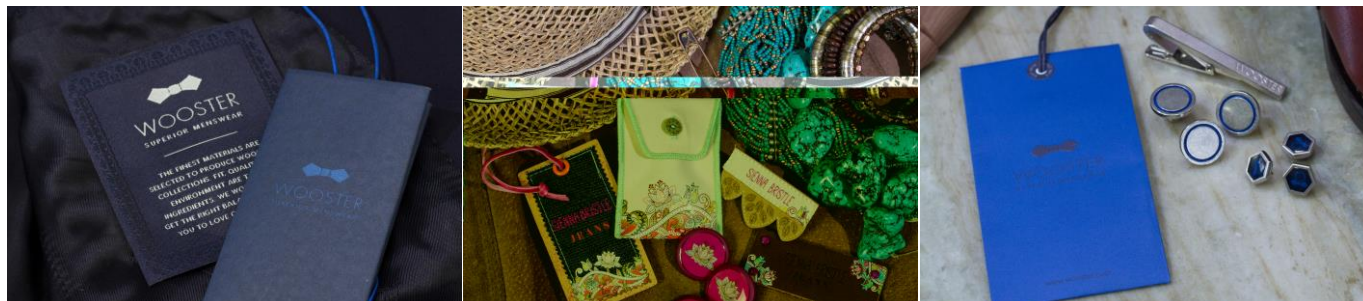


Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q1, januari - mars 2020



Perioden januari - mars

- Orderingången ökade med 4 procent till 203 (195) MSEK
- Inneliggande orderingång beräknas dock inte kortsiktigt generera motsvarande omsättning då flertal orders troligtvis kommer makuleras eller flyttas fram hänförligt till Covid-19
- Omsättningen i SEK minskade med 13 procent till 155 (178) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 150 (178) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 16 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 11,8 (15,1) MSEK, justerat för uppsägningskostnader till VD om 2,8 MSEK
- Rörelseresultatet, inklusive uppsägningskostnader, uppgick till 9,0 (15,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 5,8 (11,0) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,51 (0,97) SEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Omsättningen har påverkats negativt under kvartalet hänförligt till kinesiska nyåret som i år var redan i början av februari och som avlöstes av Covid-19 pandemin där Kina stängdes
- Leveranser från leverantörer och till kunder i Kina har återupptagits i slutet av mars
- I slutet av mars har hela Bangladesh, Indien och Pakistan stängts ned hänförligt till Covid-19
- Redovisning enligt IFRS16 har påverkat balansomslutningen och de räntebärande skulderna med 54 MSEK, se not 3 detaljerad beskrivning av dess effekter
- Den 4 mars avgick CEO, Claes af Wetterstedt, på egen begäran och Krister Magnuson (CFO sedan 12 år tillbaka) tillträdde som tillförordnad CEO
- Uppsägningskostnader om 2,8 Mkr hänförligt till VDs avgång har belastat kvartalet

Effekterna hänförliga till Covid-19 pandemin

- Effekterna av Covid-19 pandemin har och kommer att påverka efterfrågan på företagets produkter kraftigt
- Det är mycket svårt att uppskatta om denna kraftiga påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långvarig
- Vi följer utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på företaget
- Nilörngruppen har och kommer permittera medarbetare samt omförhandla avtal där det är möjligt för att minimera de fasta kostnaderna

Händelser efter balansdagen

- Styrelsen har föreslagit dra tillbaka utdelning för räkenskapsår 2019



VD HAR ORDET

Bästa aktieägare,

Det har minst sagt varit en omtumlande period på Nilörn med Covid-19 pandemi och VD-byte. Omsättningen har påverkats negativt under kvartalet hänförligt till kinesiska nyåret som i år var redan i början av februari och som avlöstes av Covid-19 när Kina stängdes. I Hong Kong och Kina, som står för 55 procent av koncernens omsättning, har leveranserna återupptagits i slutet av mars.

Hänförligt till Covid-19 har hela Bangladesh, Indien och Pakistan stängts ned samt leveranser till och från vår engelska verksamhet upphört sedan slutet av mars. Leveranser till och från vår lagerverksamhet i Turkiet och Europa pågår fortfarande om än i mindre omfattning. Nilörn har tillverkning på många marknader i både Asien och Europa, vilket ger en flexibilitet och en fördel för våra kunder i denna situation.

Effekterna av Covid-19-pandemin har och kommer att påverka efterfrågan på företagets produkter rejält. Det är mycket svårt att uppskatta om denna kraftiga påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långsiktig. Vi följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på företaget.

Claes (tidigare CEO) och jag (tidigare CFO) har arbetat som ett "radarpar" de senaste 11 åren, så även om det var en kort överlämning när jag oplanerat tog över som CEO i början av mars 2020 känner jag verksamheten väl och kommer fortsätta på det framgångsrecept vi skapat. Självklart är det just nu en orolig och osäker tid med anledning av Covid-19, men min bedömning är Nilörn kommer vara starkare relativt konkurrenterna när vi väl kommer igenom detta.

I början av året har vi slutfört de investeringarna vi påbörjade i Bangladesh under förra året. De enda investeringar som nu är planerade är fortsatt utrullning av affärssystemet, vilket beräknas vara implementerat i samtliga länder år 2021.

Styrelsen har beslutat ta bort utdelningen i år för att Nilörn ska vara än mer rustade och vi arbetar nu intensivt för att anpassa alla kostnader.

Vi har, trots Covid-19 och dess effekter, fått klart med några större kunder både i Italien, Frankrike och i Sverige, vilket bådär gott för framtiden. Jag är övertygad om att när vi väl kommit igenom "coronakrisen" står Nilörn relativt sett starkare och kan fortsätta den positiva trend vi haft de senaste 10 åren.

Krister Magnusson
VD

Perioden januari - mars

Orderingång

Orderingången ökade med 4 procent till 203 (195) MSEK och är hänförligt till en större förpackningsorder som tappades föregående år och åter tagits tillbaka. Inneliggande orderingång beräknas dock inte kortsiktigt generera motsvarande framtida omsättning då flertal orders makuleras eller flyttas fram hänförligt till Covid-19.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK minskade med 13 procent till 155 (178) MSEK. Omsättningen har påverkats negativt av det kinesiska nyåret som i år var redan i början av februari och som direkt därefter avlöstes av Covid-19 pandemin där Kina stängdes ner. Hong Kong och Kina står för cirka 55 procent av koncernens omsättning, vilket har medfört en betydande påverkan. Leveranser från leverantörer och till kunder i Kina har återupptagits i slutet av mars. Samtidigt har hela Bangladesh, Indien och Pakistan stängts ned hänförligt till Covid-19 samt leveranser till och från vår engelska verksamhet upphört sedan senare delen av mars. Leveranser till och från vår lagerverksamhet i Turkiet och Europa pågår fortfarande om än i mindre omfattning.

Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 150 (178) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 16 procent. HKD har förstärkts med 6 procent mot SEK i förhållande till motsvarande period föregående år. Detta har haft påverkan på omsättningen då en väsentlig andel av Nilörns omsättning sker i HKD. Samtidigt har TRY försvagats med 7 procent mot SEK, men får en mindre påverkan på grund av lägre omsättning i Turkiet.

Då koncernen är relativt välbalanserad i övrigt vad gäller valutan har den marginell effekt på resultatet.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 46,8 (41,7) procent.

Kostnader och avskrivningar

De externa kostnaderna uppgick till 14,9 (14,6) MSEK. Personalkostnaderna ökade till 42,6 (39,2) MSEK och har påverkats negativt om 2,8 MSEK hänförligt till VDs avgång.

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

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 9,0 (15,1) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 5,7 (8,5) procent. Justerat för kostnader hänförligt till VDs avgång uppgick rörelseresultatet till 11,8 (15,1) MSEK och rörelsemarginalen till 7,5 (8,5) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,9 (-0,8) MSEK. Skatten uppgick till 2,3 (3,3) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 27,8 (23) procent för perioden. Den högre skattesatsen beror på relativt högre intäkter i högskatteländer och förlust i bl a

Belgien där vi inte aktiverat förlustavdragen ytterligare. Skattesatsen beräknas dock komma ner under året. Periodens resultat uppgick till 5,8 (11,0) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,51 (0,97) SEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 är det jämn fördelning mellan de olika enheterna vad gäller resultat och omsättningstapp.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,3 (24,4) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,4 (-7,9) MSEK där -1,0 MSEK hänförligt till investering av nytt affärssystem och cirka 4,5 MSEK hänförligt till slutförande av investeringen i Bangladesh.

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 88,7 MSEK, varav övergången till den nya leasingstandard, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 54,4 MSEK. Jämförbara siffror exklusive ombokning enligt IFRS16 är nettoskuld (nettokassa) om -34,3 (15,4) MSEK. Förändringen i nettoskulden i förhållande till föregående år är framförallt hänförligt till investering under 2019 i Fastighet i England, Sverige och produktionskapacitet i Bangladesh.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 198,9 MSEK och har sedan årsskiftet ökat med 12,2 MSEK. Ökningen är hänförligt till periodens resultat om 5,8 MSEK samt periodens omräkningsdifferens om 6,4 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK och har påverkats positivt av kronförsvagningen.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 501 (496) varav 224 (216) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 252 personer eller 51 procent verksamma inom produktion och lager.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Nilörngruppen och närstående som väsentligen har påverkat koncernen resultat och finansiella ställning har ägt rum under perioden. Moderbolagets transaktioner med dotterföretag avser design, produktutveckling, IT samt övriga tjänster.

Moderbolag

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom branding och design, produktutveckling, ekonomi, administration, information och IT. Medelantalet anställda uppgick till 21 (22) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 4,7 (6,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3,5 (-0,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 50,0 (-0,7) MSEK.

Väsentliga händelser efter bokslutsdagen

Styrelsen har beslutat att det tidigare förslaget om utdelning med 2,50 kr per aktie till årsstämman 2020 dras tillbaka och föreslår istället att ingen utdelning ska betalas ut för räkenskapsåret 2019.

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 2018, not 2. Därutöver risker med anledning av de ekonomiska effekterna av Covid-19, se nedan.

Covid-19 och dess effekter

Tidigare gjord prognos har reviderats väsentligt då efterfrågan på företagets produkter har påverkats kraftigt. Det är emellertid mycket svårt att uppskatta om denna kraftiga påverkan är kortsiktig, dvs ett antal månader, eller om påverkan kommer att bli mer långsiktig. Det råder en betydande osäkerhet i omvärlden vilket får som konsekvens att det föreligger en betydande osäkerhet såväl i möjligheten att erhålla leveranser som att få avsättning för företagets produkter. Vi följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna på företaget. De åtgärder som vidtas är att anpassa kostnaderna till de lägre volymerna och att vara försiktiga vad

gäller inköp av varor. Därtill pågår ett intensivt arbete att minska varulager och kundfordringar.

Årsstämma

Årsstämman beräknas hållas som tidigare aviserats tisdagen den 14 maj 2020 kl. 17.00 på Nilörngruppens huvudkontor i Borås. Det kommer inte bjudas på någon mat detta år på grund av Covid-19 och blir det fler anmälda än 10 kommer stämman hållas utomhus. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats senast tre veckor före stämman

Granskning

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

Kalendarium

- 17 juli 2020 Delårsrapport Q2
- 19 oktober 2020 Delårsrapport Q3
- 12 februari 2021 Bokslutskommuniké

Denna information är sådan information som Nilörngruppen AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 april 2020 kl. 08.00.

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

BORÅS den 7 april 2020
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

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	januari – mars		januari – december	
	2020	2019	2019	2018
Nettoomsättning	155 472	178 135	715 354	712 020
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-82 783	-103 933	-407 623	-396 033
Bruttoresultat	72 689	74 202	307 731	315 987
Övriga rörelseintäkter	1 550	2 505	5 114	9 259
Övriga externa kostnader	-14 935	-14 568	-65 157	-82 178
Personalkostnader	-42 596	-39 226	-153 753	-144 770
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 709	-5 817	-24 600	-8 362
Övriga rörelsekostnader	-1 016	-1 996	-3 162	-4 699
Rörelseresultat	8 984	15 100	66 173	85 237
Finansnetto	-887	-767	-3 091	-1 391
Resultat före skatt	8 097	14 333	63 082	83 846
Skatt	-2 250	-3 296	-15 840	-13 122
Periodens resultat	5 847	11 037	47 242	70 724
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	0.51	0.97	4.14	6.20
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	0.51	0.97	4.14	6.20

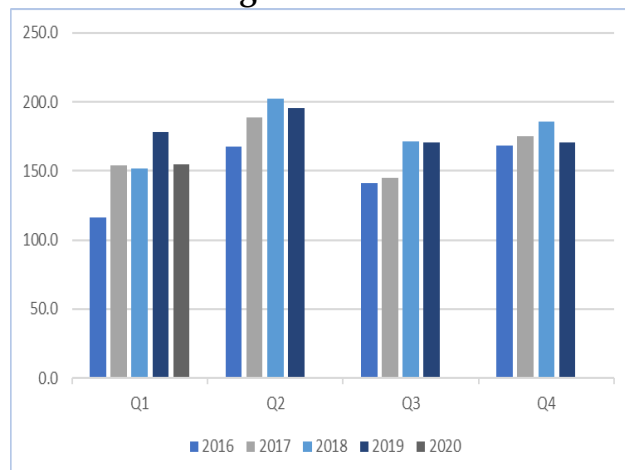
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	januari – mars		januari – december	
	2020	2019	2019	2018
Periodens resultat	5 847	11 037	47 242	70 724
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	6 373	4 599	6 373	1 723
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	-	-	-	13
Totalresultat för perioden	12 220	15 636	53 615	72 460
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	12 220	15 636	53 615	72 460

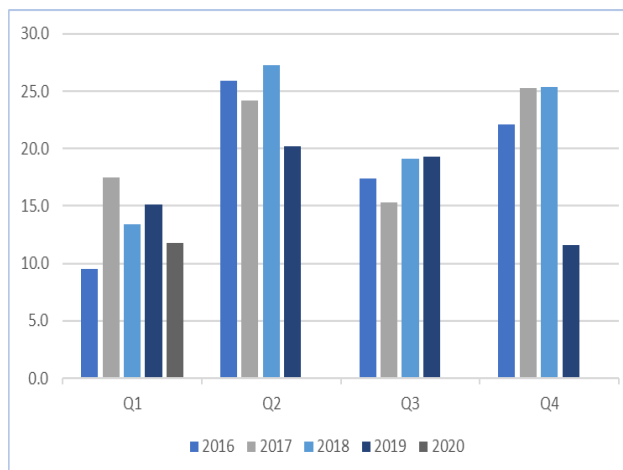
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2020	2019				2018				2017			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	155.5	178.1	195.8	170.8	170.6	152.0	202.6	171.7	185.7	154.1	188.5	144.9	175.0
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-82.8	-103.9	-114.0	-94.4	-95.3	-84.8	-113.4	-94.0	-103.8	-85.7	-108.6	-76.4	-93.9
Bruttoresultat	72.7	74.2	81.8	76.4	75.3	67.2	89.2	77.7	81.9	68.4	83.8	68.5	81.1
Bruttomarginal	46.8%	41.7%	41.8%	44.7%	44.1%	44.2%	44.0%	45.3%	44.1%	44.4%	44.5%	47.3%	46.3%
Övriga rörelseintäkter	1.5	2.5	0.7	1.2	0.7	1.7	1.4	2.0	4.2	1.7	1.6	0.5	2.3
Rörelsekostnader	-58.5	-55.8	-56.5	-51.8	-58.0	-54.3	-61.3	-58.5	-58.2	-51.4	-55.7	-52.0	-56.3
Avskrivningar och nedskrivningar	-6.7	-5.8	-5.8	-6.5	-6.4	-1.2	-2.0	-2.1	-2.5	-1.2	-1.6	-1.7	-1.8
Rörelseresultat	9.0	15.1	20.2	19.3	11.6	13.4	27.3	19.1	25.4	17.5	24.2	15.3	25.3
Rörelsemarginal	5.8%	8.5%	10.3%	11.3%	6.8%	8.8%	13.5%	11.1%	13.7%	11.4%	12.8%	10.5%	14.5%
Rörelseresultat / aktie	0.8	1.3	1.8	1.7	1.0	1.2	2.4	1.7	2.2	1.5	2.1	1.3	2.2

Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



NYCKELTAL	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december				
	2020	2019	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningsstillväxt, %	0.5	17.2	0.5	7.5	11.5	15.8	15.2
Rörelsemarginal, %	9.3	8.5	9.3	12.0	12.1	12.3	9.6
Vinstmarginal, %	8.8	8.0	8.8	11.8	12.1	12.1	9.5
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	192.8	188.6	183.7	167.3	145.9	125.6	113.8
Räntabilitet på eget kapital, %	24.5	5.9	25.7	42.3	44.6	44.8	34.3
Soliditet, %	41.6	46.5	45.3	53.0	49.2	50.8	48.8
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	-88.7	-46.1	-89.6	-2.5	9.2	9.7	5.0
Resultat per aktie, SEK	4.14	15.43	4.14	6.20	5.70	4.93	3.42
Eget kapital per aktie, SEK	17.45	0.97	16.37	15.85	13.50	12.08	9.94
Utdelning per aktie, SEK**	-	17.23	2.50	4.00	4.00	3.60	3.00
Genomsnittligt antal aktier	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Antal aktier vid periodens slut	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Medelantal anställda	501	496	494	482	446	358	335

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkat negativt om 56 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

** Avser föreslagna utdelning för 2019

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-03	2019-03	2019-12	2018-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	22 102	17 677	21 251	16 594
Övriga anläggningstillgångar	162 341	129 070	159 526	63 696
Varulager	134 796	106 442	119 007	107 934
Kundfordringar	84 466	83 955	59 382	83 175
Övriga omsättningstillgångar	28 793	29 501	20 571	31 885
Likvida medel	46 111	55 726	32 292	37 935
Summa tillgångar	478 609	422 371	412 029	341 219
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	198 920	196 403	186 700	180 767
Långfristiga räntebärande skulder	46 089	-	-	-
Långfristiga ej räntebärande skulder	3 036	2 196	50 917	2 103
Kortfristiga räntebärande skulder	88 672	54 161	74 084	40 457
Kortfristiga ej räntebärande skulder	141 892	121 972	100 328	117 892
Summa eget kapital och skulder	478 609	374 732	412 029	341 219

2020

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-01-01	2 850	43 231	156	140 463	186 700	186 700
Periodens resultat				5 847	5 847	5 847
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			6 373		6 373	6 373
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				0	0	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-03-31	2 850	43 231	6 529	146 310	198 920	198 920

2019

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2019-01-01	2 850	43 231	-4 037	138 723	180 767	180 767
Periodens resultat				11 037	11 037	11 037
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			4 599		4 599	4 599
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				0	0	0
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				0	0	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2019-03-31	2 850	43 231	562	149 760	196 403	196 403

Kassaflödesanalys för koncernen

	januari – mars		januari – december	
	2020	2019	2019	2018
Belopp i TSEK				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	8 976	15 100	66 173	85 237
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	6 709	5 817	24 600	8 362
Realisationsvinst/-förlust anläggningstillgångar	-	-	-	80
Minoritetens andel				
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-4 291	171	-16 623	1 025
	11 394	21 088	74 150	94 704
Erhållen ränta	210	267	734	590
Erlagd ränta	-545	-1 034	-1 569	-1 981
Betald skatt	-2 036	-3 634	-13 612	-15 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 023	16 687	59 703	77 940
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	-9 521	4 082	-8 326	4 911
Kundfordringar	-19 174	2 754	27 252	-3 577
Övriga kortfristiga fordringar	-8 223	2 385	11 315	-10 930
Leverantörsskulder	4 840	-10 872	-18 733	5 462
Övriga skulder	27 364	9 395	-7 898	-14 082
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 309	24 431	63 313	59 724
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-785	-1 457	-6 481	-4 994
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 355	-6 232	-43 629	-15 505
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	163	-	-38	-
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	423
Förändring långfristig fordran	-458	-224	-1 313	-8 136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 435	-7 913	-51 461	-28 212
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	14 035	40	26 910	5 546
Utbetald utdelning	-	-	-45 606	-45 606
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 035	40	-18 696	-40 060
Periodens kassaflöde	11 909	16 558	-6 844	-8 548
Likvida medel vid periodens början	32 292	37 935	37 935	44 837
Kursdifferens i likvida medel	1 910	1 233	1 201	1 646
Likvida medel vid periodens slut	46 111	55 726	32 292	37 935

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	januari – mars		januari – december	
	2020	2019	2019	2018
Nettoomsättning	4 668	6 242	28 309	29 413
Övriga rörelseintäkter	2 130	1 950	200	129
Summa intäkter	6 798	8 192	28 509	29 542
Övriga externa kostnader	-2 441	-3 025	-11 166	-10 960
Personalkostnader	-7 288	-5 243	-17 756	-19 186
Avskrivningar och nedskrivningar	-534	-440	-1 912	-1 458
Rörelseresultat	-3 465	-516	-2 325	-2 062
Finansnetto	53 416	-202	99 877	52 462
Resultat efter finansiella poster	49 951	-718	97 552	50 400
Bokslutsdispositioner	0	0	7 326	7 840
Skatt	-26	-14	-1 398	-1 430
Periodens resultat	49 925	-732	103 480	56 810

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-03	2019-03	2019-12	2018-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	18 487	14 044	17 958	12 892
Materiella anläggningstillgångar	1 099	1 413	1 208	1 560
Finansiella anläggningstillgångar	127 212	124 101	126 876	124 031
Kortfristiga fordringar	111 346	101 259	48 807	107 492
Likvida medel	-	-	-	-
Summa tillgångar	258 144	240 817	194 849	245 975
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	195 992	87 464	146 068	88 196
Obeskattade reserver	7 786	4 186	7 786	4 196
Kortfristiga skulder	54 366	149 167	40 995	153 583
Summa eget kapital och skulder	258 144	608 294	194 849	245 975

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2018, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 1 (RFR 1). Moderbolaget upprättar, i likhet med årsredovisningen för 2018, sin redovisning i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 2 (RFR 2). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten

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

jämförelsetalen. Förenklingsregeln, att nyttjanderättstillgången ska motsvara leasingkulden, har tillämpats vid övergången. Ingen övergångseffekt redovisas därmed i eget kapital. Fullständiga redovisningsprinciper för leasing återfinns i Årsredovisningen 2018. Se även not 3 för IFRS 16s påverkan på kvartalet.

Moderbolaget har valt att tillämpa undantagsreglerna i RFR 2, vilket innebär att samtliga leasingavtal även fortsatt kommer att redovisas som operationella.

Nya redovisningsprinciper för 2020

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2020.

2. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

Perioden januari - mars 2020	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	12 111	44 881	98 480	-	155 472
Summa omsättning	12 111	44 881	98 480	0	155 472
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	715	1 799	9 585	-3 115	8 984
Ränteintäkter				210	210
Räntekostnader				-1 096	-1 096
Skatt på periodens resultat				-2 250	-2 250
Periodens resultat	715	1 799	9 585	-6 252	5 848

Perioden januari - mars 2019	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	14 588	52 523	111 024	-	178 135
Summa omsättning	14 588	52 523	111 024	0	178 135
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	2 036	2 936	10 654	-526	15 100
Ränteintäkter				267	267
Räntekostnader				-1 034	-1 034
Skatt på periodens resultat				-3 296	-3 296
Periodens resultat	2 036	2 936	10 654	-4 589	11 037

3. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31/Mar/20	Varav effekt av IFRS 16	31 mars 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	162 341	55 009	107 332
Övriga omsättningstillgångar	28 793	-1 275	30 068
Summa påverkan på tillgångar		53 734	
Eget kapital (balanserat resultat och årets resultat)	198 920	-650	199 570
Långfristiga räntebärande skulder	71 289	39 528	31 761
kortfristiga räntebärande skulder	63 472	14 857	48 615
Summa påverkan på skulder och eget kapital		53 735	

Rapport över resultateffekter	jan - mars 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-14 935	4 165	-19 100
Av- och nedskrivningar	-6 709	-3 921	-2 788
Finansnetto	-887	-419	-468
Skatt	-2 250	83	-2 333
Summa	-24 780	-92	-24 688

Finansiella nyckeltal	jan - mars 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	9.3%	0.0%	9.2%
Nettokassa (skuld -), MSEK	-88.7	-54.4	-34.3
Soliditet, %	41.6%	-5.3%	46.8%

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.