



New Wave Group AB

2024
Kvartalsrapport

Januari - mars

Varumärken

Företag



Sport & Fritid



Gåvor & Heminredning



New Wave Group AB

Q

Delårsrapport

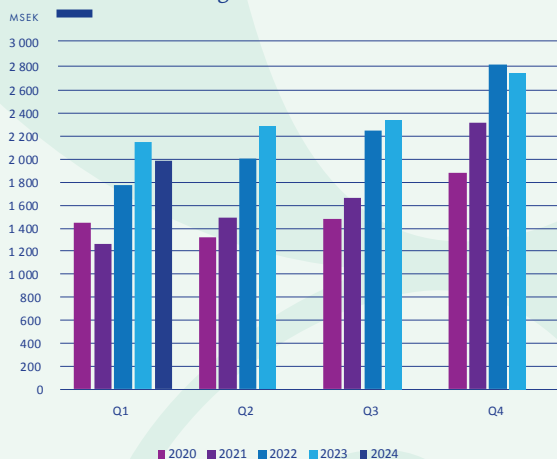
PERIODEN 1 JANUARI - 31 MARS 2024

- Nettoomsättningen minskade med **7%** (samma i lokal valuta) och uppgick till **1 995,2 (2 135,5)** MSEK. Förvärvad verksamhet bidrog med **1%**.
- Rörelseresultat uppgick till **185,5 (313,5)** MSEK.
- Periodens resultat uppgick till **121,1 (222,2)** MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till **0,91 (1,67)** SEK.*
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till **203,7 (-193,1)** MSEK.
- Soliditeten uppgick till **63,2 (56,3)%**.
- Nettoskuldsetningsgrad uppgick till **29,5 (42,0)%**.

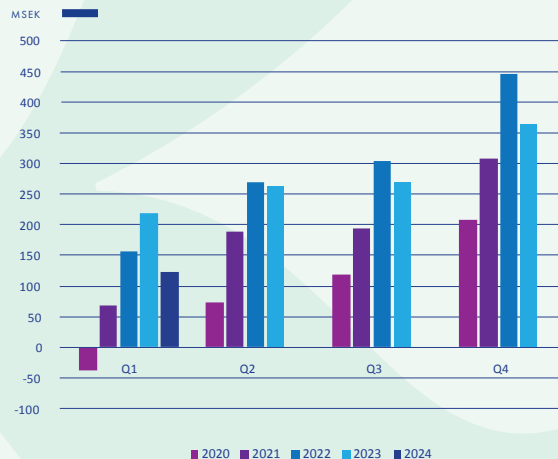


* Före och efter utspädning, omräknad med hänsyn till den split **2:1** som genomfördes i juni 2023.

Nettoomsättning



Periodens resultat



Torsten Jansson

VD har ordet

"Jag vet att vi står väldigt starka inom alla våra verksamhetsområden."



Bra kassaflöde och stabil bruttomarginal

Nettoomsättning

Vi fick en ganska tuff inledning på 2024 med en något sämre försäljning än föregående år. Första kvartalet är och har alltid varit det för oss minsta kvartalet på året och är ofta ojämnt både vad gäller försäljning och resultat beroende på marknadsföringsinsatser, införsäljningsaktiviteter, förskjutningar mellan kvartalen m.m. Nettoomsättningen minskade med **140,3 MSEK** från **2 135,5 MSEK** till **1 995,2 MSEK**, en minskning med **7%**. Av våra två försäljningskanaler så minskade profil med **6%** och detaljhandeln med **8%**. Inom profilen beror den minskade nettoomsättningen delvis på påsken, som medförde 2 – 3 färre arbetsdagar i mars jämfört med 2023. Minskningen inom detaljhandeln är främst hänförlig till en lägre försäljning till sportfackhandeln, där vi även ser en trolig förskjutning av försäljningen in i andra kvartalet. Trots försäljningsminskningen ser vi att vi fortsatt tar marknadsandelar med ett betydligt bättre utfall än många av våra konkurrenter, som på grund av bland annat förändringar i marknaden tappar mer än vi.

Vi såg under första kvartalet att prispresen inom profilen ökade något, men trots detta lyckas vi fortsatt hålla marginalen på en hög nivå, **49,7%**.

Vi har en fortsatt god kostnadskontroll och vi har planerligt ökat kostnaderna för marknadsföring och införsäljning, vilket kommer bidra positivt till försäljningen de kommande kvartalen.

Lagret är på en bra nivå och vi har, trots fördröjningarna av sjöfrakt på grund av situationen vid Röda Havet, få förseningar på inkommande leveranser, vilket ger oss bättre förutsättningar på marknaden kommande period jämfört med många av våra konkurrenter.

Regionmässigt presterade Centraleuropa, följt av USA, försäljningsmässigt bäst vid en jämförelse med första kvartalet ifjol.

Nettoresultattappet om **101,1 MSEK** är en följd av den lägre nettoomsättningen samt de ökade kostnaderna för marknadsföring och införsäljning.

Rullande helår

På rullande helår uppgår nu omsättningen till närmare **9 372,6 MSEK** med ett rörelseresultat om **1 449,2 MSEK**, vilket ger en rörelsemarginal på **15,5%**.

Kassaflöde och balansräkning

Vi har en fortsatt mycket stark balansräkning med ett eget kapital om **6 827,3 MSEK** och en soliditet på **63,2%**.

Det operativa kassaflödet var bra och uppgick till **203,7 MSEK** under kvartalet, vilket är en förbättring med nästan **400 MSEK**.

Framtiden

Utvecklingen på kort sikt är alltid svår att bedöma, särskilt under rådande konjunkturförhållanden och den fortsatta oron i vår omvärld, men jag vet att vi står väldigt starka inom alla våra verksamhetsområden och jag är övertygad om att våra satsningar och investeringar kommer att ge oss framgångar. Vi är väl rustade för tillväxt, inte minst mot bakgrund av de investeringar som vi gjort inom produktutveckling, marknadsföring och införsäljning den senaste tiden.

Sport & Fritid har exceptionellt goda tillväxtpotentialer framåt med Crafts satsningar på bland annat skor och teamwear, Cutter & Bucks satsningar på e-handel och produktutveckling samt det senaste förvärvets, Tenson, omstrukturering och nya distributionsnät.

Även Företagssegmentet står väl rustat för tillväxt med bra lager, hög servicenivå och satsningar på produkter, marknadsföring och säljorganisationer.

Inom Gåvor & Heminredning ser vi att avmattningen i det närmaste upphört och att en tillväxt står för dörren.

Sammantaget så ser jag och mina medarbetare ljusst på framtiden med en stark, långsiktig och lönsam tillväxt.

Tack till alla anställda och kunder!

..... Q1

Torsten Jansson
VD och koncernchef

perioden

Kommentarer till periodens utfall

Sammanfattning av januari - mars

Koncernens nettoomsättning minskade med 7% (samma i lokala valutor) varav förvärvad verksamhet bidrog med 1%. Nettoomsättningen minskade i samtliga segment och i båda försäljningskanalerna. Samtliga regioner förutom Centraleuropa hade en lägre försäljning än fjolåret. Nettoomsättningen påverkades även negativt av den kalendereffekt som uppstått när påsken i år inträffade i mars i stället för april. Bruttovinstmarginalen var något lägre än föregående år och kostnaderna var något högre än fjolåret. Rörelseresultatet minskade och uppgick till 185,5 (313,5) MSEK, vilket främst är relaterat till den lägre nettoomsättningen.



Orrefors

Orrefors kollektion Reed har vunnit Red Dot Award, designad av Monica Förster.

Segmentet Företag minskade 7% där samtliga regioner hade en lägre nettoomsättning än i fjol. Sport & Fritid minskade med 6% där Centraleuropa förbättrade sin nettoomsättning medan övriga regioner minskade. Gåvor & Heminredning hade en något lägre nettoomsättning i samtliga regioner och minskade med 4%.

Försäljningskanalen profil minskade med 6% och detaljhandeln minskade med 8%. Profil ökade i Sport & Fritid men minskade i Företag och Gåvor & Heminredning. Detaljhandeln minskade främst i Sport & Fritid.

Bruttovinstmarginal var lägre än föregående år och uppgick till 49,7 (50,7)%, vilket främst är relaterat till segmentet Företag.

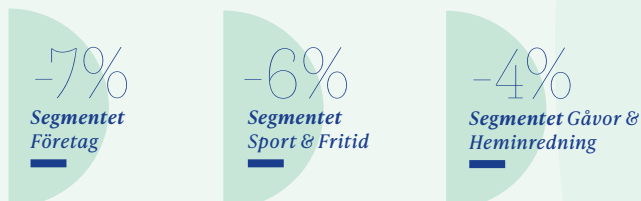
Koncernen har en god kostnadskontroll. Dock har hyres- och försäljningsomkostnaderna ökat något jämfört med fjolåret. Rörelseresultatet försämrades och uppgick till 185,5 (313,5) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades med 396,8 MSEK och uppgick till 203,7 (-193,1) MSEK. Det högre kassaflödet är främst en

effekt av lägre varuinköp. Varulagret minskade med 252,5 MSEK och uppgick till 5 291,8 (5 544,3) MSEK. Valutakursförändringen vid omräkning till SEK samt förvärv har ökat värdet med 135,2 MSEK.

Soliditeten förbättrades med 6,9 procentenheter och uppgick till 63,2 (56,3)%.

..... FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING



Januari - mars

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till **1 995,2** MSEK, vilket var **7%** lägre än föregående år (**2 135,5** MSEK). Valutakurseffekterna påverkade omsättningen negativt med **2,5** MSEK. Fjölårets förvärv av Tenson AB påverkade omsättningen med **1%** eller **24,0** MSEK.

Nettoomsättningen i USA minskade med **4%** och minskningen skedde i samtliga segment. Sverige minskade med **9%**, vilket främst var relaterat till Företag och Sport & Fritid. Försäljningen i Centraleuropa var i nivå med fjölåret men med en ökning i Sport & Fritid medan Företag minskade. Regionen Norden (exkl Sverige) hade **10%** lägre nettoomsättning än fjölåret. Minskning skedde i samtliga segment. Sydeuropa minskade med **8%**, vilket var relaterat till segmenten Företag och Sport & Fritid. Övriga länder minskade med **24%** och även här var den lägre nettoomsättningen hänförlig till Företag och Sport & Fritid.

Bruttoresultat

Bruttovinstmarginalen var lägre jämfört med föregående år och uppgick till **49,7 (50,7)%**. Främst Företag hade en lägre bruttovinstmarginal jämfört med fjölåret men även Sport & Fritid minskade något. Gåvor & Heminredning hade en något högre marginal.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter ökade med **0,3** MSEK till **24,0 (23,7)** 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 **1,7** MSEK och uppgick till **-8,5 (-10,2)** MSEK. Nettot av ovan nämnda poster uppgick till **15,5 (13,5)** MSEK.

Kostnader och avskrivningar

Externa kostnader ökade med **20,5** MSEK och uppgick till **-408,9 (-388,4)** MSEK. Ökningen är främst relaterad till högre hyres- och försäljningsomkostnader. Personalkostnaderna ökade med **11,3** MSEK och uppgick till **-340,1 (-328,8)** MSEK.

Valutakursförändringar minskade ovan nämnda kostnader med **1,8** MSEK och förvärvad verksamhet ökade kostnaderna med **11,2** MSEK

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med föregående år och uppgick till **-72,4 (-65,4)** MSEK. Ökningen är främst hänförlig till tidigare års investeringar i automatiserade lager.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med **128,0** MSEK och uppgick till **185,5 (313,5)** MSEK. Det försämrade rörelseresultatet är främst relaterat till en lägre nettoomsättning. Förvärvad verksamhet minskade rörelseresultatet med **3,3** MSEK.

Finansnetto och skatter

Finansnettot ökade något och uppgick till **-31,2 (-28,5)** MSEK, vilket är hänförligt till att räntenivåerna ökat jämfört med fjölårets kvartal.

Skatt på periodens resultat uppgick till **-33,2 (-62,8)** MSEK och minskningen är relaterad till det lägre rörelseresultatet.

Periodens resultat

Periodens resultat försämrades med **101,1** MSEK och uppgick till **121,1 (222,2)** MSEK. Resultat per aktie uppgick till **0,91 (1,67)** SEK.



KostaBoda

Kosta Boda
Rocky Baroque designad av Hanna Hansdotter, är vinnare i Elle Deco International Design Awards.

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 första kvartalet minskade med 7% och uppgick till **975,7 (1 051,9)** MSEK. Försäljningen var lägre i samtliga regioner och det var försäljningskanalen profil som minskade sin nettoomsättning. Rörelseresultatet försämrades med **68,3** MSEK och uppgick till **135,0 (203,3)** MSEK. Det lägre resultatet är främst relaterat till en lägre nettoomsättning och en lägre bruttovinstmarginal men även en något högre kostnadsnivå.

Sport & Fritid

Nettoomsättningen under perioden januari-mars minskade med 6% och uppgick till **860,0 (917,4)** MSEK. Segmentet hade en lägre nettoomsättning i samtliga regioner förutom Centraleuropa. Förvärvad verksamhet påverkade med **24,0** MSEK eller 3%. Nettoomsättningen ökade i försäljningskanalen profil men minskade i detaljhandeln. Rörelseresultatet försämrades med **55,8** MSEK och uppgick till **72,2 (128,0)** MSEK. Det lägre resultatet är relaterat till den lägre nettoomsättningen, en något lägre bruttovinstmarginal samt att segmentet även har högre kostnader jämfört med fjolåret. Förvärvad verksamhet påverkade rörelseresultatet negativt med **3,3** MSEK.



Gåvor & Heminredning

Nettoomsättningen för första kvartalet minskade med 4% och uppgick till **159,4 (166,1)** MSEK. Den lägre nettoomsättningen är främst relaterad till Norden (exkl Sverige) och Centraleuropa. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna. Rörelseresultatet var något lägre än fjolåret och uppgick till **-21,7 (-17,8)** MSEK. Det lägre rörelseresultatet är främst relaterat till den lägre nettoomsättningen.

Kapitalbindning

Kapitalbindningen i varulager minskade med 252,5 MSEK och uppgick till 5 291,8 (5 544,3) MSEK. Valutakursförändringar har ökat varulagervärdet med 85,3 MSEK och förvärvad verksamhet ökade värdet med 49,9 MSEK. Varulagrets omsättningshastighet minskade något jämfört med föregående år och uppgick till 0,9 (1,0) ggr.

| MSEK | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Råvarulager | 60,1 | 65,0 |
| Varor under tillverkning | 0,7 | 1,1 |
| Varor på väg | 289,6 | 298,2 |
| Färdigvarulager | 4 941,4 | 5 180,0 |
| Summa | 5 291,8 | 5 544,3 |

Per den 31 mars 2024 uppgick totalt inkuransavdrag, som ett uttryck för skillnaden mellan det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde, för varulagret till 156,8 (159,5) MSEK och inkuransreserv i relation till färdigvarulager uppgick till 3,1 (3,0)%.

Kundfordringarna uppgick till 1 277,0 (1 403,1) MSEK där minskningen främst är relaterad till den lägre nettoomsättningen.

Investeringar, finansiering och likviditet

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten förbättrades med 396,8 MSEK och uppgick till 203,7 (-193,1) MSEK. Det högre kassaflödet är hänförligt till lägre varuinköp än fjolåret. Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade jämfört med fjolåret och uppgick till -63,8 (-40,7) MSEK. Ökningen är främst relaterad till investeringar i automatiserade lager.

Nettoskulden minskade med 551,0 MSEK och uppgick till 2 013,6 (2 564,6) MSEK. Minskningen är relaterad till skuldsättningen hos kreditinstitut. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade och uppgick till 29,5 (42,0)% respektive 36,2 (45,2)%.

Soliditeten förbättrades med 6,9 procentenheter jämfört med föregående år och uppgick till 63,2 (56,3)%. Den högre soliditeten är hänförlig till en lägre nettoskuld.

Koncernens kreditram uppgick per 31 mars till 2 721,9 MSEK varav 2 150,0 MSEK löper till och med december 2026, 153,1 MSEK löper till och med augusti 2027 samt 168,8 MSEK har löptid som sträcker sig till och med december 2030. Övriga 250,0 MSEK har en löptid på mellan tre månader och fyra 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. Koncernens nyckeltal (covenants) var uppfyllda per 31 mars 2024.

Personal och organisation

Genomsnittligt antal årsanställda uppgick per 31 mars till **2 419 (2 452)** personer varav **51%** var kvinnor och **49%** var män. Av antalet anställda arbetar **497 (485)** 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 samt att 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 **42,2 (38,0)** MSEK och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till **5,8 (9,1)** MSEK. Nettoskulden uppgick till **1 627,1 (2 071,6)** MSEK. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till **1 910,5 (2 561,5)** MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till **1,4 (38,2)** MSEK. Balansomslutningen uppgick till **5 390,6 (5 864,0)** MSEK och det egna kapitalet, inklusive eget kapitalandelen av obeskattade reserver, till **2 745,2 (2 670,5)** MSEK.

Årsstämma

Årsstämman äger rum den 16 maj kl 13.00 i Kosta. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets huvudkontor i Göteborg samt på www.nwg.se.

Utdelning

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

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en utdelning på **3,50 (3,25)** SEK per aktie, totalt **464 404 801 (431 233 030)** SEK samt att utbetalningen sker vid två tillfällen på vardera **1,75** SEK. Utdelningen motsvarar **42 (37)%** av nettoresultatet.

Valberedning

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet på 2024 års årsstämma är:

- *Tomas Risbecker, representant för Svolder AB och valberedningens ordförande*
- *Torsten Jansson, VD och representant för Torsten Jansson Holding AB*
- *Frank Larsson, representant för Handelsbanken Fonder*

För mer information om valberedningen och dess arbete hänvisas till www.nwg.se.





Kalendarium

| | |
|--------|------------------------------------|
| 16 MAJ | Årsstämma |
| 15 AUG | Delårsrapport för andra kvartalet |
| 7 NOV | Delårsrapport för tredje kvartalet |

Bolagets revisorer har inte utfört någon granskning av rapporten för första kvartalet 2024.

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.

2024

Göteborg 25 april, 2024

New Wave Group AB (publ)

Olof Persson
Styrelseordförande

Jonas Eriksson
Styrelseledamot

M. Johan Widerberg
Styrelseledamot

Ingrid Söderlund
Styrelseledamot

Kinna Bellander
Styrelseledamot

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

EKONOMI- OCH FINANSCHEF

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

Denna information är sådan information som New Wave Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 25 april 2024 kl 07:00.

Rapport över totalresultat

| MSEK | Not | 3 mån jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---|---------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsättning | 3, 4, 5 | 1 995,2 | 2 135,5 | 9 512,9 | 8 843,6 |
| Handelsvaror | | -1 003,3 | -1 052,6 | -4 730,2 | -4 468,4 |
| Bruttoresultat | | 991,9 | 1 082,9 | 4 782,6 | 4 375,2 |
| Övriga rörelseintäkter | | 24,0 | 23,7 | 130,7 | 123,9 |
| Externa kostnader | | -408,9 | -388,4 | -1 663,0 | -1 470,3 |
| Personalkostnader | | -340,1 | -328,8 | -1 352,8 | -1 205,3 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 3 | -72,4 | -65,4 | -263,2 | -249,2 |
| Övriga rörelsekostnader | | -8,5 | -10,2 | -54,5 | -67,4 |
| Andelar i intressebolags resultat | | -0,5 | -0,3 | -2,7 | -1,8 |
| Rörelseresultat | 3 | 185,5 | 313,5 | 1 577,2 | 1 505,1 |
| Finansiella intäkter | | 1,8 | 1,1 | 9,6 | 3,7 |
| Finansiella kostnader | | -33,0 | -29,6 | -147,3 | -58,7 |
| Finansnetto | | -31,2 | -28,5 | -137,7 | -55,0 |
| Resultat före skatt | | 154,3 | 285,0 | 1 439,4 | 1 450,1 |
| Skattekostnad | | -33,2 | -62,8 | -320,4 | -281,3 |
| Periodens resultat | | 121,1 | 222,2 | 1 119,0 | 1 168,8 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet: | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | 244,7 | -6,3 | -114,5 | 434,2 |
| Kassaflödessäkringar | | 1,4 | 0,3 | -4,2 | 2,4 |
| Summa | | 246,0 | -6,0 | -118,7 | 436,6 |
| Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat | | -0,3 | -0,1 | 0,8 | -0,5 |
| Övrigt totalresultat för perioden | | 245,7 | -6,1 | -117,9 | 436,1 |
| Totalresultat för perioden | | 366,9 | 216,1 | 1 001,1 | 1 604,9 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 121,3 | 222,2 | 1 119,0 | 1 168,8 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | | 121,1 | 222,2 | 1 119,0 | 1 168,8 |
| Totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 366,9 | 216,1 | 1 001,1 | 1 604,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | | 366,9 | 216,1 | 1 001,1 | 1 604,9 |
| Resultat per aktie (SEK)* | | 0,91 | 1,67 | 8,43 | 8,81 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier** | | 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 jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | | 185,5 | 313,5 | 1 577,2 | 1 505,1 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 62,7 | 67,1 | 249,4 | 253,7 |
| Erhållen ränta | | 0,8 | 0,2 | 5,6 | 7,6 |
| Erlagd ränta | | -32,0 | -28,7 | -143,7 | -62,7 |
| Betald inkomstskatt | | -55,1 | -54,3 | -325,6 | -320,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 161,9 | 297,8 | 1 362,8 | 1 383,2 |
| Förändring i rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/minskning av varulager | | 186,1 | -259,0 | -70,9 | -1 983,1 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | | 278,6 | 281,5 | 175,3 | -186,8 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | | -423,0 | -513,4 | -503,5 | 426,7 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | | 41,8 | -490,9 | -399,0 | -1 743,2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 203,7 | -193,1 | 963,8 | -360,0 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -72,1 | -38,1 | -220,3 | -123,7 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | 14,2 | 0,8 | 10,9 | 10,7 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -4,3 | -3,4 | -14,6 | -10,5 |
| Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan | | 0,0 | 0,0 | 3,1 | -398,7 |
| Förändring långfristig fordran | | -1,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 3 | -63,8 | -40,7 | -220,9 | -522,2 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | | 139,8 | -233,8 | 742,9 | -882,2 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagna lån | | 19,6 | 261,1 | 0,0 | 1 465,6 |
| Amorterade lån | | -34,9 | -33,4 | -205,5 | -111,3 |
| Amorterade leasingkulder | | -38,7 | -37,7 | -148,7 | -138,2 |
| Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare | | 0,0 | 0,0 | -431,2 | -282,0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -54,0 | 190,0 | -785,4 | 934,1 |
| Periodens kassaflöde | | 85,8 | -43,8 | -42,5 | 51,9 |
| Likvida medel vid periodens början | | 372,6 | 419,4 | 419,4 | 327,9 |
| Valutakursdifferenser i likvida medel | | 17,5 | 1,1 | -4,2 | 39,6 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 475,9 | 376,7 | 372,6 | 419,4 |
| Likvida medel | | | | | |
| Kassa och bank | | 475,9 | 376,7 | 372,6 | 419,4 |

Rapport över finansiell ställning

| MSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 | 1 833,4 | 1 758,5 | 1 756,7 | 1 768,5 |
| Materiella anläggningstillgångar | 3 | 1 498,5 | 1 328,9 | 1 357,8 | 1 319,6 |
| Andelar i intressebolag | | 38,7 | 38,3 | 38,7 | 38,7 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 13,3 | 14,0 | 11,8 | 13,9 |
| Uppskjutna skattefordringar | 3, 5 | 128,8 | 129,2 | 127,9 | 129,2 |
| Summa anläggningstillgångar | 5 | 3 512,7 | 3 268,8 | 3 292,8 | 3 269,9 |
| Varulager | | 5 291,8 | 5 544,3 | 5 346,8 | 5 297,7 |
| Aktuella skattefordringar | | 64,4 | 26,0 | 43,8 | 30,2 |
| Kundfordringar | | 1 277,0 | 1 403,1 | 1 475,2 | 1 664,1 |
| Övriga fordringar | | 67,1 | 140,6 | 128,5 | 169,6 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 108,6 | 77,9 | 79,7 | 92,7 |
| Kassa och bank | | 475,9 | 376,7 | 372,6 | 419,4 |
| Summa omsättningstillgångar | | 7 284,8 | 7 568,6 | 7 446,5 | 7 673,7 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3, 6 | 10 797,5 | 10 837,4 | 10 739,3 | 10 943,6 |
| EGET KAPITAL | | | | | |
| Aktiekapital | | 199,0 | 199,0 | 199,0 | 199,0 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 219,4 | 219,4 | 219,4 | 219,4 |
| Reserver | | 1 054,7 | 924,2 | 812,4 | 927,9 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | | 5 353,2 | 4 762,9 | 5 228,5 | 4 543,1 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 6 826,3 | 6 105,5 | 6 459,3 | 5 889,4 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1,0 | 1,1 | 1,2 | 1,1 |
| Summa eget kapital | | 6 827,3 | 6 106,7 | 6 460,4 | 5 890,5 |
| SKULDER | | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 7 | 2 283,4 | 2 651,4 | 2 194,9 | 2 418,4 |
| Avsättningar till pensioner | | 25,4 | 24,4 | 24,8 | 24,1 |
| Övriga avsättningar | | 3,5 | 5,1 | 5,1 | 7,2 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 185,8 | 158,2 | 178,0 | 159,2 |
| Summa långfristiga skulder | | 2 498,1 | 2 839,0 | 2 402,8 | 2 608,9 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 7 | 206,1 | 289,8 | 206,6 | 330,6 |
| Leverantörsskulder | | 649,7 | 955,7 | 967,8 | 1 404,8 |
| Aktuella skatteskulder | | 79,6 | 107,0 | 86,7 | 104,4 |
| Övriga skulder | | 142,7 | 147,4 | 188,4 | 174,7 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 394,0 | 391,7 | 426,5 | 429,7 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 472,0 | 1 891,6 | 1 876,1 | 2 444,2 |
| Summa skulder | 3, 6 | 3 970,1 | 4 730,7 | 4 278,9 | 5 053,1 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 10 797,5 | 10 837,4 | 10 739,3 | 10 943,6 |

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 2023-01-01 | 199,0 | 219,4 | 927,9 | 4 543,1 | 5 889,4 | 1,1 | 5 890,5 |
| Periodens resultat | | | | 222,2 | 222,2 | 0,0 | 222,2 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | -6,3 | | -6,3 | 0,0 | -6,3 |
| Periodens kassaflödessäkringar | | | 0,3 | | 0,3 | | 0,3 |
| Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar | | | 2,4 | -2,4 | 0,0 | | 0,0 |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat | | | -0,1 | | -0,1 | | -0,1 |
| Summa övrigt totalresultat | | | -3,7 | -2,4 | -6,1 | 0,0 | -6,1 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Utdelningar till moderbolagets ägare | | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utgående eget kapital 2023-03-31 | 199,0 | 219,4 | 924,2 | 4 762,9 | 6 105,5 | 1,1 | 6 106,7 |

| MSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|--------------|----------------------------|----------------|---|----------------|-------------------------------------|--------------------|
| Ingående eget kapital 2024-01-01 | 199,0 | 219,4 | 812,4 | 5 228,5 | 6 459,3 | 1,2 | 6 460,4 |
| Periodens resultat | | | | 121,3 | 121,3 | -0,1 | 121,1 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | 244,7 | | 244,7 | 0,0 | 244,7 |
| Periodens kassaflödessäkringar | | | 1,4 | | 1,4 | | 1,4 |
| Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar | | | -3,4 | 3,4 | 0,0 | | 0,0 |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat | | | -0,3 | | -0,3 | | -0,3 |
| Summa övrigt totalresultat | | | 242,3 | 3,4 | 245,7 | 0,0 | 245,7 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Utdelningar till moderbolagets ägare | | | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |
| Utgående eget kapital 2024-03-31 | 199,0 | 219,4 | 1 054,7 | 5 353,2 | 6 826,3 | 1,0 | 6 827,3 |

| Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital | jan - mar 2024 | jan - mar 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början | 816,7 | 931,2 |
| Periodens omräkningsdifferens i utländska koncernbolag | 244,7 | -6,3 |
| Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut | 1 061,4 | 924,9 |

Finansiella nyckeltal

| | 3 mån jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsättningstillväxt, % | -6,6 | 20,3 | 7,6 | 31,6 |
| Organisk tillväxt, % | -7,6 | 5,6 | -2,4 | 20,8 |
| Förvärvad tillväxt, % | 1,1 | 8,8 | 5,9 | 3,7 |
| Genomsnittligt antal årsanställda | 2 419 | 2 452 | 2 450 | 2 313 |
| Bruttovinstmarginal, % | 49,7 | 50,7 | 50,3 | 49,5 |
| Rörelsemarginal före avskrivningar, % | 12,9 | 17,7 | 19,3 | 19,8 |
| Rörelsemarginal, % | 9,3 | 14,7 | 16,6 | 17,0 |
| Vinstmarginal, % | 7,7 | 13,3 | 15,1 | 16,4 |
| Nettomarginal, % | 6,1 | 10,4 | 11,8 | 13,2 |
| Avkastning på eget kapital, % | 14,2 | 20,6 | 18,7 | 25,0 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 15,2 | 18,2 | 18,1 | 20,7 |
| Soliditet, % | 63,2 | 56,3 | 60,2 | 53,8 |
| Nettoskuld, MSEK | 2 013,6 | 2 564,6 | 2 028,9 | 2 329,6 |
| Nettoskuld till kreditinstitut, MSEK | 1 351,3 | 1 900,2 | 1 468,5 | 1 635,4 |
| Nettoskuldsättningsgrad, % | 29,5 | 42,0 | 31,4 | 39,5 |
| Nettoskuld genom rörelsekapital, % | 36,2 | 45,2 | 37,2 | 44,7 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 5,7 | 10,6 | 10,8 | 25,7 |
| Kapitalomsättningshastighet, ggr | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 1,0 |
| Varulagrets omsättningshastighet, ggr | 0,9 | 1,0 | 0,9 | 1,1 |
| Kassaflöde före investeringar, MSEK | 203,7 | -193,1 | 963,8 | -360,0 |
| Nettoinvesteringar, MSEK | -63,8 | -40,7 | -220,9 | -522,2 |
| Kassaflöde efter investeringar, MSEK | 139,8 | -233,8 | 742,9 | -882,2 |
| Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK* | 51,45 | 46,01 | 48,68 | 44,39 |
| Aktiekurs på balansdagen, SEK* | 128,08 | 88,90 | 101,88 | 103,20 |
| Utdelning/aktie, SEK | - | - | 3,25 | 2,13 |
| P/E-tal | 16,69 | 9,53 | 12,08 | 11,72 |
| P/S-tal | 1,81 | 1,28 | 1,42 | 1,55 |
| Aktiekurs/eget kapital | 2,49 | 1,93 | 2,09 | 2,33 |

För definitioner av alternativa nyckeltal, se sida 30.

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

Resultaträkning

| | 3 mån jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| MSEK | | | | |
| Nettoomsättning | 35,8 | 26,0 | 121,9 | 100,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 6,4 | 12,1 | 46,8 | 61,6 |
| Summa intäkter | 42,2 | 38,0 | 168,8 | 161,7 |
| Externa kostnader | -27,7 | -20,8 | -90,1 | -70,4 |
| Personalkostnader | -14,6 | -11,6 | -51,5 | -45,5 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -0,8 | -0,7 | -2,9 | -4,5 |
| Övriga rörelsekostnader | -5,5 | -6,7 | -38,6 | -52,4 |
| Rörelseresultat | -6,4 | -1,8 | -14,3 | -11,2 |
| Resultat från andelar i koncernbolag | 0,0 | 0,0 | 447,7 | 247,2 |
| Förändring av nedskrivningar av finansiella tillgångar | 0,0 | -0,4 | 16,0 | -4,3 |
| Finansiella intäkter | 56,6 | 44,0 | 234,7 | 69,7 |
| Finansiella kostnader | -44,4 | -32,7 | -175,0 | -44,5 |
| Finansnetto | 12,2 | 11,0 | 523,4 | 268,1 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | 5,8 | 9,1 | 509,1 | 257,0 |
| Bokslutsdispositioner | 0,0 | 0,0 | 10,6 | 125,3 |
| Skattekostnad | -2,0 | -1,9 | 0,0 | -24,6 |
| Periodens resultat | 3,8 | 7,2 | 519,7 | 357,6 |

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över kassaflöde

| | Not | 3 mån jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| MSEK | | | | | |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | | -6,4 | -1,8 | -14,3 | -11,2 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | -14,7 | 6,6 | -0,9 | 42,1 |
| Erhållen utdelning | | 0,0 | 0,0 | 425,7 | 247,2 |
| Erhållen ränta | | 56,6 | 44,0 | 234,7 | 69,7 |
| Erlagd ränta | | -44,4 | -32,7 | -174,6 | -44,5 |
| Betald inkomstskatt | | -18,5 | -6,3 | -29,4 | -26,3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | -27,3 | 9,8 | 441,2 | 277,1 |
| Förändring i rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | | 144,5 | -148,5 | 243,6 | -1 333,2 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | | -86,4 | -104,2 | -112,3 | 459,6 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet | | 58,1 | -252,7 | 131,3 | -873,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 30,8 | -242,9 | 572,5 | -596,5 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Kapitaltillskott till koncernbolag | | 0,0 | -50,0 | -50,0 | 0,0 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -0,1 | -0,1 | -2,4 | -0,2 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 |
| Förvärv av aktier och andelar | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -409,2 |
| Koncernintern bolagsförsäljning | | 0,0 | 85,9 | 95,0 | 0,0 |
| Förändring långfristiga lån till koncernbolag | | 0,9 | 2,5 | 0,9 | 1,5 |
| Förändring långfristig fordran | | 0,6 | -0,1 | 0,0 | -0,5 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | 1,4 | 38,2 | 43,6 | -408,9 |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | | 32,2 | -204,7 | 616,1 | -1 005,4 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagna lån | | 0,0 | 236,5 | 0,0 | 1 388,4 |
| Amorterade lån | | -32,2 | -31,9 | -184,9 | -101,5 |
| Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare | | 0,0 | 0,0 | -431,2 | -282,0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -32,2 | 204,7 | -616,1 | 1 004,9 |
| Periodens kassaflöde | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 |
| Likvida medel vid periodens början | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,5 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Likvida medel | | | | | |
| Kassa och bank | | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 |

Rapport över finansiell ställning

| MSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 3,7 | 5,5 | 4,1 | 5,9 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 3,8 | 2,6 | 4,0 | 2,7 |
| Andelar i koncernbolag | | 2 618,0 | 2 608,7 | 2 618,0 | 2 644,6 |
| Andelar i intressebolag | | 37,7 | 37,7 | 37,7 | 38,1 |
| Fordringar på koncernbolag | | 29,2 | 28,5 | 30,1 | 31,0 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 5,3 | 6,0 | 5,9 | 6,0 |
| Summa anläggningstillgångar | | 2 697,6 | 2 688,9 | 2 699,8 | 2 728,3 |
| Kundfordringar | | 1,1 | 4,4 | 1,0 | 0,8 |
| Fordringar på koncernbolag | | 2 615,9 | 3 136,3 | 2 769,6 | 2 988,8 |
| Aktuella skattefordringar | | 35,0 | 0,0 | 18,6 | 0,0 |
| Övriga fordringar | | 16,3 | 18,7 | 15,2 | 25,6 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 24,7 | 15,7 | 16,5 | 11,3 |
| Likvida medel | | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 692,9 | 3 175,1 | 2 821,1 | 3 026,6 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 5 390,6 | 5 864,0 | 5 520,9 | 5 754,8 |
| 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 | | 2 145,9 | 2 057,6 | 1 626,2 | 1 699,9 |
| Överkursfond | | 48,0 | 48,0 | 48,0 | 48,0 |
| Periodens resultat | | 3,8 | 7,2 | 519,7 | 357,6 |
| Summa fritt eget kapital | | 2 197,7 | 2 112,7 | 2 193,9 | 2 105,5 |
| Summa eget kapital | | 2 646,1 | 2 561,2 | 2 642,4 | 2 553,9 |
| Obeskattade reserver | | 124,8 | 137,7 | 124,8 | 137,7 |
| SKULDER | | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 7 | 1 558,4 | 1 944,7 | 1 591,9 | 1 733,6 |
| Summa långfristiga skulder | | 1 558,4 | 1 944,7 | 1 591,9 | 1 733,6 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 7 | 68,8 | 127,0 | 82,9 | 127,5 |
| Leverantörsskulder | | 245,8 | 474,4 | 424,3 | 696,8 |
| Skulder till koncernbolag | | 734,6 | 603,3 | 643,2 | 485,9 |
| Aktuella skatteskulder | | 0,0 | 6,4 | 0,0 | 10,8 |
| Övriga skulder | | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 0,8 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 11,0 | 8,3 | 10,4 | 7,8 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 061,3 | 1 220,5 | 1 161,9 | 1 329,6 |
| Summa skulder | | 2 619,7 | 3 165,2 | 2 753,7 | 3 063,2 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 5 390,6 | 5 864,0 | 5 520,9 | 5 754,8 |

Rapport över förändringar i eget kapital

| MSEK | Aktiekapital | Reservfond | Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | Överkursfond | Summa eget kapital |
|---|--------------|------------|---|--------------|-----------------------|
| Ingående eget kapital 2023-01-01 | 199,0 | 249,4 | 2 057,5 | 48,0 | 2 553,9 |
| Periodens resultat | | | 7,2 | | 7,2 |
| Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare | 0,0 | 0,0 | 7,2 | 0,0 | 7,2 |
| Utdelningar | | | 0,0 | | 0,0 |
| Utgående eget kapital 2023-03-31 | 199,0 | 249,4 | 2 064,7 | 48,0 | 2 561,2 |

| MSEK | Aktiekapital | Reservfond | Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | Överkursfond | Summa eget kapital |
|---|--------------|------------|---|--------------|-----------------------|
| Ingående eget kapital 2024-01-01 | 199,0 | 249,4 | 2 146,0 | 48,0 | 2 642,4 |
| Periodens resultat | | | 3,8 | | 3,8 |
| Summa förändringar exklusive transaktioner med ägare | 0,0 | 0,0 | 3,8 | 0,0 | 3,8 |
| Utdelningar | | | 0,0 | | 0,0 |
| Utgående eget kapital 2024-03-31 | 199,0 | 249,4 | 2 149,7 | 48,0 | 2 646,1 |



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 2023.

Nya redovisningsprinciper för 2024

New Wave Group omfattas av den nya lagstiftning för Pelare 2 (Pillar Two) som har utarbetats av OECD och antagits i Sverige. Lagstiftningen har trätt i kraft den 1 januari 2024 och innebär att koncernen, i enstaka jurisdiktioner, kan komma att betala en tilläggs-skatt för skillnaden mellan den effektiva skattesatsen enligt Pelare 2 och minimiskattesatsen om 15 procent. Företagsledningen utvärderar för närvarande om det finns jurisdiktioner där det kan bli aktuellt. Den initiala analysen visar inte på någon väsentlig exponering för tilläggs-skatt.

Det finns inga publicerade ändringar av IFRS och IFRIC med framtida tillämpning som bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Från 1 januari 2024 träder ändringar i kraft i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som syftar till att förtydliga när en skuld ska klassificeras som kortfristig.

Dessutom har det skett mindre ändringar av kraven för sale and leaseback-transaktioner i IFRS 16 Leasingavtal, samt nya upplysningskrav om leverantörsfinansieringsupplägg i IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar.

Ändringarna som träder i kraft från 1 januari 2024 har godkänts av EU.

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 2023, 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.

Rysslands invasion av Ukraina samt kriget i Gaza har ökat de geopolitiska spänningarna markant, vilket i sin tur har stor inverkan på världshandeln. New Wave Group har i sammanhanget marginella affärer i dessa regioner. Vidare innebär kriget även en ökad osäkerhet kring konjunkturutvecklingen.

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

Not 3 - Rapportering av rörelsesegment

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsesegment

| MSEK | 3 mån jan - mar 2024 | 3 mån jan - mar 2023 | 12 mån jan - dec 2023 | 12 mån jan - dec 2022 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Företag | | | | |
| Nettoomsättning | 975,7 | 1 051,9 | 4 757,1 | 4 152,0 |
| Rörelseresultat | 135,0 | 203,3 | 942,7 | 813,1 |
| Sport & Fritid | | | | |
| Nettoomsättning | 860,0 | 917,4 | 3 874,6 | 3 782,3 |
| Rörelseresultat | 72,2 | 128,0 | 617,7 | 647,3 |
| Gåvor & Heminredning | | | | |
| Nettoomsättning | 159,4 | 166,1 | 881,1 | 909,3 |
| Rörelseresultat | -21,7 | -17,8 | 16,8 | 44,7 |
| Total nettoomsättning | 1 995,2 | 2 135,5 | 9 512,9 | 8 843,6 |
| Total rörelseresultat | 185,5 | 313,5 | 1 577,2 | 1 505,1 |
| Total rörelseresultat | 185,5 | 313,5 | 1 577,2 | 1 505,1 |
| Finansnetto | -31,2 | -28,5 | -137,7 | -55,0 |
| Resultat före skatt | 154,3 | 285,0 | 1 439,4 | 1 450,1 |

Tillgångar och skulder per rörelsesegment

| MSEK | Totala tillgångar | Anläggnings- tillgångar * | Uppskjutna skattefordringar | Netto- investeringar | Av- och nedskrivningar | Totala skulder |
|----------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| 31 mar 2024 | | | | | | |
| Företag | 6 915,4 | 1 272,3 | 41,5 | -51,3 | -44,8 | 2 156,1 |
| Sport & Fritid | 3 336,5 | 1 736,1 | 79,8 | -8,3 | -23,4 | 1 503,5 |
| Gåvor & Heminredning | 545,5 | 323,5 | 7,6 | -4,3 | -4,3 | 310,6 |
| Totalt | 10 797,5 | 3 331,9 | 128,8 | -63,8 | -72,4 | 3 970,1 |
| 31 mar 2023 | | | | | | |
| Företag | 7 164,8 | 1 187,9 | 55,1 | -12,2 | -42,2 | 2 891,8 |
| Sport & Fritid | 3 143,3 | 1 574,6 | 65,3 | -25,0 | -18,8 | 1 521,7 |
| Gåvor & Heminredning | 529,3 | 324,9 | 8,8 | -3,5 | -4,4 | 317,2 |
| Totalt | 10 837,4 | 3 087,4 | 129,2 | -40,7 | -65,4 | 4 730,7 |
| 31 dec 2023 | | | | | | |
| Företag | 6 895,4 | 1 131,2 | 41,2 | -69,2 | -167,4 | 2 451,2 |
| Sport & Fritid | 3 283,0 | 1 658,7 | 78,5 | -133,3 | -78,3 | 1 495,0 |
| Gåvor & Heminredning | 560,9 | 324,6 | 8,2 | -21,5 | -17,3 | 332,7 |
| Totalt | 10 739,3 | 3 114,5 | 127,9 | -224,0 | -263,2 | 4 278,9 |

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar

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 |
| | jan - mar 2024 | jan - mar 2023 | jan - mar 2024 | jan - mar 2023 | jan - mar 2024 | jan - mar 2023 | jan - mar 2024 | jan - mar 2023 |
| Profil | 967,8 | 1 047,7 | 257,7 | 248,0 | 27,7 | 30,8 | 1 253,3 | 1 326,6 |
| Detaljhandel | 7,9 | 4,3 | 602,3 | 669,4 | 131,7 | 135,3 | 741,9 | 808,9 |
| Totalt | 975,7 | 1 051,9 | 860,0 | 917,4 | 159,4 | 166,1 | 1 995,2 | 2 135,5 |

| 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 2023 | jan - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 | jan - dec 2023 | jan - dec 2022 |
| Profil | 4 726,9 | 4 132,4 | 1 132,6 | 1 054,9 | 203,8 | 229,5 | 6 063,5 | 5 416,8 |
| Detaljhandel | 30,3 | 19,6 | 2 742,0 | 2 727,4 | 677,3 | 679,8 | 3 449,5 | 3 426,8 |
| Totalt | 4 757,1 | 4 152,0 | 3 874,6 | 3 782,3 | 881,1 | 909,3 | 9 512,9 | 8 843,6 |



BYON

Not 5 - Rapportering per geografiskt område

Nettoomsättning per geografiskt område

| MSEK | Företag | | Sport & Fritid | | Gåvor & Heminredning | | Totalt | | Förändring % |
|------------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 3 mån | 3 mån | |
| | jan - mar | jan - mar | jan - mar | jan - mar | jan - mar | jan - mar | jan - mar | jan - mar | |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | |
| USA | 65,1 | 69,9 | 421,0 | 436,1 | 12,9 | 13,7 | 499,0 | 519,7 | -4% |
| Sverige | 102,7 | 111,9 | 157,7 | 186,4 | 132,5 | 134,3 | 392,9 | 432,6 | -9% |
| Centraleuropa | 392,0 | 398,0 | 106,4 | 99,1 | 4,5 | 5,2 | 503,0 | 502,3 | 0% |
| Norden (exkl. Sverige) | 98,3 | 112,6 | 114,5 | 123,6 | 7,4 | 9,5 | 220,1 | 245,7 | -10% |
| Sydeuropa | 258,9 | 280,9 | 27,1 | 30,5 | 0,1 | 0,1 | 286,2 | 311,5 | -8% |
| Övriga länder | 58,7 | 78,6 | 33,3 | 41,8 | 2,1 | 3,4 | 94,0 | 123,8 | -24% |
| Totalt | 975,7 | 1 051,9 | 860,0 | 917,4 | 159,4 | 166,1 | 1 995,2 | 2 135,5 | -7% |

| MSEK | Företag | | Sport & Fritid | | Gåvor & Heminredning | | Totalt | | Förändring % |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | 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 | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| USA | 274,7 | 303,5 | 1 819,1 | 1 769,5 | 62,5 | 66,0 | 2 156,2 | 2 139,0 | 1% |
| Sverige | 504,4 | 545,0 | 777,4 | 724,3 | 732,3 | 740,8 | 2 014,1 | 2 010,1 | 0% |
| Centraleuropa | 1 767,8 | 1 201,0 | 426,2 | 413,1 | 23,9 | 25,0 | 2 217,9 | 1 639,1 | 35% |
| Norden (exkl. Sverige) | 505,7 | 494,5 | 517,6 | 526,7 | 51,3 | 62,4 | 1 074,5 | 1 083,6 | -1% |
| Sydeuropa | 1 169,8 | 1 059,6 | 127,2 | 119,3 | 0,4 | 0,4 | 1 297,3 | 1 179,3 | 10% |
| Övriga länder | 534,8 | 548,4 | 207,2 | 229,4 | 10,8 | 14,7 | 752,8 | 792,5 | -5% |
| Totalt | 4 757,1 | 4 152,0 | 3 874,6 | 3 782,3 | 881,1 | 909,3 | 9 512,9 | 8 843,6 | 8% |

Anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar per geografiskt område

| MSEK | 31 mar 2024 | | 31 mar 2023 | | 31 dec 2023 | |
|------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | Anläggningstillgångar * | Uppskjutna skattefordringar | Anläggningstillgångar * | Uppskjutna skattefordringar | Anläggningstillgångar * | Uppskjutna skattefordringar |
| USA | 1 412,9 | 56,0 | 1 344,2 | 48,1 | 1 343,3 | 55,3 |
| Sverige | 903,5 | 26,9 | 722,8 | 24,0 | 804,7 | 26,9 |
| Centraleuropa | 521,6 | 16,6 | 479,5 | 18,4 | 470,9 | 15,9 |
| Norden (exkl. Sverige) | 166,3 | 4,6 | 191,5 | 6,2 | 171,5 | 4,8 |
| Sydeuropa | 226,0 | 13,3 | 220,8 | 21,3 | 221,7 | 12,6 |
| Övriga länder | 101,6 | 11,4 | 128,5 | 11,1 | 102,3 | 12,4 |
| Totalt | 3 331,9 | 128,8 | 3 087,4 | 129,2 | 3 114,5 | 127,9 |

* Inkluderar ej finansiella anläggningstillgångar och uppskjutna skattefordringar

Not 6 - Finansiella instrument

| MSEK | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 1,4 | 0,3 | 0,0 | 2,4 |
| Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 1 825,3 | 1 927,5 | 1 983,1 | 2 258,1 |
| Summa finansiella tillgångar | 1 826,6 | 1 927,8 | 1 983,1 | 2 260,5 |
| Skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 0,0 | 0,0 | 4,3 | 0,0 |
| Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | 2 789,4 | 3 428,5 | 3 067,5 | 3 736,7 |
| Summa finansiella skulder | 2 789,4 | 3 428,5 | 3 071,8 | 3 736,7 |

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

Not 7 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

KONCERNEN

| MSEK | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ställda säkerheter | | | | |
| MSEK | | | | |
| Företagsinteckningar | 635,4 | 690,5 | 634,7 | 690,5 |
| Fastighetsinteckningar | 195,3 | 202,7 | 195,2 | 201,5 |
| Nettotillgångar i koncernbolag | 4 763,9 | 4 478,5 | 4 628,6 | 4 286,3 |
| Andelar i intressebolag | 8,3 | 8,3 | 8,3 | 8,3 |
| Varulager och kundfordringar | 379,6 | 561,0 | 415,9 | 560,0 |
| Totalt | 5 982,6 | 5 941,0 | 5 882,7 | 5 746,6 |
| Eventalförpliktelser | | | | |
| MSEK | | | | |
| Tullgarantier | 13,7 | 12,9 | 13,6 | 13,8 |
| Hysesgarantier | 109,3 | 126,7 | 111,5 | 132,9 |
| Borgen för intressebolag | 6,0 | 6,0 | 6,0 | 6,0 |
| Totalt | 129,1 | 145,6 | 131,1 | 152,7 |
| MODERBOLAGET | | | | |
| Ställda säkerheter | | | | |
| MSEK | | | | |
| Företagsinteckningar | 30,0 | 30,0 | 30,0 | 30,0 |
| Andelar i koncernbolag | 1 694,1 | 1 703,1 | 1 694,1 | 1 739,1 |
| Andelar i intressebolag | 8,3 | 8,3 | 8,3 | 8,3 |
| Totalt | 1 732,4 | 1 741,4 | 1 732,4 | 1 777,4 |
| Eventalförpliktelser | | | | |
| MSEK | | | | |
| Borgen för koncernbolag | 425,2 | 622,6 | 426,1 | 589,8 |
| Borgen för intressebolag | 6,0 | 6,0 | 6,0 | 6,0 |
| Totalt | 431,2 | 628,6 | 432,1 | 595,8 |

Not 8 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.





Kvartalsvisa rapporter över totalresultat i sammandrag

| MSEK | 2024 | | | | | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|------|----|----|----|
| | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| Nettoomsättning | 1 995,2 | 2 735,9 | 2 337,0 | 2 304,5 | 2 135,5 | 2 815,1 | 2 234,4 | 2 019,2 | 1 774,9 | | | | |
| Handelsvaror | -1 003,3 | -1 312,3 | -1 200,5 | -1 164,8 | -1 052,6 | -1 415,4 | -1 131,6 | -989,8 | -931,6 | | | | |
| Bruttoresultat | 991,9 | 1 423,6 | 1 136,4 | 1 139,7 | 1 082,9 | 1 399,7 | 1 102,8 | 1 029,4 | 843,3 | | | | |
| Bruttovinstmarginal,% | 49,7 | 52,0 | 48,6 | 49,5 | 50,7 | 49,7 | 49,4 | 51,0 | 47,5 | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | 24,0 | 29,7 | 50,0 | 27,4 | 23,7 | 36,7 | 35,7 | 28,9 | 22,6 | | | | |
| Externa kostnader | -408,9 | -489,3 | -403,0 | -382,3 | -388,4 | -454,4 | -359,3 | -345,0 | -311,6 | | | | |
| Personalkostnader | -340,1 | -365,1 | -320,2 | -338,7 | -328,8 | -350,3 | -291,5 | -288,9 | -274,6 | | | | |
| Av- och nedskrivningar | -72,4 | -63,4 | -65,6 | -68,8 | -65,4 | -71,5 | -60,6 | -58,3 | -58,8 | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | -8,5 | -16,6 | -14,6 | -13,1 | -10,2 | -12,6 | -27,9 | -15,1 | -11,8 | | | | |
| Andelar i intressebolags resultat | -0,5 | -0,1 | -2,0 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -1,4 | 0,0 | 0,0 | | | | |
| Rörelseresultat | 185,5 | 518,7 | 381,1 | 363,9 | 313,5 | 547,2 | 397,8 | 351,0 | 209,1 | | | | |
| Finansiella intäkter | 1,8 | 4,0 | 3,5 | 0,9 | 1,1 | 0,5 | 1,1 | 1,5 | 0,6 | | | | |
| Finansiella kostnader | -33,0 | -42,1 | -39,6 | -36,0 | -29,6 | -22,5 | -14,1 | -11,9 | -10,2 | | | | |
| Resultat före skatt | 154,3 | 480,6 | 345,0 | 328,8 | 285,0 | 525,2 | 384,8 | 340,6 | 199,5 | | | | |
| Skattekostnad | -33,2 | -114,3 | -74,2 | -69,2 | -62,8 | -79,0 | -80,8 | -75,5 | -46,0 | | | | |
| Periodens resultat | 121,1 | 366,4 | 270,9 | 259,6 | 222,2 | 446,2 | 304,0 | 265,0 | 153,5 | | | | |
| Övrigt totalresultat för perioden | 245,7 | -285,7 | -77,4 | 251,3 | -6,1 | -127,1 | 556,9 | 253,3 | 70,5 | | | | |
| Totalresultat för perioden | 366,9 | 80,7 | 193,5 | 510,9 | 216,1 | 319,1 | 860,9 | 518,4 | 224,0 | | | | |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)* | 0,91 | 2,76 | 2,04 | 1,96 | 1,67 | 3,36 | 2,29 | 2,00 | 1,16 | | | | |

| Kvartal | 2021 | | | | 2020 | | | | 2019 | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 |
| 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)* | 2,31 | 1,49 | 1,42 | 0,52 | 1,56 | 0,91 | 0,55 | -0,27 | 1,26 | 0,72 | 0,64 | 0,20 |

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 | 2024 | | | | | 2023 | | | | | 2022 | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----|------|----|----|--|--|
| | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | | |
| Kvartal | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 161,9 | 424,1 | 381,2 | 259,7 | 297,8 | 466,3 | 367,3 | 346,0 | 203,6 | | | | | | |
| Ökning/minskning av varulager | 186,1 | 320,6 | -126,6 | -5,8 | -259,0 | -525,1 | -870,8 | -360,7 | -226,5 | | | | | | |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | 278,6 | 41,8 | -117,8 | -30,2 | 281,5 | -71,1 | -202,3 | -119,2 | 205,8 | | | | | | |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | -423,0 | -33,0 | 36,5 | 6,4 | -513,4 | -103,0 | 505,4 | 202,0 | -177,7 | | | | | | |
| Förändring i rörelsekapital | 41,8 | 329,4 | -207,9 | -29,6 | -490,9 | -699,2 | -567,7 | -277,9 | -198,4 | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 203,7 | 753,5 | 173,3 | 230,1 | -193,1 | -232,9 | -200,4 | 68,1 | 5,2 | | | | | | |
| Investeringsverksamheten | -63,8 | -25,3 | -72,1 | -82,8 | -40,7 | -8,3 | -433,4 | -55,2 | -25,3 | | | | | | |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten | 139,8 | 728,2 | 101,2 | 147,3 | -233,8 | -241,2 | -633,8 | 12,9 | -20,1 | | | | | | |
| Ökning/minskning av räntebärande skulder | -54,0 | -421,0 | -211,2 | 88,1 | 190,0 | 389,2 | 589,6 | 253,6 | -16,3 | | | | | | |
| Transaktioner med ägare | 0,0 | -214,9 | 0,0 | -216,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -282,0 | 0,0 | | | | | | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -54,0 | -635,9 | -211,2 | -128,2 | 190,0 | 389,2 | 589,6 | -28,4 | -16,3 | | | | | | |
| Periodens kassaflöde | 85,8 | 92,2 | -110,0 | 19,1 | -43,8 | 148,0 | -44,2 | -15,5 | -36,4 | | | | | | |
| Likvida medel vid periodens början | 372,6 | 299,6 | 416,5 | 376,7 | 419,4 | 279,2 | 305,5 | 298,6 | 327,9 | | | | | | |
| Valutakursdifferenser i likvida medel | 17,5 | -19,2 | -6,9 | 20,7 | 1,1 | -7,8 | 17,9 | 22,4 | 7,1 | | | | | | |
| Likvida medel vid periodens slut | 475,9 | 372,6 | 299,6 | 416,5 | 376,7 | 419,4 | 279,2 | 305,5 | 298,6 | | | | | | |

| 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 | -100,3 | 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 | 5,4 | -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 |

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