

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q4, januari - december 2023



Perioden oktober – december

- Orderingången ökade med 12 procent till 256 (228) MSEK
- Omsättningen ökade med 3 procent till 204 (199) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 205 (199) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 3 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 9,2 (14,3) MSEK
- Valutaförlust i huvudsak hänförligt till Turkiet om -2,8 (+2,8) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 5,7 (9,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,50 (0,80) SEK

Perioden januari - december

- Orderingången minskade med 16 procent till 828 (983) MSEK
- Omsättningen minskade med 8 procent till 870 (943) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 844 (943) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 10 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 63,0 (136,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 39,4 (101,0) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 3,45 (8,86) SEK
- Nettokassan exklusive IFRS 16 uppgick till 17 (33) MSEK

Väsentliga händelser efter 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

Bäste aktieägare,

Det är glädjande att den underliggande organiska omsättningen är tillbaka och överträffar fjärde kvartal förra året om än med blygsamma tre procent. Våra kunder inom lyxsegmentet fortsätter att leverera och även kunder inom sport/outdoor börjar visa tecken på återhämtning. Situationen inom outdoor-segmentet är dock splittrad och påverkas av kundernas nivå av färdigvarulager, vilket i sin tur påverkar deras efterfrågan av etiketter. Vi förväntar oss dock en normalisering inom detta segment under året. Det är främst i Skandinavien, Storbritannien och Tyskland som Nilörn har kunder inom Sport/Outdoor, medan södra Europa i högre grad fokuserar på detaljhandel och lyxvarumärken.

För våra distributionsenheter fortsätter trenden där volymer flyttar från Kina/Hong Kong till förmån för Europa och andra länder i Asien, vilket positivt påverkar vår verksamhet i Bangladesh, Pakistan och Portugal. Den svagare utvecklingen i Turkiet kan härledas till den höga inflationen, vilket påverkar kundernas val av produktionsland.

Periodens rörelseresultat om 9,2 (14,3) MSEK har belastats av en valutaförlust om 2,8 MSEK, att jämföra med en valutavinst med motsvarande belopp föregående år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har varit starkt och beror till stor del på minskade lagernivåer. Vår ambition att minska varulagret med 50 MSEK under året är nu så gott som uppfyllt.

För fortsatt expansion i de länder med stark tillväxt, såsom Bangladesh, Vietnam och Portugal, kommer vi investera i utökad produktionskapacitet. Vi kommer även intensifiera satsningen på Nilörn:CONNECT, vilket kommer stärka vår digitala närvaro och förbättra kundupplevelsen. Målet är att genomföra dessa offensiva satsningar med en fortsatt stark balansräkning vilket styrelsen även har beaktat i samband med det lämnade utdelningsförslaget som understiger föregående års nivå.

Satsningarna på digitala produkter och att guida kunderna inom hållbarhet och compliance fortsätter. Det finns utmaningar, men också stora möjligheter där vi kan bistå våra kunder med de förändringar som följer av den ökade lagstiftningen inom EU kopplad till Green Deal. Nilörn har utvecklat ett koncept, Nilörn:CONNECT, som erbjuder kunderna olika lösningar för att stödja dem på vägen mot Digital Product Passport. Igår signerade Nilörn ett strategiskt samarbetsavtal med Worldfavor, vilket kommer att ytterligare förstärka Nilörn:CONNECT-lösningen och positionera oss än starkare inom hållbarhet.

Nilörn är väl rustad för att hantera både marknadens utmaningar och möjligheter samtidigt som vi nu märker en ökad aktivitet. Det ska bli spännande att följa utvecklingen under året.

Krister Magnusson

Perioden oktober-december

Orderingång

Orderingången ökade med 12 procent till 256 (228) MSEK. Det är en funktion av ökad aktivitet hos våra kunder och framförallt inom lyx och outdoor-segmentet.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK ökade med 3 procent till 204 (199) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 205 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 3 procent.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 44,9 (44,0) procent. Vår Sourcingorganisation 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 7,4 (14,3) MSEK, där 2,9 MSEK är hänförligt till justerad köpeskilling för Bally Labels AG och resterande del är främst hänförligt till valuta. Övriga rörelsekostnader om 4,7 MSEK är främst hänförligt till valuta.

Externa kostnaderna uppgick till 21,5 (18,3) MSEK och personalkostnaderna till 55,7 (52,7) MSEK. Båda posterna har påverkats av valutakurseffekter, förvärv av Bally Labels AG samt poster av engångskaraktär hänförligt till personal om ca 2,0 MSEK.

Avskrivningarna ökade till 7,6 (6,9) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 9,2 (14,3) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 4,5 (7,2) procent. Rörelseresultatet har påverkats av en valutaförlust i huvudsak hänförligt till Turkiet om -2,8 MSEK, att jämföra med en valutavinst med motsvarande belopp föregående år. Resultatet har även belastats med uppstartskostnader i Vietnam om cirka 1,0 MSEK.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -2,0 (-2,0) MSEK. Finansnettot har påverkats av valutaeffekter där försvagningen av TRY har haft störst påverkan.

Skatten uppgick till -1,5 (-3,2) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 20,6 procent. Periodens resultat uppgick till 5,7 (9,1) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,5 (0,80) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,2 (0,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,1 (4,1) MSEK.

Perioden januari - december

Orderingång

Orderingången minskade med 16 procent till 828 (983) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i SEK minskade med 8 procent till 870 (943) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 844 (943) MSEK, dvs en underliggande minskning om 10 procent. Vi har haft utmanande jämförelsetal under de tre första kvartalen 2023 då utvecklingen under 2022 var mycket stark, men där tillväxten avtog under fjärde kvartalet 2022. Det är framför allt kunder outdoor segmentet som haft en mer utmanande utveckling under året, där många har haft för stora lager av färdigvaror. De stora lagren är en funktion av en återgång från den höga efterfrågan under pandemin. Bruttomarginalen uppgick till 43,6 (44,2) procent. Bruttomarginalen är en funktion av produkt- och kundmix över året.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 25,4 (32,4) MSEK. De externa kostnaderna ökade till 80,4 (71,2) MSEK. Personalkostnaderna ökade till 214,9 (194,3) MSEK. Även kostnadssidan påverkas av valutan då merparten av verksamheten sker utanför Sverige och i annan valuta än SEK. Vi är dock relativt välbalanserade, där vi möter intäkter med kostnader i respektive valuta.

Avskrivningarna ökade till 31,2 (29,9) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 63,0 (136,4) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 7,2 (14,5) procent.

Skatten uppgick till -13,2 (-31,4) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 39,4 (101,0) MSEK. Koncernens skatt är en funktion av skattesatsen i de olika länder Nilörn är verksam i och hur lönsamheten fördelar sig mellan dessa.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 2 har det varit en nedgång i Sverige och Asien medan omsättningen i Europa ökat. Rörelseresultatet har dock minskat på samtliga marknader då de större etablerade marknaderna har en svagare utveckling, om än med en lägre minskning i Europa tack vare de ökade volymerna.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 294,8 (333,3) MSEK. Förändringen under perioden är hänförlig till periodens resultat om 39,4 MSEK, lämnad utdelning om 57,7 MSEK, omvärdering av pensionsplan om 0,5 MSEK, ytterligare förvärv av Bally Labels AG om 1,9 MSEK samt periodens omräkningsdifferenser om -18,8 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 89,1 (44,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,7 (-8,4) MSEK.

Nettoskulden (kassa) uppgick vid periodens utgång till 7 (17) MSEK, varav leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 24 (22) MSEK. Jämförbara siffror, exklusive ombokning enligt IFRS16, är en nettokassa om 17 (39) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 593 (587) varav 250 (247) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 335 personer eller 56 procent verksamma inom produktion och lager.

Förvärv av Bally Labels AG

Under kvartalet har Nilörngruppen förvärvat ytterligare 10% i Bally Labels AG och totala innehavet uppgår därefter till 90%.

Förvärvet av Bally Labels har påverkat omsättningen med 1,7 MSEK för kvartalet och 8,1 MSEK ackumulerat. Det operativa resultatet har påverkats med -1,5 MSEK i kvartalet och 0,5 Mkr ackumulerat. Goodwill hänförlig till förvärvet uppgår till 11,7 MSEK.

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 efter periodens utgång

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,00 (5,00) kronor per aktie, motsvarande 11,4 (57,0 MSEK). Kommande offensiva satsningar på utökad produktionskapacitet i Bangladesh, Portugal och Vietnam, samt intensifierad satsning på Nilörn:CONNECT har beaktats i samband med styrelsens förslag.

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.

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 35,6 (32,8) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -4,5 (-6,2) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 33,2 (58,5) MSEK, där merparten av resultatet är hänförligt till utdelning från dotterbolag. Nedskrivning av andelar i dotterbolag har skett med 22,2 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.

Granskning

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

Kalendarium

- 17 april 2024 Delårsrapport Q1
- 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 9 februari 2024 kl. 08.00.

BORÅS den 9 februari 2024

NILÖRN GRUPPEN 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

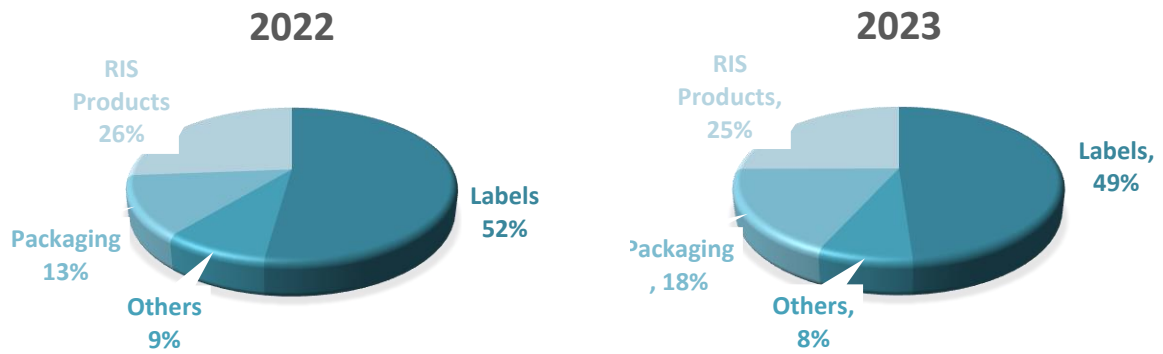
Nilörngruppen AB
Box 499
503 13 Borås
www.nilorn.com

Finansiella rapporter i sammandrag - Koncernen

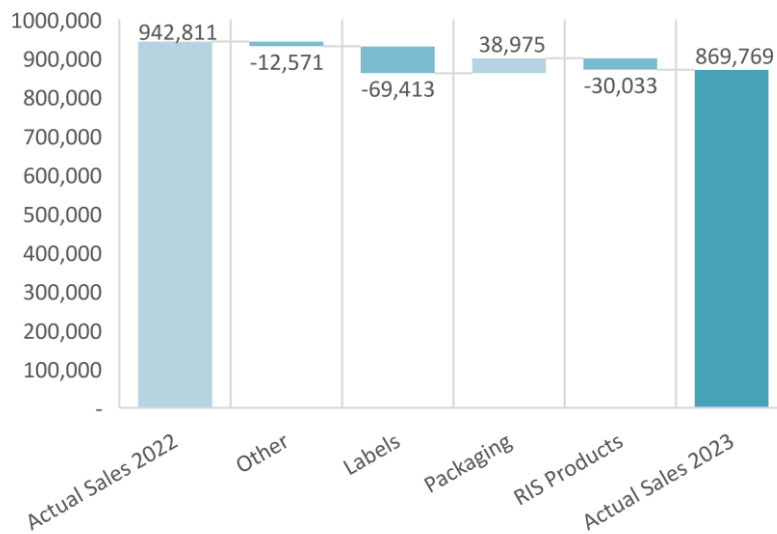
Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	oktober - december	2022	januari - december	2022
Nettoomsättning	203 654	199 311	869 769	942 811
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-112 308	-111 678	-490 062	-526 293
Bruttoresultat	91 346	87 633	379 707	416 518
Övriga rörelseintäkter	7 388	14 314	25 392	32 447
Övriga externa kostnader	-21 522	-18 265	-80 393	-71 173
Personalkostnader	-55 677	-52 746	-214 944	-194 303
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 618	-6 876	-31 195	-29 921
Övriga rörelsekostnader	-4 720	-9 760	-15 570	-17 154
Rörelseresultat	9 197	14 300	62 997	136 414
Finansnetto	-1 990	-2 018	-10 433	-3 998
Resultat före skatt	7 207	12 283	52 564	132 417
Skatt	-1 482	-3 178	-13 176	-31 417
Periodens resultat	5 725	9 105	39 388	101 000
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	0.50	0.80	3.45	8.86
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	0.50	0.80	3.45	8.86
Rapport över totalresultatet för koncernen				
Belopp i TSEK	oktober - december	2022	januari - december	2022
Periodens resultat	5 725	9 105	39 388	101 000
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-14 008	-7 402	-18 846	12 743
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	-536	-1 772	-536	-1 772
Totalresultat för perioden	-8 819	-69	20 006	111 971
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-8 540	-69	19 963	111 971
Minoritetsintresse	-279	0	43	0

Fördelning per produktgrupp i %



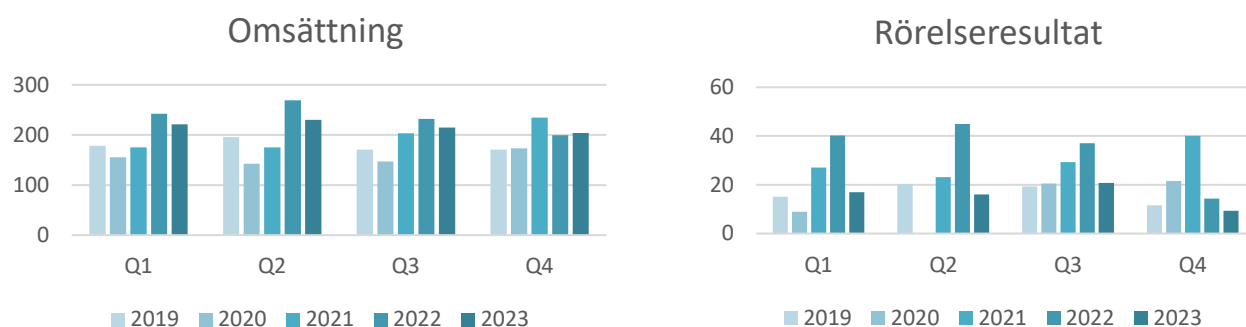
Utveckling per produktgrupp under 2023



Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2023				2022				2021				2020			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	221.3	230.2	214.7	203.7	242.3	269.1	232.0	199.3	175.2	175.2	203.4	234.5	155.5	142.3	147.0	173.4
Råvaror och handelsvaror	-126.1	-134.4	-117.3	-112.3	-136.2	-150.8	-127.6	-111.7	-93.9	-91.8	-110.5	-128.0	-82.8	-88.2	-78.2	-97.0
Bruttoresultat	95.2	95.8	97.4	91.3	106.2	118.3	104.4	87.6	81.3	83.4	92.9	106.5	72.7	54.1	68.8	76.4
Bruttomarginal	43.0%	41.6%	45.4%	44.9%	43.8%	44.0%	45.0%	44.0%	46.4%	47.6%	45.7%	45.4%	46.8%	38.0%	46.8%	44.1%
Övriga rörelseintäkter	4.3	8.2	5.5	7.4	2.7	7.2	8.2	14.3	3.5	1.7	1.8	4.8	1.5	6.9	5.3	5.4
Rörelsekostnader	-75.2	-80.1	-73.6	-81.9	-61.8	-72.9	-67.2	-80.8	-51.7	-55.8	-58.9	-64.2	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8
Av- och nedskrivningar	-7.3	-7.8	-8.5	-7.6	-6.9	-7.7	-8.4	-6.9	-6.2	-6.3	-6.5	-7.0	-6.7	-6.7	-6.6	-5.8
Rörelseresultat	16.9	16.1	20.8	9.2	40.2	44.9	37.0	14.2	26.9	23.0	29.3	40.1	9.0	0.1	20.5	21.2
Rörelsemarginal	7.6%	7.0%	9.7%	4.5%	16.6%	16.7%	16.0%	7.1%	15.4%	13.1%	14.4%	17.1%	5.8%	0.1%	13.9%	12.2%
Rörelseresultat / aktie	1.5	1.4	1.8	0.8	3.5	3.9	3.2	1.2	2.4	2.0	2.6	3.5	0.8	0.0	1.8	1.9

Kvartalsvis utveckling



Nyckeltal för perioden 1 januari -31 december

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Omsättningstillväxt, %	-7.7	19.6	27.5	-13.6	0.5	7.5	11.5
Rörelsemarginal, %	7.2	14.5	15.2	8.2	9.3	12.0	12.1
Vinstmarginal, %	6.0	14.0	14.7	7.6	8.8	11.8	12.1
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	314.0	305.8	244.0	198.3	183.7	167.3	145.9
Räntabilitet på eget kapital, %	12.5	33.0	35.8	16.9	25.7	42.3	44.6
Soliditet, %	51.0	55.8	50.0	51.3	45.3	53.0	49.2
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	-6.8	17.4	40.7	-13.2	-89.6	-2.5	9.2
Resultat per aktie, SEK	3.45	8.86	7.67	2.94	4.14	6.20	5.70
Eget kapital per aktie, SEK	25.86	29.22	24.40	18.40	16.37	15.85	13.50
Utdelning per aktie, SEK**	1.00	5.00	5.00	2.00	0.00	4.00	4.00
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	593	587	540	520	502	482	446

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 24 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

** Avser föreslagen utdelning för 2023

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2023-12	2022-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	47 989	38 619
Övriga anläggningstillgångar	120 495	122 914
Varulager	165 813	212 130
Kundfordringar	106 363	99 009
Övriga omsättningstillgångar	32 470	28 222
Likvida medel	104 719	113 085
Summa tillgångar	577 849	613 979
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	294 822	333 219
Långfristiga räntebärande skulder	31 014	30 748
Långfristiga ej räntebärande skulder	6 379	7 018
Kortfristiga räntebärande skulder	80 478	64 872
Kortfristiga ej räntebärande skulder	165 156	178 122
Summa eget kapital och skulder	577 849	613 979

Förändring i koncernens eget kapital

2023							
Belopp i TSEK				Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande'	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver				
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	2 850	43 231	6 311	280 827	333 219	1 262	334 481
Periodens resultat				39 345	39 345	43	39 388
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			-18 862		-18 862	16	-18 846
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				-536	-536		-536
Transaktioner med aktieägare							
Transaktioner med minoritet				-1 686	-1 686	-292	-1 978
Utdelning				-57 010	-57 010	-677	-57 687
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	2 850	43 231	-12 551	260 940	294 470	352	294 822
2022							
Belopp i TSEK				Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande'	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver				
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01	2 850	43 231	-6 432	238 609	278 258	0	278 258
Periodens resultat				101 000	101 000	0	101 000
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			12 743		12 743	0	12 743
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				-1 772	-1 772	0	-1 772
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				-57 010	-57 010	0	-57 010
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-12-31	2 850	43 231	6 311	280 827	333 219	0	333 219

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	oktober - december		januari – december	
	2023	2022	2023	2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	9 197	14 301	62 997	136 415
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	7 618	6 876	31 195	29 921
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-2 446	-3 256	-7 006	-4 305
	14 369	17 929	87 186	161 331
Erhållen ränta	1 696	160	2 325	745
Erlagd ränta	-1 776	-694	-6 288	-2 210
Betald skatt	-5 100	-19 180	-23 209	-32 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 189	-1 785	60 014	127 013
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	3 537	-5 544	31 694	-55 423
Kundfordringar	7 659	26 584	-18 441	22 731
Övriga kortfristiga fordringar	7 722	9 243	-4 248	-7 475
Leverantörsskulder	4 860	-18 837	25 368	-39 246
Övriga skulder	327	-9 136	-5 273	-2 970
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33 294	524	89 114	44 630
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 384	-1 784	-12 113	-6 076
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 217	-2 629	-7 050	-10 572
Förvärv av rörelse	0	6 290	0	6 290
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	1 079
Förändring långfristig fordran	1 520	2 252	1 421	909
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 081	4 129	-17 742	-8 370
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	-18 329	3 725	14 314	34 782
Amortering av leasingskulder	-4 707	-4 054	-19 557	-18 860
Utbetald utdelning	0	0	-57 692	-57 010
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-23 036	-329	-62 935	-41 088
Periodens kassaflöde	6 177	4 324	8 437	-4 828
Likvida medel vid periodens början	108 644	115 395	113 085	116 367
Kursdifferens i likvida medel	-10 102	-6 634	-16 803	1 547
Likvida medel vid periodens slut	104 719	113 086	104 719	113 086

Finansiella rapporter i sammandrag - Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	9 957	10 188	35 594	32 845
Övriga rörelseintäkter	0	27	0	88
Summa intäkter	9 957	10 215	35 594	32 933
Övriga externa kostnader	-4 168	-3 928	-13 416	-12 358
Personalkostnader	-5 560	-7 407	-22 907	-23 268
Avskrivningar och nedskrivningar	-993	-806	-3 759	-3 535
Rörelseresultat	-764	-1 925	-4 488	-6 227
Finansnetto	1 050	1 068	30 903	56 258
Resultat efter finansiella poster	286	-857	26 415	50 031
Bokslutsdispositioner	8 118	9 815	8 118	9 815
Skatt	-741	-1 219	-1 352	-1 355
Periodens resultat	7 663	7 739	33 181	58 491

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2023-12	2022-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	34 482	26 287
Materiella anläggningstillgångar	1 253	617
Finansiella anläggningstillgångar	130 926	134 914
Kortfristiga fordringar	124 985	132 151
Summa tillgångar	291 646	293 969
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	158 994	182 823
Obeskattade reserver	14 353	16 370
Kortfristiga skulder	118 299	94 776
Summa eget kapital och skulder	291 646	293 969

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. En justering avseende presentationen av kassaflödet av IFRS16 har skett för räkenskapsåret samt jämförelseåret vilket påverkat kassaflödet från den löpande verksamheten samt kassaflödet från investeringsverksamheten med motsvarande belopp. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2022. Se även not 2 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 2023

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2023.

2. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31-Dec-23	Varav effekt av IFRS 16	31 dec. 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	120 495	24 451	96 044
Övriga omsättningstillgångar	32 470	-1 533	34 003
Summa påverkan på tillgångar		22 918	
Eget kapital	294 822	-717	295 539
Långfristiga räntebärande skulder	31 014	8 706	22 308
kortfristiga räntebärande skulder	80 478	14 929	65 549
Summa påverkan på skulder och eget kapital		22 918	
Rapport över resultateffekter	jan - dec 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-80 393	19 557	-99 950
Av- och nedskrivningar	-31 195	-18 233	-12 962
Finansnetto	-10 433	-794	-9 639
Skatt	-13 176	-105	-13 071
Summa	-135 197	425	-135 622
Finansiella nyckeltal	jan - dec 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	7.2%	0.2%	7.1%
Nettokassa (skuld -), MSEK	-6.8	-23.6	16.9
Soliditet, %	51.0%	-2.1%	53.1%

3. Information per geografiskt område

<i>Primära segment - geografiska områden</i>					
Perioden oktober - december 2023	Sverige	Övriga Europa	Asien	Gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	11 035	77 320	115 300	0	203 655
Summa omsättning	11 035	77 320	115 300	0	203 655
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	-316	-5 030	14 720	-177	9 197
Ränteintäkter				1 696	1 696
Räntekostnader				-3 686	-3 686
Skatt på periodens resultat				-1 482	-1 482
Periodens resultat	-316	-5 030	14 720	-3 649	5 725
Perioden oktober - december 2022	Sverige	Övriga Europa	Asien	Gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	14 586	74 951	109 774	0	199 311
Summa omsättning	14 586	74 951	109 774	0	199 311
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	516	7 068	7 191	-474	14 300
Ränteintäkter				160	160
Räntekostnader				-2 178	-2 178
Skatt på periodens resultat				-3 178	-3 177
Periodens resultat	516	7 068	7 191	-5 670	9 105
Perioden januari - december 2023	Sverige	Övriga Europa	Asien	Gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	42 534	356 764	470 471	0	869 769
Summa omsättning	42 534	356 764	470 471	0	869 769
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	6 086	23 824	35 249	-2 162	62 997
Ränteintäkter				2 325	2 325
Räntekostnader				-12 758	-12 758
Skatt på periodens resultat				-13 176	-13 176
Periodens resultat	6 086	23 824	35 249	-25 771	39 388
Perioden januari - december 2022	Sverige	Övriga Europa	Asien	Gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	52 361	327 891	562 559	0	942 811
Summa omsättning	52 361	327 891	562 559	0	942 811
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	13 601	51 955	72 937	-2 080	136 414
Ränteintäkter				745	745
Räntekostnader				-4 743	-4 743
Skatt på periodens resultat				-31 417	-31 416
Periodens resultat	13 601	51 955	72 937	-37 495	101 000

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
Genomsnittligt eget kapital	Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.	$(294\ 825 + 333\ 219) / 2$	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.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minus icke räntebärande skulder	$(577\ 849 - 165\ 153 - 6\ 379)$	Måttet beskriver det kapital som faktiskt används för att generera intäkter till företaget
Avkastning på Sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med	$(62\ 997 + 2\ 325) / 406\ 317$	Måttet används för att beskriva ett företags förmåga att använda sitt kapital för att generera vinst.
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.	$(869\ 769 - 942\ 811) / 942\ 811$	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.	$39\ 388 / 286\ 791$	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Räntebärande nettokassa/skuld	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder.	$104\ 719 - 80\ 478 - 31\ 014$	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 netto-omsättningen.	$62\ 997 / 869\ 769$	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	$295\ 322 / 578\ 346$	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.	$52\ 564 / 869\ 769$	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.