



CLIQUE
JOBMAN
PROJOB
cottolover
CRAFT
Orrefors
KOSTA BODA
KOSTA LINNEÅN
LORD NELSON
nightingale
queen
tunnel
KOSTA LINNEÅN
Orrefors JERNVERK

MAC 1 ONE
JINGHAM
TOPPOINT
d-vice-PRIMITIVE
GRIZZLY
DERBY
No Problem
Graphix
d.A.D.

1 HARVEST
Printer
ACTIVE WEAR
J HARVEST & FROST

2018

DELÅRSRAPPORT
januari – september

NewWave
G R O U P

VARUMÄRKEN I FOKUS

PROFIL



SPORT & FRITID



GÅVOR & HEMINREDNING



DELÅRSRAPPORT NEW WAVE GROUP AB

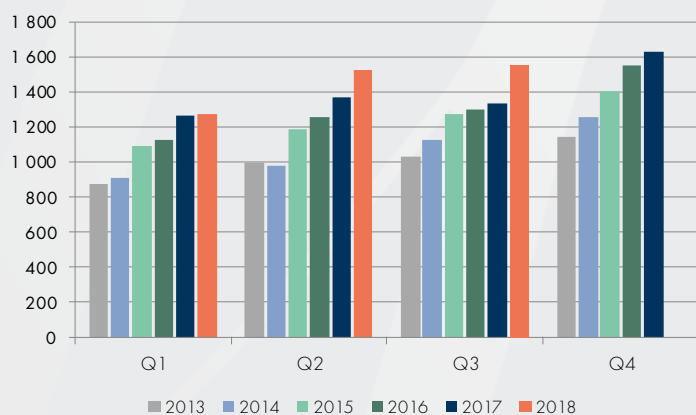
PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 1 551,2 mkr, vilket var 17 % högre än föregående år (1 331,1 mkr).
- Rörelseresultat uppgick till 117,5 (143,0) mkr.
- Periodens resultat uppgick till 88,4 (105,3) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 1,36 (1,60) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -83,0 (-10,4) mkr.

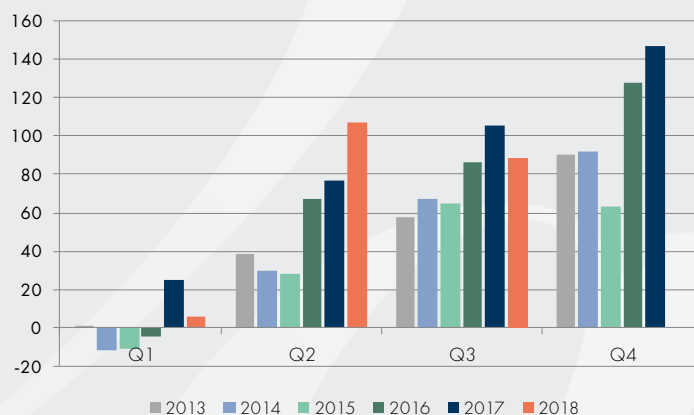
PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 4 347,2 mkr, vilket var 10 % högre än föregående år (3 967,0 mkr).
- Rörelseresultat uppgick till 273,4 (296,6) mkr.
- Periodens resultat uppgick till 201,1 (207,2) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till 3,06 (3,14) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 48,2 (73,3) mkr.
- Soliditeten uppgick till 47,7 (48,0) %.
- Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 58,4 (60,7) %.

NETTOOMSÄTTNING



PERIODENS RESULTAT



VD HAR ORDET

JULI - SEPTEMBER

Vårt tredje kvartal blev starkt försäljningsmässigt med en tillväxt på 17 % (9 % exkl. valuta). Detta trots att sommaren var extremt varm vilket ledde till att vi för första gången tappade både vad gäller besökare, försäljning och resultat i Kosta. Att detta berodde på den extrema värmen är vi helt övertygade om då höstsäsongen har ökat besöksantalet igen. Gåvor & Heminredning backade därför 5 % i kvartalet, medan Sport & Fritid växte med 15 % och Profil med hela 25 %.

Rörelseresultatet minskade med 25,5 mkr och periodens resultat med 16,9 mkr. I den fas vi befinner oss, med stora investeringar i försäljning och marknadsföring samt investeringar i infrastruktur för att fortsätta vår tillväxt, kan det medföra lägre resultat vissa kvartal.

Basen för vår långsiktiga framgång är tillväxt och det är glädjande att det är 17:e kvartalet i rad som vi ökar vår försäljning.

JANUARI - SEPTEMBER

På nio månader ökade försäljningen med 10 % till 4 347,2 mkr, varav tillväxten i lokala valutor var 7 %. På rullande helår nådde vi 5 977,5 mkr vilket betyder att vi kommer att passera nästa milstolpe, d.v.s. en omsättning på 6 miljarder på helåret. Rörelseresultatet minskade med 23,2 mkr till 273,4 mkr och periodens resultat minskade med 6,1 mkr till 201,1 mkr. Med tanke på vår försäljningstillväxt och expansion är kassaflödet under god kontroll och kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 48,2 mkr. Detta ger oss en fortsatt stark balansräkning vilket är prioritet och viktigt för vår framtida expansion.



FRAMTIDEN

Vi kommer att fortsätta vår expansion nästa och kommande år. Crafts grundorderförsäljning för våren 2019 ökade med över 30 %. Vi kontrakterar löpande nya klubbar och lag till oss och vi vinner över kunder till Craft varje dag och på flera marknader. Segmentet Profil har haft en fantastisk tillväxt med 15 % på årets första 9 månader och vi ser ingen orsak till att det inte skall fortsätta att växa. Vi har investerat kraftfullt de senaste åren och står starkt rustade. Jag är övertygad om att vi går en ljus framtid till mötes. Detta gäller tillväxt i både försäljning och resultat – trots att det även framåt kan komma enskilda kvartal med lägre resultat.


Torsten Jansson, VD

KOMMENTARER TILL PERIODENS UTFALL

SAMMANFATTNING AV JULI - SEPTEMBER

Försäljningen ökade med 17 % (9 % exkl. valutförändringar) jämfört med föregående år. Koncernen hade en tillväxt i segmenten Profil samt Sport & Fritid, vilka ökade med 25 % respektive 15 %. Profil hade främst en tillväxt i regionerna USA samt Övriga länder. Sport & Fritids tillväxt skedde främst i Sverige samt Centraleuropa. Gåvor & Heminredning minskade med 5 % vilket främst var relaterat till Sverige.

Försäljningskanalen profil ökade med 23 %, vilket är hänförbart till segmenten Profil samt Sport & Fritid. Försäljningskanalen detaljhandeln ökade med 10 % och förbättringen är främst relaterad till Sport & Fritid.

Bruttovinstmarginalen minskade jämfört med föregående år och uppgick till 46,1 (47,9) %.

Externa kostnader och personalkostnader har ökat jämfört med föregående år. Koncernen har under kvartalet fortsatt sina planerade aktiviteter inom försäljning och marknad. Aktiviteterna har främst varit relaterade till vår försäljningskanal detaljhandel men även insatser i profil har gjorts. Därtill har ett flertal bolag gjort förbättringar relaterade till sina distributionscentraler för att ytterligare utöka servicenivån. Likaså har antal anställda inom försäljning, lager och kundservice fortsatt öka.

Rörelseresultatet minskade med 25,5 mkr jämfört med föregående år och uppgick till 117,5 (143,0) mkr.

Koncernens finansnetto har förbättrats på grund av lägre räntekostnader. Periodens resultat uppgick till 88,4 mkr (105,3 mkr).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -83,0 (-10,4) mkr. Det lägre kassaflödet är en effekt av ett lägre rörelseresultat samt högre varuinköp. Varulagret ökade med 534,5 mkr och uppgick till 3 280,6 (2 746,1) mkr, varav valutakurserna har ökat värdet med 93,2 mkr. Nettoskulden ökade med 188,6 mkr och uppgick till 1 910,5 (1 721,9) mkr. Nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet minskade dock och uppgick till 58,4 (60,7) % respektive 59,4 (61,7) %.



Clique AW18



JULI - SEPTEMBER

NETTOOMSÄTTNINGEN

Omsättningen uppgick till 1 551,2 mkr, vilket var 17 % högre än föregående år (1 331,1 mkr). Valutakurserna påverkade omsättningen positivt med 97,2 mkr vilket motsvarar 8 %.

Omsättningen i Sverige ökade med 3 % och förbättringen sker i försäljningskanalen detaljhandel. USA ökade med 14 %. Valutakursförändringen vid omräkning till SEK påverkade omsättningen positivt och försäljningen i lokal valuta ökade med 4 %. Det var försäljningskanalen profil som ökade. Övriga Norden ökade sin omsättning med 9 % och ökningen sker främst i försäljningskanalen profil. Försäljningen i Central- och Sydeuropa har ökat med 20 % respektive 13 %, vilket är relaterat till båda försäljningskanalerna. Även här har valutakursförändringarna påverkat positivt och försäljningen i lokal valuta har förbättrats med 11 % respektive 4 %. Övriga länder ökade med 81 % vilket är relaterat till vår verksamhet i Asien och Kanada samt försäljningskanalen profil.

BRUTTORESULTAT

Bruttovinstmarginalen minskade och uppgick till 46,1 (47,9) %. Den lägre marginalen är relaterad till rörelsesegmentet Profil. Sport & Fritid är på samma nivå som fjolåret medan Gåvor & Heminredning har en något högre marginal.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelseintäkter ökade med 8,9 mkr till 19,3 (10,4) mkr. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutavinster men även övriga ersättningar och skall ställas mot resultatraden "Övriga rörelsekostnader" där främst rörelsens valutaförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med 7,6 mkr och uppgick till -15,0 (-7,4) mkr. Nettot av ovan poster uppgick till 4,3 (3,0) mkr.

KOSTNADER OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernen har sedan tidigare beslutat att öka servicenivån och effektivisera våra distributionscentraler i ett antal länder. Detta tillsammans med att koncernen fortsätter med en hög aktivitet avseende försäljnings- och marknadsinsatser gör att kostnaderna ökar. Ökningen är planerad och beräknas påverka även kommande kvartal.

Externa kostnader ökade med 58,1 mkr och uppgick till -323,5 (-265,4) mkr. Ökningen är främst relaterad till ovan nämnda insatser. Personalkostnaderna ökade med 40,6 mkr och uppgick till -257,7 (-217,1) mkr, vilket är relaterat till fler anställda inom främst försäljning, lager och kundservice. Valutakursförändringar har ökat ovanstående kostnader med 37,3 mkr.

Av- och nedskrivningarna var något högre jämfört med fjolåret och uppgick till -20,2 (-16,4) mkr.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet minskade med 25,5 mkr och uppgick till 117,5 (143,0) mkr. Rörelsemarginalen minskade i förhållande till föregående år och uppgick till 7,6 (10,7) %. Minskningen är relaterad till kostnader i samband med våra planerade och utökade marknadsåtgärder.

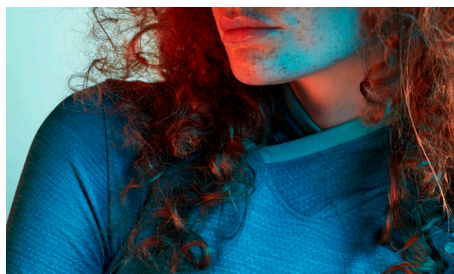
FINANSNETTO OCH SKATTER

Finansnettot uppgick till -11,6 (-13,2) mkr och förbättringen är främst relaterad till lägre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till 17,5 (24,5) mkr där minskningen främst är relaterad till det lägre resultatet.

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 88,4 (105,3) mkr. Resultat per aktie uppgick till 1,36 (1,60) kr.



Craft släpper Fuseknit kollektion.



JANUARI - SEPTEMBER

NETTOOMSÄTTNINGEN

Omsättningen uppgick till 4 347,2 mkr, vilket är 10 % högre än föregående år (3 967,0 mkr). Valutakurserna har påverkat omsättningen positivt med 96,9 mkr vilket motsvarar 3 %. Av koncernens försäljningskanaler ökade profil med 15 % och detaljhandeln med 3 %.

Omsättningen i Sverige ökade med 3 % och båda försäljningskanalerna visade på tillväxt. USA ökade med 3 %, vilket är relaterat till försäljningskanalen profil. Övriga Norden ökade med 9 %, och även här var det främst försäljningskanalen profil som förbättrades. Försäljningen i Centraleuropa ökade med 11 % (4 % i lokal valuta) och förbättringen sker i båda försäljningskanalerna. Sydeuropa ökade med 12 % (5 % i lokal valuta) där ökningen sker i försäljningskanalen profil. Övriga länder ökade med 42 %, vilket är relaterat till Asien samt Kanada och även här försäljningskanalen profil.

BRUTTORESULTAT

Bruttovinstmarginalen har förbättrats jämfört med föregående år och uppgick till 46,7 (46,3) %. Det är främst segmentet Sport & Fritid som ökar sin marginal medan Profil och Gåvor & Heminredning har en något lägre marginal. Koncernen har ett välbalanserat lager och en god servicenivå.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Övriga rörelseintäkter ökade med 18,2 mkr till 46,5 (28,3) mkr. Övriga rörelseintäkter är främst hänförliga till rörelsens valutavinster men även övriga ersättningar och skall ställas mot resultatraden "Övriga rörelsekostnader" där främst rörelsens valutaförluster redovisas. Övriga rörelsekostnader ökade med 16,0 mkr och uppgick till -35,1 (-19,1) mkr. Nettot av ovan poster uppgick till 11,4 (9,2) mkr.

KOSTNADER OCH AVSKRIVNINGAR

Externa kostnader ökade med 121,7 mkr och uppgick till -945,8 (-824,1) mkr. Ökningen är främst hänförlig till ökade försäljnings- och marknadsaktiviteter samt förbättringsåtgärder i våra distributionscentraler. Personalkostnaderna uppgick till -765,0 mkr vilket är 86,8 mkr högre än föregående år (-678,2 mkr). Ökningen är relaterad till fler antal anställda, främst inom försäljning, lager och kundservice. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 33,2 mkr.

Av- och nedskrivningarna var högre jämfört med fjolåret och uppgick till -56,3 (-47,1) mkr. Ökningen är främst relaterad till investeringar i nya och befintliga fastigheter samt IT-investeringar.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet minskade med 23,2 mkr och uppgick till 273,4 (296,6) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 6,3 (7,5) % där den något lägre marginalen är hänförlig till kostnadsökningar i samband med utökade aktiviteter inom försäljning och marknadsamt förbättringar i våra distributionscentraler.

FINANSNETTO OCH SKATTER

Finansnettot förbättrades med 10,6 mkr jämfört med fjolåret och uppgick till -28,2 (-38,8) mkr. Förbättringen är relaterad till lägre räntekostnader.

Skatt på periodens resultat uppgick till -44,1 (-50,6) mkr

PERIODENS RESULTAT

Periodens resultat uppgick till 201,1 (207,2) mkr och resultat per aktie uppgick till 3,06 (3,14) kr.

RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

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

PROFIL

Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 25 % och uppgick till 687,6 (551,2) mkr. EBITDA ökade med 5,5 mkr och uppgick till 55,4 (49,9) mkr. Det är försäljningskanalen profil som ökar. Försäljningen ökade i merparten av våra regioner. Det förbättrade resultatet är relaterat till den ökade omsättningen men segmentet har även högre omkostnader i form av fler försäljnings- och marknadsaktiviteter samt kostnader för utbyggnad och förbättringar i distributionsenheter.

Nettoomsättningen för perioden januari-september ökade med 15 % och uppgick till 2 091,5 (1 819,8) mkr. EBITDA ökade med 29,0 mkr och uppgick till 208,1 (179,1) mkr. Omsättningsökningen beror på mer försäljnings- och marknadsaktiviteter samt förbättrad lagerstruktur och servicegrad. Det är försäljningskanalen profil som ökar och förbättringen sker i samtliga regioner. Det förbättrade resultatet är främst relaterat till den ökade omsättningen.

SPORT & FRITID

Nettoomsättningen för perioden juli-september ökade med 15 % och uppgick till 707,9 (616,8) mkr. EBITDA minskade med 20,6 mkr och uppgick till 78,3 (98,9) mkr. Försäljningen ökade i båda försäljningskanalerna där profil ökade med 20 % och detaljhandeln med 13 %. Vi hade tillväxt i merparten av våra regioner. Det lägre resultatet är relaterat till högre omkostnader för försäljning och marknadsföring.

Nettoomsättningen för årets första nio månader ökade 6 % och uppgick till 1 823,6 (1 714,7) mkr. EBITDA minskade med 26,7 mkr och uppgick till 133,9 (160,6) mkr. Försäljningen ökade främst i försäljningskanalen profil. Segmentet hade tillväxt i merparten av regionerna. Det lägre resultatet är relaterat till högre omkostnader men segmentet hade även en högre bruttovinstmarginal.

GÅVOR & HEMINREDNING

Nettoomsättningen under tredje kvartalet minskade med 5 % och uppgick till 155,6 (163,0) mkr. Försäljningen minskade i båda försäljningskanalerna. Regionerna Sverige och USA minskade medan Norden (exkl Sverige) ökade sin försäljning. EBITDA var lägre jämfört med fjolåret och uppgick till 3,9 (10,5) mkr, vilket är hänförligt till den lägre omsättningen.

Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 432,1 (432,4) mkr. Försäljningen ökade i försäljningskanalen profil men minskade något i detaljhandeln. EBITDA uppgick till -12,3 mkr vilket var 16,3 mkr lägre än föregående år (4,0 mkr). Det lägre resultatet är främst relaterat till fler marknadsaktiviteter och därmed högre kostnader men även en något lägre bruttovinstmarginal.

KAPITALBINDNING

Kapitalbindningen av varor uppgick till 3 280,6 mkr och har ökat med 534,5 mkr jämfört med föregående år (2 746,1 mkr). Ökningen är relaterad till koncernens fortsatta uppbyggnad av varulager i Kanada samt nya produktsortiment inom försäljningskanalen profil. Därutöver har valutakurserna ökat värdet med 93,2 mkr. Koncernen har ett välbalanserat lager och servicegraden är bra. Lagervärdet förväntas ligga på en högre nivå även kommande kvartal på grund av vårt utökade profilsortiment. Varulagrets omsättningshastighet är i nivå med föregående år och uppgick till 1,0 (1,1).

MSEK	2018-09	2017-09
Råvarulager	39,6	33,3
Varor under tillverkning	15,7	8,0
Varor på väg	227,9	208,0
Handelsvaror på lager	2 997,4	2 496,8
Summa	3 280,6	2 746,1

Varulagret har skrivits ned med 120,2 (103,6) mkr och nedskrivning relaterat till handelsvaror på lager uppgick till 3,9 (4,0) %.

Kundfordringarna uppgick till 1 089,1 (902,4) mkr där ökningen främst är relaterad till den högre omsättningen.





INVESTERINGAR, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -83,0 (-10,4) mkr. Det lägre kassaflödet är dels hänförligt till ett lägre operativt resultat, dels att koncernen har haft ett högre inflöde av handelsvaror. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -42,1 (-36,9) mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för årets första nio månader minskade något och uppgick till 48,2 (73,3) mkr. Detta beror främst på att koncernen har haft ett högre inflöde av varor under perioden. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -123,5 mkr vilket är 50,7 mkr högre än föregående år (-72,8 mkr). Ökningen beror främst på investeringar i distributionscentraler samt IT.

Nettoskulden ökade 188,6 mkr och uppgick till 1 910,5 (1 721,9) mkr. Dock minskade nettoskuldssättningsgraden samt nettoskuld genom rörelsekapitalet, vilka uppgick till 58,4 (60,7) % respektive 59,4 (61,7) %.

Soliditeten är i nivå med föregående år och uppgick till 47,7 (48,0) %.

Koncernens tecknade per 11 april ett nytt finansieringsavtal. Den total kreditramen i detta avtal uppgår per 30 september till 2 774 mkr varav 2 000 mkr löper tom mars 2022 och 31 musd har en löptid om sträcker sig tom januari 2024. Övriga 500 mkr 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.

Baserat på föreliggande prognos gör ledningen bedömningen att koncernen kommer att kunna uppfylla dessa nyckeltal med tillfredställande marginal.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Antalet årsanställda uppgick per 30 september 2018 till 2 571 (2 469) personer varav 52 % var kvinnor och 48 % var män. Av antalet anställda arbetar 578 (590) personer inom produktion. Den produktion som finns inom New Wave koncernen är hänförlig till Ahead (brodyr), Cutter & Buck (brodyr), Dahetra, Orrefors Kosta Boda, Paris Glove, Seger, Termo och Toppoint.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernens immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod utgörs av dels goodwill och dels varumärken vars nyttjandeperiod 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 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. För att bedöma huruvida indikationer på nedskrivningsbehov föreligger 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 gjorts i prövningen baseras på av styrelsen fastställda femårsprognoser (2018-2022) och därefter en terminaltillväxt på 3 (3) %. Vid nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden används, som diskonteringsränta, en genomsnittlig vägd kapitalkostnad (WACC) på 10,3 (10,3) % före skatt.

Baserat på de tester och analyser som genomförts 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 perioden januari-september uppgick till 103,6 (78,0) mkr. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 61,6 (235,6) mkr. Det lägre resultatet är relaterat till lägre utdelningar från koncernföretag. Nettoskuld uppgick till 1 677,2 (1 641,3) mkr. Moderbolagets nettofinansiering till dotterbolag uppgick till 1 580,5 (2 003,5) mkr. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -31,5 (-58,4) mkr. Balansomslutningen uppgick till 4 142,8 (3 803,7) mkr och det egna kapitalet, inklusive 78 % av obeskattade reserver, till 1 811,0 (1 735,9) mkr.

VALBEREDNING

Sammansättning av valberedningen inför styrelsevalet på 2019 års årsstämma är:

- Arne Löw, representant för Fjärde AP-fonden
- Torsten Jansson, verkställande direktör och representant för Torsten Jansson Förvaltnings AB
- Ulf Hedlundh, representant för Svolder

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

KALENDARIVM

7 FEB	Bokslutskommuniké 2018
25 APR	Delårsrapport för första kvartalet
17 MAJ	Årstämma 2019
20 AUG	Delårsrapport för andra kvartalet
7 NOV	Delårsrapport för tredje kvartalet

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten 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.

GÖTEBORG DEN 8 NOVEMBER 2018
NEW WAVE GROUP AB (PUBL)



OLOF PERSSON
Styrelseordförande



CHRISTINA BELLANDER
Styrelseledamot



M JOHAN WIDERBERG
Styrelseledamot



MATS ÅRJES
Styrelseledamot



TORSTEN JANSSON
Verkställande direktör

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

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

FINANSCHEF

Lars Jönsson
Telefon: 031-712 89 12
E-post: lars.jonsson@nwlg.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 8 november 2018 kl 07:00.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

New Wave Group AB, org.nr 556350-0916

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för New Wave Group AB (publ) per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

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

GÖTEBORG DEN 8 NOVEMBER 2018

ERNST & YOUNG AB



NINA BERGMAN

Auktoriserad revisor



RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	3 mån jul- sep 2018	3 mån jul- sep 2017	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan - dec 2017	12 mån jan - dec 2016
Nettoomsättning	1 551,2	1 331,1	4 347,2	3 967,0	5 597,3	5 237,1
Handelsvaror	-835,3	-692,8	-2 317,0	-2 131,3	-3 018,1	-2 826,9
Bruttoresultat	715,8	638,2	2 030,2	1 835,7	2 579,2	2 410,2
Övriga rörelseintäkter	19,3	10,4	46,5	28,3	51,2	51,0
Externa kostnader	-323,5	-265,4	-945,8	-824,1	-1 128,9	-1 098,0
Personalkostnader	-257,7	-217,1	-765,0	-678,2	-940,3	-881,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-20,2	-16,4	-56,3	-47,1	-65,3	-55,9
Övriga rörelsekostnader	-15,0	-7,4	-35,1	-19,1	-25,2	-25,7
Andelar i intresseföretags resultat	-1,3	0,6	-1,2	1,1	-1,6	0,2
Rörelseresultat	117,5	143,0	273,4	296,6	469,1	400,2
Finansiella intäkter	0,7	1,6	4,0	3,9	5,1	3,1
Finansiella kostnader	-12,3	-14,8	-32,2	-42,7	-57,0	-63,0
Finansnetto	-11,6	-13,2	-28,2	-38,8	-51,9	-59,9
Resultat före skatt	105,9	129,8	245,2	257,8	417,2	340,3
Skatt på periodens resultat	-17,5	-24,5	-44,1	-50,6	-63,2	-63,6
Periodens resultat	88,4	105,3	201,1	207,2	354,0	276,7
Övrigt totalresultat:						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet						
Omräkningsdifferenser	-35,6	-46,0	153,0	-97,7	-54,2	88,9
Kassaflödessäkringar	-2,9	3,5	2,5	-0,1	2,2	5,5
Summa	-38,5	-42,5	155,5	-97,8	-52,0	94,4
Inkomstskatt relaterat till poster i övrigt totalresultat	0,6	-0,8	-0,6	0,0	-0,5	-1,2
Periodens övrigt totalresultat netto efter skatt	-37,8	-43,3	155,0	-97,8	-52,5	93,2
Totalresultat för perioden	50,5	62,0	356,1	109,4	301,5	369,9
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	90,3	105,9	203,1	208,4	354,0	276,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-1,9	-0,6	-2,0	-1,2	0,0	0,6
	88,4	105,3	201,1	207,2	354,0	276,7
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	52,8	63,0	357,1	111,5	301,9	368,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-2,2	-0,9	-1,0	-1,9	-0,4	1,3
	50,5	62,1	356,1	109,5	301,5	369,9
Resultat per aktie (kr)	1,36	1,60	3,06	3,14	5,34	4,16
Genomsnittligt antal aktier	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543	66 343 543

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

MSEK	3 mån jul - sep 2018	3 mån jul - sep 2017	9 mån jan- sep 2018	9 mån jan- sep 2017
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	117,5	143,0	273,4	296,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26,1	25,6	57,5	56,2
Erhållen ränta	0,4	0,4	3,6	2,5
Erlagd ränta	-12,0	-13,6	-31,8	-41,3
Betald inkomstskatt	-15,9	-2,1	-57,1	-17,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	116,1	153,3	245,6	296,1
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning av varulager	-310,4	-200,4	-538,6	-338,0
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-128,6	-113,8	-23,9	-41,2
Ökning/minskning av rörelseskulder	239,9	150,5	365,1	156,4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-199,1	-163,7	-197,4	-222,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-83,0	-10,4	48,2	73,3
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-39,9	-33,6	-110,1	-70,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	1,9	0,1	3,2	1,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,0	-2,5	-12,5	-3,9
Förvärv av andelar i intressebolag	0,0	0,0	-1,5	0,0
Upptagen långfristig fordran	0,0	-1,0	0,0	-0,7
Återbetalning av långfristig fordran	-0,1	0,0	-2,6	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42,1	-36,9	-123,5	-72,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-125,1	-47,3	-75,3	0,5
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	104,9	30,2	168,0	37,9
Amorterade lån	0,0	0,0	0,0	0,0
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	-112,8	-89,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	104,9	30,2	55,2	-51,7
Periodens kassaflöde	-20,2	-17,1	-20,1	-51,2
Likvida medel vid periodens början	215,4	178,9	202,4	218,9
Valutakursdifferens i likvida medel	-2,6	-6,2	10,3	-12,1
Likvida medel vid periodens slut	192,6	155,6	192,6	155,6
Likvida medel				
Kassa och bank	192,6	155,6	192,6	155,6

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	1 463,1	1 369,8	1 393,9	1 469,4
Materiella anläggningstillgångar	487,2	397,3	415,5	399,2
Andelar i intresseföretag	53,5	55,8	53,3	55,0
Övriga långfristiga fordringar	13,1	10,8	10,2	10,0
Uppskjutna skattefordringar	103,9	105,8	91,5	114,1
Summa anläggningstillgångar	2 121,0	1 939,5	1 964,5	2 047,7
Varulager	3 280,6	2 746,1	2 643,4	2 496,4
Aktuell skattefordran	25,0	25,2	21,2	27,2
Kundfordringar	1 089,1	902,4	982,8	906,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75,1	65,5	76,5	81,1
Övriga fordringar	83,5	73,3	62,3	46,7
Likvida medel	192,6	155,6	202,4	218,9
Summa omsättningstillgångar	4 745,9	3 968,1	3 988,6	3 776,5
SUMMA TILLGÅNGAR	6 866,9	5 907,6	5 953,1	5 824,2
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	199,1	199,1	199,1	199,1
Övrigt tillskjutet kapital	219,4	219,4	219,4	219,4
Reserver	432,1	234,2	279,4	337,4
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 401,2	2 163,1	2 308,7	2 038,7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 251,8	2 815,8	3 006,6	2 794,6
Innehav utan bestämmande inflytande	20,6	21,4	22,6	22,6
Summa eget kapital	3 272,4	2 837,2	3 029,2	2 817,2
SKULDER				
Långfristiga räntebärande skulder	1 785,1	1 816,6	1 757,5	1 864,5
Avsättningar till pensioner	18,2	16,0	16,5	15,1
Övriga avsättningar	3,7	4,3	2,0	6,0
Uppskjutna skatteskulder	132,5	151,1	129,9	164,2
Summa långfristiga skulder	1 939,4	1 988,0	1 905,9	2 049,8
Kortfristiga räntebärande skulder	318,0	60,9	82,2	103,3
Leverantörsskulder	871,7	591,2	536,7	492,5
Aktuell skatteskuld	60,5	61,4	53,3	32,2
Övriga skulder	149,8	151,6	108,7	111,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	255,1	217,5	237,1	217,4
Summa kortfristiga skulder	1 655,2	1 082,6	1 018,0	957,2
Summa skulder	3 594,5	3 070,5	2 923,9	3 007,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 866,9	5 907,6	5 953,1	5 824,2

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 2017-01-01	199,1	219,4	337,4	2 038,7	2 794,6	22,6	2 817,2
Periodens resultat				208,4	208,4	-1,2	207,2
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			-97,6		-97,6		-97,6
Periodens kassaflödessäkringar			-0,1		-0,1		-0,1
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-5,5	5,5	0,0		0,0
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			0,0		0,0		0,0
Transaktioner med bolagets ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-89,6	-89,6		-89,6
Utgående eget kapital 2017-09-30	199,1	219,4	234,2	2 163,1	2 815,8	21,4	2 837,2

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	199,1	219,4	279,4	2 308,7	3 006,6	22,6	3 029,2
Periodens resultat				203,1	203,1	-2,0	201,1
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser			153,0		153,0		153,0
Periodens kassaflödessäkringar			2,5		2,5		2,5
Omklassificering av föregående års kassaflödessäkringar			-2,2	2,2	0,0		0,0
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			-0,6		-0,6		-0,6
Transaktioner med bolagets ägare							
Utdelningar till moderbolagets ägare				-112,8	-112,8		-112,8
Utgående eget kapital 2018-09-30	199,1	219,4	432,1	2 401,2	3 251,8	20,6	3 272,4

Akkumulerad omräkningsdifferens i eget kapital	9 mån 2018	9 mån 2017	Helår 2017	Helår 2016
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens början	284,3	338,5	338,5	249,6
Periodens omräkningsdifferens i utländska dotterbolag	153,0	-97,6	-54,2	88,9
Akkumulerad omräkningsdifferens vid periodens slut	437,3	240,9	284,3	338,5

NYCKELTAL

	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan - dec 2017	12 mån jan - dec 2016
Omsättningstillväxt, %	9,6	7,6	6,9	5,5
Antal årsanställda	2 571	2 469	2 495	2 396
Bruttovinstmarginal, %	46,7	46,3	46,1	46,0
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	7,6	6,3	9,5	8,7
Rörelsemarginal, %	6,3	7,5	8,4	7,6
Vinstmarginal, %	5,6	6,5	7,5	6,5
Nettomarginal, %	4,6	5,2	6,3	5,3
Avkastning på eget kapital, %	8,6	9,9	12,2	10,4
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,2	8,4	9,8	8,6
Soliditet, %	47,7	48,0	50,9	48,4
Nettoskudsättningsgrad, %	58,4	60,7	54,1	62,1
Nettoskuld genom rörelsekapitalet, %	59,4	61,7	54,7	64,7
Nettoskuld, MSEK	1 910,5	1 721,9	1 637,3	1 748,9
Räntetäckningsgrad, ggr	8,6	7,2	8,3	6,5
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,9	1,0	0,9
Varulagrets omsättningshastighet, ggr	1,0	1,1	1,2	1,1
Kassaflöde före investeringar, MSEK	48,2	73,3	207,8	448,9
Nettoinvesteringar, MSEK	-123,5	-72,8	-110,6	-89,6
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	-75,3	0,5	97,2	359,3
Eget kapital per aktie, före och efter utspädning, SEK	49,33	42,76	45,66	42,46
Aktiekurs 31 december, SEK	-	-	54,50	55,25
Utdelning/aktie, SEK	-	-	1,35	1,00
P/E-tal	-	-	10,20	13,30
P/S-tal	-	-	0,60	0,70
Kurs/Eget kapital	-	-	1,20	1,30

För definitioner av alternativa nyckeltal, se s. 29.

RESULTATRÄKNING

MSEK	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan - dec 2017	12 mån jan - dec 2016
Nettoomsättning	74,2	62,3	69,8	101,2
Övriga rörelseintäkter	29,4	15,7	22,4	22,1
Summa intäkter	103,6	78,0	92,2	123,3
Externa kostnader	-52,5	-59,2	-65,2	-91,9
Personalkostnader	-25,8	-20,4	-29,3	-23,5
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,7	-3,8	-5,2	-5,2
Övriga rörelsekostnader	-25,7	-15,4	-19,2	-19,5
Rörelseresultat	-5,2	-20,7	-26,7	-16,8
Resultat från andelar i koncernföretag	55,1	255,5	387,2	420,4
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-10,1	-76,5	-2,4
Finansiella intäkter	37,1	50,2	66,5	66,6
Finansiella kostnader	-25,4	-39,3	-51,7	-61,6
Finansnetto	66,8	256,3	325,6	423,0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	61,6	235,6	298,9	406,2
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	61,0	33,9
Skatt på periodens resultat	-1,4	1,2	-9,9	-5,0
Periodens resultat	60,2	236,8	350,0	435,1

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan - dec 2017	12 mån jan - dec 2016
MSEK				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5,2	-20,7	-26,7	-16,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4,6	3,8	5,2	5,2
Erhållen utdelning	0,0	0,0	42,7	0,0
Erhållen ränta	37,1	50,2	66,5	66,6
Erlagd ränta	-25,4	-39,3	-51,7	-61,6
Betald inkomstskatt	-12,4	1,2	-5,8	-2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,3	-4,8	30,2	-9,4
Förändring i rörelsekapital				
Minskning/ökning av varulager	0,0	0,0	0,0	0,8
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	-274,3	146,8	298,7	458,9
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	329,7	-23,4	-116,2	-147,3
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	55,4	123,4	182,5	312,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	54,1	118,5	212,8	303,0
Investeringsverksamheten				
Kapitaltillskott till dotterbolag	-37,2	-56,4	-56,4	-19,0
Återbetalning kapitaltillskott från dotterbolag	9,4	0,0	0,0	0,0
Kapitaltillskott till intressebolag	-1,5	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,8	-0,5	-0,7	-2,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,4	-1,6	-6,4	-0,2
Förvärv av aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	-2,2
Reducering aktiekapital	0,0	0,0	0,0	30,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31,5	-58,4	-63,5	5,9
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	22,6	60,1	149,3	308,9
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	89,4	35,4	0,0	0,0
Amorterade lån	0,0	0,0	-62,9	-241,3
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-112,8	-89,6	-89,6	-66,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23,4	-54,2	-152,5	-307,6
Periodens kassaflöde	-0,9	5,9	-3,2	1,3
Likvida medel vid periodens början	1,3	4,5	4,5	3,2
Likvida medel vid periodens slut	0,4	10,5	1,3	4,5
Likvida medel				
Kassa och bank	0,4	10,5	1,3	4,5

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
MSEK				
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	12,2	10,4	14,2	11,7
Materiella anläggningstillgångar	3,6	4,3	4,1	4,8
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	2 222,8	1 556,5	1 517,7	1 510,2
Andelar i intresseföretag	56,0	54,6	54,5	54,6
Fordringar hos koncernföretag	316,3	889,6	903,2	998,0
Övriga långfristiga fordringar	4,0	2,4	2,4	2,4
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 599,0	2 503,1	2 477,8	2 565,2
Summa anläggningstillgångar	2 614,8	2 517,8	2 496,1	2 581,7
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Varulager	0,0	0,0	0,0	0,0
Kundfordringar	0,0	0,0	0,0	0,6
Fordringar hos koncernföretag	1 492,5	1 262,5	1 283,2	1 145,9
Aktuell skattefordran	5,3	0,0	0,0	0,2
Övriga fordringar	24,2	9,1	25,2	8,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,5	3,9	7,6	11,8
Summa kortfristiga fordringar	1 527,6	1 275,5	1 316,0	1 166,9
Likvida medel	0,4	10,5	1,3	4,5
Summa omsättningstillgångar	1 528,0	1 285,9	1 317,3	1 171,4
SUMMA TILLGÅNGAR	4 142,8	3 803,7	3 813,5	3 753,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	199,1	199,1	199,1	199,1
Reservfond	249,4	249,4	249,4	249,4
	448,5	448,5	448,5	448,5
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst	1 234,5	997,3	997,3	651,8
Överkursfond	48,0	48,0	48,0	48,0
Periodens resultat	60,2	236,8	350,0	435,1
	1 342,7	1 282,0	1 395,3	1 134,9
Summa eget kapital	1 791,2	1 730,6	1 843,8	1 583,4
Obeskattade reserver	25,4	6,8	25,4	6,8
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 153,6	1 340,3	1 308,9	1 293,3
Banklån	224,2	250,9	197,6	371,0
Summa långfristiga skulder	1 377,8	1 591,2	1 506,5	1 664,3
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	299,8	60,6	61,3	66,2
Leverantörsskulder	410,9	257,8	217,1	163,9
Skulder till koncernföretag	228,3	148,6	146,1	256,9
Aktuell skatteskuld	0,0	1,7	5,7	1,8
Övriga skulder	1,9	1,1	1,1	2,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7,5	5,4	6,4	7,4
Summa kortfristiga skulder	948,4	475,1	437,8	498,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 142,8	3 803,7	3 813,5	3 753,1

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	199,1	249,4	651,8	48,0	435,1	1 583,4
Omföring enligt stämmobeslut			435,1		-435,1	0,0
Periodens resultat					236,8	236,8
Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	236,8	236,8
Utdelningar			-89,6			-89,6
Utgående eget kapital 2017-09-30	199,1	249,4	997,3	48,0	236,8	1 730,6

MSEK	Aktiekapital	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Överkursfond	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	199,1	249,4	997,3	48,0	350,0	1 843,8
Överföring föregående års resultat			350,0		-350,0	0,0
Periodens resultat					60,2	60,2
Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare	0,0	0,0	0,0	0,0	60,2	60,2
Utdelningar			-112,8			-112,8
Utgående eget kapital 2018-09-30	199,1	249,4	1 234,5	48,0	60,2	1 791,2

NOTER

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 juridisk person. Nya redovisningsprinciper för 2018 finns beskrivna i Årsredovisningen 2017, "Not 1 Redovisningsprinciper" under stycke "Införda nya och ändrade IFRS". Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2017.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2018

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" och IFRS 9 "Finansiella instrument" i kraft.

IFRS 9 "Finansiella instrument" har tillämpats av koncernen sedan 1 januari 2018. Övergången till IFRS 9 har inte inneburit några skillnader i koncernens sätt att värdera finansiella tillgångar och skulder, och säkringsredovisningen är förenlig med de nya säkringsredovisningsreglerna.

Under IFRS 9 redovisas kreditförluster tidigare än vad de har gjort tidigare. New Wave Group tillämpar den förenklade modellen för förväntade kreditförluster för kundfordringar under vilken totala förväntade kreditförluster för återstående löptid för fordran redovisas. Vid bedömning av framtida förväntade kreditförluster tas hänsyn till historisk samt framtidsbaserad information.

Övergången har inte inneburit någon övergångseffekt som behöver presenteras.

För en mer utförlig beskrivning av de nya redovisningsprinciperna, se Årsredovisningen 2017, "Not 1 Redovisningsprinciper" under stycke "Införda nya och ändrade IFRS".

IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" har tillämpats av koncernen sedan 1 januari 2018 och har implementerats med begränsad retroaktivitet. Övergången har inte inneburit någon övergångseffekt.

Huvuddelen av New Wave Groups intäkter kommer från försäljning av varor vilka redovisas när kontroll över produkterna överförs till kunden. Rörliga ersättningar i form av rabatter, bonusar och returer uppskattas och utgör del av transaktionspriset.

Intäkter från provision, royalty, licenser och i form av medlemsavgifter för kundklubb utgör prestationsåtaganden som uppfylls över tid i takt med att kontrollen överförs till kunden.

IFRS 15 innebär ytterligare upplysningskrav avseende intäkter vilka medför att New Wave Groups intäkter presenteras fördelat på fler kategorier än tidigare. Intäkterna presenteras därför även fördelade på våra två försäljningskanaler, profil respektive detaljhandel, vilket framgår av noterna.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR 2019

IFRS 16 "Leasingavtal" kommer att ersätta IAS 17 "Leasingavtal" från och med 1 januari 2019. Effekten av att implementera IFRS 16 kommer att vara en ökad balansomslutning med högre materiella anläggnings-tillgångar och högre finansiell skuld. Det kommer även att ske ett skifte i rapporten över totalresultatet med en positiv effekt i rörelse-resultatet och en negativ effekt i finansnettot.

Koncernen har under det tredje kvartalet genomfört utbildningar i den nya standarden och i implementerat systemstöd. Utvärderingen av samtliga kontrakt pågår även fortsatt, liksom arbetet med att utvärdera den fulla effekten av IFRS 16 och dess påverkan på koncernens nyckeltal.

RISKER OCH RISKKONTROLL

New Wave Group är, med sin internationella verksamhet, löpande utsatt för olika finansiella risker. De finansiella riskerna är valuta-, upplånings och ränterisker samt likviditets- och kreditrisker. För att minimera dessa riskers påverkan på resultatet har koncernen upprättat en finanspolicy. För en utförligare beskrivning av koncernens hantering av risker hänvisas till Årsredovisning 2017, not 17, s.81–85. Se www.nwg.se.

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

Koncernens redovisade risker bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITDA PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	3 mån jul - sep 2018	3 mån jul - sep 2017	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan-dec 2017	12 mån jan-dec 2016
Profil						
Nettoomsättning	687,6	551,2	2 091,5	1 819,8	2 648,7	2 388,6
EBITDA	55,4	49,9	208,1	179,1	289,7	250,8
Sport & Fritid						
Nettoomsättning	707,9	616,8	1 823,6	1 714,7	2 311,5	2 260,8
EBITDA	78,3	98,9	133,9	160,6	230,3	194,5
Gåvor & Heminredning						
Nettoomsättning	155,6	163,0	432,1	432,4	637,1	587,7
EBITDA	3,9	10,5	-12,3	4,0	14,4	10,8
Total nettoomsättning	1 551,2	1 331,1	4 347,2	3 967,0	5 597,3	5 237,1
Total EBITDA	137,7	159,3	329,7	343,7	534,4	456,1
Total EBITDA	137,7	159,3	329,7	343,7	534,4	456,1
Avskrivningar	-20,2	-16,4	-56,3	-47,1	-65,3	-55,9
Finansnetto	-11,6	-13,2	-28,2	-38,8	-51,9	-59,9
Resultat före skatt	105,9	129,8	245,2	257,8	417,2	340,3

NETTOOMSÄTTNING PER FÖRSÄLNINGSKANAL

MSEK	3 mån jul - sep 2018	3 mån jul - sep 2017	9 mån jan - sep 2018	9 mån jan - sep 2017	12 mån jan-dec 2017	12 mån jan-dec 2016
Försäljningskanal profil						
Profil	665,8	532,8	2 029,4	1 767,9	2 575,6	2 319,1
Sport & Fritid	165,3	138,0	493,2	422,8	587,1	539,0
Gåvor och heminredning	16,9	18,3	52,8	50,7	84,1	81,5
Totalt	847,9	689,0	2 575,4	2 241,4	3 246,8	2 939,6
Försäljningskanalen detaljhandel						
Profil	21,8	18,4	62,1	51,9	73,1	69,7
Sport & Fritid	542,7	478,8	1 330,4	1 292,0	1 724,4	1 721,6
Gåvor och heminredning	138,8	144,7	379,3	381,7	553,0	506,2
Totalt	703,3	642,0	1 771,8	1 725,6	2 350,5	2 297,5
Total nettoomsättning	1 551,2	1 331,0	4 347,2	3 967,0	5 597,3	5 237,1

NETTOOMSÄTTNING PER REGION

MSEK	3 mån jul - sep 2018	Andel av nettoomsättning	3 mån jul - sep 2017	Andel av nettoomsättning	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	350,9	23%	342,2	26%	8,7	3%
USA	408,6	26%	359,5	27%	49,1	14%
Norden exkl. Sverige	195,0	13%	179,3	13%	15,6	9%
Centraleuropa	250,1	16%	208,4	16%	41,7	20%
Sydeuropa	149,7	10%	132,9	10%	16,9	13%
Övriga länder	196,8	13%	108,7	8%	88,1	81%
Totalt	1 551,2	100%	1 331,1	100%	220,1	17%

MSEK	9 mån jan - sep 2018	Andel av nettoomsättning	9 mån jan - sep 2017	Andel av nettoomsättning	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	1 021,5	23%	988,1	25%	33,4	3%
USA	1 097,7	25%	1 061,2	27%	36,5	3%
Norden exkl. Sverige	580,4	13%	531,0	13%	49,4	9%
Centraleuropa	689,1	16%	619,7	19%	69,5	11%
Sydeuropa	493,1	11%	439,9	11%	53,2	12%
Övriga länder	465,3	11%	327,2	8%	138,2	42%
Totalt	4 347,2	100%	3 967,0	100%	380,2	10%

MSEK	12 mån jan - dec 2017	Andel av nettoomsättning	12 mån jan - dec 2016	Andel av nettoomsättning	Förändring MSEK	Förändring %
Sverige	1 463,8	26%	1 383,3	26%	80,5	6%
USA	1 423,7	25%	1 409,9	27%	13,8	1%
Norden exkl. Sverige	727,7	13%	706,1	13%	21,6	3%
Centraleuropa	891,1	16%	831,9	16%	59,2	7%
Sydeuropa	630,8	11%	571,3	11%	59,5	10%
Övriga länder	460,2	8%	334,5	6%	125,7	38%
Totalt	5 597,3	100%	5 237,1	100%	360,3	7%

Från och med 2018 presenteras koncernens nettoomsättning i enlighet med varumärkesrapporteringen. Föregående års siffror har justerats för att möjliggöra jämförelse.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Totala tillgångar	Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	Investeringar	Av- och nedskrivningar	Totala skulder
30 sep 2018						
Profil	3 425,5	644,7	38,0	-76,8	-28,6	2 143,0
Sport & Fritid	2 786,3	1 088,6	53,7	-24,7	-24,0	953,6
Gåvor & Heminredning	655,0	217,0	12,2	-21,9	-3,7	497,9
Totalt	6 866,9	1 950,3	103,9	-123,5	-56,3	3 594,5
30 sep 2017						
Profil	2 963,8	617,6	39,4	-14,9	-23,0	1 975,3
Sport & Fritid	2 348,1	950,3	60,6	-23,2	-20,5	664,8
Gåvor & Heminredning	595,8	199,1	5,8	-34,7	-3,6	430,5
Totalt	5 907,6	1 767,1	105,8	-72,8	-47,1	3 070,5
31 dec 2017						
Profil	3 074,0	585,0	35,2	-43,8	-32,6	1 902,3
Sport & Fritid	2 272,0	1 020,0	44,4	-42,4	-28,0	589,5
Gåvor & Heminredning	607,1	204,4	11,9	-24,4	-4,8	432,1
Totalt	5 953,1	1 809,5	91,5	-110,6	-65,3	2 923,9

* Inkluderar ej anläggningstillgångar som är klassificerade som finansiella anläggningstillgångar.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR PER REGION

	30 sep 2018 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	30 sep 2017 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar	31 dec 2017 Anläggnings-tillgångar *	Uppskjutna skattefordringar
Sverige	506,2	15,1	481,7	7,7	496,2	14,3
USA	980,8	48,1	893,5	57,1	916,0	39,4
Norden exkl Sverige	57,1	4,9	27,0	5,7	34,2	4,1
Centraleuropa	227,8	24,2	200,4	26,6	208,5	23,2
Sydeuropa	115,6	5,9	152,3	4,8	94,4	4,9
Övriga länder	62,8	5,8	12,2	3,9	60,1	5,6
Totalt	1 950,3	103,9	1 767,1	105,8	1 809,4	91,5

* Inkluderar ej anläggningstillgångar som är klassificerade som finansiella anläggningstillgångar.

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar värderade till verkligt värde (derivat)	2,5	0,1	2,5	6,4
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 372,7	1 138,8	1 254,8	1 178,5
Summa finansiella tillgångar	1 375,2	1 138,9	1 257,3	1 184,9
Skulder värderade till verkligt värde (derivat)	1,3	3,7	1,3	5,0
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 372,0	2 845,6	2 715,1	2 780,5
Summa finansiella skulder	3 373,3	2 849,3	2 716,4	2 785,5

Finansiella instrument värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering.

Finansiella instrument omfattar, förutom poster i den finansiella nettoskulden, även kundfordringar och leverantörsskulder.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 13.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

KONCERN

Ställda säkerheter	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
MSEK				
Företagsinteckningar	537,5	543,5	543,5	663,5
Fastighetsinteckningar	159,1	179,9	183,2	147,6
Nettotillgångar i dotterbolag	3 105,3	2 230,9	2 152,0	2 323,0
Varulager och kundfordringar	543,9	468,6	465,9	368,1
Totalt	4 345,8	3 423,0	3 344,7	3 502,2
Eventualförpliktelser	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
MSEK				
Tullgarantier	9,6	15,0	16,3	15,6
Hysesgarantier	100,3	111,3	104,8	0,0
PRI	2,0	2,0	2,0	2,0
Övriga garantier	0,4	0,4	1,9	0,4
Borgen för intressebolag	6,0	6,0	6,0	6,0
Totalt	118,2	134,7	131,0	24,1

MODERBOLAGET

Ställda säkerheter	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
MSEK				
Företagsinteckningar	30,0	30,0	30,0	30,0
Andelar i dotterbolag	1 772,9	1 183,8	1 152,3	1 183,8
Andelar i intressebolag	8,3	8,3	8,3	8,3
Totalt	1 811,2	1 222,1	1 190,6	1 222,1
Eventualförpliktelser	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
MSEK				
Borgen för dotterbolag	866,5	588,8	671,5	471,2
Totalt	866,5	588,8	671,5	471,2

KVARTALSVISA RAPPORTER ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	2018				2017				2016			
	Q1	Q2	Q3		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kvartal												
Nettoomsättning	1 272,8	1 523,2	1 551,2		1 264,2	1 371,7	1 331,1	1 630,3	1 130,8	1 257,3	1 300,4	1 548,6
Handelsvaror	-677,5	-804,2	-835,3		-692,8	-745,7	-692,8	-886,8	-616,3	-685,0	-693,3	-832,3
Bruttovinst	595,4	719,0	715,8		571,4	626,0	638,2	743,5	514,5	572,3	607,1	716,3
Bruttovinstmarginal, %	46,8	47,2	46,1		45,2	45,6	47,9	45,6	45,5	45,5	46,7	46,3
Övriga rörelseintäkter	15,9	11,3	19,3		10,9	7,0	10,4	22,9	9,4	12,2	14,5	14,9
Externa kostnader	-317,2	-305,1	-323,5		-288,6	-270,1	-265,4	-304,9	-279,8	-249,6	-268,5	-300,1
Personalkostnader	-246,4	-260,9	-257,7		-228,1	-233,0	-217,1	-262,2	-217,4	-213,0	-208,3	-242,9
Av- och nedskrivningar	-17,6	-18,5	-20,2		-15,0	-15,7	-16,4	-18,2	-13,2	-13,4	-14,1	-15,2
Övriga rörelsekostnader	-11,8	-8,3	-15,0		-7,8	-3,9	-7,4	-6,1	-5,6	-8,1	-5,8	-6,2
Andelar i intresseföretags resultat	0,4	-0,3	-1,3		0,4	0,2	0,6	-2,5	0,2	-0,2	0,0	0,2
Rörelseresultat	18,6	137,3	117,5		43,2	110,5	143,0	172,5	8,1	100,2	124,9	167,0
Finansiella intäkter	1,5	1,8	0,7		1,3	1,0	1,6	1,3	1,2	0,9	1,0	0,0
Finansiella kostnader	-11,7	-8,2	-12,3		-13,8	-14,1	-14,8	-14,3	-15,0	-15,7	-16,4	-15,9
Resultat före skatt	8,4	130,9	105,9		30,7	97,4	129,8	159,4	-5,7	85,4	109,5	151,1
Skatt	-2,4	-24,2	-17,5		-5,8	-20,3	-24,5	-12,6	1,1	-18,4	-23,0	-23,3
Periodens resultat	6,0	106,8	88,4		24,9	77,0	105,3	146,8	-4,6	67,0	86,5	127,8
Periodens övrigt totalresultat netto efter skatt	71,7	121,1	-37,8		-12,2	-42,4	-43,3	45,3	-15,5	47,2	26,4	35,1
Totalresultat för perioden	77,7	227,9	50,5		12,7	34,7	62,0	192,1	-20,1	114,2	112,9	162,9
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)*	0,10	1,6	1,36		0,38	1,16	1,60	2,20	-0,06	1,01	1,31	1,90

	2015				2014				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kvartal												
Nettoomsättning	1 096,1	1 191,3	1 272,0	1 405,3	908,5	983,3	1 122,3	1 259,5	877,3	995,3	1 035,0	1 139,8
Handelsvaror	-595,7	-659,1	-697,8	-773,5	-497,7	-531,8	-621,9	-669,6	-456,8	-529,1	-564,9	-626,2
Bruttovinst	500,4	532,2	574,2	631,8	410,8	451,5	500,4	589,9	420,5	466,2	470,1	513,6
Bruttovinstmarginal, %	45,7	44,7	45,1	45,0	45,2	45,9	44,6	46,8	47,9	46,8	45,4	45,1
Övriga rörelseintäkter	9,3	7,8	22,1	8,0	7,1	5,4	5,1	10,1	8,6	7,7	7,7	9,3
Externa kostnader	-270,1	-258,9	-273,0	-284,0	-229,5	-216,9	-216,6	-260,5	-222,9	-209,7	-205,4	-215,2
Personalkostnader	-205,3	-212,0	-202,8	-231,5	-179,5	-176,7	-174,8	-204,7	-174,7	-177,9	-162,5	-182,7
Av- och nedskrivningar	-14,9	-14,3	-13,7	-14,2	-12,4	-13,2	-14,4	-14,2	-11,8	-14,6	-13,9	-11,9
Övriga rörelsekostnader	-18,5	-6,7	-9,3	-1,7	-2,4	-2,6	-4,1	-7,4	-3,8	-1,9	-2,9	-2,3
Andelar i intresseföretags resultat	0,9	0,6	-1,2	0,0	0,0	0,5	0,1	-1,0	0,2	0,4	-0,3	0,8
Rörelseresultat	1,8	48,7	96,3	108,4	-5,9	48,0	95,7	112,2	16,1	70,2	92,8	111,6
Finansiella intäkter	1,9	3,2	1,4	0,7	1,4	1,2	1,1	1,2	1,8	1,4	1,8	1,8
Finansiella kostnader	-17,0	-16,9	-19,0	-28,6	-9,7	-10,6	-12,1	-14,5	-17,8	-16,1	-14,9	-14,2
Resultat före skatt	-13,3	35,0	78,7	80,5	-14,2	38,6	84,7	98,9	0,1	55,5	79,7	99,2
Skatt	2,4	-7,2	-13,6	-17,2	2,9	-9,2	-17,8	-7,0	0,0	-16,6	-21,9	-8,9
Periodens resultat	-10,9	27,8	65,1	63,3	-11,3	29,4	66,9	91,9	0,1	38,9	57,8	90,3
Periodens övrigt totalresultat netto efter skatt	101,7	-43,9	7,1	-36,9	1,4	53,5	53,1	91,2	-38,9	57,8	-31,5	36,6
Totalresultat för perioden	90,8	-16,1	72,2	26,4	-9,9	82,9	120,0	183,1	-38,8	96,7	26,3	126,9
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr) *	-0,17	0,41	0,98	0,94	-0,17	0,44	1,01	1,38	0,00	0,60	0,87	1,35

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

KVARTALSVISA RAPPORTER ÖVER KASSAFLÖDEN

MSEK	2018			2017				2016			
Kvartal	Q1	Q2	Q3	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,2	128,3	116,1	37,8	105,0	153,3	154,9	-4,2	89,4	116,2	132,0
Ökning/minskning av varulager	-117,4	-110,8	-310,4	-73,9	-63,7	-200,4	129,5	-49,7	62,4	-109,6	151,2
Ökning/minskning av rörelsefordringar	140,9	-36,2	-128,6	113,0	-40,4	-113,8	-78,5	85,3	-76,9	-106,8	31,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	-18,1	143,2	239,9	-43,3	49,2	150,5	-71,4	32,5	13,7	115,7	-34,2
Förändring i rörelsekapital	5,4	-3,7	-199,1	-4,2	-54,9	-163,7	-20,4	68,1	-0,8	-100,7	148,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,6	124,6	-83,0	33,6	50,1	-10,4	134,5	63,9	88,6	15,5	280,9
Investeringsverksamheten	-39,8	-41,6	-42,1	-19,9	-16,0	-36,9	-37,7	-16,3	-21,2	-25,8	-26,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-33,2	83,0	-125,1	13,7	34,1	-47,3	96,8	47,6	67,4	-10,3	254,6
Upptagna lån	5,1	58,0	104,9	0,0	47,1	30,2	0,0	0,0	16,1	22,9	0,0
Amorterade lån	0,0	0,0	0,0	-39,4	0,0	0,0	-54,6	-74,6	0,0	0,0	-211,4
Utbetald utdelning	0,0	-112,8	0,0	0,0	-89,6	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5,1	-54,8	104,9	-39,4	-42,5	30,2	-54,6	-74,6	-50,2	22,9	-211,4
Periodens kassaflöde	-28,1	28,2	-20,2	-25,7	-8,4	-17,1	42,2	-27,0	17,2	12,6	43,2
Likvida medel vid periodens början	202,4	180,5	215,4	218,9	191,9	178,9	155,6	165,5	136,3	157,1	172,9
Valutakursdifferens i likvida medel	6,2	6,7	-2,6	-1,3	-4,6	-6,2	4,6	-2,2	3,6	3,2	2,8
Likvida medel vid periodens slut	180,5	215,4	192,6	191,9	178,9	155,6	202,4	136,3	157,1	172,9	218,9

	2015				2014				2013			
Kvartal	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9,2	54,6	73,8	90,6	-7,1	38,8	93,1	129,1	-18,7	55,3	86,7	103,3
Ökning/minskning av varulager	-200,6	-88,5	-132,1	175,6	-50,6	-86,8	-309,6	-126,1	27,8	28,2	-3,1	145,3
Ökning/minskning av rörelsefordringar	129,5	-23,0	-117,2	85,2	172,3	-28,0	-124,2	-40,7	131,1	-44,0	-84,8	-32,7
Ökning/minskning av rörelseskulder	51,4	1,0	14,3	24,1	-25,8	48,3	50,0	-16,9	-34,1	2,3	-1,3	-2,8
Förändring i rörelsekapital	-19,7	-110,5	-235,0	284,9	95,9	-66,5	-383,8	-183,7	124,8	-13,5	-89,2	109,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,9	-55,9	-161,2	375,5	88,8	-27,7	-290,7	-54,6	106,1	41,8	-2,5	213,1
Investeringsverksamheten	-26,7	-40,7	-15,0	-24,1	-11,3	-17,5	-12,4	-29,4	-8,8	-8,8	-21,2	-7,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-55,6	-96,6	-176,2	351,4	77,5	-45,2	-303,1	-84,0	97,3	33,0	-23,7	205,9
Upptagna lån	0,0	179,1	173,9	0,0	0,0	129,6	289,8	121,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Amorterade lån	-13,9	0,0	0,0	-349,1	-109,8	0,0	0,0	0,0	-157,3	24,2	-12,0	-146,7
Utbetald utdelning	0,0	-66,3	-1,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0	0,0	-66,3	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13,9	112,8	172,9	-349,1	-109,8	63,3	289,8	121,3	-157,3	-42,1	-12,0	-146,7
Periodens kassaflöde	-69,5	16,2	-3,3	2,3	-32,3	18,1	-13,3	37,3	-60,0	-9,1	-35,7	59,2
Likvida medel vid periodens början	216,0	159,0	169,5	167,7	185,1	153,1	176,0	169,6	229,7	168,0	163,0	123,7
Valutakursdifferens i likvida medel	12,5	-5,7	1,5	-4,5	0,3	4,8	6,9	9,1	-1,7	4,1	-3,6	2,2
Likvida medel vid periodens slut	159,0	169,5	167,7	165,5	153,1	176,0	169,6	216,0	168,0	163,0	123,7	185,1

NEW WAVE GROUPS

AKTIE

Aktiekapitalet i New Wave uppgår till 199.030.629 kronor, fördelat på totalt 66.343.543 aktier, varje aktie har ett nomellt värde på 3,00 kronor. Aktierna har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat. Varje aktie av serie A berättigar till tio röster och varje aktie av serie B berättigar till en röst. New Waves aktier av serie B är noterade på OMX Stockholm Mid Cap.

UTDELNINGSPOLITIK

Styrelsens mål är att utdelningen till aktieägare ska motsvara 40 procent av koncernens resultat efter skatt över en konjunkturcykel.

AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare uppgick den 30 september 2018 till 14 026 (14 251). De institutionella investerarna kontrollerade totalt 48 procent av kapitalet och 13 procent av rösterna. De tio största aktieägarna svarade vid samma tidpunkt för 66 procent av kapitalet och 91 procent av rösterna. Utländska ägare svarade för 16 procent av kapitalet och 4 procent av rösterna.

NEW WAVE GROUPS TIO STÖRSTA ÄGARE 2018-09-30

Aktieägare	Antal Aktier	Antal Röster	Kapital %	Röster %
Torsten Jansson genom bolag	21 843 277	199 212 397	32,9%	81,7%
Avanza Pension	4 567 094	4 567 094	6,9%	1,9%
Fjärde AP-Fonden	3 317 567	3 317 567	5,0%	1,4%
Svolder AB	2 761 859	2 761 859	4,2%	1,1%
Unionen	2 600 000	2 600 000	3,9%	1,1%
City Bank New York	2 441 688	2 441 688	3,7%	1,0%
State Street Bank	1 759 702	1 759 702	2,7%	0,7%
Spiltan Aktiefonder	1 616 568	1 616 568	2,4%	0,7%
JP Morgan	1 533 257	1 533 257	2,3%	0,6%
Hans Diding	1 272 000	1 272 000	1,9%	0,5%
Totalt	43 713 012	221 082 132	65,9%	90,7%

ÄGARFÖRDELNING I NEW WAVE GROUP 2018-09-30

	Antal aktier	Antal röster	Kapital %	Röster %
Sverige	55 965 739	233 334 859	84,4%	95,7%
Ägare bosatta utanför Sverige, exkl. USA	4 999 123	4 999 123	7,5%	2,1%
USA	5 378 681	5 378 681	8,1%	2,2%
Totalt	66 343 543	243 712 663	100,0%	100,0%

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterad 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 årsredovisningen refereras till ett antal icke-IFRS resultatmått 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 icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS samt hur dessa mått används.

RESULTATMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
BRUTTOVINSTMARGINAL	Nettoomsättningen minus kostnader för sålda varor i procent av 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.
VINSTMARGINAL	Resultat före skatt i procent av 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.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar.	Måttet används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, 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	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 periodens slut för jämförelseperioden 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	Resultat efter skatt enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital. För moderbolaget beräknas resultat efter skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. I justerat eget kapital ingår 78 % av obeskattade reserver.	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.

KAPITALMÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EGET KAPITAL	Koncernens balansräkning utvisar 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 till 22,0 procent för svenska bolag och till den för varje land gällande skattesatsen för utländska bolag.	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.	Sysselessatt 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.
VARULAGRETS OMSÄTTNINGSHASTIGHET	Periodens kostnader för handelsvaror i resultaträkningen dividerat med genomsnittligt varulager.	Måttet används för att visa hur många gånger varulagret omsätts per år.
NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD	Nettoskuld i procent av 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.
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.
ÖVRIGA MÅTT	DEFINITION/BERÄKNING	SYFTE
EFFEKTIV SKATTESATS	Inkomstskatt i procent av resultat före skatt.	Måttet möjliggör jämförelser av inkomstskatt i olika jurisdiktioner.
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.

New Wave Group är en tillväxtkoncern som skapar, förvärvar och utvecklar varumärken och produkter inom profilbranschen samt 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.

NewWave
G R O U P

NEW WAVE GROUP AB (publ) Org. nr 556350-0916

Kungsportsavenyen 10, SE-411 36 Göteborg

Telefon: +46 (0) 31 712 89 00 | info@nwg.se

www.nwg.se