

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q3, januari - september 2022



Perioden juli - september

- Orderingången minskade med 3 procent till 230 (236) MSEK
- Omsättningen ökade med 14 procent till 232 (203) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 206 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 2 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 37,0 (29,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 28,0 (20,8) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 2,45 (1,82) SEK

Perioden januari - september

- Orderingången ökade med 28 procent till 755 (587) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 34 procent till 744 (554) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 675 (554) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 22 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 122,1 (79,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 91,9 (57,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 8,06 (5,0) SEK
- Nettokassan exklusive IFRS 16 uppgick till 43 (59) MSEK



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Den positiva trenden håller i sig, om än i något lägre ökningstakt. Vi är nu nära "miljardmålet" med en omsättning om 978 MSEK och ett rörelseresultat om 162 MSEK på 12-månaders rullande basis. Den lägre tillväxttakten är hänförlig till högre jämförelsetal och en viss avmattning.

Det har varit en positiv utveckling framför allt i Tyskland, men även från våra relativt nya marknader Italien, Spanien och USA. Våra klienter inom Sport och Outdoor fortsätter att vara draglok.

Vår produktionsanläggning i Portugal gynnas av att allt fler kunder flyttar sina inköp tillbaka till Europa och vi har där investerat i ökad produktionskapacitet. Verksamheten i Bangladesh fortsätter att utvecklas starkt där vår egen produktion som garanterar kvalitet, tillgänglighet och hållbarhet har gett oss en konkurrensfördel. Vi har även en positiv utveckling i våra produktionsanläggningar i Hong Kong, England, Tyskland och Turkiet.

Den positiva resultatutvecklingen, med en rörelsemarginal om 16 (14) procent, är hänförligt till högre omsättning och därmed även en hög utnyttjandegrad i vår egen produktion och i övrig verksamhet.

Arbetet med att stärka organisationen och skapa en tydlig struktur fortsätter. Antalet anställda ökar vilket framför allt kan härledas till Produktion/lager, säljfunktioner, men även overheadfunktioners såsom inköp, CSR och IT. Nilörn har fullt fokus på och med mål att vara ledande inom hållbarhet. Det innebär mer investeringar i system och organisation för att vägleda och hjälpa våra kunder att nå sina mål.

Det är svårt att sia om framtiden och framför allt hur en eventuell nedgång i detaljhandeln kommer att påverka oss. Det är ständigt nya utmaningar, vilket ställer krav på flexibilitet, då Nilörngruppen verkar på ett flertal marknader. Just nu brottas vi med dagliga störningar av elförsörjningen i Bangladesh, men vilka hittills hanterats väl av vår duktiga lokala personal.

Våra anställda fortsätter göra ett fantastiskt jobb för att hantera de utmaningar vi har, samtidigt som vi anpassar organisationen, inför nya arbetssätt och introducerar nya kollegor.

Krister Magnusson
VD

Perioden juli - september

Orderingång

Orderingången minskade med 3 procent och uppgick till 230 (236) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen ökade med 14 procent till 232 (203) MSEK.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 45,0 (45,7) procent och har påverkats positivt av Nilörns egen produktion som haft en hög nyttjandegrad, samtidigt som vi drabbas av ökade fraktkostnader, ökade råvaru- och energipriser.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,2 (1,8) MSEK, där 6,5 är hänförligt till valuta och samtliga övriga rörelsekostnader om 4,1 MSEK är också hänförligt till valuta. De externa kostnaderna ökade till 16,0 (15,1) och personalkostnaderna ökade till 47,1 (42,8) MSEK där merparten är hänförligt till valuta, fler anställda och uppbokning av bonusar. Avskrivningarna ökade till 8,4 (6,5) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 37,0 (29,3) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 16,0 (14,4) procent.

Högt kapacitetsutnyttjande av våra egna fabriker och övrig verksamhet hänförligt till höga volymer har gett positivt genomslag på rörelsemarginalen.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,4 (-0,6) MSEK. Skatten uppgick till 8,7 (7,9) MSEK och är en funktion av olika skattesatser i olika länder. Vi räknar med en skattesats om drygt 23% för året. Periodens resultat uppgick till 28,0 (20,8) MSEK och resultat per aktie uppgick till 2,45 (1,82) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,3 (22,8) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,5 (-3,0) MSEK.

Perioden januari - september

Orderingång

Orderingången uppgick till 755 (587) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 34 procent till 744 (554) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 675 (554) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 22 procent. Bruttomarginalen uppgick till 44 (47) procent.

Den svenska kronan har försvagats mot flertalet valutor, vilket påverkar konsoliderad omsättning positivt. Effekten på nettoresultatet är dock minimal, då koncernens intäkter möts

av kostnader i lokal valuta och det är endast nettovinsten som räknas om till SEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 18,1 (7,1) MSEK. De externa kostnaderna ökade till 52,9 (42,5). Personalkostnaderna ökade till 141,6 (120,9) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 23,0 (19,0) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 122,1 (79,4) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 16,4 (14,3) procent.

Skatten uppgick till 28,2 (20,1) MSEK, vilket ger en skattesats om 23,5 (26,0) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 91,9 (57,1) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 har samtliga segmentet ökat i omsättning och resultat.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,0 (60,5) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -12,5 (-8,7) MSEK. Investeringarna är främst hänförliga till fortsatta inventeringar i nytt affärssystem samt maskiner i Portugal.

Nettokassan exklusive IFRS 16 uppgick till 43 (59) MSEK. IFRS 16 har påverkat de räntebärande skulderna med 27 MSEK och inklusive IFRS16-skulder uppgick nettokassan till 16 (22) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 579 (531) varav 240 (211) kvinnor. Av totalt antal anställda är 322 (308) personer eller 56 (56) procent verksamma inom produktion och lager.

Ökningen av personal är hänförligt till produktions och lagerpersonal, försäljning/back office, men koncernfunktioner såsom inköp, CSR och IT.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Nilörngruppen och närstående som väsentligen har påverkat koncernen resultat och finansiella ställning har ägt rum under perioden förutom utdelning till aktieägare. 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 23 (21) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 22,7 (19,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -4,3 (-3,7) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 50,8 (9,8) 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 2021, not 2.

Valberedning

Nilörngruppen har inte någon utsedd valberedning, då ägarbilderna är tydliga 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.

Granskning

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor. Se granskningsrapporten på sid 5.

Kalendarium

- 9 februari 2023 Bokslutskommuniké
- 18 april 2023 Delårsrapport Q1
- 3 maj 2023 Årsstämma kl 17,00 i Borås

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 26 oktober 2022 kl. 08.00.

Borås den 26 oktober 2022
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

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation (delårsrapport)

Till styrelsen i Nilörngruppen AB
Org. nr 556322-3782

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Nilörngruppen AB per den 30 september 2022 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (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 ISA 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 den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 26 oktober 2022

KPMG AB

Mathias Arvidsson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	232 024	203 442	743 500	553 847
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-127 583	-110 541	-414 615	-296 181
Bruttoresultat	104 441	92 901	328 885	257 666
Övriga rörelseintäkter	8 192	1 813	18 133	7 093
Övriga externa kostnader	-16 006	-15 143	-52 908	-42 535
Personalkostnader	-47 073	-42 806	-141 557	-120 930
Avskrivningar och nedskrivningar	-8 384	-6 512	-23 045	-18 969
Övriga rörelsekostnader	-4 121	-956	-7 394	-2 898
Rörelseresultat	37 049	29 297	122 114	79 427
Finansnetto	-417	-615	-1 980	-2 190
Resultat före skatt	36 632	28 682	120 134	77 237
Skatt	-8 661	-7 920	-28 239	-20 149
Periodens resultat	27 972	20 762	91 895	57 088
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	2.45	1.82	8.06	5.01
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	2.45	1.82	8.06	5.01

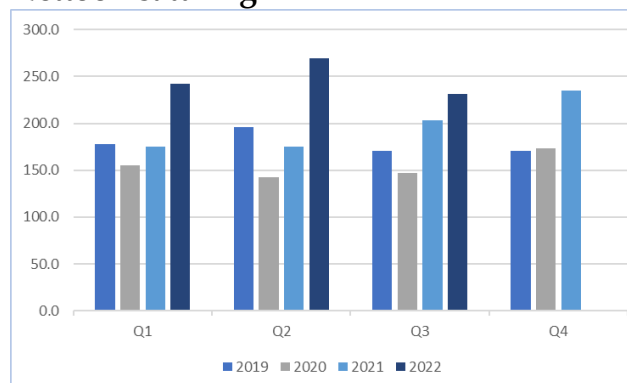
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2022	2021	2022	2021
Periodens resultat	27 972	20 762	91 895	57 088
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	8 229	2 853	20 145	4 253
Totalresultat för perioden	36 201	23 615	112 040	61 341
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	36 201	23 615	112 040	61 341

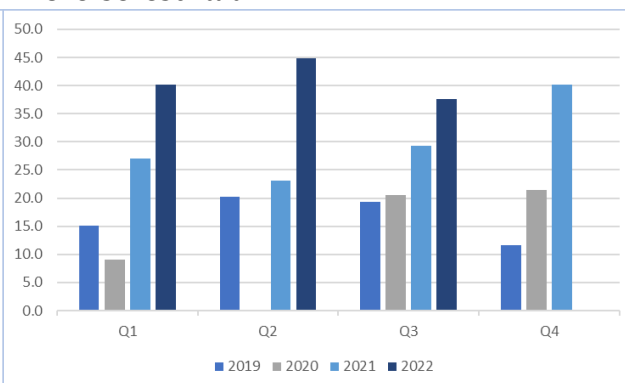
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2022				2021				2020				2019			
	Kv1	Kv2	Kv3		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	242.3	269.1	232.0		175.2	175.2	203.4	234.5	155.5	142.3	147.0	173.4	178.1	195.8	170.8	170.6
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-136.2	-150.8	-127.6		-93.9	-91.8	-110.5	-128.0	-82.8	-88.2	-78.2	-97.0	-103.9	-114.0	-94.4	-95.3
Bruttoresultat	106.2	118.3	104.4		81.3	83.4	92.9	106.5	72.7	54.1	68.8	76.4	74.2	81.8	76.4	75.3
Bruttomarginal	43.8%	44.0%	45.0%		46.4%	47.6%	45.7%	45.4%	46.8%	38.0%	46.8%	44.1%	41.7%	41.8%	44.7%	44.1%
Övriga rörelseintäkter	2.7	7.2	8.2		3.5	1.7	1.8	4.8	1.5	6.9	5.3	5.4	2.5	0.7	1.2	0.7
Rörelsekostnader	-61.8	-72.9	-67.2		-51.7	-55.8	-58.9	-64.2	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8	-55.8	-56.5	-51.8	-58.0
Avskrivningar och nedskrivningar	-6.9	-7.7	-8.4		-6.2	-6.3	-6.5	-7.0	-6.7	-6.7	-6.6	-5.8	-5.8	-5.8	-6.5	-6.4
Rörelseresultat	40.2	44.9	37.0		26.9	23.0	29.3	40.1	9.0	0.1	20.5	21.2	15.1	20.2	19.3	11.6
Rörelsemarginal	16.6%	16.7%	16.0%		15.4%	13.1%	14.4%	17.1%	5.8%	0.1%	13.9%	12.2%	8.5%	10.3%	11.3%	6.8%
Rörelseresultat / aktie	3.5	3.9	3.2		2.4	2.0	2.6	3.5	0.8	0.0	1.8	1.9	1.3	1.8	1.7	1.0

Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



NYCKELTAL	1 januari – 30 sept		1 januari – 31 december				
	2022	2021	2021	2020	2019	2018	2017
Omsättningsstillväxt, %	34.2	24.5	27.5	-14.0	1.0	7.0	12.0
Organisk omsättningsstillväxt (lokal valuta)	15.0	33.0	33.0	-9.0	4.0	8.0	13.0
Rörelsemarginal, %	16.4	14.3	15.2	8.2	9.3	12.0	12.1
Vinstmarginal, %	16.2	13.9	14.7	7.6	8.8	11.8	12.1
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	305.8	229.1	244.0	198.3	183.7	167.3	145.9
Räntabilitet på eget kapital, %	30.1	24.9	35.8	16.9	25.7	42.3	44.6
Soliditet, %	50.8	47.6	50.0	49.7	45.3	53.0	49.2
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	16.4	21.8	40.7	-13.2	-89.6	-2.5	9.2
Resultat per aktie, SEK	8.06	5.01	7.67	2.94	4.14	6.20	5.70
Eget kapital per aktie, SEK	29.2	21.78	24.40	18.40	16.37	15.85	13.50
Utdelning per aktie, SEK	2.0	2.00	2.00	0.00	4.00	4.00	3.60
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	579	531	553	499	494	482	446

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 27 (37) MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09	2021-09	2021-12	2020-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	27 211	24 698	25 617	23 486
Övriga anläggningstillgångar	130 855	134 714	133 320	132 597
Varulager	213 015	126 655	145 917	106 648
Kundfordringar	131 806	108 657	114 216	72 012
Övriga omsättningstillgångar	37 465	27 321	20 748	21 323
Likvida medel	115 395	99 843	116 367	66 276
Summa tillgångar	655 747	521 888	556 185	422 342
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	333 288	248 344	278 258	209 809
Långfristiga räntebärande skulder	43 602	49 161	46 078	51 274
Långfristiga ej räntebärande skulder	5 370	5 094	5 766	4 601
Kortfristiga räntebärande skulder	55 377	28 918	29 583	28 179
Kortfristiga ej räntebärande skulder	218 110	190 371	196 500	128 479
Summa eget kapital och skulder	655 747	521 888	556 185	422 342

2022

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat		Totalt eget kapital
				inkl. periodens resultat	Summa	
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01	2 850	43 231	-6 432	238 609	278 258	278 258
Periodens resultat				91 895	91 895	91 895
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			20 145		20 145	20 145
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-57 010	-57 010	-57 010
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-09-30	2 850	43 231	13 713	273 494	333 288	333 288

2021

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat		Totalt eget kapital
				inkl. periodens resultat	Summa	
INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-01-01	2 850	43 231	156	163 572	209 809	209 809
Periodens resultat				57 088	57 088	57 088
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			4 253		4 253	4 253
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-22 806	-22 806	-22 806
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-30	2 850	43 231	4 409	197 854	248 344	248 344

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2022	2021	2022	2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	37 049	29 297	122 114	79 427
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	8 384	6 512	23 045	18 969
Realisationsvinst/-förlust anläggningstillgångar	-709	0	-709	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-5 963	-4 297	-15 855	-12 850
	38 762	31 512	128 596	85 546
Erhållen ränta	124	144	585	420
Erlagd ränta	-384	-202	-781	-669
Betald skatt	-4 657	-3 520	-13 673	-9 010
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	33 845	27 934	114 727	76 287
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	34	-9 572	-49 879	-16 024
Kundfordringar	19 568	-32 753	-3 853	-30 748
Övriga kortfristiga fordringar	-5 165	-3 411	-16 718	-5 997
Leverantörsskulder	-23 658	17 557	-20 409	17 605
Övriga skulder	-11 321	23 033	6 166	19 350
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 303	22 788	30 034	60 473
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 802	-1 046	-4 292	-3 148
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 978	-1 676	-7 969	-5 080
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	1 105	0	1 105	0
Förändring långfristig fordran	-774	-296	-1 343	-478
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 449	-3 018	-12 499	-8 706
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	-6 447	-482	30 323	173
Utbetald utdelning	0	0	-57 010	-22 806
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 447	-482	-26 687	-22 633
Periodens kassaflöde	1 407	19 288	-9 152	29 134
Likvida medel vid periodens början	112 505	78 205	116 367	66 276
Kursdifferens i likvida medel	1 484	2 350	8 181	4 433
Likvida medel vid periodens slut	115 396	99 843	115 396	99 843

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	8 892	6 419	22 657	19 566
Övriga rörelseintäkter	18	34	61	101
Summa intäkter	8 910	6 453	22 718	19 667
Övriga externa kostnader	-3 003	-2 391	-8 430	-6 524
Personalkostnader	-4 924	-4 583	-15 862	-14 975
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 128	-627	-2 729	-1 866
Rörelseresultat	-145	-1 148	-4 303	-3 698
Finansnetto	49 417	216	55 191	13 512
Resultat efter finansiella poster	49 272	-932	50 888	9 814
Skatt	-65	-9	-136	-38
Periodens resultat	49 207	-941	50 752	9 776

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09	2021-09	2021-12	2020-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	25 312	22 577	23 573	21 132
Materiella anläggningstillgångar	608	691	657	797
Finansiella anläggningstillgångar	145 019	117 332	117 348	117 233
Kortfristiga fordringar	100 448	76 005	51 069	115 170
Likvida medel	0	16 970	43 305	-
Summa tillgångar	271 387	233 575	235 952	254 331
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	175 084	171 358	181 340	184 386
Obeskattade reserver	12 800	9 936	12 800	9 936
Kortfristiga skulder	83 504	52 281	41 812	60 010
Summa eget kapital och skulder	271 387	233 575	235 952	254 331

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2021, 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 2021, 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 2021. 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 2022

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2022.

2. Information per geografiskt område

Perioden januari - sept 2022	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	37 775	252 940	452 785	-	743 500
Summa omsättning	37 775	252 940	452 785	0	743 500
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	13 086	44 887	65 747	-1 606	122 114
Ränteintäkter				585	585
Räntekostnader				-2 565	-2 565
Skatt på periodens resultat				-28 239	-28 239
Periodens resultat	13 086	44 887	65 747	-31 825	91 895

Perioden januari - sept 2021	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	29 669	181 476	342 703	-	553 847
Summa omsättning	29 669	181 476	342 703	0	553 847
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	11 407	27 221	43 748	-2 950	79 426
Ränteintäkter				419	419
Räntekostnader				-2 609	-2 609
Skatt på periodens resultat				-20 148	-20 148
Periodens resultat	11 407	27 221	43 748	-25 288	57 088

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	30-Sep-22	Varav effekt av IFRS 16	30 sept 2022 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	130 855	27 645	103 210
Övriga omsättningstillgångar	37 465	-1 422	38 887
Summa påverkan på tillgångar		26 223	
Eget kapital (balanserat resultat och årets reser)	333 288	-786	334 074
Långfristiga räntebärande skulder	43 602	18 166	25 436
Kortfristiga räntebärande skulder	55 377	8 853	46 524
Summa påverkan på skulder och eget kapital		26 233	

Rapport över resultateffekter	jan - sept 2022	Varav effekt av IFRS 16	jan - sept 2022 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-52 908	14 806	-67 714
Av- och nedskrivningar	-23 045	-13 811	-9 234
Finansnetto	-1 980	-735	-1 245
Skatt	-28 239	-54	-28 185
Summa	-106 171	206	-106 377

Finansiella nyckeltal	jan - sept 2022	Varav effekt av IFRS 16	jan - sept 2022 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	16.4%	0.1%	16.3%
Nettokassa (skuld -), MSEK	16.4	-27.0	43.4
Soliditet, %	50.8%	-2.1%	52.9%

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 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, USA och Pakistan. Partnerbolag finns i Schweiz, Holland och USA.