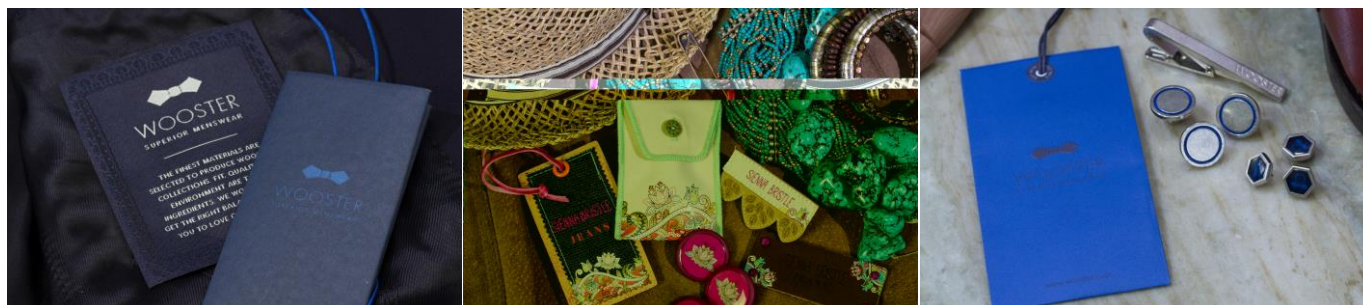


Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q1, januari - mars 2023



Perioden januari - mars

- Orderingången minskade med 21 procent till 223 (283) MSEK
- Omsättningen i SEK minskade med 9 procent till 221 (242) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 211 (242) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 13 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 16,9 (40,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 11,1 (27,9) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 0,97 (2,45) SEK
- Nettokassan (exklusive IFRS16) uppgick till 43 (65) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

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



VD HAR ORDET

Trots ett svagare kvartal har vi haft en positiv trend under perioden som började svagt, men som avslutades väsentligt bättre. Förra året hade vi en stark inledning första halvåret och svagare avslutning sista kvartalet, vilket initialt ger utmanande jämförelsetal. Rörelseresultatet om ca 17 MSEK är över 2019 års nivå.

Det har varit en minskad efterfrågan på etiketter efter pandemins topp, eftersom många kunder, särskilt inom outdoor och sport, hade byggt upp för stora lager av färdigvaror under hög efterfrågan. Men vi har också märkt en positiv trend där flera av våra kunder uttrycker ökad optimism.

Under kvartalet har vi också sett framsteg inom lyxsegmentet i Italien och Frankrike, samt en positiv utveckling i Bangladesh och Portugal där vi har egna fabriker. Det har varit en något svagare utveckling på de etablerade marknaderna i Skandinavien, England och Tyskland.

Vi har beslutat etablera oss i Vietnam med lokalt kontor och distribution, vilket beräknas vara färdigt under hösten.

Att vara flexibel i en volatil marknad och samtidigt bygga för framtiden är utmanande. Vi fortsätter att bygga för att stärka vårt erbjudande och vara en trovärdig leverantör. Senaste åren har vi förstärkt våra team inom CSR, inköp, produktutveckling, material, compliance och förpackningar, vilket stärker vårt erbjudande. Vi har utvecklat digitala produkter och fortsatt att utveckla våra IT-system. Alla dessa områden är tätt sammanlänkade och tillsammans kommer de bidra till ökad effektivitet, där vi ser hållbarhet som en drivkraft.

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 januari - mars

Orderingång

Orderingången minskade med 21 procent till 223 (283) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK minskade med 9 procent till 221 (242) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 211 (242) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 13 procent. Den svaga avslutningen från förra året inledde det första kvartalet men utvecklingen stärktes allt eftersom.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 43,0 (43,8) procent.

Kostnader och avskrivningar

De externa kostnaderna uppgick till 19,2 (15,1) MSEK.

Personalkostnaderna har ökat till 53,6 (45,8) MSEK. De ökade personalkostnaderna är hänförligt till fler anställda och valutaeffekter. Ökningen av antal anställda är för att möta den ökade volymen och för att fortsätta den strukturomvandling för att möta våra kunders ökade behov. Det gäller framförallt inom inköp, CSR, compliance, material och IT.

Avskrivningarna ökade till 7,3 (6,9) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 16,9 (40,2) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 7,6 (16,6) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -2,5 (-1,0) MSEK. Skatten uppgick till 3,3 (11,3) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 23,2 (28,8) procent för perioden. Periodens resultat uppgick till 11,1 (27,9) MSEK och resultat per aktie uppgick till 0,97 (2,45) SEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 har nedgången påverkat rörelseresultatet jämt över segment. Förklaringen till den jämna fördelningen är att klienterna i Europa har merparten av sina leveranser i Asien.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9,8 (-7,0) MSEK. Lagret har minskat med 10 MSEK jämfört med en ökning på 24 MSEK motsvarande period föregående år. Kassaflödet från investerings-verksamheten uppgick till -4,7 (-3,4) MSEK.

Nettokassan (skulden) uppgick vid periodens utgång till 25,4 (34,5) MSEK, varav leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 17,4 (30,8) MSEK. Jämförbara siffror, exklusive ombokning enligt IFRS16, är nettokassa om 42,8 (65,3) MSEK.

Förvärv av Bally Labels AG

Förvärvet av Bally Labels har påverkat omsättningen med 2,4 MSEK och rörelseresultat med MSEK 1,2. Goodwill hänförlig

till förvärvet uppgår till 11,7 MSEK. För närmare detaljer, se not 4.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 344,7 MSEK. Förändringen under kvartalet är hänförlig till periodens resultat om 11,1 MSEK samt periodens omräkningsdifferens om -0,8 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 596 (587) varav 258 (247) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 315 personer eller 53 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 26 (26) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 8,6 (6,9) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2,5 (-1,7) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -2,5 (-2,1) MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 5,00 (5,00) kronor per aktie, motsvarande 57,0 (57,0) 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.

Årsstämma

Årsstämman kommer hållas som tidigare aviserats onsdagen den 3 maj 2023. Årsredovisningen och Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på bolagets webbplats. Kallelsen finns tillgänglig via följande länk: [Årsstämma | Nilörngruppen \(nilorn.com\)](#)

Granskning

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

Kalendarium

- 3 maj 2023 Årsstämma
- 14 juli 2023 Delårsrapport Q2
- 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 18 april 2023 kl. 08.00.

Verkställande direktören bedömer, 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 18 april 2023
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

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	januari – mars	januari – mars	januari – december	januari – december
	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning	221 270	242 338	942 811	788 305
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-126 063	-136 186	-526 292	-424 174
Bruttoresultat	95 207	106 152	416 519	364 131
Övriga rörelseintäkter	4 301	2 733	32 447	11 877
Övriga externa kostnader	-19 184	-15 136	-71 173	-61 952
Personalkostnader	-53 642	-45 767	-194 303	-163 878
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 340	-6 913	-29 921	-25 941
Övriga rörelsekostnader	-2 417	-889	-17 154	-4 691
Rörelseresultat	16 925	40 180	136 415	119 547
Finansnetto	-2 475	-957	-3 998	-3 343
Resultat före skatt	14 450	39 223	132 417	116 204
Skatt	-3 357	-11 278	-31 417	-28 766
Periodens resultat	11 093	27 945	101 000	87 438
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	0.97	2.45	8.86	7.67
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	0.97	2.45	8.86	7.67

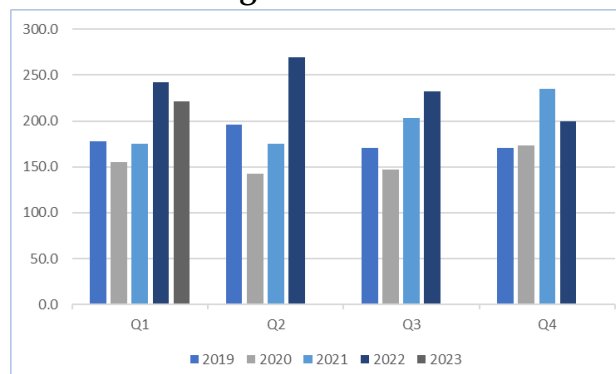
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	januari – mars		januari – december	
	2023	2022	2022	2021
Periodens resultat	11 093	27 945	101 000	87 438
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-849	580	12 743	3 817
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	-	-	-1 772	
Totalresultat för perioden	10 244	28 525	111 971	91 255
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	9 995	28 525	111 971	91 255
Minoritetens intresse	249	-	-	-

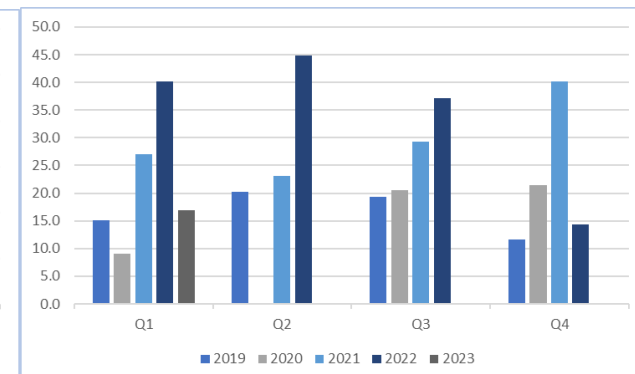
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2023	2022				2021				2020			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	221.3	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	-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	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%	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	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	-61.7	-72.9	-67.2	-80.8	-51.6	-55.8	-58.9	-64.2	-58.5	-54.2	-47.0	-54.8
Avskrivningar och nedskrivningar	-7.3	-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	40.2	44.9	37.0	14.2	27.0	23.0	29.3	40.1	9.0	0.1	20.5	21.2
Rörelsemarginal	7.6%	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	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 – 31 mars		1 januari – 31 december				
	2023	2022	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättningsstillväxt, %	-8.7	38.3	19.6	27.5	-13.6	0.5	7.5
Rörelsemarginal, %	7.6	16.6	14.5	15.2	8.2	9.3	12.0
Vinstmarginal, %	6.5	16.2	14.0	14.7	7.6	8.8	11.8
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	339.0	292.5	305.8	354.0	198.3	183.7	167.3
Räntabilitet på eget kapital, %	3.3	9.6	33.0	35.8	16.9	25.7	42.3
Soliditet, %	53.7	50.9	54.3	50.0	49.7	45.3	53.0
Räntebärande nettokassa (skuld-), MSEK*	25.4	34.5	41.9	86.8	38.1	-89.6	-2.5
Resultat per aktie, SEK	0.97	2.45	8.86	7.67	2.94	4.14	6.20
Eget kapital per aktie, SEK	30.23	26.91	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	596	564	587	553	499	494	482

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 17 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

** Avser föreslagna utdelning för 2022

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2023-03	2022-03	2022-12	2021-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	41 027	26 113	38 619	25 617
Övriga anläggningstillgångar	119 709	129 577	122 914	133 320
Varulager	202 322	169 694	212 130	145 917
Kundfordringar	120 749	144 125	99 009	114 216
Övriga omsättningstillgångar	38 044	27 628	28 222	20 632
Likvida medel	119 727	105 838	113 085	116 367
Summa tillgångar	641 578	602 975	613 979	556 069
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	344 725	306 783	333 219	278 258
Långfristiga räntebärande skulder	29 158	41 850	30 748	46 078
Långfristiga ej räntebärande skulder	15 211	5 611	7 018	5 766
Kortfristiga räntebärande skulder	65 201	29 486	64 872	29 583
Kortfristiga ej räntebärande skulder	187 283	219 245	178 122	196 384
Summa eget kapital och skulder	641 578	602 975	613 979	556 069

Förändring i koncernens eget kapital

2023

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet		Balanserat resultat inkl. periodens		Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
		kapital	Reserver	resultat	Summa		
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	2 850	43 231	6 311	280 827	333 219	1 262	334 481
Periodens resultat				10 844	10 844	249	11 093
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			-849		-849		-849
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-03-31	2 850	43 231	5 462	291 671	343 214	1 511	344 725

2022

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet		Balanserat resultat inkl. periodens		Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
		kapital	Reserver	resultat	Summa		
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01	2 850	43 231	-6 432	238 609	278 258	0	278 258
Periodens resultat				27 945	27 945	0	27 945
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			580		580	0	580
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-03-31	2 850	43 231	-5 852	266 554	306 783	0	306 783

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	januari – mars		januari – december	
	2023	2022	2022	2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	16 925	40 180	136 415	119 547
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	7 340	6 913	29 921	25 941
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-6 171	-4 357	-23 865	-18 402
	18 094	42 736	142 471	127 086
Erhållen ränta	150	159	745	654
Erlagd ränta	-819	-175	-1 326	-751
Betald skatt	-437	-3 784	-32 853	-12 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	16 988	38 936	109 037	114 460
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	8 587	-23 736	-55 423	-37 684
Kundfordringar	-21 807	-29 110	22 731	-35 278
Övriga kortfristiga fordringar	-9 822	-6 996	-7 475	692
Leverantörsskulder	13 141	-6 448	-39 246	32 053
Övriga skulder	2 702	20 398	-2 890	4 582
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 789	-6 956	26 734	78 825
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 137	-1 264	-6 076	-4 719
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 630	-2 117	-10 572	-6 122
Förvärv / avyttring av rörelse	0	0	6 290	0
Erhållet vid försäljning av immateriella anläggningstillgångar	0	0	1 080	0
Förändring långfristig fordran	37	-60	909	-899
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 730	-3 441	-8 369	-11 740
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	2 659	-894	33 816	861
Utbetald utdelning	0	0	-57 010	-22 806
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 659	-894	-23 194	-21 945
Periodens kassaflöde	7 718	-11 291	-4 829	45 140
Likvida medel vid periodens början	113 085	116 367	116 367	66 276
Kursdifferens i likvida medel	-1 076	762	1 547	4 951
Likvida medel vid periodens slut	119 727	105 838	113 085	116 367

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	januari – mars		januari – december	
	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning	8 569	6 897	32 845	29 575
Övriga rörelseintäkter	0	21	88	145
Summa intäkter	8 569	6 918	32 933	29 720
Övriga externa kostnader	-4 150	-2 721	-12 358	-9 548
Personalkostnader	-6 055	-5 129	-23 266	-20 457
Avskrivningar och nedskrivningar	-821	-770	-3 535	-2 494
Rörelseresultat	-2 457	-1 702	-6 226	-2 779
Finansnetto	7	-400	56 258	13 604
Resultat efter finansiella poster	-2 450	-2 102	50 032	10 825
Bokslutsdispositioner	0	0	9 815	10 484
Skatt	-97	-29	-1 355	-1 550
Periodens resultat	-2 547	-2 131	58 492	19 759

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2023-03	2022-03	2022-12	2021-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	27 139	24 140	26 287	23 573
Materiella anläggningstillgångar	1 244	706	617	657
Finansiella anläggningstillgångar	138 249	116 899	151 689	117 348
Kortfristiga fordringar	116 917	68 261	104 028	51 069
Likvida medel	-25 704	22 138	-	43 305
Summa tillgångar	257 845	232 144	282 621	235 952
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	180 275	179 211	182 822	181 340
Obeskattade reserver	16 370	12 800	16 370	12 800
Långfristiga skulder	8 645	-	-	-
Kortfristiga skulder	52 555	40 133	83 429	41 812
Summa eget kapital och skulder	257 845	232 144	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

Primära segment - geografiska områden

Perioden januari - mars 2023	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	9 859	81 709	129 702	-	221 270
Summa omsättning	9 859	81 709	129 702	0	221 270
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	2 103	8 124	8 488	-1 790	16 925
Ränteintäkter				150	150
Räntekostnader				-2 625	-2 625
Skatt på periodens resultat				-3 357	-3 357
Periodens resultat	2 103	8 124	8 488	-7 622	11 093

Perioden januari - mars 2022	Sverige	Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	11 624	87 101	143 613	-	242 338
Summa omsättning	11 624	87 101	143 613	0	242 338
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	4 619	16 920	19 755	-1 114	40 180
Ränteintäkter				99	99
Räntekostnader				-1 056	-1 056
Skatt på periodens resultat				-11 278	-11 278
Periodens resultat	4 619	16 920	19 755	-13 349	27 945

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31-Mar-23	Varav effekt av IFRS 16	31 mars 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	119 709	18 337	101 372
Övriga omsättningstillgångar	38 044	-1 392	39 436
Summa påverkan på tillgångar		16 945	
Eget kapital (balanserat resultat och årets resultat)	344 725	-500	345 225
Långfristiga räntebärande skulder	29 158	4 323	24 835
kortfristiga räntebärande skulder	65 201	13 122	52 079
Summa påverkan på skulder och eget kapital		16 945	

Rapport över resultat effekter	jan - mars 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-19 184	4 504	-23 688
Av- och nedskrivningar	-7 340	-4 187	-3 153
Finansnetto	-2 475	-139	-2 336
Skatt	-3 357	-37	-3 320
Summa	-32 356	141	-32 497

Finansiella nyckeltal	jan - mars 2023	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2023 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	7.6%	0.0%	7.6%
Nettokassa (skuld -), MSEK	25.4	-17.4	42.8
Soliditet, %	53.7%	-1.5%	55.2%

4. Företagsförvärv

Den 31/12-2022 förvärvade Nilörngruppen AB Bally Labels AG tillsammans med två av de anställda, där Nilörn har 80 procent av aktierna och de två anställda 10 procent var. Bally Label har sedan lång tid varit partnerföretag till Nilörn och framgångsrikt representerat Nilörn på den schweiziska marknaden med hjälp av Nilörns tjänster och distributionsverksamhet både i Asien och Europa. Som partnerföretag var merparten av försäljningen redan konsoliderad i Nilörns siffror och förvärvet beräknas därför att ha begränsad men positiv effekt för Nilörns resultat. Bruttoresultatet är garanterat av säljaren upp till viss nivå under kommande tre år.

Preliminär förvärvskalkyl	Tkr
Köpeskillingar	16 775
Nettotillgångars värderade till verkligt värde	6 289
Innehav utan bestämmande inflytande	1 258
Goodwill	11 743
Kontant erlagd köpeskillingen	8 130
Skuldförd villkorad köpeskillning som erläggs inom tre år	8 645

Nettotillgångarna värderade till verkligt värde består av	Tkr
Likvida medel	5 911
Fordringar	535
Varulager	76
Övriga fordringar	101
Leverantörsskulder	810
Övriga ej räntebärande skulder	-1 144
Summa:	6 289

5. 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 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.