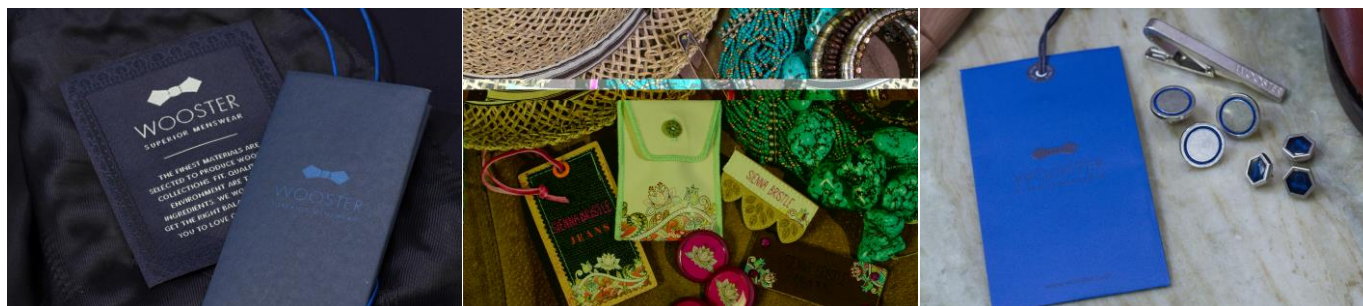


Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q2, januari - juni 2023



Perioden april - juni

- Orderingången minskade med 32 procent till 167 (245) MSEK
- Nettoomsättningen i SEK minskade med 14 procent till 230 (269) MSEK
- Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 220 MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 18 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 16,1 (44,9) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 12,7 (44,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 9,2 (36,0) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,81 (3,16) SEK

Perioden januari - juni

- Orderingången minskade med 26 procent till 390 (525) MSEK
- Omsättning i SEK minskade med 12 procent till 451 (511) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 430 MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 16 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 33,0 (85,1) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 27,1 (83,5) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 20,3 (63,9) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,78 (5,61) SEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Nilörn utökar sin ledningsgrupp genom att inkludera Fredrik Clason marknad och försäljningschef och Anna-Karin Wårfors hållbarhetschef
- Besparingsprogram har initierats, vilket belastat kvartalet med cirka 2,3 MSEK med en beräknad årlig besparing om 15 MSEK



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Det har varit en volatil period med snabba svängningar. Många kunder, framför allt inom sport/outdoor, har fortfarande stora lager av färdigvaror, dock fortsätter Nilörn att leverera starkt inom lyxvarusegmentet. Det innebär att marknaderna med stor andel inom sport/outdoor såsom Skandinavien, UK och Tyskland har haft en svagare utveckling medan södra Europa, där vi historiskt inte varit så starka, utvecklats väl.

För våra distributionsenheter är trenden fortsatt att volymer flyttar ifrån China/Hong Kong till förmån för Europa och övriga länder i Asien, vilket gynnar våra kontor i Bangladesh, Pakistan och Portugal. Turkiet har haft en svagare utveckling hänförligt till den höga inflationen, vilket har påverkat våra kunders val av produktionsland. Uppstarten av vårt kontor i Vietnam går enligt plan där vi nu anställer personal och beräknas vara igång under hösten.

Vi har under kvartalet initierat ett kostnadsbesparingsprogram, vilket har belastat kvartalet med drygt 2 MSEK, men beräknas generera cirka 15 MSEK i minskade kostnader på helårsbasis. Åtgärdsprogrammet beräknas få effekt från och med augusti och påverkar framförallt våra verksamheter i Hong Kong och Turkiet.

Rörelseresultatet om 33 MSEK är i paritet med 2019 års nivå. Förra året hade vi ett mycket starkt andra kvartal med en

tillväxt om 54 procent, vilket har inneburit utmanande jämförelsetal.

Våra satsningar på digitala produkter och att guida våra kunder 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. Nilorn har utvecklat ett koncept, Nilorn:CONNECT, där vi kommer erbjuda olika lösningar för att hjälpa våra kunder på vägen mot Digital Product Passport.

Vi ser fram emot resten av året och är övertygade om att vi är väl rustade för att hantera marknadens utmaningar och möjligheter.

Krister Magnusson
VD

Perioden april - juni

Orderingång

Orderingången minskade med 32 procent till 167 (245) MSEK. Det är en funktion av minskad aktivitet hos våra kunder och målsättningen att få ner varulagret. Orderingång mäts utifrån lagda inköpsordrar hos Nilörns leverantörer. I de fall artiklarna redan finns på lager registreraras det således inte som orderingång.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK minskade med 14 procent till 230 (269) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 220 MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 18 procent. Då koncernen är välbalanserad i övrigt vad gäller valutan, så är det ingen större resultat effekt.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 41,6 (44,0) procent. Den lägre bruttomarginalen är hänförlig till några större orders och kunder med lägre marginal samt fokus på att minska lagernivåerna.

Övriga rörelseintäkter, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,2 (7,2) MSEK, där merparten är hänförligt till valuta. Övriga rörelsekostnader om 5,2 MSEK är hänförligt till valuta.

Externa kostnaderna uppgick till 20,5 (21,8) MSEK och personalkostnaderna till 54,4 (48,7) MSEK. De ökade personalkostnaderna är hänförligt till fler anställda och valutaeffekter. Ökningen av antal anställda är för att möta den ökade volymen under förra året och för att fortsätta den strukturomvandling för att möta våra kunders ökade behov. Det gäller framförallt inom inköp, CSR, Compliance, material och IT.

Avskrivningarna är oförändrade och uppgår till 7,8 MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 16,1 (44,9) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 7,0 (16,7) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -3,4 (-0,6) MSEK. Finansnettot har påverkats av valutaeffekter där försvagningen av TRY har påverkat till största delen.

Skatten uppgick till -3,5 (-8,3) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 27,3 procent. Periodens resultat uppgick till 9,2 (36,0) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,81 (3,16) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12,3 (23,7) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,5 (-3,6) MSEK. Ökningen i förhållande till föregående år är främst fortsatta investeringar inom IT.

Övriga skulder har minskat med 30 MSEK, där merparten är minskade förskottsbetalningar till följd av utleveranser.

Perioden januari - juni

Orderingång

Orderingången minskade med 25 procent till 390 (525) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i SEK minskade med 12 procent till 451 (511) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 430 (511) MSEK, dvs en underliggande minskning om 16 procent. Bruttomarginalen uppgick till 42,3 (43,9) procent.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 12,5 (9,9) MSEK. De externa kostnaderna ökade till 39,7 (36,9) MSEK. Personalkostnaderna ökade till 108,0 (94,5) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 15,1 (14,7) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 33,0 (85,1) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 7,3 (16,6) procent.

Skatten uppgick till -6,8 (-19,6) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 20,3 (63,9) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 2 har det varit en nedgång vad gäller omsättningen både i Sverige och Asien medan omsättningen i Europa ökat. Detta är hänförligt till fler kunder inom lyxsegmentet och ökade volymer i vår fabrik i Portugal. 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 300,0 (297,1) MSEK. Förändringen under kvartalet är hänförlig till periodens resultat om 20,3 MSEK, lämnad utdelning om 57,0 MSEK samt periodens omräkningsdifferenser om 2,3 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK och har påverkats positivt av kronförsvagningen.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 (16,7) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,2 (-7,1) MSEK.

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 42,2 (4,6) MSEK, varav leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 13,7 (29,7) MSEK. Jämförbara siffror, exklusive ombokning enligt IFRS16, är en nettoskuld (kassa) om 28,5 (34,3) MSEK. Utdelningen har belastat kassan med 57,0 (57,0) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 594 (587) varav 259 (247) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 316 personer eller 53 procent verksamma inom produktion och lager.

Förvärv av Bally Labels AG

Förvärvet av Bally Labels har påverkat omsättningen med 2,4 MSEK för kvartalet och 4,8 MSEK ackumulerat. Det operativa resultatet har påverkats med -0,3 MSEK i kvartalet och 1,2 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 under kvartalet

Nilörn utökar sin ledningsgrupp genom att inkludera Fredrik Clason, marknad och försäljningschef, anställd sedan 2007 och Anna-Karin Wärfors hållbarhetschef, anställd sedan 2017.

Nilörns formella ledningsgrupp har de senaste åren bestått av Asienchefen, Andrew Hoppe, och CEO, Krister Magnusson. Parallellt med ledningsgruppen har vi rådgivande utskott. Genom att inkludera Fredrik och Anna-Karin har vi förstärkt ledningsgruppen och skapat en bredare kompetensbas för att möta framtidens utmaningar och möjligheter.

Besparingsprogram har initierats, vilket belastat kvartalet med cirka 2,3Mkr med en beräknad årlig besparing om 15 MSEK. Det är framförallt verksamheten i Hong Kong och Turkiet som påverkats.

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 26 (26) personer. Nettoomsättningen för perioden uppgick till 17,2 (13,8) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3,8 (-4,2) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 20,0 (1,6) 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 2022, not 2.

Granskning

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

Kalendarium

- 25 oktober 2023 Delårsrapport Q3
- 9 februari 2024 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 14 juli 2023 kl. 08.00.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar 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 14 juli 2023
NILÖRN GRUPPEN AB (PUBL)

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Magnus Johansson
Styrelseledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
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	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	230 194	269 138	451 464	511 476
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-134 423	-150 846	-260 486	-287 032
Bruttoresultat	95 771	118 292	190 978	224 444
Övriga rörelseintäkter	8 217	7 208	12 518	9 941
Övriga externa kostnader	-20 538	-21 766	-39 722	-36 902
Personalkostnader	-54 396	-48 717	-108 038	-94 484
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 781	-7 748	-15 121	-14 661
Övriga rörelsekostnader	-5 209	-2 384	-7 626	-3 273
Rörelseresultat	16 064	44 885	32 989	85 065
Finansnetto	-3 409	-606	-5 884	-1 563
Resultat före skatt	12 655	44 279	27 105	83 502
Skatt	-3 457	-8 300	-6 814	-19 578
Periodens resultat	9 198	35 979	20 291	63 924
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	0.81	3.16	1.78	5.61
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	0.81	3.16	1.78	5.61

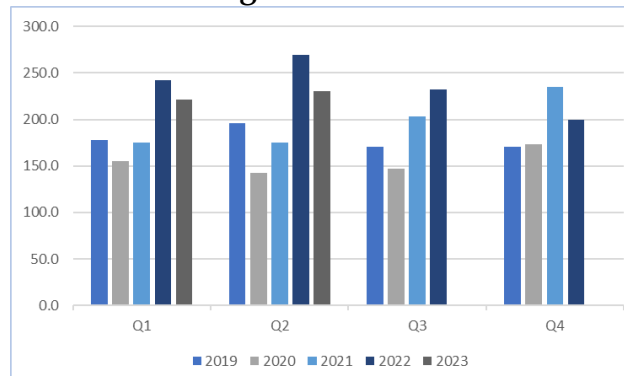
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	april-juni		januari-juni	
	2023	2022	2023	2022
Periodens resultat	9 198	35 979	20 291	63 924
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	3 102	11 336	2 253	11 916
Totalresultat för perioden	12 300	47 315	22 544	75 840
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	12 422	47 315	22 417	75 840
Minoritets intresse	-122	-	127	-

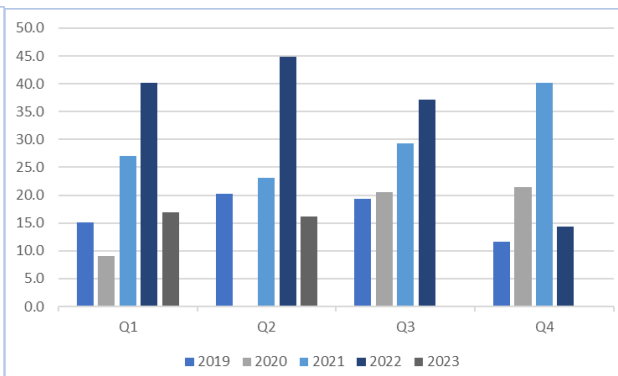
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2023		2022				2021				2020			
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	221.3	230.2	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, förnödenheter och handelsvaror	-126.1	-134.4	-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	106.1	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%	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	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	-61.7	-72.9	-67.2	-80.8	-51.7	-55.8	-58.9	-64.2	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8
Avskrivningar och nedskrivningar	-7.3	-7.8	-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	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%	16.6%	16.7%	15.9%	7.1%	15.4%	13.1%	14.4%	17.1%	5.8%	0.1%	13.9%	12.2%
Rörelseresultat / aktie	1.5	1.4	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 av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



NYCKELTAL	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december				
	2023	2022	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättningsstillväxt, %	-12	46	20	28	-14	0	8
Rörelsemarginal, %	7.3	16.6	14.5	15.2	8.2	9.3	12.0
Vinstmarginal, %	6.0	16.3	14.0	14.7	7.6	8.8	11.8
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	316.6	287.7	305.8	354.0	198.3	183.7	167.3
Räntabilitet på eget kapital, %	6.4	22.2	33.0	35.8	16.9	25.7	42.3
Soliditet, %	48.5	45.3	55.8	50.0	49.7	45.3	53.0
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	-42.2	4.6	41.9	86.8	38.1	-89.6	-2.5
Resultat per aktie, SEK	1.77	5.61	8.86	7.67	2.94	4.14	6.20
Eget kapital per aktie, SEK	26.31	26.06	29.22	24.41	18.40	16.37	15.85
Utdelning per aktie, SEK	-	-	5.00	5.00	2.00	0.00	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	594	578	587	553	499	494	482

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 14 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2023-06	2022-06	2022-12	2021-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	43 841	26 595	38 619	25 617
Övriga anläggningstillgångar	119 547	130 638	122 914	133 320
Varulager	192 418	206 031	212 130	145 917
Kundfordringar	120 355	148 406	99 009	114 216
Övriga omsättningstillgångar	43 703	32 185	28 222	20 632
Likvida medel	98 443	112 505	113 086	116 367
Summa tillgångar	618 307	656 360	613 980	556 069
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	300 015	297 088	333 219	278 258
Långfristiga räntebärande skulder	29 724	43 266	30 748	46 078
Långfristiga ej räntebärande skulder	6 963	5 648	7 018	5 766
Kortfristiga räntebärande skulder	110 907	64 609	64 872	29 583
Kortfristiga ej räntebärande skulder	170 697	245 749	178 123	196 384
Summa eget kapital och skulder	618 307	656 360	613 980	556 069

Förändring i koncernens eget kapital

2023

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat		Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
				inkl. periodens resultat	Summa		
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	2 850	43 231	6 311	280 827	333 219	1 262	334 481
Periodens resultat				20 164	20 164	127	20 291
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			2 164		2 164	89	2 253
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				-57 010	-57 010		-57 010
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-06-30	2 850	43 231	8 475	243 981	298 537	1 478	300 015

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				63 924	63 924	63 924
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			11 916		11 916	11 916
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-57 010	-57 010	-57 010
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-06-30	2 850	43 231	5 484	245 523	297 088	297 088

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	april-juni		januari-juni	
	2023	2022	2023	2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	16 064	44 885	32 989	85 065
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	7 781	7 748	15 121	14 661
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-7 423	-5 535	-13 594	-9 892
	16 422	47 098	34 516	89 834
Erhållen ränta	405	302	555	461
Erlagd ränta	-1 118	-222	-1 937	-397
Betald skatt	-2 894	-5 232	-3 331	-9 016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	12 815	41 946	29 803	80 882
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	12 950	-26 177	21 537	-49 913
Kundfordringar	-708	5 689	-22 515	-23 421
Övriga kortfristiga fordringar	-5 659	-4 557	-15 481	-11 553
Leverantörsskulder	-1 225	9 697	11 916	3 249
Övriga skulder	-30 468	-2 911	-27 766	17 487
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 295	23 687	-2 506	16 731
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 611	-1 226	-5 748	-2 490
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-687	-1 874	-4 317	-3 991
Förändring långfristig fordran	-180	-509	-143	-569
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 478	-3 609	-10 208	-7 050
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	50 458	37 664	53 117	36 770
Utbetald utdelning	-57 010	-57 010	-57 010	-57 010
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 552	-19 346	-3 893	-20 240
Periodens kassaflöde	-24 325	732	-16 607	-10 559
Likvida medel vid periodens början	119 727	105 838	113 085	116 367
Kursdifferens i likvida medel	3 041	5 935	1 965	6 697
Likvida medel vid periodens slut	98 443	112 505	98 443	112 505

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		6 mån	
	april-juni		januari-juni	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	8 600	6 868	17 169	13 765
Övriga rörelseintäkter	0	22	0	43
Summa intäkter	8 600	6 890	17 169	13 808
Övriga externa kostnader	-3 013	-2 706	-7 163	-5 427
Personalkostnader	-5 926	-5 809	-11 981	-10 938
Avskrivningar och nedskrivningar	-963	-831	-1 784	-1 601
Rörelseresultat	-1 302	-2 456	-3 759	-4 158
Finansnetto	23 947	6 174	23 954	5 774
Resultat efter finansiella poster	22 645	3 718	20 195	1 616
Skatt	-120	-42	-217	-71
Periodens resultat	22 525	3 676	19 978	1 545

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2023-06	2022-06	2022-12	2021-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	29 914	24 641	26 287	23 573
Materiella anläggningstillgångar	1 280	676	617	657
Finansiella anläggningstillgångar	158 588	116 770	151 689	117 348
Kortfristiga fordringar	140 542	94 993	104 028	51 069
Likvida medel	0	0	-	43 305
Summa tillgångar	330 324	237 080	282 621	235 952
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	145 790	125 877	182 822	181 340
Obeskattade reserver	16 370	12 800	16 370	12 800
Kortfristiga skulder	168 164	98 403	83 429	41 812
Summa eget kapital och skulder	330 324	237 080	282 621	235 952

Noter

1. Redovisningsprinciper

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

Från och med 1 januari 2019 tillämpar Nilörngruppen IFRS 16 Leasingavtal. Koncernen har tillämpat den förenklade övergångsmetoden och har därmed inte räknat om

jämförelsetalen. Förenklingsregeln, att nyttjanderättstillgången ska motsvara leasingkulden, har tillämpats vid övergången. Ingen övergångseffekt redovisas därmed i eget kapital. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2022. 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 2023

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

2. Information per geografiskt område

Perioden januari - juni 2023	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	20 348	196 627	234 489	-	451 464
Summa omsättning	20 348	196 627	234 489	0	451 464
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	4 036	20 688	10 892	-2 627	32 989
Ränteintäkter				555	555
Räntekostnader				-6 439	-6 439
Skatt på periodens resultat				-6 814	-6 814
Periodens resultat	4 036	20 688	10 892	-15 325	20 291

Perioden januari - juni 2022	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	27 485	181 585	302 406	-	511 476
Summa omsättning	27 485	181 585	302 406	0	511 476
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	9 617	33 134	44 486	-2 172	85 065
Ränteintäkter				461	461
Räntekostnader				-2 024	-2 024
Skatt på periodens resultat				-19 578	-19 578
Periodens resultat	9 617	33 134	44 486	-23 313	63 924

3. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	30-Jun-23	Varav effekt av IFRS 16	30 juni 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	119 547	14 789	104 758
Övriga omsättningstillgångar	43 703	-1 490	45 193
Summa påverkan på tillgångar		13 299	
Eget kapital (balanserat resultat och årets resultat)	300 015	-357	300 372
Långfristiga räntebärande skulder	29 724	3 525	26 199
Kortfristiga räntebärande skulder	110 907	10 131	100 776
Summa påverkan på skulder och eget kapital		13 299	

Rapport över resultateffekter	jan - juni 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - juni 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-39 722	9 349	-49 071
Av- och nedskrivningar	-15 121	-8 692	-6 429
Finansnetto	-5 884	-257	-5 627
Skatt	-6 814	-84	-6 730
Summa	-67 541	316	-67 857

Finansiella nyckeltal	jan - juni 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - juni 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	7.3%	0.1%	7.2%
Nettokassa (skuld -), MSEK	-42.2	-13.7	-28.5
Soliditet, %	48.5%	-1.1%	49.6%

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

<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 Nilörgruppen

Nilörgruppen 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. Nilörgruppen 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.