	-34,2	115,7	13,7	32,5
Förändring i rörelsekapital	-9,7	-199,1	-3,7	5,4	-20,4	-163,7	-54,9	-4,2	148,9	-100,7	-0,8	68,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	174,4	-83,0	124,6	6,6	134,5	-10,4	50,1	33,6	280,9	15,5	88,6	63,9
Investeringsverksamheten	-39,7	-42,1	-41,6	-39,8	-37,7	-36,9	-16,0	-19,9	-26,3	-25,8	-21,2	-16,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	134,7	-125,1	83,0	-33,2	96,8	-47,3	34,1	13,7	254,6	-10,3	67,4	47,6
Ökning/minskning av räntebärande skulder	-15,9	104,9	58,0	5,1	-54,6	30,2	47,1	-39,4	-211,4	22,9	16,1	-74,6
Transaktioner med ägare	0,0	0,0	-112,8	0,0	0,0	0,0	-89,6	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-15,9	104,9	-54,8	5,1	-54,6	30,2	-42,5	-39,4	-211,4	22,9	-50,2	-74,6
Periodens kassaflöde	118,8	-20,2	28,2	-28,1	42,2	-17,1	-8,4	-25,7	43,2	12,6	17,2	-27,0
Likvida medel vid periodens början	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9	172,9	157,1	136,3	165,5
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,8	-2,6	6,7	6,2	4,6	-6,2	-4,6	-1,3	2,8	3,2	3,6	-2,2
Likvida medel vid periodens slut	312,2	192,6	215,4	180,5	202,4	155,6	178,9	191,9	218,9	172,9	157,1	136,3

Definitioner av alternativa nyckeltal

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

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

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

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

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

NewWave
G R O U P

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

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