

## Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q1, januari - mars 2024



### Perioden januari - mars

- Orderingången ökade med 5 procent till 233 (223) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 10 procent till 242 (221) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 243 (221) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 10 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 22,5 (16,9) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 16,7 (11,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,46 (0,97) SEK
- Nettokassan (exklusive IFRS16) uppgick till 8 (43) MSEK

### Väsentliga händelser under kvartalet

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,00 (5,00) kronor per aktie, motsvarande 11,4 (57,0) MSEK
- Nilörn har inlett ett strategiskt samarbete med Worldfavor, vilket stärker lösningen Nilörn:Connect och erbjudandet till våra kunder på deras resa mot det Digitala Produktpasset



## VD har ordet

Bästa aktieägare,

Det är glädjande att se den vändning vi såg under fjärde kvartalet 2023 fortsätter både vad gäller ordergång, omsättning och lönsamhet. Trots att påsken i år inföll i slutet av kvartalet var mars månad relativt stark. Det är dock fortfarande en eftersläpning inom outdoorsegmentet, men en förväntad återhämtning under Q3. Rörelseresultat uppgick till 22,5 Mkr med en rörelsemarginal på 9,3 procent.

Lyxsegmentet fortsätter att utvecklas väl även om vissa varumärken märker en avmattning i kvartalet. Arbetet med våra fabriksprojekt i Bangladesh, Portugal och Vietnam pågår enligt plan, men varken resultat eller likviditet har belastats i någon större omfattning under kvartalet.

Förpackningar ökade som andel av omsättningen och uppgår nu till 23 (16) procent, vilket påverkat bruttovinstmarginalen något negativt. Dock har koncernens bruttovinstmarginal ökat som en följd marginalhöjande åtgärder inom inköp och ökad egenproduktion.

Vi fortsätter att fokusera på att guida våra kunder inom hållbarhet och behovet av anpassning mot kommande lagstiftning inom EU kopplat till Green Deal. Nilörn:CONNECT erbjuder kunderna olika lösningar för att stödja dem på vägen mot Digital Product Passport, och vårt strategiska samarbete med Worldfavor kommer att ytterligare stärka vår hållbarhetsposition.

Nilörns marknadsavdelning har utökats för att skapa förutsättningar för större fokus och högre aktivitet i marknaden.

Vi är redo att hantera både utmaningar och möjligheter på marknaden och ser fram emot att fortsätta vår positiva utveckling under resten av året.

Krister Magnusson

## Perioden januari - mars

### Orderingång

Orderingången ökade med 5 procent till 233 (223) MSEK. Det är en funktion av ökad aktivitet hos våra kunder och framförallt inom lyx och outdoorsegmentet.

### Nettoomsättning

Omsättningen i SEK ökade med 10 procent till 242 (221) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 243 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 10 procent.

### Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 43,2 (43,0) procent. Vår Sourcing-organisation har lyckats väl och vi har därmed lyckats höja marginalen trots en prispress på marknaden. Variationen i bruttovinst mellan kvartalen är i huvudsak hänförligt till enskilda orders och fördelning av produktgrupper, där t ex förpackningar har lägre bruttovinstmarginal.

### Övriga rörelseintäkter, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4,1 (4,3) MSEK, vilket främst är hänförligt till valuta. Övriga rörelsekostnader om 2,4 (2,4) MSEK är främst hänförligt till valuta.

Externa kostnaderna uppgick till 19,5 (19,2) MSEK och personalkostnaderna till 56,1 (53,6) MSEK. Avskrivningarna ökade till 8,3 (7,3) MSEK.

### Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 22,5 (16,9) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 9,3 (7,6) procent.

### Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -1,3 (-2,5) MSEK.

Skatten uppgick till -4,5 (-3,4) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 21,3 procent. Periodens resultat uppgick till 16,7 (11,1) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1.46 (0,97) SEK.

### Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,1 (14,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,0 (-4,7) MSEK.

### Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 2 har det varit en nedgång i Sverige och Asien medan omsättningen i Europa ökat. Rörelseresultatet har minskat i Sverige medan Europa och Asien har ökat.

### Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 322,2 (344,7) MSEK. Förändringen under perioden är hänförlig till periodens resultat om 16,7 MSEK, samt periodens omräkningsdifferenser om 10,7 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK.

### Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 601 (593) varav 249 (250) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 56 procent verksamma inom produktion och lager.

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Nilörngruppen och närstående som väsentligen har påverkat koncernen resultat och finansiella ställning har ägt rum under perioden. Moderbolagets transaktioner med dotterföretag avser design, produktutveckling, IT samt övriga tjänster.

### Väsentliga händelser under kvartalet

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,00 (5,00) kronor per aktie, motsvarande 11,4 (57,0) MSEK).

### Moderbolag

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom branding och design, produktutveckling, ekonomi, administration, information och IT. Medelantalet anställda uppgick till 28 (26) personer.

Nettoomsättningen för året uppgick till 10,5 (8,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1,0 (-2,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 12,7 (-2,5) MSEK.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Nilörngruppen är med sin internationella verksamhet löpande utsatt för olika finansiella risker. De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Nilörngruppen utsätts för är valutarisker, politiska risker i enskilda länder, kreditrisker samt IT säkerhet, vilka framgår av Nilörngruppens årsredovisning 2022, not 2.

### Årsstämma

Årsstämman kommer hållas som tidigare aviserats onsdagen den 14 maj 2024. Årsredovisningen och Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på bolagets webbplats från och med 23 april 2024. Kallelsen finns tillgänglig via följande länk: Årsstämma | Nilörngruppen (nilorn.com).

### Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

## Kalendarium

23 april 2024	Offentliggörande av årsredovisning
14 maj 2024	Årsstämma
16 juli 2024	Delårsrapport Q2
25 oktober 2024	Delårsrapport Q3
12 februari 2025	Bokslutskommuniké

Denna information är sådan information som Nilörngruppen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 april 2024 kl. 08.00.

BORÅS den 17 april 2024

NILÖRNGRUPPEN AB (PUBL)

Krister Magnusson  
Verkställande Direktör

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Verkställande direktör Krister Magnusson  
Mobil: 0704 85 21 14  
E-mail: [krister.magnusson@nilorn.com](mailto:krister.magnusson@nilorn.com)

Nilörngruppen AB  
Box 499  
503 13 Borås  
[www.nilorn.com](http://www.nilorn.com)

## Finansiella rapporter i sammandrag - Koncernen

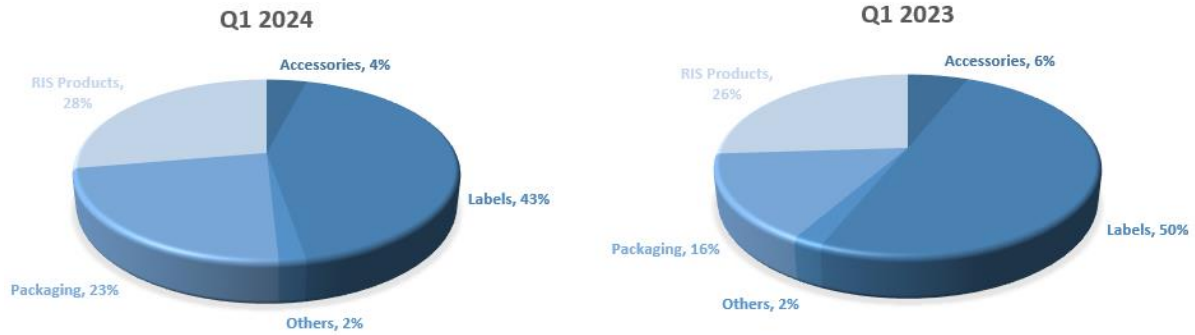
### Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	januari – mars	2023	januari – december	2022
<b>Nettoomsättning</b>	242 338	221 270	869 769	942 811
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-137 613	-126 063	-490 062	-526 292
<b>Bruttoresultat</b>	<b>104 725</b>	<b>95 207</b>	<b>379 707</b>	<b>416 519</b>
Övriga rörelseintäkter	4 065	4 301	25 392	32 447
Övriga externa kostnader	-19 515	-19 184	-80 393	-71 173
Personalkostnader	-56 097	-53 642	-214 944	-194 303
Avskrivningar och nedskrivningar	-8 280	-7 340	-31 195	-29 921
Övriga rörelsekostnader	-2 433	-2 417	-15 570	-17 154
<b>Rörelseresultat</b>	<b>22 465</b>	<b>16 925</b>	<b>62 997</b>	<b>136 415</b>
Finansnetto	-1 267	-2 475	-10 433	-3 998
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21 198</b>	<b>14 450</b>	<b>52 564</b>	<b>132 417</b>
Skatt	-4 509	-3 357	-13 176	-31 417
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 689</b>	<b>11 093</b>	<b>39 388</b>	<b>101 000</b>
Genomsnittligt antal aktier i tusental	11 402	11 402	11 402	11 402
Genomsnittligt antal aktier i tusental efter utspädning	11 402	11 402	11 402	11 402
Resultat per aktie, SEK	1.46	0.97	3.45	8.86
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	1.46	0.97	3.45	8.86

### Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	2024	2023	2023	2022
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 689</b>	<b>11 093</b>	<b>39 388</b>	<b>101 000</b>
<b>Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat</b>				
Omräkningsdifferenser	10 669	-849	-18 846	12 743
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	0	0	-536	-1 772
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>27 358</b>	<b>10 244</b>	<b>20 006</b>	<b>111 971</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>				
Moderföretagets ägare	27 202	9 995	19 963	111 971
<b>Minoritets intresse</b>	<b>156</b>	<b>249</b>	<b>43</b>	<b>0</b>

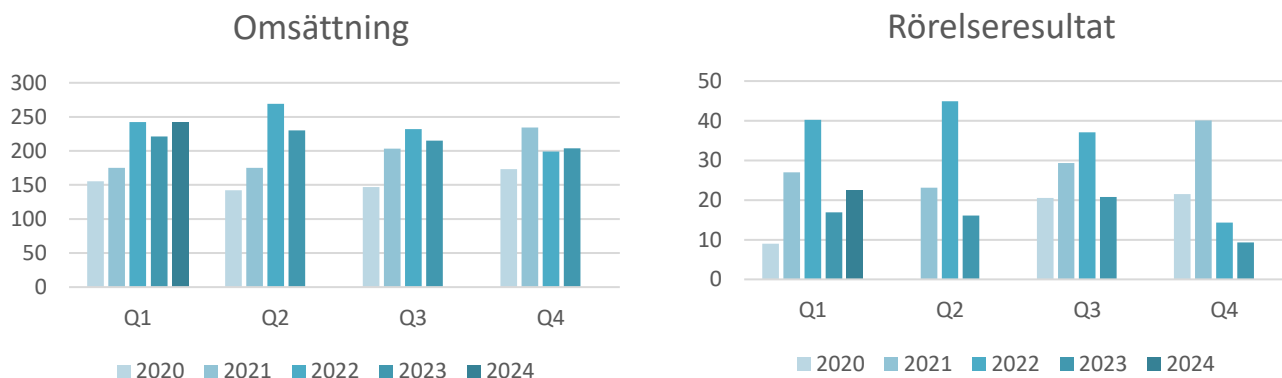
## Fördelning per produktgrupp



## Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2024					2023				2022				2021			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv5	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv5	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv5		
Nettoomsättning	242.3	221.3	230.2	214.7	203.7	242.3	269.1	232.0	199.3	175.2	175.2	203.4	234.5	175.2	175.2		
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-137.6	-126.1	-134.4	-117.3	-112.3	-136.2	-150.8	-127.6	-111.7	-93.9	-91.8	-110.5	-128.0	-93.9	-91.8		
<b>Bruttoresultat</b>	<b>104.7</b>	<b>95.2</b>	<b>95.8</b>	<b>97.4</b>	<b>91.3</b>	<b>106.2</b>	<b>118.3</b>	<b>104.4</b>	<b>87.6</b>	<b>81.3</b>	<b>83.4</b>	<b>92.9</b>	<b>106.5</b>	<b>81.3</b>	<b>83.4</b>		
Bruttomarginal	43.2%	43.0%	41.6%	45.4%	44.9%	43.8%	44.0%	45.0%	44.0%	46.4%	47.6%	45.7%	45.4%	46.4%	47.6%		
Övriga rörelseintäkter	4.1	4.3	8.2	5.5	7.4	2.7	7.2	8.2	14.3	3.5	1.7	1.8	4.8	3.5	1.7		
Rörelsekostnader	-78.0	-75.2	-80.1	-73.6	-81.9	-61.8	-72.9	-67.2	-80.8	-51.7	-55.8	-58.9	-64.2	-51.7	-55.8		
Avskrivningar och nedskrivningar	-8.3	-7.3	-7.8	-8.5	-7.6	-6.9	-7.7	-8.4	-6.9	-6.2	-6.3	-6.5	-7.0	-6.2	-6.3		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>22.5</b>	<b>16.9</b>	<b>16.1</b>	<b>20.8</b>	<b>9.2</b>	<b>40.2</b>	<b>44.9</b>	<b>37.0</b>	<b>14.2</b>	<b>26.9</b>	<b>23.0</b>	<b>29.3</b>	<b>40.1</b>	<b>26.9</b>	<b>23.0</b>		
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>9.3%</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.0%</b>	<b>9.7%</b>	<b>4.5%</b>	<b>16.6%</b>	<b>16.7%</b>	<b>16.0%</b>	<b>7.1%</b>	<b>15.4%</b>	<b>13.1%</b>	<b>14.4%</b>	<b>17.1%</b>	<b>15.4%</b>	<b>13.1%</b>		
<b>Rörelseresultat / aktie</b>	<b>2.0</b>	<b>1.5</b>	<b>1.4</b>	<b>1.8</b>	<b>0.8</b>	<b>3.5</b>	<b>3.9</b>	<b>3.2</b>	<b>1.2</b>	<b>2.4</b>	<b>2.0</b>	<b>2.6</b>	<b>3.5</b>	<b>2.4</b>	<b>2.0</b>		

## Kvartalsvis utveckling



## Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2024-03	2023-03	2023-12	2022-12
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	49 690	41 027	47 989	38 619
Övriga anläggningstillgångar	121 307	119 709	120 495	122 914
Varulager	166 176	202 322	165 813	212 130
Kundfordringar	147 320	120 749	106 363	99 009
Övriga omsättningstillgångar	39 959	38 044	32 470	28 222
Likvida medel	79 259	119 727	104 719	113 085
<b>Summa tillgångar</b>	<b>603 711</b>	<b>641 578</b>	<b>577 849</b>	<b>613 979</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital	322 184	344 725	294 822	333 219
Långfristiga räntebärande skulder	6 478	29 158	8 707	30 748
Långfristiga ej räntebärande skulder	6 189	15 211	6 379	7 018
Kortfristiga räntebärande skulder	84 920	65 201	102 785	64 872
Kortfristiga ej räntebärande skulder	183 940	187 283	165 156	178 122
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>603 711</b>	<b>641 578</b>	<b>577 849</b>	<b>613 979</b>

## Förändring i koncernens eget kapital

### 2024

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat		Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
				Summa			
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL 2024-01-01</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>-12 551</b>	<b>260 943</b>	<b>294 473</b>	<b>352</b>	<b>294 825</b>
Periodens resultat				16 527	16 527	163	16 690
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Periodens omräkningsdifferenser			10 676		10 676	-7	10 669
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Utdelning				0	0		0
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-03-31</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>-1 875</b>	<b>277 470</b>	<b>321 676</b>	<b>508</b>	<b>322 184</b>

### 2023

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat		Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
				Summa			
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>6 311</b>	<b>280 827</b>	<b>333 219</b>	<b>1 262</b>	<b>334 481</b>
Periodens resultat				10 844	10 844	249	11 093
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Periodens omräkningsdifferenser			-849		-849	0	-849
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Utdelning				0	0		0
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-03-31</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>5 462</b>	<b>291 671</b>	<b>343 214</b>	<b>1 511</b>	<b>344 725</b>

## Nyckeltal för perioden 1 januari -31 mars

NYCKELTAL	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december				
	2024	2023	2023	2022	2021	2020	2019
Omsättningstillväxt, %	9.5	-8.7	-7.7	19.6	27.5	-13.6	0.5
Rörelsemarginal, %	9.3	7.6	7.2	14.5	15.2	8.2	9.3
Vinstmarginal, %	8.7	6.5	6.0	14.0	14.7	7.6	8.8
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	308.5	339.0	314.0	305.8	244.0	198.3	183.7
Räntabilitet på eget kapital, %	5.4	3.3	12.5	33.0	35.8	16.9	25.7
Soliditet, %	53.4	53.7	51.0	54.3	50.0	49.7	45.3
Räntebärande nettokassa (skuld -) exkl IFRS16, MSEK	7.9	42.8	16.9	39.3	75.1	24.8	-33.9
Resultat per aktie, SEK	1.46	0.97	3.45	8.86	7.67	2.94	4.14
Eget kapital per aktie, SEK	28.26	30.23	25.86	29.22	24.40	18.40	16.37
Utdelning per aktie, SEK*	-	-	1.00	5.00	5.00	2.00	0.00
Genomsnittligt antal aktier	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Antal aktier vid periodens slut	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Medelantal anställda	601	596	593	587	553	499	494

\* Avser föreslagen utdelning för 2023



## Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	januari - mars		januari - december	
	2024	2023	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	22 466	16 925	62 997	136 415
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	8 280	7 340	31 195	29 921
Realisationsvinst/-förlust anläggningstillgångar	0	0	0	-700
Övriga ej likviditetspåverkande poster	75	-1 667	-7 006	-4 305
	<b>30 821</b>	<b>22 598</b>	<b>87 186</b>	<b>161 331</b>
Erhållen ränta	512	150	2 325	745
Erlagd ränta	-1 854	-958	-6 288	-2 210
Betald skatt	-5 110	-6 277	-23 209	-32 853
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>24 369</b>	<b>15 513</b>	<b>60 014</b>	<b>127 013</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Varulager	4 495	8 587	31 694	-55 423
Kundfordringar	-34 720	-21 807	-18 441	22 731
Övriga kortfristiga fordringar	-7 489	-9 822	-4 248	-7 475
Leverantörsskulder	-8 151	13 141	25 368	-39 246
Övriga skulder	21 629	8 504	-5 273	-2 970
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>133</b>	<b>14 116</b>	<b>89 114</b>	<b>44 630</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 656	-1 137	-12 113	-6 076
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 114	-3 630	-7 050	-10 572
Förvärv av rörelse	0	0	0	6 290
Förändring långfristig fordran	-255	37	1 421	909
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7 025</b>	<b>-4 730</b>	<b>-17 742</b>	<b>-8 370</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Amortering / upptagna lån	-16 099	2 835	14 314	34 782
Amortering IFRS16	-5 284	-4 504	-19 557	-18 860
Utbetald utdelning	0	0	-57 692	-57 010
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-21 383</b>	<b>-1 669</b>	<b>-62 935</b>	<b>-41 088</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-28 275</b>	<b>7 717</b>	<b>8 437</b>	<b>-4 828</b>
Likvida medel vid periodens början	104 719	113 086	113 085	116 367
Kursdifferens i likvida medel	2 815	-1 076	-16 803	1 547
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>79 259</b>	<b>119 727</b>	<b>104 719</b>	<b>113 086</b>

## Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget

### Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	januari – mars		januari – december	
	2024	2023	2023	2022
Nettoomsättning	10 457	8 569	35 593	32 845
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	88
<b>Summa intäkter</b>	<b>10 457</b>	<b>8 569</b>	<b>35 593</b>	<b>32 933</b>
Övriga externa kostnader	-3 368	-4 150	-13 416	-12 358
Personalkostnader	-7 031	-6 055	-22 906	-23 266
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 027	-821	-3 759	-3 535
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-969</b>	<b>-2 457</b>	<b>-4 488</b>	<b>-6 226</b>
Finansnetto	15 248	7	30 903	56 258
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>14 279</b>	<b>-2 450</b>	<b>26 415</b>	<b>50 032</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	8 118	9 815
Skatt	-1 604	-97	-1 352	-1 355
<b>Periodens resultat</b>	<b>12 675</b>	<b>-2 547</b>	<b>33 181</b>	<b>58 492</b>

### Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2024-03	2023-03	2023-12	2022-12
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	36 112	27 139	34 481	26 287
Materiella anläggningstillgångar	1 240	1 244	1 253	617
Finansiella anläggningstillgångar	130 926	138 249	130 926	151 689
Kortfristiga fordringar	112 235	116 917	105 701	104 028
<b>Summa tillgångar</b>	<b>280 513</b>	<b>283 549</b>	<b>272 361</b>	<b>282 621</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital	171 669	180 275	158 994	182 822
Obeskattade reserver	14 353	16 370	14 353	16 370
Långfristiga skulder	0	8 645	0	0
Kortfristiga skulder	94 491	78 259	99 014	83 429
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>280 513</b>	<b>283 549</b>	<b>272 361</b>	<b>282 621</b>

## Noter

### 1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2022, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 1 (RFR 1). Moderbolaget upprättar, i likhet med årsredovisningen för 2022, sin redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 2 (RFR 2). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Nilörngruppen IFRS 16 Leasingavtal. Koncernen har tillämpat den förenklade övergångsmetoden och har därmed inte räknat om jämförelsetalen. Förenklingsregeln, att nyttjanderättstillgången ska motsvara leasingkulden, har tillämpats vid övergången. Ingen övergångseffekt redovisas därmed i eget kapital. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2022. Moderbolaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i RFR 2, vilket innebär att samtliga leasingavtal även fortsatt kommer att redovisas som operationella.

#### Nya redovisningsprinciper för 2024

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2024.

### 2. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31-Mar-24	Varav effekt av IFRS 16	31 mars 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	121 307	20 580	100 727
Övriga omsättningstillgångar	39 959	-1 575	41 534
<b>Summa påverkan på tillgångar</b>		<b>19 005</b>	
Eget kapital (balanserat resultat och årets res	322 184	-657	322 841
Långfristiga räntebärande skulder	6 478	6 478	0
kortfristiga räntebärande skulder	84 920	13 184	71 736
<b>Summa påverkan på skulder och eget kapital</b>		<b>19 005</b>	

Rapport över resultateffekter	jan - mars 2024	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-19 515	5 285	-24 800
Av- och nedskrivningar	-8 280	-4 962	-3 318
Finansnetto	-1 267	-185	-1 082
Skatt	-4 509	-27	-4 482
<b>Summa</b>	<b>-33 571</b>	<b>111</b>	<b>-33 682</b>

Finansiella nyckeltal	jan - mars 2024	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	9.3%	0.0%	9.2%
Nettokassa (skuld -), MSEK	7.9	-19.7	27.5
Soliditet, %	53.4%	-1.7%	55.1%

## 3. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

### Perioden januari - mars 2024

	Sverige	Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	8 320	104 393	129 625	-	242 338
<b>Summa omsättning</b>	<b>8 320</b>	<b>104 393</b>	<b>129 625</b>	<b>0</b>	<b>242 338</b>
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	618	11 928	10 406	-487	22 465
Ränteintäkter				587	587
Räntekostnader				-1 854	-1 854
Skatt på periodens resultat				-4 509	-4 509
<b>Periodens resultat</b>	<b>618</b>	<b>11 928</b>	<b>10 406</b>	<b>-6 263</b>	<b>16 689</b>

### Perioden januari - mars 2023

	Sverige	Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	9 859	81 709	129 702	-	221 270
<b>Summa omsättning</b>	<b>9 859</b>	<b>81 709</b>	<b>129 702</b>	<b>0</b>	<b>221 270</b>
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	2 103	8 124	8 488	-1 790	16 925
Ränteintäkter				150	150
Räntekostnader				-2 625	-2 625
Skatt på periodens resultat				-3 357	-3 357
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 103</b>	<b>8 124</b>	<b>8 488</b>	<b>-7 622</b>	<b>11 093</b>

## 4. 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 oktober 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.

## Definitioner av nyckeltal — mått som inte definieras enligt IFRS

Icke IFRS-mått	Definition	Beräkning	Motivering
<b>Genomsnittligt eget kapital</b>	Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.	$(322\ 184 + 294\ 822) / 2$	Måttet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster. Måttet används för att redovisa kapitalet hänförligt till koncernens ägare.
<b>Medeltal anställda</b>	Genomsnittligt antal årsarbetande		Måttet används för att mäta utvecklingen av koncernens arbetskraft.
<b>Omsättningstillväxt</b>	Nettoomsättning vid periodens slut minus nettoomsättning vid periodens början dividerat med nettoomsättning vid periodens början.	$(242\ 338 - 221\ 270) / 221\ 270$	Måttet används för att mäta hur företagets omsättning utvecklas över tid.
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	Periodens resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.	$16\ 689 / 308\ 503$	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
<b>Räntebärande nettokassa/skuld exkl IFRS16</b>	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder och justerat för effekt för IFRS16.	$79\ 259 - 91\ 398 + 19\ 662$	Måttet visar den totala lånefinansieringen och används som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.	$22\ 465 / 242\ 338$	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet.
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansslutningen	$322\ 184 / 603\ 711$	Måttet visar hur stor andel av bolagets totala tillgångar som finansierats av aktieägarna med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka.
<b>Vinstmarginal</b>	Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.	$21\ 198 / 242\ 338$	Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.

## Allmänt om Nilörngruppen

Nilörngruppen är ett globalt företag, grundat på 1970-talet, med expertis inom hur man tillför varumärken värde genom branding och design i form av etiketter, förpackningar och accessoarer till framförallt kunder inom mode och konfektionsindustrin. Nilörngruppen erbjuder kompletta, kreativa och skräddarsydda koncept inom branding, design, produktutveckling samt logistiska lösningar. Koncernen bedriver verksamhet via egna bolag i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Belgien, Portugal, Hongkong, Indien, Turkiet, Kina, Bangladesh, Italien, Schweiz, Vietnam, USA och Pakistan.