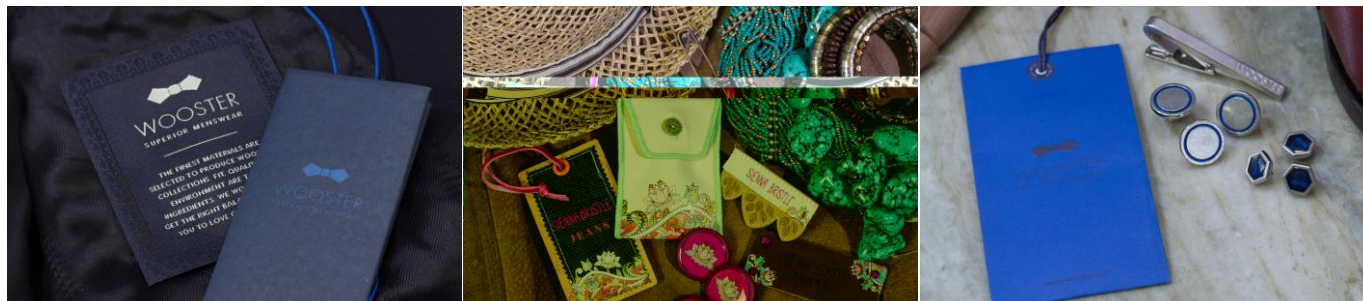


Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q2, januari - juni 2020



Perioden april - juni

- Orderingången minskade med 42 procent till 99 (171) MSEK
- Omsättningen i SEK minskade med 27 procent till 142 (196) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (20,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -1,3 (15,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till -0,11 (1,32) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,6 (4,7) MSEK

Perioden januari - juni

- Orderingången minskade med 17 procent till 302 (366) MSEK
- Omsättning i SEK minskade med 20 procent till 298 (374) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 9,1 (35,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 4,6 (26,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,40 (2,29) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,9 (29,1) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Omsättningen har påverkats negativt under kvartalet hänförligt till Covid-19 då stora delar av Europa har varit nedstängt och Bangladesh, Indien och Pakistan har varit helt stängt tills mitten av maj
- Resultatet har belastats med uppsägningskostnader om 1 MSEK samt nedskrivning av kundrelaterat varulager och kundfordringar om 7,5 MSEK
- Erhållit permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong om totalt 5,8 MSEK

Effekterna hänförliga till Covid-19 pandemin

- Efterfrågan på företagets produkter kommer påverkas även under hösten
- Vi följer utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna, men har samtidigt beredskap att ta tillvara på de möjligheter som uppkommer
- Medarbetare i Europa har varit permitterade, men flertalet har nu återgått till tjänst



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Omsättningen har påverkats negativt av Covid-19, men där vi sett en allt förbättrad situation sedan april. Verksamhet i Indien, Pakistan och Bangladesh var nedstängd tills mitten av maj, men är nu igång igen. Även stora delar av försäljningsverksamheten i Europa har varit nedstängt, men öppnar nu upp allt mer och mer. Vi har erhållit permitteringsstöd i Europa och Asien om 5,8 MSEK.

Tack vare Nilörns geografiska spridning och relativa storlek har vi kunnat levererat till våra kunder från andra länder när ett land där vi köper från stängts ned. Detta har varit en stor fördel för våra kunder.

Det är en besvärlig situation för många kunder och där några till och med gått i konkurs eller hamnat i rekonstruktion. Vi har därför kostnadsfört reserver om 7,5 MSEK under kvartalet hänförligt till detta. Vi har även tagit engångskostnader för uppsägning av personal om cirka 1 MSEK.

Vår verksamhet i Bangladesh och Pakistan har gått för fullt sedan uppstarten i maj och gynnats av volymer som flyttats från bl a Kina. Våra investeringar i dessa länder har gett oss en

konkurrensfördel där vår egen produktion i Bangladesh garanterar kvalité, tillgänglighet och hållbarhet.

Effekterna av Covid-19-pandemin kommer att påverka efterfrågan på företagets produkter under hösten, men det är mycket svårt att uppskatta hur länge och i vilken grad denna påverkan kommer få. Vi följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna. Samtidigt är vi övertygade om att det kommer uppstå möjligheter då Nilorn har ett väl utbyggt distributionsnät både runt om i Asien och Europa samt ligger långt framme vad gäller hållbarhet, design och RIFD.

Nettoskulden (exklusive IFRS16) uppgick till 24,7 (52,5) MSEK, och vi har cirka 127 MSEK i externa krediter varav cirka 60 MSEK var utnyttjat vid månadsskiftet. Det gör att vi har möjlighet att ta tillvara på tillfällen som dyker upp.

Jag är fortsatt övertygad om att 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 april - juni

Orderingång

Orderingången minskade med 42 procent till 99 (171) MSEK, vilket är ett resultat av lägre orderingång och makulerade orders från tidigare period, vilket även redogjordes för i Q1-rapporten.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK minskade med 27 procent till 142 (196) MSEK. Verksamhet i Indien, Pakistan och Bangladesh har varit nedstängd från april tills mitten av maj hänförligt till Covid-19. Även stora delar av försäljningsverksamheten i Europa har varit nedstängt, men är nu igång om än i begränsad omfattning.

Valutan hade en marginell effekt på omsättningen i kvartalet. Då koncernen är välbalanserad i övrigt vad gäller valutan, så heller ingen större effekt på resultatet.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 38,0 (41,8) procent påverkad av lagernedskrivningar hänförligt till kundspecifikt lager.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 6,9 MSEK, varav erhållna permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 5,8 MSEK. Externa kostnaderna uppgick till 18,1 (16,9) MSEK och personalkostnaderna till 35,3 (39,6) MSEK. Minskningen av personalkostnader är hänförligt till minskning av personal, minskning av sociala avgifter och sjuklönekostnader samt frivillig minskning av arbetstid. Samtliga VD-ar och försäljningschefer har också frivilligt gått ner i lön med 15 procent under 3 månader.

Avskrivningarna ökade till 6,7 (5,8) MSEK. Ökningen är hänförlig till de investeringar som gjordes föregående år framförallt i England och Bangladesh.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (20,2) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 0,1 (10,3) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,6 (-0,7) MSEK. Skatten uppgick till -0,8 (-4,5) MSEK. Den relativt höga skatten i kvartalet är framförallt hänförligt till hög skattesats i Bangladesh. Periodens resultat uppgick till -1,3 (15,1) MSEK och resultat per aktie uppgick till -0,11 (1,32) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,6 (4,7) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,3 (-27,0) MSEK, vilket är hänförligt till investering av nytt affärssystem.

Perioden januari - juni

Orderingång

Orderingången minskade med 17 procent till 302 (366) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i SEK minskade med 20 procent till 298 (374) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 294 (374) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 21 procent. Bruttomarginalen uppgick till 42,6 (41,7) procent.

Den genomsnittliga HKD/SEK kursen har försvagats med 5 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Samtidigt har TRY försvagats med 10 procent mot SEK, men får en mindre påverkan på grund av lägre omsättning i Turkiet. Dock möts koncernens intäkter med kostnader i respektive utländsk valuta, vilket gör att effekt på resultatet minimeras.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,4 MSEK, varav erhållna permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 5,8 MSEK. De externa kostnaderna ökade till 33,0 (31,5) MSEK. Personalkostnaderna minskade till 77,9 (78,8) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 13,4 (11,7) MSEK. Ökningen är en funktion av förra årets investeringar i affärssystem, Bangladesh-fabriken samt fastigheterna i Sverige och England.

Rörelseresultatet uppgick till 9,1 (35,3) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 3,0 (9,4) procent.

Skatten uppgick till -3,0 (-7,7) MSEK. Den relativt höga skattesatsen är en funktion av länder med hög skattesats och bra resultat i, men beräknas sjunka för helåret. Resultatet efter skatt uppgick till 4,6 (26,1) 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.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 191,3 (164,9) MSEK och har sedan årsskiftet ökat med 4,6 MSEK. Ökningen är hänförlig till periodens resultat.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,9 (29,1) MSEK

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,7 (-35,0) MSEK varav 3,2 MSEK är hänförliga till i nytt affärssystem och 5,6 MSEK till maskiner i Bangladesh och Portugal (slutinvestering från 2019).

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 75,4 MSEK, varav övergången till den nya leasingstandarden, IFRS16, har

ökat de räntebärande skulderna med 50,7 MSEK. Jämförbara siffror exklusive ombokning enligt IFRS16 är nettoskuld om 24,7 (52,5) MSEK. Förändringen i nettoskulden i förhållande till föregående år är framförallt hänförligt till utebliven utdelning för år 2019.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 503 (490) varav 221 (214) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 263 personer eller 52 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 21 (22) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 9,2 (12,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1,8 (0,3) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 52,1 (37,6) MSEK, där merparten av resultatet är hänförligt till utdelning från dotterbolag.

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

Tidigare gjord prognos har reviderats väsentligt då efterfrågan på företagets produkter har påverkats kraftigt. Det är emellertid mycket svårt att uppskatta om denna kraftiga påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långsiktig. Det råder en 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. Därtill pågår ett intensivt arbete att minska varulager och kundfordringar.

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kalendarium

- 19 oktober 2020 Delårsrapport Q3
- 12 februari 2021 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 juli 2020 kl. 08.00.

Verkställande direktören bedömer, med reservation för all osäkerhet som följer i spåret av Covid-19, att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

BORÅS den 17 juli 2020
NILÖRNGRUPPEN AB (PUBL)

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Vilhelm Schottenius
Styrelseledamot

Blenda Lagerkvist
Styrelseledamot

Johan Larsson
Styrelseledamot

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

| Belopp i TSEK | 3 mån | | 6 mån | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | april-juni | | januari-juni | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Nettoomsättning | 142 321 | 195 783 | 297 793 | 373 918 |
| Råvaror förnödenheter och handelsvaror | -88 167 | -113 988 | -170 950 | -217 921 |
| Bruttoresultat | 54 154 | 81 795 | 126 843 | 155 997 |
| Övriga rörelseintäkter | 6 888 | 726 | 8 438 | 3 231 |
| Övriga externa kostnader | -18 061 | -16 894 | -32 996 | -31 462 |
| Personalkostnader | -35 275 | -39 572 | -77 871 | -78 798 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -6 740 | -5 849 | -13 448 | -11 666 |
| Övriga rörelsekostnader | -881 | - | -1 896 | -1 996 |
| Rörelseresultat | 86 | 20 206 | 9 070 | 35 306 |
| Finansnetto | -565 | -680 | -1 451 | -1 447 |
| Resultat före skatt | -479 | 19 526 | 7 619 | 33 859 |
| Skatt | -798 | -4 452 | -3 048 | -7 748 |
| Periodens resultat | -1 277 | 15 074 | 4 571 | 26 111 |
| 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 | -0.11 | 1.32 | 0.40 | 2.29 |
| Resultat per aktie, SEK efter utspädning | -0.11 | 1.32 | 0.40 | 2.29 |

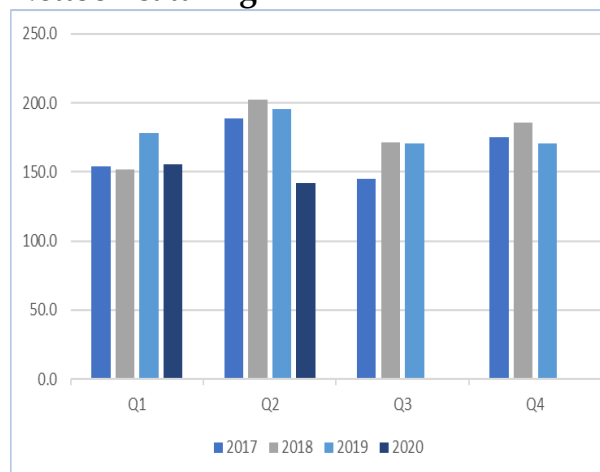
Rapport över totalresultatet för koncernen

| Belopp i TSEK | april-juni | | januari-juni | |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Periodens resultat | -1 276 | 15 074 | 4 571 | 26 111 |
| Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat | | | | |
| Omräkningsdifferenser | -6 351 | -952 | 22 | 3 647 |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat | | | | |
| Totalresultat för perioden | -7 627 | 14 122 | 4 593 | 29 758 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets ägare | -7 627 | 14 122 | 4 593 | 29 758 |

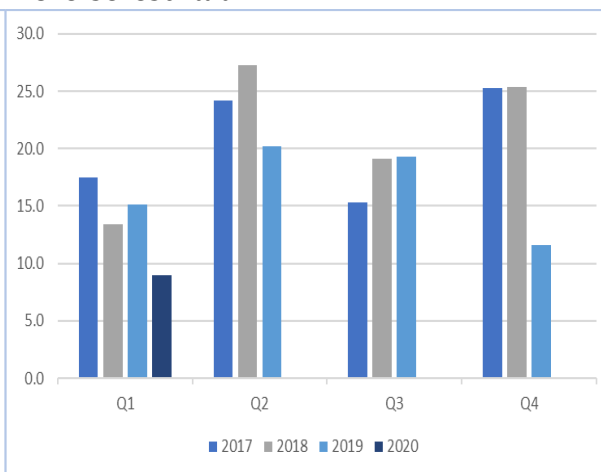
Kvartalsvisa resultaträkningar

| (Belopp i MSEK) | 2020 | | 2019 | | | | 2018 | | | | 2017 | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Kv1 | Kv2 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 |
| Nettoomsättning | 155.5 | 142.3 | 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 | -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 | 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% | 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 | 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 | -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 | -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 | 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% | 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 | 1.3 | 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 – 30 juni | | 1 januari – 31 december | | | | |
|---|---------------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Omsättningsstillväxt, % | -20.4 | 5.5 | 0.5 | 7.5 | 11.5 | 15.8 | 15.2 |
| Rörelsemarginal, % | 3.0 | 9.4 | 9.3 | 12.0 | 12.1 | 12.3 | 9.6 |
| Vinstmarginal, % | 2.6 | 9.1 | 8.8 | 11.8 | 12.1 | 12.1 | 9.5 |
| Genomsnittligt eget kapital, MSEK | 189.0 | 172.8 | 183.7 | 167.3 | 145.9 | 125.6 | 113.8 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 2.4 | 15.1 | 25.7 | 42.3 | 44.6 | 44.8 | 34.3 |
| Soliditet, % | 45.8 | 36.8 | 45.3 | 53.0 | 49.2 | 50.8 | 48.8 |
| Räntebärande nettokassa (skuld-), MSEK* | -75.4 | -112.0 | -89.6 | -2.5 | 9.2 | 9.7 | 5.0 |
| Resultat per aktie, SEK | 0.40 | 2.29 | 4.14 | 6.20 | 5.70 | 4.93 | 3.42 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 16.78 | 14.46 | 16.37 | 15.85 | 13.50 | 12.08 | 9.94 |
| Utdelning per aktie, SEK | - | 4.00 | 2.50 | 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 | 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 | 503 | 490 | 494 | 482 | 446 | 358 | 335 |

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 51 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

Koncernens Balansräkning

| Belopp i TSEK | 2020-06 | 2019-06 | 2019-12 | 2018-12 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 23 356 | 18 998 | 21 251 | 16 594 |
| Övriga anläggningstillgångar | 152 340 | 153 573 | 159 877 | 63 696 |
| Varulager | 116 881 | 113 643 | 119 007 | 107 934 |
| Kundfordringar | 72 479 | 82 621 | 59 382 | 83 175 |
| Övriga omsättningstillgångar | 17 328 | 28 849 | 20 571 | 31 885 |
| Likvida medel | 35 171 | 50 921 | 32 292 | 37 935 |
| Summa tillgångar | 417 555 | 448 605 | 412 380 | 341 219 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | 191 293 | 164 919 | 186 700 | 180 767 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 39 931 | 69 816 | - | - |
| Långfristiga ej räntebärande skulder | 3 013 | 2 180 | 51 336 | 2 103 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 70 662 | 93 139 | 74 084 | 40 457 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | 112 656 | 118 551 | 100 260 | 117 892 |
| Summa eget kapital och skulder | 417 555 | 448 605 | 412 380 | 341 219 |

2020

| Belopp i TSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa | Totalt eget kapital |
|---|---------------------------|---|-----------------|---|----------------|------------------------------------|
| INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-01-01 | 2 850 | 43 231 | 156 | 140 463 | 186 700 | 186 700 |
| Periodens resultat | | | | 4 571 | 4 571 | 4 571 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser | | | 22 | | 22 | 22 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Utdelning | | | | - | - | - |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-06-30 | 2 850 | 43 231 | 178 | 145 034 | 191 293 | 191 293 |
| 2019 | | | | | | |
| Belopp i TSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa | Totalt eget kapital |
| INGÅENDE EGET KAPITAL 2019-01-01 | 2 850 | 43 231 | -4 037 | 138 723 | 180 767 | 180 767 |
| Periodens resultat | | | | 26 111 | 26 111 | 26 111 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser | | | 3 647 | | 3 647 | 3 647 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Utdelning | | | | -45 606 | -45 606 | -45 606 |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2019-06-30 | 2 850 | 43 231 | -390 | 119 228 | 164 919 | 164 919 |

Kassaflödesanalys för koncernen

| Belopp i TSEK | april-juni | | januari-juni | |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | 94 | 20 206 | 9 070 | 35 306 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | | |
| Avskrivningar/nedskrivningar | 6 739 | 5 849 | 13 448 | 11 666 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | -4 252 | -8 015 | -8 543 | -7 844 |
| | 2 581 | 18 040 | 13 975 | 39 128 |
| Erhållen ränta | 303 | 267 | 513 | 534 |
| Erlagd ränta | -337 | 4 | -882 | -1 030 |
| Betald skatt | -381 | -2 963 | -2 417 | -6 597 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 2 166 | 15 348 | 11 189 | 32 035 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | |
| Varulager | 9 435 | -7 313 | -86 | -3 231 |
| Kundfordringar | 4 954 | 1 224 | -14 220 | 3 978 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 11 466 | 654 | 3 243 | 3 039 |
| Leverantörsskulder | -13 656 | 558 | -8 816 | -10 314 |
| Övriga skulder | 208 | -5 806 | 27 572 | 3 589 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 14 573 | 4 665 | 18 882 | 29 096 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -2 365 | -1 714 | -3 150 | -3 171 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -213 | -25 169 | -5 568 | -31 401 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | -131 | -19 | 32 | -19 |
| Förändring långfristig fordran | 425 | -137 | -33 | -361 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 284 | -27 039 | -8 719 | -34 952 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Amortering / upptagna lån | -20 465 | 63 190 | -6 430 | 63 230 |
| Utbetald utdelning | - | -45 606 | - | -45 606 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -20 465 | 17 584 | -6 430 | 17 624 |
| Periodens kassaflöde | -8 176 | -4 790 | 3 733 | 11 768 |
| Likvida medel vid periodens början | 46 111 | 55 726 | 32 292 | 37 935 |
| Kursdifferens i likvida medel | -2 764 | -15 | -854 | 1 218 |
| Likvida medel vid periodens slut | 35 171 | 50 921 | 35 171 | 50 921 |

Moderbolagets Resultaträkning

| Belopp i TSEK | 3-mån | | 6 mån | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | april-juni | | januari-juni | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Nettoomsättning | 4 556 | 6 696 | 9 224 | 12 938 |
| Övriga rörelseintäkter | 2 490 | 1 959 | 4 620 | 3 909 |
| Summa intäkter | 7 046 | 8 655 | 13 844 | 16 847 |
| Övriga externa kostnader | -1 835 | -2 062 | -4 276 | -5 087 |
| Personalkostnader | -3 003 | -5 296 | -10 291 | -10 539 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -573 | -439 | -1 107 | -879 |
| Rörelseresultat | 1 635 | 858 | -1 830 | 342 |
| Finansnetto | 536 | 37 496 | 53 952 | 37 294 |
| Resultat efter finansiella poster | 2 171 | 38 354 | 52 122 | 37 636 |
| Skatt | -6 | -20 | -32 | -34 |
| Periodens resultat | 2 165 | 38 334 | 52 090 | 37 602 |

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

Moderbolagets Balansräkning

| Belopp i TSEK | 2020-06 | 2019-06 | 2019-12 | 2018-12 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 20 039 | 15 461 | 17 958 | 12 892 |
| Materiella anläggningstillgångar | 962 | 1 347 | 1 208 | 1 560 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 126 905 | 124 156 | 126 876 | 124 031 |
| Kortfristiga fordringar | 111 449 | 109 046 | 48 807 | 107 492 |
| Likvida medel | 2 590 | - | - | - |
| Summa tillgångar | 261 945 | 250 010 | 194 849 | 245 975 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | 198 159 | 80 190 | 146 068 | 88 196 |
| Obeskattade reserver | 7 786 | 4 186 | 7 786 | 4 196 |
| Kortfristiga skulder | 56 000 | 165 634 | 40 995 | 153 583 |
| Summa eget kapital och skulder | 261 945 | 250 010 | 194 849 | 245 975 |

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 2018, 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 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 även fortsatt kommer att 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 - juni 2020 | Norden | Övriga Europa | Asien | Koncern-gemensamt | Summa |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|
| <i>Intäkter</i> | | | | | |
| Extern omsättning | 26 521 | 95 354 | 175 918 | - | 297 793 |
| Summa omsättning | 26 521 | 95 354 | 175 918 | 0 | 297 793 |
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Rörelseresultat | 715 | 1 799 | 9 585 | -3 029 | 9 070 |
| Ränteintäkter | | | | 513 | 513 |
| Räntekostnader | | | | -1 964 | -1 964 |
| Skatt på periodens resultat | | | | -3 048 | -3 048 |
| Periodens resultat | 715 | 1 799 | 9 585 | -7 528 | 4 571 |

| Perioden januari - juni 2019 | Norden | Övriga Europa | Asien | Koncern-gemensamt | Summa |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| <i>Intäkter</i> | | | | | |
| Extern omsättning | 32 130 | 111 690 | 230 098 | - | 373 918 |
| Summa omsättning | 32 130 | 111 690 | 230 098 | 0 | 373 918 |
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Rörelseresultat | 3 670 | 9 728 | 20 923 | 985 | 35 306 |
| Ränteintäkter | | | | 534 | 534 |
| Räntekostnader | | | | -1 981 | -1 981 |
| Skatt på periodens resultat | | | | -7 748 | -7 748 |
| Periodens resultat | 3 670 | 9 728 | 20 923 | -8 210 | 26 111 |

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

| Rapport över finansiell ställning | 30/Jun/20 | Varav effekt av IFRS 16 | 30 juni 2020 exkl. effekt av IFRS 16 |
|---|-----------|-------------------------|--------------------------------------|
| Övriga anläggningstillgångar | 152 340 | 51 143 | 101 197 |
| Övriga omsättningstillgångar | 17 328 | -1 213 | 18 541 |
| Summa påverkan på tillgångar | | 49 930 | |
| Eget kapital (balanserat resultat och årets rest) | 191 293 | -770 | 192 063 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 39 931 | 35 767 | 4 164 |
| kortfristiga räntebärande skulder | 70 662 | 14 932 | 55 730 |
| Summa påverkan på skulder och eget kapital | | 49 929 | |

| Rapport över resultateffekter | jan - juni 2020 | Varav effekt av IFRS 16 | jan - juni 2020 exkl. effekt av IFRS 16 |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------|---|
| Övriga externa kostnader | -18 061 | 8 273 | -26 334 |
| Av- och nedskrivningar | -6 740 | -7 788 | 1 049 |
| Finansnetto | -565 | -812 | 248 |
| Skatt | -798 | 116 | -914 |
| Summa | -26 163 | -211 | -25 952 |

| Finansiella nyckeltal | jan - juni 2020 | Varav effekt av IFRS 16 | jan - juni 2020 exkl. effekt av IFRS 16 |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|---|
| Rörelsemarginal | 3.0% | 0.2% | 2.9% |
| Nettokassa (skuld -), MSEK | -75.4 | -50.7 | -24.7 |
| Soliditet, % | 45.8% | -6.2% | 52.0% |

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 måtts används.

Definitioner av nyckeltal – mått som inte definieras enligt IFRS

| <u>Icke IFRS-mått</u> | <u>Definition</u> | <u>Motivering</u> |
|---|---|--|
| Genomsnittligt eget kapital | Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två. | 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. |
| Medeltal anställda | Genomsnittligt antal årsarbetande | Måttet används för att mäta utvecklingen av koncernens arbetskraft. |
| Omsättningstillväxt | Nettoomsättning vid periodens slut minus nettoomsättning vid periodens början dividerat med nettoomsättning vid periodens början. | Måttet används för att mäta hur företagets omsättning utvecklas över tid. |
| Räntabilitet på eget kapital | Periodens resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital. | Måttet 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. | 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. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. | Måttet används för att mäta operativ lönsamhet. |
| Soliditet | Eget kapital i procent av balansomslutningen | 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. |
| Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen. | 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 och Pakistan. Partnerbolag finns i Tunisien och Schweiz.