

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q4, Januari - december 2021



Perioden oktober - december

- Orderingången ökade med 12 procent till 211 (189) MSEK
- Omsättningen ökade med 35 procent till 234 (173) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 40,1 (21,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 30,3 (14,5) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 2,66 (1,28) SEK

Perioden januari - december

- Orderingången ökade med 32 procent till 864 (653) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 28 procent till 788 (618) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 824 (618) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 33 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 119,6 (50,8) MSEK
- Rörelsemarginalen uppgick till 15,2 (8,2) procent
- Periodens resultat uppgick till 87,4 (33,5) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 7,67 (2,94) SEK
- Nettokassan exklusive IFRS 16 uppgick till 75,1 (24,8) MSEK

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 5,00 (2,00) kronor per aktie, motsvarande 57,0 (22,8) MSEK



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Trenden har varit fortsatt stark och även det fjärde kvartalet utvecklades i samma riktning. För året var både omsättningen om 864 Mkr och rörelseresultatet om 119,5 Mkr är klart bättre än tidigare rekordår, där vi år 2019 omsatte 715 Mkr och år 2018 uppgick det operativa resultatet till 85,2 Mkr.

Den positiva resultatutvecklingen, där vi nu uppnått en rörelsemarginal om 15,2 (8,2) procent, är hänförligt till högre omsättning och därmed även en hög utnyttjandegrad i vår egen produktion. Det har varit en positiv utveckling hos många av våra kunder inom sport och e-handel, men även detaljhandelskunderna går allt bättre. Det avser de flesta marknaderna, men särskild positiv utveckling har det varit för våra bolag i Sverige, England, Portugal och Tyskland. I Portugal investerade vi i ökad produktionskapacitet för ett par år sedan och som nu gynnas av att allt fler kunder flyttar sina inköp tillbaka till Europa för mer lokal produktion drivet av kostnader och hållbarhet.

Verksamheten i Bangladesh har utvecklats starkt där vår egen produktion som garanterar kvalité, tillgänglighet och hållbarhet har gett oss en konkurrensfördel. Fabriken har under året haft ett högt kapacitetsutnyttjande vilket gett en effektiv produktion och starkt resultat. Vi har även en positiv utveckling i vår egen produktion i Hong Kong, England och Portugal. Den positiva utvecklingen i våra egna produktionsanläggningar har stärkt bruttomarginalen samtidigt som vi har sett kraftigt ökade råvarupriser, frakter och energibrist.

Att hantera situationen, från en stor nedgång 2020 till en oväntad stark återhämtning 2021, har varit utmanande för hela organisationen. Vi har samtidigt stärkt vårt CSR-team ytterligare, byggt en ny inköpsorganisation, anställt kompetens inom compliance, startat ett nytt Material Team, utvecklat digitala produkter och fortsatt att utveckla våra IT-system. Alla dessa områden är tätt sammanlänkade och tillsammans bidrar de till ökad effektivitet och att vi ska nå våra hållbarhetsmål.

Vårt digitala fokus har gjort oss mer effektiva genom ökad internutbildning, förstärkt informationsdelning och att mindre tid läggs på resor. Det har lett till ökad effektivitet, flexibilitet och kunskapsnivå samtidigt som vi har uppnått kostnadsbesparingar och minskat vår koldioxidkonsumtion.

Nettokassan (exklusive IFRS16) uppgick till 75 (25) MSEK. Vi har även cirka 120 MSEK i externa bankkrediter, så trots föreslagen utdelning om 5 (2) kr / aktie (totalt 57 Mkr) är vi starkt rustade för framtiden.

Vi satsar ännu mer resurser på att stärka upp hållbarhetsarbetet med mål att "bli bäst i klassen". Det är ett omfattande arbete som kräver både tid och resurser, men jag är övertygad om att de förbättringsåtgärder vi genomför stärker oss inför framtiden och att Nilörn fortsätter sin positiva trend.

Krister Magnusson
VD

Perioden oktober - december

Orderingång

Orderingången ökade med 12 procent och uppgick till 211 (189) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen ökade med 35 procent till 234 (173) MSEK. Flertalet nya kunder under året bidrog till hög omsättning där även ett tidigt kinesisk nyår 2022 har haft viss påverkan. Valutaeffekterna var marginella under kvartalet.

Bruttovinstmarginal

Bruttomarginalen uppgick till 45,4 (44,1) procent och har påverkats positivt av Nilörns egen produktion som haft en hög nyttjandegrad. Samtidigt påverkas vi nu alltmer av ökade fraktkostnader, ökade råvarupriser och energibrist i Kina.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4,8 (5,4) MSEK, där koncernen föregående år erhöll permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong om 2,3 MSEK. De externa kostnaderna ökade till 19,4 (16,1) och personalkostnaderna ökade till 42,9 (36,2) MSEK. Föregående år var personalkostnaderna lägre hänförligt till frivillig minskning av arbetstid och årets personalkostnader har påverkats negativt av fler anställda och högre avsättning för bonusar. Avskrivningarna ökade till 7,0 (5,8) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 40,1 (21,2) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 17,1 (12,3) procent. Den höga rörelsemarginalen är en effekt av högre omsättning och därmed bättre effektivitet i koncernen, trots högre kostnader för bonus, frakter, råmaterial, energi etc.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -1,2 (-1,0) MSEK. Skatten uppgick till -8,6 (-5,7) MSEK, vilket ger en skattesats om 22,1 (28,3) procent. Periodens resultat uppgick till 30,3 (14,5) MSEK och resultat per aktie uppgick till 2,66 (1,28) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,4 (23,3) MSEK. Kassaflödet hänförligt till varulagret var -21,7 MSEK, vilket bland annat är en funktion av uppbyggnad av varulager för ett antal nya kunder.

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

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 278,2 (209,8) MSEK. Ökningen är hänförlig till resultat om +87,4 MSEK, utbetald utdelning om 22,8 MSEK och periodens omräkningsdifferens om 3,8 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK och har påverkats negativt av kronförstärkningen

Perioden januari – december

Orderingång

Orderingången uppgick till 864 (653) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 28 procent till 788 (618) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 824 (618) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 33 procent. Bruttomarginalen uppgick till 46,2 (44,0) procent.

SEK har under året stärkts mot samtliga Nilörnrelaterade valutor, vilket haft stor påverkan på omsättningen. Dock möts koncernens intäkter med kostnader i respektive utländsk valuta, vilket gör att effekt på resultatet minimeras.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 11,9 (19,1) MSEK, där koncernen erhöll permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong föregående år om 12,3 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 62,0 (62,7). Personalkostnaderna ökade till 163,9 (146,6) MSEK. Ökningen av personalkostnader är hänförligt till fler anställda och ökade bonusar.

Avskrivningarna var oförändrade om 25,9 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 119,5 (50,8) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 15,2 (8,2) procent.

Skatten uppgick till -28,8 (-13,6) MSEK, vilket ger en skattekostnad om 24,8 (28,8) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 87,4 (33,5) MSEK. Nilörn är verksamt i både låg- och högskatteländer och genomsnittsskatten är beroende av i utvecklingen i respektive land.

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 78,8 (74,7) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,7 (-10,0) MSEK.

Nettokassan uppgick vid periodens utgång till 40,7 MSEK, varav IFRS 16, har ökat de räntebärande skulderna med 34,0 (38,0) MSEK. Jämförbara siffror exklusive IFRS 16 är nettokassa om 75,1 (24,8) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 540 (520) varav 219 (209) kvinnor. Av totalt antal anställda är 303 personer eller 56 procent verksamma inom produktion och lager. Nilörn har och kommer fortsätta anställa för att vara med i utvecklingen. De områden vi nu stärker upp är inom CSR, inköp, compliance, sälj 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 aktieägarna. 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 (20) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 29,6 (27,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2,8 (-2,8) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 19,8 (36,7) MSEK där merparten av resultatet är hänförligt till utdelning från dotterbolag.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 5,00 (2,00) kronor per aktie, motsvarande 57,0 (22,8) 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 2020, not 2.

Det råder fortsatt osäkerhet i omvärlden vilket påverkar möjligheten att erhålla leveranser och att få avsättning för företagets produkter.

Det vi nu ser är höga frakt och energikostnader, höga kostnader på råvaror (bomull, plast och papper) samt brist på halvledare och därmed ökade priser på RFID-inlägg. Vi har hittills kompenserat de ökade priserna genom ökad effektivitet i vår egen produktion.

Valberedning

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

Utdelning

Koncernens utdelningspolicy är att 60 - 90 procent av koncernens nettoresultat skall delas ut. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 5,00 (2,00) kronor per aktie, motsvarande 57,0 (22,8) MSEK. Förslaget motsvarar drygt 65 (68) procent av nettoresultatet.

Årsstämma

Årsstämma planeras att hålls tisdagen den 3 maj 2022 kl. 17.00 på Nilörngruppens huvudkontor i Borås. Med hänsyn till smittorisken och den osäkerhet som råder kommer definitivt besked om plats och röstningsförfarande lämnas i kallelsen till Årsstämman.

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

Granskning

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

Kalendarium

- 21 april 2022 Delårsrapport Q1
- 3 maj 2022 Årsstämma
- 15 juni 2022 Delårsrapport Q2
- 26 oktober 2022 Delårsrapport Q3
- 10 februari 2023 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 2022 kl. 08.00.

BORÅS den 9 februari
NILÖRNGRUPPEN AB (PUBL)

Krister Magnusson
Verkställande direktör

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Verkställande direktör Krister Magnusson

Mobil: 0704 85 21 14

E-mail: krister.magnusson@nilorn.com

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

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

	3 mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
Belopp i TSEK	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	234 458	173 392	788 305	618 233
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-127 993	-96 961	-424 174	-346 109
Bruttoresultat	106 465	76 430	364 131	272 123
Övriga rörelseintäkter	4 784	5 432	11 877	19 126
Övriga externa kostnader	-19 418	-16 136	-61 953	-62 686
Personalkostnader	-42 946	-36 198	-163 876	-146 640
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 972	-5 760	-25 941	-25 854
Övriga rörelsekostnader	-1 793	-2 524	-4 691	-5 307
Rörelseresultat	40 120	21 245	119 547	50 763
Finansnetto	-1 153	-975	-3 343	-3 698
Resultat före skatt	38 967	20 270	116 204	47 065
Skatt	-8 617	-5 730	-28 766	-13 551
Periodens resultat	30 350	14 540	87 438	33 515
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	2.66	1.28	7.67	2.94
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	2.66	1.28	7.67	2.94

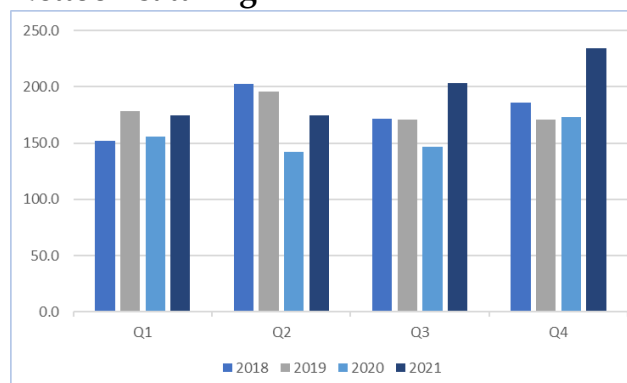
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	oktober - december		januari - december	
	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	30 350	14 540	87 438	33 515
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-436	-7 479	3 817	-10 405
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Totalresultat för perioden	29 914	7 061	91 255	23 110
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	29 914	7 061	91 255	23 110

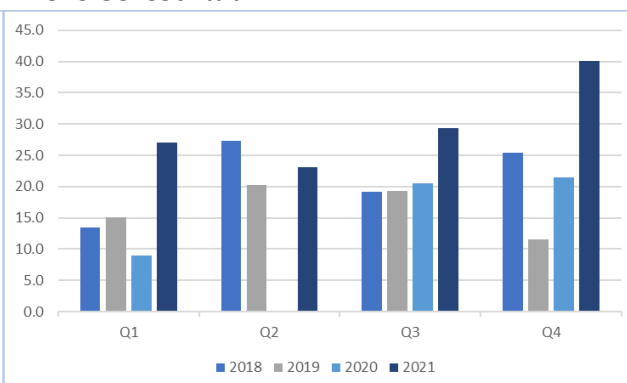
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2021				2020				2019				2018			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	175.2	175.2	203.4	234.5	155.5	142.3	147.0	173.4	178.1	195.8	170.8	170.6	152.0	202.6	171.7	185.7
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-93.9	-91.8	-110.5	-128.0	-82.8	-88.2	-78.2	-97.0	-103.9	-114.0	-94.4	-95.3	-84.8	-113.4	-94.0	-103.8
Bruttoresultat	81.3	83.4	92.9	106.5	72.7	54.1	68.8	76.4	74.2	81.8	76.4	75.3	67.2	89.2	77.7	81.9
Bruttomarginal	46.4%	47.6%	45.7%	45.4%	46.8%	38.0%	46.8%	44.1%	41.7%	41.8%	44.7%	44.1%	44.2%	44.0%	45.3%	44.1%
Övriga rörelseintäkter	3.5	1.7	1.8	4.8	1.5	6.9	5.3	5.4	2.5	0.7	1.2	0.7	1.7	1.4	2.0	4.2
Rörelsekostnader	-51.7	-55.8	-58.9	-64.2	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8	-55.8	-56.5	-51.8	-58.0	-54.3	-61.3	-58.5	-58.2
Avskrivningar och nedskrivningar	-6.2	-6.3	-6.5	-7.0	-6.7	-6.7	-6.6	-5.8	-5.8	-5.8	-6.5	-6.4	-1.2	-2.0	-2.1	-2.5
Rörelseresultat	26.9	23.0	29.3	40.1	9.0	0.1	20.5	21.2	15.1	20.2	19.3	11.6	13.4	27.3	19.1	25.4
Rörelsemarginal	15.4%	13.1%	14.4%	17.1%	5.8%	0.1%	13.9%	12.2%	8.5%	10.3%	11.3%	6.8%	8.8%	13.5%	11.1%	13.7%
Rörelseresultat / aktie	2.4	2.0	2.6	3.5	0.8	0.0	1.8	1.9	1.3	1.8	1.7	1.0	1.2	2.4	1.7	2.2

Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



1 januari – 31 december

NYCKELTAL	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningsstillväxt, %	27.5	-13.6	0.5	7.5	11.5	15.8	15.2
Rörelsemarginal, %	15.2	8.2	9.3	12.0	12.1	12.3	9.6
Vinstmarginal, %	14.7	7.6	8.8	11.8	12.1	12.1	9.5
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	244.0	198.3	183.7	167.3	145.9	125.6	113.8
Räntabilitet på eget kapital, %	35.8	16.9	25.7	42.3	44.6	44.8	34.3
Soliditet, %	50.0	51.3	45.3	53.0	49.2	50.8	48.8
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	40.7	-13.2	-89.6	-2.5	9.2	9.7	5.0
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK, exkl IFRS16	74.1	24.8	-33.6	-2.5	9.2	9.7	5.0
Resultat per aktie, SEK	7.67	2.94	4.14	6.20	5.70	4.93	3.42
Eget kapital per aktie, SEK	24.40	18.40	16.37	15.85	13.50	12.08	9.94
Utdelning per aktie, SEK**	5.00	2.00	0.00	4.00	4.00	3.60	3.00
Genomsnittligt antal aktier	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	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	540	520	502	482	446	358	335

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 34 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

** Avser föreslagna utdelning för 2021

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2021-12	2020-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	25 617	23 486
Övriga anläggningstillgångar	133 320	131 591
Varulager	145 917	106 648
Kundfordringar	114 216	72 012
Övriga omsättningstillgångar	20 632	21 323
Likvida medel	116 367	66 276
Summa tillgångar	556 069	421 336
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	278 259	209 809
Långfristiga räntebärande skulder	46 131	51 274
Långfristiga ej räntebärande skulder	5 713	3 594
Kortfristiga räntebärande skulder	29 583	28 179
Kortfristiga ej räntebärande skulder	196 383	128 480
Summa eget kapital och skulder	556 069	421 336

2021	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Totalt eget kapital
Belopp i TSEK						
INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-01-01	2 850	43 231	156	163 573	209 810	209 810
Periodens resultat				87 438	87 438	87 438
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser				3 817	3 817	3 817
Omvärdering för månsbaserad pensionsplan				-	-	-
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-22 806	-22 806	-22 806
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-12-31	2 850	43 231	156	232 022	278 259	278 259
2020						
Belopp i TSEK						
INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-01-01	2 850	43 231	156	140 463	186 700	186 700
Periodens resultat				33 515	33 515	33 515
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser				-10 405	-10 405	-10 405
Omvärdering för månsbaserad pensionsplan						
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-	-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-12-31	2 850	43 231	156	163 573	209 810	209 810

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	oktober - december		januari - december	
	2021	2020	2021	2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	40 120	21 245	119 547	50 764
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	6 972	57 660	25 941	25 854
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-5 552	-2 422	-18 402	-15 663
	41 540	24 583	127 086	60 955
Erhållen ränta	234	54	654	606
Erlagd ränta	-82	-803	-751	-2 002
Betald skatt	-3 519	-5 581	-12 529	-10 442
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	38 173	18 252	114 460	49 116
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	-21 660	4 721	-37 684	-293
Kundfordringar	-4 530	15 956	-35 278	-12 996
Övriga kortfristiga fordringar	6 689	-181	692	-752
Leverantörsskulder	14 448	7 877	32 053	24 176
Övriga skulder	-14 768	-23 328	4 582	15 474
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 352	23 297	78 825	74 725
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 571	-1 078	-4 719	-5 398
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 042	839	-6 122	-5 209
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-30	0	0
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	341	0	341
Förändring långfristig fordran	-421	189	-899	282
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 034	261	-11 740	-9 984
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	688	-16 000	861	-24 320
Utbetald utdelning	0	0	-22 806	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	688	-16 000	-21 945	-24 320
Periodens kassaflöde	16 006	7 559	45 140	40 421
Likvida medel vid periodens början	99 843	62 224	66 276	32 292
Kursdifferens i likvida medel	518	-3 507	4 951	-6 438
Likvida medel vid periodens slut	116 367	66 275	116 367	66 276

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	10 010	7 560	29 575	27 560
Övriga rörelseintäkter	44	64	145	224
Summa intäkter	10 053	7 624	29 720	27 784
Övriga externa kostnader	-3 024	-2 365	-9 548	-10 348
Personalkostnader	-5 483	-4 955	-20 458	-17 875
Avskrivningar och nedskrivningar	-628	-626	-2 494	-2 388
Rörelseresultat	918	-322	-2 780	-2 828
Finansnetto	93	1 952	13 605	39 513
Resultat efter finansiella poster	1 011	1 630	10 825	36 686
Bokslutsdispositioner	10 484	1 893	10 484	1 893
Skatt	-1 512	-181	-1 550	-261
Periodens resultat	9 983	3 343	19 759	38 318

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2021-12	2020-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	23 573	21 132
Materiella anläggningstillgångar	657	797
Finansiella anläggningstillgångar	117 347	117 233
Kortfristiga fordringar	80 294	87 514
Likvida medel	43 305	27 656
Summa tillgångar	265 176	254 331
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	181 341	184 386
Obeskattade reserver	12 800	9 936
Kortfristiga skulder	71 035	60 010
Summa eget kapital och skulder	265 176	254 331

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2020, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 1 (RFR 1). Moderbolaget upprättar, i likhet med årsredovisningen för 2019, sin redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 2 (RFR 2). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten

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

jämförelsetalen för 2018. Förenklingsregeln, att nyttjanderättstillgången ska motsvara leasingkulden, har tillämpats vid övergången. Ingen övergångseffekt redovisas därmed i eget kapital. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2020. 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 2021

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2021.

2. Information per geografiskt område

Perioden januari - december 2021	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	55 034	244 702	488 569	-	788 305
Summa omsättning	55 034	244 702	488 569	0	788 305
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	13 177	41 228	66 636	-1 494	119 547
Ränteintäkter				653	653
Räntekostnader				-3 996	-3 996
Skatt på periodens resultat				-28 766	-28 766
Periodens resultat	13 177	41 228	66 636	-33 603	87 438

Perioden januari - december 2020	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	49 628	198 555	370 050	-	618 233
Summa omsättning	49 628	198 555	370 050	0	618 233
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	3 157	15 141	34 638	-2 172	50 763
Ränteintäkter				606	606
Räntekostnader				-4 304	-4 304
Skatt på periodens resultat				-13 551	-13 551
Periodens resultat	3 157	15 141	34 638	-19 421	33 514

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31/Dec/21	Varav effekt av IFRS 16	31 dec. 2021 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	133 320	34 743	98 577
Övriga omsättningstillgångar	20 632	-1 192	21 824
Summa påverkan på tillgångar		33 551	
Eget kapital	278 259	-870	279 129
Långfristiga räntebärande skulder	46 131	19 147	26 984
kortfristiga räntebärande skulder	29 583	15 274	14 309
Summa påverkan på skulder och eget kapital		33 551	

Rapport över resultat effekter	jan - dec 2021	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2021 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-61 953	16 359	-78 312
Av- och nedskrivningar	-25 941	-15 133	-10 808
Finansnetto	-3 343	-1 202	-2 141
Skatt	-28 766	-2	-28 764
Summa	-120 003	22	-120 025

Finansiella nyckeltal	jan - dec 2021	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2021 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	15.2%	0.2%	15.0%
Nettokassa (skuld -), MSEK	40.7	-34.4	75.1
Soliditet, %	50.0%	-3.2%	53.3%

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.	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 och Pakistan. Partnerbolag finns i Tunisien och Schweiz.