

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q4, januari - december 2020



Perioden oktober - december

- Orderingången ökade med 1 procent till 189 (188) MSEK
- Omsättningen ökade med 1 procent till 173 (171) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 194 (171) MSEK, dvs en underliggande organisk tillväxt om 13 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 21,2 (11,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 14,5 (7,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,28 (0,62) SEK

Perioden januari - december

- Orderingången minskade med 13 procent till 653 (749) MSEK
- Omsättningen i SEK minskade med 14 procent till 618 (715) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 650 (715) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 9 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 50,8 (66,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 33,5 (47,2) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 2,94 (4,14) SEK
- Nettokassan exklusive IFRS 16 uppgick till 24,8 (-33,9) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Vi har erhållit permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong om totalt 4,2 MSEK
- Resultatet är belastat med kostnader hänförligt till nedskrivning av varulager och kundfordringar om 1,0 MSEK

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 2,00 (0,00) kronor per aktie, motsvarande 22,8 (0) MSEK



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Vid tillträdet som CEO i början av mars kontaktade jag samtliga dotterbolags-VD:ar som uppskattade att omsättningen skulle sjunka med 30 procent för helåret. Vi hade fel. Våra anställda har gjort ett fantastiskt jobb och nedgången, justerat för valutaeffekter, blev 9% för helåret och till och med en tillväxt om 13 % under fjärde kvartalet.

Resultatet har under kvartalet utvecklats positivt genom ökad omsättning, stärkta marginaler, permitteringsstöd och kostnadsbesparingar. Vi har tagit kostnader om 1,0 MSEK under kvartalet och 10,5 MSEK ackumulerat hänförligt till nedskrivning av varulager och befarade kundförluster. Vi har erhållit permitteringsstöd i Europa och Asien om cirka 4,2 MSEK under kvartalet och 12,3 MSEK ackumulerat.

Under fjärde kvartalet har merparten av verksamheten varit igång. Tack vare Nilörns geografiska spridning och relativa storlek har vi kunnat leverera till våra kunder från andra länder när ett land stängts ned. Detta har varit en stor fördel för våra kunder.

Verksamhet i Bangladesh har, trots många utmaningar, utvecklats mycket starkt och har gynnats av volymer som flyttats från bl a Kina. Våra investeringar i Bangladesh har gett oss en konkurrensfördel där vår egen produktion garanterar kvalitet, tillgänglighet och hållbarhet.

Det är ett fortsatt utmanande marknadsklimat där flertal länder, kunder och butiker har stängt ner. Samtidigt har e-

handel och sport gynnats och Nilörn har attraherat kunder inom dessa segment, vilket bidragit positivt 2020.

Covid-19-pandemin kommer fortsatt påverka efterfrågan på företagets produkter, men det är mycket svårt att uppskatta hur länge och i vilken grad det sker. Under 2020 erhöll vi permitteringsstöd samtidigt som kostnaderna begränsades genom lägre aktivitet. Det ska i år kompenseras genom ökade volymer samtidigt som den pågående vaccineringen gör oss hoppfulla. Vi har arbetat med strukturella förbättringar inom bl a inköp-, CRS- och säljprocessen. Ett arbete som kommer att fortgå även i år och som gör oss än starkare.

Nettokassan (skulden) (exklusive IFRS16) uppgick till 24,8 (-33,9) MSEK, och vi har cirka 120 MSEK i externa bankkrediter varav cirka 29 MSEK var utnyttjat vid årsskiftet. Det gör att vi har möjlighet att ta vara på eventuella tillfällen som uppstår.

Jag är övertygad om att med de förbättringsåtgärder som gjorts och när vi väl kommit igenom coronakrisen står Nilörn relativt sett starkare och kan fortsätta den positiva trend vi haft de senaste 10 åren.

Krister Magnusson
VD

Perioden oktober - december

Orderingång

Orderingången ökade med 1 procent och uppgick till 189 (188) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen ökade med 1 procent till 173 (171) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 194 (171) MSEK, dvs en underliggande organisk tillväxt om 13 procent.

Bruttovinstmarginal

Bruttomarginalen uppgick till 44,1 (44,1) procent.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 5,4 MSEK, varav erhållna permittensbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 4,2 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 16,1 (17,9) MSEK, och vi har tagit kostnader för befarade kundförluster och lagernedskrivningar om 1,0 MSEK. Personalkostnaderna minskade till 36,2 (39,3) MSEK. De lägre personalkostnaderna är en effekt av frivilligt minskad arbetstid och minskad bonus. Avskrivningarna minskade till 5,8 (6,4) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 21,2 (11,6) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 12,2 (6,8) procent. Den högre rörelsemarginalen i förhållande till föregående kvartal är hänförligt till stärkta marginaler, permittensstöd och kostnadsbesparingar.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -1,0 (-1,7) MSEK. Skatten uppgick till -5,7 (-2,7) MSEK. Den relativt höga skatten i kvartalet är framförallt hänförligt till hög skattesats i Bangladesh. Periodens resultat uppgick till 14,5 (7,1) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1,28 (0,62) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,3 (11,2) MSEK. Förbättringen är framförallt hänförlig till ett bättre resultat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,3 (-7,8) MSEK. Föregående års investeringar var främst hänförliga till investeringar i maskiner i Bangladesh och Portugal vilka färdigställdes under första kvartalet 2020.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 209,8 (186,7) MSEK. Ökningen är hänförlig till resultat om +33,5 MSEK och periodens omräkningsdifferens om -10,4 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK och har påverkats negativt av kronförstärkningen

Perioden januari - december

Orderingång

Orderingången uppgick till 653 (749) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen minskade med 14 procent till 618 (715) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 650 (715) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 9 procent. Bruttomarginalen uppgick till 44,0 (43,0) procent.

SEK har under året stärkts mot samtliga Nilörnrelaterade valutor, vilket haft stor påverkan på omsättningen. Bland annat har genomsnittskursen för TRY försvagats med 20 procent i förhållande till SEK. Dock möts koncernens intäkter med kostnader i respektive utländsk valuta, vilket gör att effekt på resultatet minimeras.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 19,1 MSEK, varav erhållna permittensbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 12,3 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 62,7 (65,2) och vi har tagit kostnader för befarade kundförluster och lagernedskrivningar om 10,5 MSEK. Personalkostnaderna minskade till 146,6 (153,8) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 25,9 (24,6) MSEK. Ökningen är en funktion av förra årets investeringar i affärssystem, Bangladesh-fabriken samt fastigheterna i Sverige och England.

Rörelseresultatet uppgick till 50,8 (66,2) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 8,2 (9,3) procent.

Skatten uppgick till -13,6 (-15,8) MSEK, vilket ger en skattekostnad om 28,7 (25,1) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 33,5 (47,2) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 har samtliga segmentet tappat i omsättning och resultat. Som tidigare redogjorts drabbades Hong Kong och Kina av Covid-19 under första kvartalet, medan Bangladesh, Indien, Pakistan, Turkiet och Europa var helt eller delvis nedstängt under andra kvartalet.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick 74,7 (63,4) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,0 (-51,5) MSEK. Föregående års investeringar var främst hänförliga till investeringar i maskiner i Bangladesh och Portugal vilka färdigställdes under första kvartalet 2020. Årets investering i nytt affärssystem uppgår till 5,4 mkr.

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 13,2 MSEK, varav IFRS 16, har ökat de räntebärande skulderna med 38,0 MSEK. Jämförbara siffror exklusive IFRS 16 är nettokassa om 24,8 (-33,9) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 520 (502) varav 209 (217) kvinnor. Av totalt antal anställda är 281 personer eller 54 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.

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 20 (21) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 27,6 (28,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2,8 (-2,3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 36,7 (97,6) MSEK där merparten av resultatet är hänförligt till utdelning från dotterbolag.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 2,00 (0) kronor per aktie, motsvarande 22,8 (0) 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 2019, not 2. Därutöver risker med anledning av de ekonomiska effekterna av Covid-19, se nedan.

Covid-19 och dess effekter

Det råder en fortsatt betydande osäkerhet i omvärlden vilket får som konsekvens att det föreligger en betydande osäkerhet såväl i möjligheten att erhålla leveranser som att få avsättning för företagets produkter. Vi följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på företaget. De åtgärder som vidtas är att anpassa kostnaderna till de lägre volymerna och att vara försiktiga vad gäller inköp av varor. Covid19 har även påskyndat

utvecklingen inom e-handel och vi har flera kunder inom framförallt sport och fritid som gynnats och där Nilörn tillfört mervärde.

Valberedning

Nilörngruppen har inte någon utsedd valberedning, då ägarbildens är tydlig i och med att AB Traction äger en majoritet av rösterna. Aktieägare är dock alltid välkomna att komma med synpunkter och/eller förslag på styrelsens sammansättning till styrelsens ordförande Petter Stillström 08 - 506 289 00.

Utdelning

Koncernens utdelningspolicy är att 60 - 90 procent av koncernens nettoresultat skall delas ut. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 2,00 (0,00) kronor per aktie, motsvarande 22,8 (0) MSEK. Förslaget motsvarar drygt 68 (0) procent av nettoresultatet.

Årsstämma

Årsstämma hålls måndagen den 10 maj 2021 kl. 17.00. Med hänsyn till smittorisken och den osäkerhet som råder kommer närmare information om plats och röstningsförfarande lämnas i kallelsen till Årsstämman.

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats senast två veckor före stämman.

Granskning

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

Kalendarium

- 29 april 2021 Delårsrapport Q1
- 10 maj 2021 Årsstämma

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 12 februari 2021 kl. 08.00.

BORÅS den 12 februari
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

Nilörngruppen AB
Box 499
503 13 Borås
www.nilorn.com

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

	3 mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
Belopp i TSEK	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	173 392	170 648	618 233	715 354
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-96 961	-95 301	-346 109	-407 623
Bruttoresultat	76 430	75 347	272 123	307 731
Övriga rörelseintäkter	5 432	730	19 126	5 114
Övriga externa kostnader	-16 136	-17 946	-62 686	-65 157
Personalkostnader	-36 198	-39 318	-146 640	-153 753
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 760	-6 428	-25 854	-24 600
Övriga rörelsekostnader	-2 524	-820	-5 307	-3 162
Rörelseresultat	21 245	11 565	50 763	66 173
Finansnetto	-975	-1 710	-3 698	-3 091
Resultat före skatt	20 270	9 855	47 065	63 082
Skatt	-5 730	-2 738	-13 551	-15 840
Periodens resultat	14 540	7 117	33 515	47 242
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	1.28	0.62	2.94	4.14
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	1.28	0.62	2.94	4.14

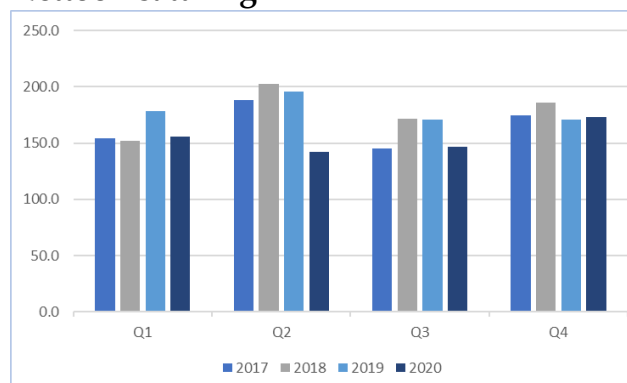
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	oktober - december		januari - december	
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat	14 540	7 117	33 515	47 242
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-7 479	-5 822	-10 405	4 193
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	0	104	0	104
Totalresultat för perioden	7 061	1 399	23 109	51 539
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	7 061	1 399	23 109	51 539

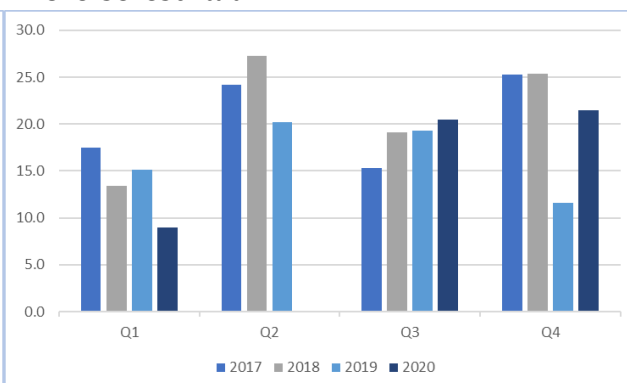
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2020				2019				2018				2017			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	155.5	142.3	147.0	173.4	178.1	195.8	170.8	170.6	152.0	202.6	171.7	185.7	154.1	188.5	144.9	175.0
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-82.8	-88.2	-78.2	-97.0	-103.9	-114.0	-94.4	-95.3	-84.8	-113.4	-94.0	-103.8	-85.7	-108.6	-76.4	-93.9
Bruttoresultat	72.7	54.1	68.8	76.4	74.2	81.8	76.4	75.3	67.2	89.2	77.7	81.9	68.4	83.8	68.5	81.1
Bruttomarginal	46.8%	38.0%	46.8%	44.1%	41.7%	41.8%	44.7%	44.1%	44.2%	44.0%	45.3%	44.1%	44.4%	44.5%	47.3%	46.3%
Övriga rörelseintäkter	1.5	6.9	5.3	5.4	2.5	0.7	1.2	0.7	1.7	1.4	2.0	4.2	1.7	1.6	0.5	2.3
Rörelsekostnader	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8	-55.8	-56.5	-51.8	-58.0	-54.3	-61.3	-58.5	-58.2	-51.4	-55.7	-52.0	-56.3
Avskrivningar och nedskrivningar	-6.7	-6.7	-6.6	-5.8	-5.8	-5.8	-6.5	-6.4	-1.2	-2.0	-2.1	-2.5	-1.2	-1.6	-1.7	-1.8
Rörelseresultat	9.0	0.1	20.5	21.2	15.1	20.2	19.3	11.6	13.4	27.3	19.1	25.4	17.5	24.2	15.3	25.3
Rörelsemarginal	5.8%	0.1%	13.9%	12.2%	8.5%	10.3%	11.3%	6.8%	8.8%	13.5%	11.1%	13.7%	11.4%	12.8%	10.5%	14.5%
Rörelseresultat / aktie	0.8	0.0	1.8	1.9	1.3	1.8	1.7	1.0	1.2	2.4	1.7	2.2	1.5	2.1	1.3	2.2

Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



NYCKELTAL	1 januari – 31 december					
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningstillväxt, %	-13.6	0.5	7.5	11.5	15.8	15.2
Rörelsemarginal, %	8.2	9.3	12.0	12.1	12.3	9.6
Vinstmarginal, %	7.6	8.8	11.8	12.1	12.1	9.5
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	198.3	183.7	167.3	145.9	125.6	113.8
Räntabilitet på eget kapital, %	16.9	25.7	42.3	44.6	44.8	34.3
Soliditet, %	51.3	45.3	53.0	49.2	50.8	48.8
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	-13.2	-89.6	-2.5	9.2	9.7	5.0
Resultat per aktie, SEK	2.94	4.14	6.20	5.70	4.93	3.42
Eget kapital per aktie, SEK	18.40	16.37	15.85	13.50	12.08	9.94
Utdelning per aktie, SEK**	2.00	0.00	4.00	4.00	3.60	3.00
Genomsnittligt antal aktier	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
Medelantal anställda	520	502	482	446	358	335

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 38 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

** Avser föreslagen utdelning för 2020

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-12	2019-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	23 486	21 251
Övriga anläggningstillgångar	131 591	159 526
Varulager	106 648	119 007
Kundfordringar	72 012	59 382
Övriga omsättningstillgångar	21 323	20 571
Likvida medel	54 056	32 292
Summa tillgångar	409 116	412 029
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	209 809	186 700
Långfristiga räntebärande skulder	51 274	47 833
Långfristiga ej räntebärande skulder	3 594	3 084
Kortfristiga räntebärande skulder	15 959	74 084
Kortfristiga ej räntebärande skulder	128 479	100 328
Summa eget kapital och skulder	409 116	412 029

2020	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Totalt eget kapital
Belopp i TSEK						
INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-01-01	2 850	43 231	156	140 463	186 700	186 700
Periodens resultat				33 515	33 515	33 515
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser				-10 405	-10 405	-10 405
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				0	0	0
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				0	0	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-12-31	2 850	43 231	156	163 572	209 809	209 809
2019						
Belopp i TSEK						
INGÅENDE EGET KAPITAL 2019-01-01	2 850	43 231	-4 037	138 723	180 767	180 767
Periodens resultat				47 242	47 242	47 242
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			4 193		4 193	4 193
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				104	104	104
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-45 606	-45 606	-45 606
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2019-12-31	2 850	43 231	156	140 463	186 700	186 700

Kassaflödesanalys för koncernen

	oktober - december		januari – december	
Belopp i TSEK	2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	21 245	11 565	50 764	66 173
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	5 760	6 428	25 854	24 600
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-2 422	-4 305	-15 663	-16 623
	24 583	13 688	60 954	74 150
Erhållen ränta	54	105	606	734
Erlagd ränta	-803	-958	-2 002	-1 569
Betald skatt	-5 581	-3 546	-10 442	-13 612
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	18 252	9 289	49 116	59 703
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	4 721	-98	-293	-8 326
Kundfordringar	15 956	11 982	-12 996	27 252
Övriga kortfristiga fordringar	-181	5 704	-752	11 315
Leverantörsskulder	7 877	-4 351	24 176	-18 733
Övriga skulder	-23 328	-11 322	15 474	-7 832
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 297	11 204	74 725	63 379
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 078	-1 893	-5 398	-6 381
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	839	-5 094	-5 209	-43 729
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-30	-6	0	-38
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	341	0	341	0
Förändring långfristig fordran	189	-790	282	-1 313
Kassaflöde från investeringsverksamheten	261	-7 783	-9 984	-51 461
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	-28 220	-15 379	-36 540	26 844
Utbetald utdelning	0	0	0	-45 606
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28 220	-15 379	-36 540	-18 762
Periodens kassaflöde	-4 662	-11 958	28 201	-6 844
Likvida medel vid periodens början	62 224	45 817	32 292	37 935
Kursdifferens i likvida medel	-3 507	-1 567	-6 438	1 201
Likvida medel vid periodens slut	54 055	32 292	54 056	32 292

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	7 560	3 440	27 560	28 309
Övriga rörelseintäkter	64	73	224	200
Summa intäkter	7 624	3 513	27 784	28 509
Övriga externa kostnader	-2 365	-3 345	-10 348	-11 166
Personalkostnader	-4 955	-4 503	-17 875	-17 756
Avskrivningar och nedskrivningar	-626	-594	-2 388	-1 912
Rörelseresultat	-322	-4 929	-2 828	-2 325
Finansnetto	1 952	27 018	39 513	99 877
Resultat efter finansiella poster	1 630	22 089	36 686	97 552
Bokslutsdispositioner	1 893	7 326	1 893	7 326
Skatt	-181	-1 320	-261	-1 398
Periodens resultat	3 342	28 095	38 318	103 480

Poster i övrigt totalresultat saknas varför total resultat sammanfaller med periodens resultat.

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-12	2019-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	21 132	17 958
Materiella anläggningstillgångar	797	1208
Finansiella anläggningstillgångar	117 233	126 876
Kortfristiga fordringar	115 170	122 312
Likvida medel	-	-
Summa tillgångar	254 331	268 354
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	184 386	146 068
Obeskattade reserver	9 936	7 786
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	60 010	114 500
Summa eget kapital och skulder	254 331	268 354

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2019, 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 2019, 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 för 2018. Förenklingsregeln, att nyttjanderättstillgången ska motsvara leasingskulden, har tillämpats vid övergången. Ingen övergångseffekt redovisas därmed i eget kapital. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2019. Se även not 3 för IFRS 16s påverkan på kvartalet.

Moderbolaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i RFR 2, vilket innebär att samtliga leasingavtal redovisas som operationella.

Nya redovisningsprinciper för 2020

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2020.

2. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

Perioden januari - december 2020	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	49 628	198 555	370 050	-	618 233
Summa omsättning	49 628	198 555	370 050	0	618 233
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	3 157	15 141	34 638	-2 172	50 763
Ränteintäkter				606	606
Räntekostnader				-4 304	-4 304
Skatt på periodens resultat				-13 551	-13 551
Periodens resultat	3 157	15 141	34 638	-19 421	33 515

Perioden januari - december 2019	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	62 505	209 488	443 361	-	715 354
Summa omsättning	62 505	209 488	443 361	0	715 354
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	9 056	16 685	41 925	-1 493	66 173
Ränteintäkter				734	734
Räntekostnader				-3 825	-3 825
Skatt på periodens resultat				-15 840	-15 840
Periodens resultat	9 056	16 685	41 925	-20 424	47 242

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31-Dec-20	Varav effekt av IFRS 16	31 dec. 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	131 591	38 246	93 345
Övriga omsättningstillgångar	21 323	-1 039	22 362
Summa påverkan på tillgångar		37 207	
Eget kapital	209 809	-782	210 591
Långfristiga räntebärande skulder	51 274	24 618	26 656
kortfristiga räntebärande skulder	15 959	13 371	2 588
Summa påverkan på skulder och eget kapital		37 207	

Rapport över resultateffekter	jan - dec 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-62 686	14 946	-77 632
Av- och nedskrivningar	-25 854	-14 041	-11 813
Finansnetto	-3 698	-1 333	-2 365
Skatt	-13 551	135	-13 686
Summa	-105 788	-293	-105 495

Finansiella nyckeltal	jan - dec 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	8.2%	0.1%	8.1%
Nettokassa (skuld -), MSEK	-13.2	-38.0	24.8
Soliditet, %	51.3%	-5.1%	56.4%

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	Motivering
Genomsnittligt eget kapital	Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.	Mättet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster. Mättet används för att redovisa kapitalet hänförligt till koncernens ägare.
Medeltal anställda	Genomsnittligt antal årsarbetande	Mättet används för att mäta utvecklingen av koncernens arbetskraft.
Omsättningstillväxt	Nettoomsättning vid periodens slut minus nettoomsättning vid periodens början dividerat med nettoomsättning vid periodens början.	Mättet används för att mäta hur företagets omsättning utvecklas över tid.
Räntabilitet på eget kapital	Periodens resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.	Mättet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Räntabilitet på sysselsatt kapital	Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.
Räntebärande nettokassa/skuld	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder.	Mättet 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.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.	Mättet används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Mättet visar hur stor andel av bolagets totala tillgångar som finansierats av aktieägarna med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka.
Bruttovinstmarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Mättet används för att visa hur stor andel av försäljningen som återstår för att täcka övriga kostnader.
Vinstmarginal	Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.	Mättet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.
Rörelseresultat per aktie	Rörelseresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Mättet används för att mäta operativ lönsamhet per aktie

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 skraddarsydda 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 och Pakistan. Partnerbolag finns i Tunisien och Schweiz.