

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q4, januari - december 2024



Perioden oktober-december

- Orderingången minskade med 7 procent till 238 (256) MSEK
- Nettoomsättningen i SEK ökade med 14 procent till 232 (204) MSEK
- Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 230 (204) MSEK, dvs. en underliggande organisk ökning om 13%.
- Rörelseresultatet uppgick till 19,5 (9,2) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 19,1 (7,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 13,8 (5,7) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,21(0,50) SEK

Perioden januari-december

- Orderingången ökade med 13 procent till 935 (828) MSEK
- Nettoomsättning i SEK ökade med 9 procent till 945 (870) MSEK
- Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 952 (870) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 9 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 82,9 (63,0) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 78,0 (52,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 58,9 (39,3) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 5,17 (3,45) SEK

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,50 (1,00) kronor per aktie, motsvarande 17,1 (11,4) MSEK.
- Styrelsen har beslutat gå vidare med investering i ny fabrik i Bangladesh samt uppgradering och utökning av produktionsvolym i Portugalfabriken. Uppskattad investering är 11 MUSD sett över två år



VD HAR ORDET

Bästa aktieägare,

Fjärde kvartalet utvecklades som förväntat med en stark omsättning och ett förbättrat resultat. Ordergången ökade med 1 procent, justerat för en större förpackningsorder som i år kom in under tredje kvartalet.

Marknadsutvecklingen fortsätter att variera mellan segment och geografier. Outdoorsegmentet har stabiliserats på en normal nivå medan lyxsegmentet fortsatt möter utmaningar. På marknadsnivå har en positiv utveckling noterats i Spanien, Schweiz, Storbritannien och USA. För att stärka närvaron i USA har rekryteringsprocesser inletts.

Marknadsläget präglas fortsatt av osäkerhet, och flera aktörer inom modeindustrin har genomgått rekonstruktioner eller avvecklingar. Samtidigt pågår en konsolidering i branschen där större aktörer förvärvar mindre nischade bolag.

Investeringar i produktionskapacitet och utveckling

Styrelsen har beslutat att investera i en ny fabrik i Bangladesh, samtidigt som den befintliga anläggningen bibehålls. Mark har identifierats och planeringsfasen har inletts. Även fabriken i Portugal kommer att uppgaderas, med ökad kapacitet och implementering av LEAN-principer i produktionen. Projektstart beräknas ske under våren. De totala investeringarna beräknas uppgå till cirka USD 11 miljoner fördelat över två år. De totala investeringarna beräknas uppgå till cirka USD 11 miljoner fördelat över två år.

För att stärka bolagets erbjudande inom förpackningssegmentet har en Packaging Technical Manager rekryterats. Rollen syftar till att stödja försäljning och säkerställa effektiva leverantörsrelationer inom Europa.

Finansiell stabilitet och digital utveckling

Lagernivåerna är på en stabil nivå, men en ökning av kundfordringar har noterats i länder med längre betalningstider, såsom Bangladesh.

Nilörngruppens digitala plattform Nilörn:CONNECT fortsätter att utvecklas och attrahera ökat intresse. Spårbarhet och transparens på produktnivå har blivit en central del av kundernas krav, särskilt i samband med implementeringen av digitala produktpass, vilket är ett kommande EU krav. Bolaget fortsätter därför att allokera resurser för att vidareutveckla plattformen.

Nilörn är väl positionerat för att hantera både utmaningar och möjligheter. Vi fortsätter att investera i tillväxt och stärka vår position som en attraktiv leverantör på marknaden. Jag ser fram emot att under 2025 ta nästa steg tillsammans med våra fantastiska medarbetare.

Krister Magnusson
VD, Nilörngruppen

Perioden oktober-december

Orderingång

Orderingången minskade med 7 procent till 238 (256) MSEK. Justerat för förpackningsorden som kom in i 3:e kvartalet (i förhållande till 2023) är orderingången upp med 1 procent.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK ökade med 14 procent till 232 (204) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 230 (204) MSEK.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 46,2 (44,9) procent. Vår Sourcingorganisation har lyckats väl och vi har därmed lyckats höja marginalen trots en fortsatt prispress på marknaden. Variationen i bruttovinst mellan kvartalen är i huvudsak hänförligt till enskilda orders och fördelning av produktgrupper, där t ex förpackningar har lägre bruttovinstmarginal.

Övriga rörelseintäkter, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8,2 (7,4) MSEK, vilket främst är hänförligt till valuta. Övriga rörelsekostnader om 4,5 (4,7) MSEK är främst hänförligt till valuta.

Externa kostnaderna uppgick till 24,1 (21,5) MSEK och personalkostnaderna till 57,9 (55,7) MSEK. Ökningen av personalkostnader är en funktion av fler anställda. Avskrivningarna ökade till 9,4 (7,6) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 19,5 (9,2) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 8,4 (4,5) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,4 (-2,0) MSEK.

Skatten uppgick till -5,3 (-1,5) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 27,9 procent. Periodens resultat uppgick till 13,7 (5,7) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1,21 (0,50) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,0 (33,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,4 (-4,1) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 3 har det varit en uppgång i Sverige och Asien medan omsättningen i Europa minskat.

Rörelseresultatet har ökat på samtliga marknader.

Perioden januari - december

Orderingång

Orderingången ökade med 13 procent till 935 (828) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i SEK ökade med 9 procent till 945 (870) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 952 (870) MSEK, dvs en underliggande ökning om 9 procent. Bruttomarginalen uppgick till 45,2 (43,6) procent.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 18,2 (25,4) MSEK. De externa kostnaderna ökade till 86,8 (80,4) MSEK. Personalkostnaderna ökade till 226,7 (214,9) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 34,6 (31,2) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 82,9 (63,0) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 8,8 (7,2) procent.

Skatten uppgick till -19,1 (-13,2) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 58,9 (39,4) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 3 har det varit en nedgång i Sverige och Europa medan omsättningen i Asien ökat.

Rörelseresultatet har minskat i Sverige men ökat i Europa och Asien. Detta är hänförligt till fler kunder och ökade volymer i våra fabriker i främst Bangladesh. Segmentens utveckling påverkas av var klienterna lägger sin produktion.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 350,4 (294,8) MSEK. Förändringen är hänförligt till periodens resultat om 58,9 MSEK, lämnad utdelning om 11,4 MSEK, omvärdering av för-månsbaserad pensionsplan om 1,6 MSEK samt periodens omräkningsdifferenser 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.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 94,2 (89,1) MSEK. Varulagret har nu normaliserats, vilket har påverkat kassaflödet positivt under 2024. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -22,2 (-17,7) MSEK.

Nettokassan (skulden) uppgick vid periodens utgång till 19 (7) MSEK, varav leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 41 (24) MSEK. Jämförbara siffror, exklusive ombokning enligt IFRS16, är en nettokassa om 60 (17) MSEK. Utdelningen har belastat kassan med 11,4 (57,0) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 661 (593) varav 265 (250) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Av totalt antal anställda är 57 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.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Styrelsen har beslutat gå vidare med investering i ny fabrik i Bangladesh samt uppgradering och utökning av produktionsvolym i Portugalfabriken. Uppskattad investering är 11 MUSD sett över två år.

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,50 (1,00) kronor per aktie, motsvarande 17,1 (11,4) MSEK, vilket motsvarar 29 procent av nettovinsten. Nilörns mål är att dela ut 60 – 90 procent av nettovinsten, men bygger nu upp en kassa för kommande investeringar i Bangladesh, Portugal och Nilörn:CONNECT.

Moderbolag

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom branding och design, produktutveckling, ekonomi, administration,

information och IT. Medeltalet anställda uppgick till 29 (28) personer.

Nettoomsättningen för året uppgick till 43,4 (35,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -6,2 (-4,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 39,3 (33,2) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Nilörngruppen är med sin internationella verksamhet löpande utsatt för olika finansiella risker. De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Nilörngruppen utsätts för är valutarisker, politiska risker i enskilda länder, kreditrisker samt IT säkerhet, vilka framgår av Nilörngruppens årsredovisning 2023, not 2.

Granskning

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

Kalendarium

16 april 2025	Delårsrapport Q1
14 maj 2025	Årsstämma
16 juli 2025	Delårsrapport Q2
24 oktober 2025	Delårsrapport Q3
12 februari 2026	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 12 februari 2025 kl. 08.00.

BORÅS den 12 februari 2025

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 - Koncernen

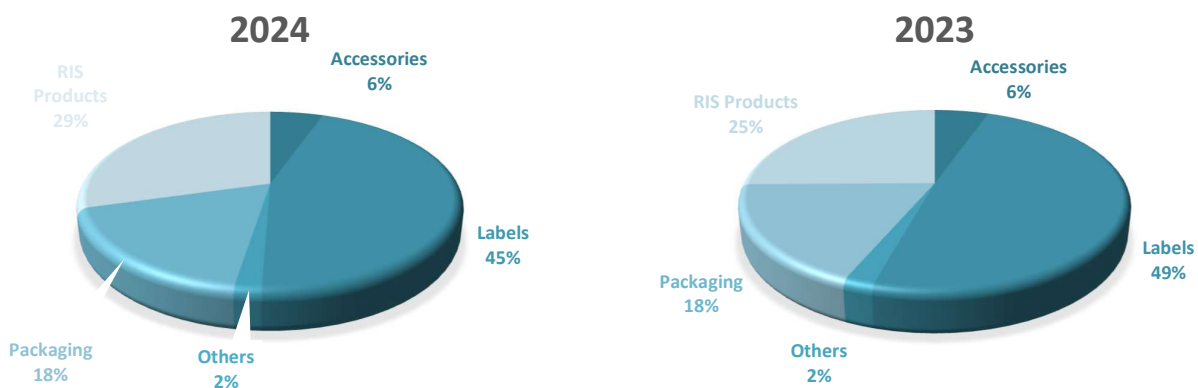
Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	231 903	203 654	944 670	869 769
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-124 682	-112 308	-517 151	-490 062
Bruttoresultat	107 221	91 346	427 519	379 707
Övriga rörelseintäkter	8 191	7 388	18 194	25 392
Övriga externa kostnader	-24 080	-21 522	-86 759	-80 393
Personalkostnader	-57 905	-55 677	-226 719	-214 944
Avskrivningar och nedskrivningar	-9 446	-7 618	-34 566	-31 195
Övriga rörelsekostnader	-4 509	-4 720	-14 816	-15 570
Rörelseresultat	19 471	9 197	82 852	62 997
Finansnetto	-409	-1 990	-4 818	-10 433
Resultat före skatt	19 062	7 207	78 034	52 564
Skatt	-5 319	-1 482	-19 106	-13 176
Periodens resultat	13 743	5 725	58 928	39 388
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	1.21	0.50	5.17	3.45
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	1.21	0.50	5.17	3.45

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	3 mån		12 mån	
	oktober - december		januari - december	
	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	13 743	5 725	58 928	39 388
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	9 386	-14 008	6 401	-18 846
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	1 639	-536	1 639	-536
Totalresultat för perioden	24 768	-8 819	66 968	20 006
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	24 676	-8 540	66 542	19 963
Minoritetsintresse	92	-279	426	43

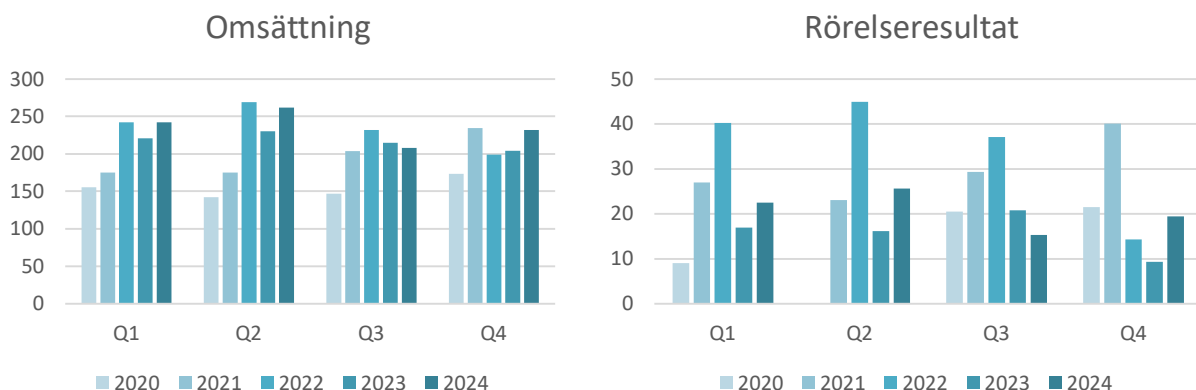
Fördelning per produktgrupp för perioden januari-december



Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2024				2023				2022				2021			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	242.3	262.0	208.4	231.9	221.3	230.2	214.7	203.7	242.3	269.1	232.0	199.3	175.2	175.2	203.4	234.5
Råvaror och handelsvaror	-137.6	-146.6	-108.3	-124.7	-126.1	-134.4	-117.3	-112.3	-136.2	-150.8	-127.6	-111.7	-93.9	-91.8	-110.5	-128.0
Bruttoresultat	104.7	115.4	100.1	107.2	95.2	95.8	97.4	91.3	106.2	118.3	104.4	87.6	81.3	83.4	92.9	106.5
Bruttomarginal	43.2%	44.1%	48.0%	46.2%	43.0%	41.6%	45.4%	44.9%	43.8%	44.0%	45.0%	44.0%	46.4%	47.6%	45.7%	45.4%
Övriga rörelseintäkter	4.1	3.3	2.6	8.2	4.3	8.2	5.5	7.4	2.7	7.2	8.2	14.3	3.5	1.7	1.8	4.8
Rörelsekostnader	-78.0	-84.9	-78.8	-86.5	-75.2	-80.1	-73.6	-81.9	-61.8	-72.9	-67.2	-80.8	-51.7	-55.8	-58.9	-64.2
Av- och nedskrivningar	-8.3	-8.2	-8.6	-9.4	-7.3	-7.8	-8.5	-7.6	-6.9	-7.7	-8.4	-6.9	-6.2	-6.3	-6.5	-7.0
Rörelseresultat	22.5	25.6	15.3	19.5	16.9	16.1	20.8	9.2	40.2	44.9	37.0	14.2	26.9	23.0	29.3	40.1
Rörelsemarginal	9.3%	9.8%	7.3%	8.4%	7.6%	7.0%	9.7%	4.5%	16.6%	16.7%	16.0%	7.1%	15.4%	13.1%	14.4%	17.1%
Rörelseresultat / aktie	2.0	2.2	1.3	1.7	1.5	1.4	1.8	0.8	3.5	3.9	3.2	1.2	2.4	2.0	2.6	3.5

Kvartalsvis utveckling



Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2024-12	2023-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	53 207	47 989
Övriga anläggningstillgångar	146 102	120 495
Varulager	170 552	165 813
Kundfordringar	85 471	106 363
Övriga omsättningstillgångar	41 346	32 470
Likvida medel	100 814	104 719
Summa tillgångar	597 492	577 849
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	350 389	294 822
Långfristiga räntebärande skulder	23 156	8 706
Långfristiga ej räntebärande skulder	6 653	6 379
Kortfristiga räntebärande skulder	58 408	102 786
Kortfristiga ej räntebärande skulder	158 886	165 156
Summa eget kapital och skulder	597 492	577 849

Förändring i koncernens eget kapital

2024

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande'	Totalt eget kapital
				resultat inkl. periodens resultat			
INGÅENDE EGET KAPITAL 2024-01-01	2 850	43 231	-12 551	260 940	294 470	352	294 822
Periodens resultat				58 502	58 502	426	58 928
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			6 401		6 401	0	6 401
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				1 639	1 639	0	1 639
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				-11 401	-11 401	0	-11 401
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-12-31	2 850	43 231	-6 150	309 680	349 611	778	350 389

2023

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande'	Totalt eget kapital
				resultat inkl. periodens resultat			
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	2 850	43 231	6 311	280 827	333 219	0	333 219
Periodens resultat				39 345	39 345	43	39 388
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			-18 862		-18 862	16	-18 846
Omvärdering förmånsbaserad pensionsplan				-536	-536	0	-536
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				-57 010	-57 010	-677	-57 687
Transaktioner med minoritet				-1 686	-1 686	970	-716
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	2 850	43 231	-12 551	260 940	294 470	352	294 822

Nyckeltal för perioden 1 januari -31 december

	1 januari – 31 december					
	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Omsättningsstillväxt, %	8.6	-7.7	19.6	27.5	-13.6	0.5
Rörelsemarginal, %	8.8	7.2	14.5	15.2	8.2	9.3
Vinstmarginal, %	8.3	6.0	14.0	14.7	7.6	8.8
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	322.6	314.0	305.8	244.0	198.3	183.7
Räntabilitet på eget kapital, %	18.3	12.5	33.0	35.8	16.9	25.7
Soliditet, %	58.6	51.0	54.3	50.0	49.7	45.3
Räntebärande nettokassa (skuld -), exkl IFRS16 MSEK	60.3	16.9	39.3	75.1	24.8	-33.9
Resultat per aktie, SEK	5.17	3.45	8.86	7.67	2.94	4.14
Eget kapital per aktie, SEK	30.73	25.86	29.22	24.40	18.40	16.37
Utdelning per aktie, SEK**	1.5*	1.00	5.00	5.00	2.00	0.00
Genomsnittligt antal aktier	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
Medelantal anställda	661	593	587	553	499	494

*Avser föreslagen utdelning för 2024

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	oktober - december		januari – december	
	2024	2023	2024	2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	19 472	9 197	82 853	62 997
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	9 446	7 618	34 566	31 195
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 788	-2 446	-280	-7 006
	30 706	14 369	117 139	87 186
Erhållen ränta	1 078	1 696	3 834	2 325
Erlagd ränta	-1 637	-1 776	-6 288	-6 288
Betald skatt	-8 485	-5 100	-17 208	-23 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	21 662	9 189	97 469	60 014
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	-3 583	3 537	3 787	31 694
Kundfordringar	21 642	7 659	-1 723	-18 441
Övriga kortfristiga fordringar	-542	7 722	-2 984	-4 248
Leverantörsskulder	-11 516	4 860	-3 501	25 368
Övriga skulder	4 379	327	1 209	-5 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 042	33 294	94 257	89 114
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 102	-4 384	-9 626	-12 113
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 392	-1 243	-13 060	-7 050
Erhållet vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	26	0	0
Förändring långfristig fordran	2 074	1 520	469	1 421
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 420	-4 081	-22 217	-17 742
Finansieringsverksamheten				
Uttaga lån	0	0	0	17 824
Amortering av räntebärande skulder	-32 636	-18 329	-45 825	-3 510
Amortering av leasingskulder	-6 844	-4 707	-22 401	-19 557
Utbetald utdelning	0	0	-11 401	-57 692
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-39 480	-23 036	-79 627	-62 935
Periodens kassaflöde	-13 858	6 177	-7 587	8 437
Likvida medel vid periodens början	107 949	108 645	104 719	113 085
Kursdifferens i likvida medel	6 723	-10 103	3 682	-16 803
Likvida medel vid periodens slut	100 814	104 719	100 814	104 719

Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	oktober - december		januari – december	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	11 540	9 957	43 361	35 594
Övriga rörelseintäkter	707	0	3 455	0
Summa intäkter	12 247	9 957	46 816	35 594
Övriga externa kostnader	-6 087	-4 168	-19 184	-13 416
Personalkostnader	-7 017	-5 560	-29 482	-22 907
Avskrivningar och nedskrivningar	-784	-993	-4 313	-3 759
Rörelseresultat	-1 641	-764	-6 163	-4 488
Finansnetto	9 268	1 050	47 792	30 903
Resultat efter finansiella poster	7 627	286	41 629	26 415
Bokslutsdispositioner	4 114	8 118	4 114	8 118
Skatt	-3 573	-741	-6 404	-1 352
Periodens resultat	8 168	7 663	39 339	33 181

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

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2024-12	2023-12
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	39 969	34 482
Materiella anläggningstillgångar	1 069	1 253
Finansiella anläggningstillgångar	137 157	130 926
Kortfristiga fordringar	118 127	124 985
Summa tillgångar	296 322	291 646
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	186 932	158 994
Obeskattade reserver	11 303	14 353
Kortfristiga skulder	98 087	118 299
Summa eget kapital och skulder	296 322	291 646

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2023, 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 2023, 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. Upplysninger enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Nya redovisningsprinciper för 2024

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2024.

2. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31-Dec-24	Varav effekt av IFRS 16	31 dec. 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	146 102	41 873	104 229
Övriga omsättningstillgångar	41 346	-1 629	42 975
Summa påverkan på tillgångar		40 244	
Eget kapital	350 389	-523	350 912
Långfristiga räntebärande skulder	23 156	22 786	370
kortfristiga räntebärande skulder	58 408	17 981	40 427
Summa påverkan på skulder och eget kapital		40 244	

Rapport över resultateffekter	jan - dec 2024	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-86 759	22 401	-109 160
Av- och nedskrivningar	-34 566	-21 054	-13 512
Finansnetto	-4 818	-863	-3 955
Skatt	-19 106	-97	-19 009
Summa	-145 249	387	-145 636

Finansiella nyckeltal	jan - dec 2024	Varav effekt av IFRS 16	jan - dec 2024 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	8.8%	0.1%	8.6%
Nettokassa (skuld -), MSEK	19.5	-40.8	60.2
Soliditet, %	58.6%	-4.2%	62.9%

3. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

Perioden okt-dec 2024

	Sverige	Europa	Asien	Koncerngemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	12 419	74 363	145 121	0	231 903
Summa omsättning	12 419	74 363	145 121	0	231 903
<i>Resultat</i>					
Avskrivning	-800	-2 581	-6 066	0	-9 447
Rörelseresultat	2 628	611	17 397	-1 165	19 471
Ränteintäkter				1 075	1 075
Räntekostnader				-1 484	-1 484
Skatt på periodens resultat				-5 319	-5 319
Periodens resultat	2 628	611	17 397	-6 893	13 743

Perioden okt-dec 2023

	Sverige	Europa	Asien	Koncerngemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	11 035	77 320	115 299	0	203 654
Summa omsättning	11 035	77 320	115 299	0	203 654
<i>Resultat</i>					
Avskrivning	-1 632	-1 743	-4 244	0	-7 619
Rörelseresultat	-316	-5 030	14 720	-177	9 197
Ränteintäkter				1 696	1 696
Räntekostnader				-3 686	-3 686
Skatt på periodens resultat				-1 482	-1 482
Periodens resultat	-316	-5 030	14 720	-3 649	5 725

Perioden jan - dec 2024

	Sverige	Europa	Asien	Koncerngemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	38 107	348 857	557 706	0	944 670
Summa omsättning	38 107	348 857	557 706	0	944 670
<i>Resultat</i>					
Avskrivning	-4 377	-10 127	-20 064		-34 568
Rörelseresultat	4 932	27 055	55 182	-4 317	82 852
Ränteintäkter				3 834	3 834
Räntekostnader				-8 652	-8 652
Skatt på periodens resultat				-19 106	-19 106
Periodens resultat	4 932	27 055	55 182	-28 241	58 928

Perioden jan - dec 2023

	Sverige	Europa	Asien	Koncerngemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	42 534	356 764	470 471	0	869 769
Summa omsättning	42 534	356 764	470 471	0	869 769
<i>Resultat</i>					
Avskrivning	-4 441	-8 360	-18 394		-31 195
Rörelseresultat	6 086	23 824	35 249	-2 162	62 997
Ränteintäkter				2 325	2 325
Räntekostnader				-12 758	-12 758
Skatt på periodens resultat				-13 176	-13 176
Periodens resultat	6 086	23 824	35 249	-25 771	39 388

4. Definitioner av alternativa nyckeltal

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterad på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Dessa riktlinjer ska tillämpas på alternativa nyckeltal som används från och med den 3 oktober 2016. I årsredovisningen refereras till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan beskriver vi de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS samt hur dessa mått används.

Definitioner av nyckeltal — mått som inte definieras enligt IFRS

Icke IFRS-mått	Definition	Beräkning	Motivering
Genomsnittligt eget kapital	Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.	$(294\,822 + 350\,389) / 2$	Måttet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster. Måttet används för att redovisa kapitalet hänförligt till koncernens ägare.
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.	$(944\,670 - 869\,769) / 869\,769$	Måttet används för att mäta hur företagets omsättning utvecklas över tid.
Räntabilitet på eget kapital	Rörelseresultatet för senaste 12 månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital.	$82\,852 / 322\,605$	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Bruttoresultat	Periodens nettoomsättning minus kostnad för råvaror, förnödenheter och handelsvaror	$944\,670 - 517\,151$	Måttet används för att mäta företagets lönsamhet och förmåga att generera intäkter.
Nettokassa	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder.	$100\,814 - 23\,156 - 58\,408$	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
Räntebärande nettokassa/skuld exkl IFRS16	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder och justerat för effekt för IFRS16.	$100\,814 - 23\,156 - 58\,408 + 40\,766$	Måttet visar samma sak som Nettokassa men är justerat för effekt från IFRS16 vilket endast är en bokföringsteknisk bokning.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.	$82\,852 / 944\,670$	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansslutningen	$350\,389 / 597\,492$	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.	$78\,034 / 944\,670$	Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.



Allmänt om Nilörngruppen

Nilörn är en ledande global aktör inom branding och design, grundad på 1970-talet. Vi är specialiserade på att skapa mervärde för varumärken genom innovativa lösningar inom etiketter, förpackningar och accessoarer, särskilt anpassade för mode- och konfektionsindustrin.

Med vårt breda kunnande erbjuder vi skräddarsydda koncept inom branding, design, produktutveckling och logistiklösningar. Genom digitala initiativ som Nilörn:CONNECT™ tillsammans med ett starkt fokus på hållbarhet och regelefterlevnad, strävar vi efter att vara en pålitlig partner för varumärken som värdesätter ansvarstagande och framåtblickande lösningar.

Nilörn har en internationell närvaro med verksamhet i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Belgien, Portugal, Hongkong, Indien, Turkiet, Kina, Bangladesh, Italien, Schweiz, Vietnam, USA och Pakistan.