

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q3, januari - september 2020



Perioden juli - september

- Orderingången minskade med 17 procent till 162 (195) MSEK
- Omsättningen minskade med 14 procent till 147 (171) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 162 (171) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 5 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 20,4 (19,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 14,4 (14,0) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,26 (1,23) SEK

Perioden januari - september

- Orderingången minskade med 17 procent till 464 (561) MSEK
- Omsättningen i SEK minskade med 18 procent till 445 (545) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 456 (545) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 16 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 29,5 (54,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 19,0 (40,1) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,66 (3,52) SEK
- Nettokassan (skuld) exklusive IFRS 16 uppgick till 4 (-36) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Omsättningen har påverkats negativt hänförligt till Covid-19 då delar av Europa har varit nedstängt och kundernas efterfrågan har påverkats
- Vi har erhållit permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong om totalt 2,3 MSEK
- Resultatet är belastat med kostnader hänförligt till nedskrivning av varulager och kundfordringar om 2,6 MSEK

Effekterna hänförliga till Covid-19 pandemin

- Efterfrågan på företagets produkter kommer påverkas även under fjärde kvartalet
- Vi följer utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna, men har samtidigt beredskap att ta tillvara på de möjligheter som uppkommer
- Medarbetare i Europa har varit permitterade, men merparten har nu återgått till tjänst

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Krister Magnusson, CFO och tf CEO, utses till permanent CEO
- Maria Fogelström, koncerncontroller, utses till CFO



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Omsättningen har påverkats negativt av Covid-19, men där vi sett en förbättrad situation månad för månad och minskade i kvartalet med 5 procent justerat för valutaeffekter. Merparten av verksamheten har varit igång förutom i England som fortfarande har permitterad personal om än i mindre omfattning.

Resultatet har utvecklats positivt och översteg föregående år trots att vi tagit kostnader om 2,6 Mkr hänförligt till nedskrivning av varulager och kundfordringar. Det positiva resultatet är en effekt av stärkta marginaler, permitteringsstöd och kostnadsbesparingar. Vi har erhållit permitteringsstöd i Europa och Asien om 2,3 MSEK under kvartalet och 8,1 MSEK ackumulerat.

Tack vare Nilörns geografiska spridning och relativa storlek har vi kunnat leverera till våra kunder från andra länder när ett land där vi köper från stängts ned. Detta har varit en stor fördel för våra kunder.

Det är dock ett fortsatt utmanande marknadsklimat för många kunder och framförallt för de lite mindre med butikskedjor. Samtidigt är det kunder som gynnas inom framförallt e-handel och sport.

Verksamhet i Bangladesh har, trots en besvärlig situation med översvämning och Covid, gått mycket bra och gynnats av volymer som flyttats från bl a Kina. Våra investeringar i dessa länder har gett oss en konkurrensfördel där vår egen produktion i Bangladesh garanterar kvalitet, tillgänglighet och hållbarhet.

Effekterna av Covid-19-pandemin kommer fortsätta att påverka efterfrågan på företagets produkter, men det är mycket svårt att uppskatta hur länge och i vilken grad denna påverkan kommer få. Vi följer noggrant utvecklingen och vidtar kontinuerligt åtgärder för att begränsa de negativa effekterna. Samtidigt är vi övertygade om att det kommer uppstå möjligheter då Nilorn har ett väl utbyggt distributionsnät både runt om i Asien och Europa samt ligger långt framme vad gäller hållbarhet, design och RFID.

Nettokassan (skulden) (exklusive IFRS16) uppgick till 4 (-36) MSEK, och vi har cirka 127 MSEK i externa krediter varav cirka 58 MSEK var utnyttjat vid månadsskiftet. Det gör att vi har möjlighet att ta vara på eventuella tillfällen som uppstår.

Det är riktigt kul att ha fått förtroendet att fortsätta som CEO och för att det ska fungera är det viktigt med en bra CFO. Det känns därför tryggt att Maria Fogelström, som tidigare varit revisor på KPMG under 10 år och nu är koncerncontroller på Nilörngruppen sedan ett år, tar sig an denna roll.

Jag är fortsatt 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 juli - september

Orderingång

Orderingången minskade med 17 procent och uppgick till 162 (195) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen minskade med 14 procent till 147 (171) MSEK.

Bruttovinstmarginal

Bruttomarginalen uppgick till 46,8 (44,7) procent. Den stärkta bruttovinstmarginalen i förhållande till tidigare kvartal i år är effekten av minskad omsättning till ett par kunder med låga marginaler.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 5,3 MSEK, varav erhållna permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 2,3 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 13,6 (15,7) MSEK, trots att vi tagit kostnader för kundförluster och lagernedskrivningar om 2,6 MSEK. Personalkostnaderna minskade till 32,6 (35,6) MSEK. De lägre personalkostnaderna är en effekt av frivilligt minskad arbetstid, minskade sociala kostnader (statliga subventioner) och rationaliseringar. Avskrivningarna ökade till 6,6 (6,5) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 20,5 (19,3) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 13,9 (11,3) procent. Den högre rörelsemarginalen i förhållande till föregående kvartal är hänförligt till en högre bruttovinstmarginal. Se stycket Bruttovinst ovan.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -1,3 (0,1) MSEK. Skatten uppgick till 4,8 (5,4) MSEK. Den relativt höga skatten i kvartalet är framförallt hänförligt till hög skattesats i Bangladesh. Periodens resultat uppgick till 14,4 (14,0) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1,26 (1,23) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,5 (23,1) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,5 (-8,7) MSEK, vilket är hänförligt till investering av nytt affärssystem.

Perioden januari - september

Orderingång

Orderingången uppgick till 464 (561) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen minskade med 18 procent till 445 (545) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 456 (521) MSEK, dvs en underliggande organisk minskning om 12 procent. Bruttomarginalen uppgick till 44,0 (42,7) procent.

Den genomsnittliga TRY/SEK kursen har försvagats med 15 procent i förhållande till motsvarande period föregående år. Detta har haft påverkat omsättningen då en relativt stor andel av Nilörns omsättning sker i TRY. Dock möts koncernens intäkter med kostnader i respektive utländsk valuta, vilket gör att effekt på resultatet minimeras.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 13,7 MSEK, varav erhållna permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong bidrog med 8,1 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 46,6 (47,2). Personalkostnaderna minskade till 110,4 (114,4) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 20,1 (18,2) MSEK. Ökningen är en funktion av förra årets investeringar i affärssystem, Bangladesh-fabriken samt fastigheterna i Sverige och England.

Rörelseresultatet uppgick till 29,5 (54,6) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 6,6 (10,0) procent.

Skatten uppgick till 7,8 (13,1) MSEK, vilket ger en skattekostnad om 29,2 (24,6) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 19,0 (40,1) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 har samtliga segmentet tappat i omsättning och resultat. Som tidigare redogjorts drabbades Hong Kong och Kina av Covid-19 under första kvartalet, medan Bangladesh, Indien, Pakistan, Turkiet och Europa var helt eller delvis nedstängt under andra kvartalet.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 51,4 (52,2) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,2 (-43,7) MSEK varav 4,3 MSEK är hänförliga till i nytt affärssystem och 3,6 MSEK är hänförligt till investering av maskiner i Bangladesh.

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 42,9 MSEK, varav IFRS 16, har ökat de räntebärande skulderna med 47,0 MSEK. Jämförbara siffror exklusive IFRS 16 är nettokassa (skuld) om 4 (-36) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 502 (492) varav 217 (214) kvinnor. Av totalt antal anställda är 259 personer eller 52 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 (21) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 13,6 (19,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -2,5 (2,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 35,1 (75,5) MSEK där merparten av resultatet är hänförligt till utdelning från dotterbolag.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Nilörngruppen är med sin internationella verksamhet löpande utsatt för olika finansiella risker. De väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Nilörngruppen utsätts för är valutarisker, politiska risker i enskilda länder, kreditrisker samt IT säkerhet, vilka framgår av Nilörngruppens årsredovisning 2019, 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.

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.

Granskning

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor. Se granskningsrapporten på sid 5.

Kalendarium

- 12 februari 2021 Bokslutskommuniké
- 29 april 2021 Delårsrapport Q1
- 10 maj 2021 Årsstämma

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 19 oktober 2020 kl. 18.00.

BORÅS den 19 oktober 2020
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

Granskningsrapport

Till styrelsen i Nilörngruppen AB

Org. nr 556322-3782

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Nilörngruppen AB per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Borås den 19 oktober 2020

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	147 048	170 788	444 841	544 706
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-78 198	-94 401	-249 148	-312 322
Bruttoresultat	68 850	76 387	195 693	232 384
Övriga rörelseintäkter	5 257	1 153	13 695	4 384
Övriga externa kostnader	-13 554	-15 749	-46 550	-47 211
Personalkostnader	-32 571	-35 637	-110 442	-114 435
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 646	-6 506	-20 094	-18 172
Övriga rörelsekostnader	-887	-346	-2 783	-2 342
Rörelseresultat	20 449	19 302	29 519	54 608
Finansnetto	-1 272	66	-2 723	-1 381
Resultat före skatt	19 177	19 368	26 796	53 227
Skatt	-4 773	-5 354	-7 821	-13 102
Periodens resultat	14 404	14 014	18 975	40 125
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	1.26	1.23	1.66	3.52
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	1.26	1.23	1.66	3.52

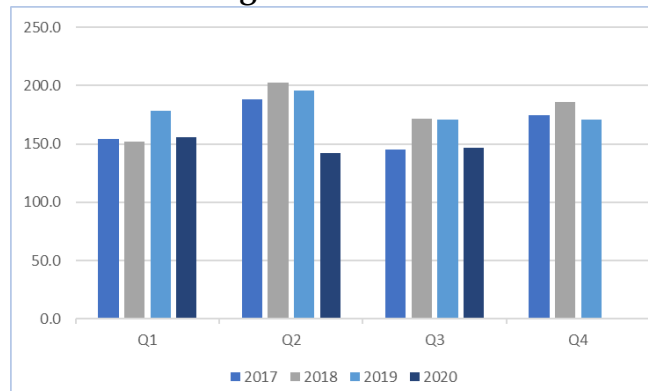
Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2020	2019	2020	2019
Periodens resultat	14 404	14 014	18 975	40 125
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-2 948	6 368	-2 926	10 015
Totalresultat för perioden	11 456	20 382	16 049	50 140
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	11 456	20 382	16 049	50 140

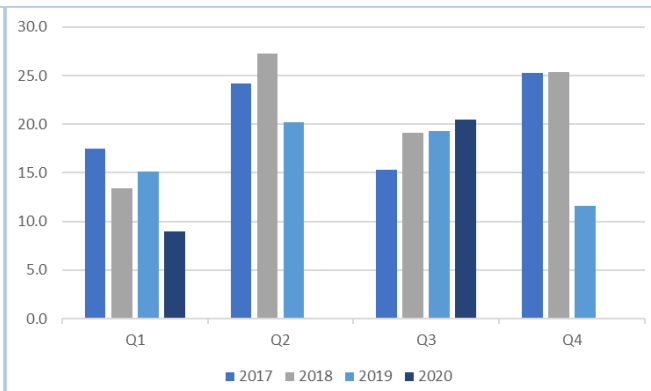
Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2020				2019				2018				2017			
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	155.5	142.3	147.0		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	-88.2	-78.2		-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	54.1	68.8		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%	38.0%	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	6.9	5.3		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	-54.2	-47.0		-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	-6.7	-6.6		-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	0.1	20.5		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%	0.1%	13.9%		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	0.0	1.8		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 – 30 sept		1 januari – 31 december				
	2020	2019	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningsstillväxt, %	-18.3	3.5	0.5	7.5	11.5	15.8	15.2
Rörelsemarginal, %	6.6	10.0	9.3	12.0	12.1	12.3	9.6
Vinstmarginal, %	6.0	9.8	8.8	11.8	12.1	12.1	9.5
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	194.7	183.0	183.7	167.3	145.9	125.6	113.8
Räntabilitet på eget kapital, %	9.7	21.9	25.7	42.3	44.6	44.8	34.3
Soliditet, %	44.7	40.9	45.3	53.0	49.2	50.8	48.8
Räntebärande nettokassa (skuld-), MSEK*	-42.9	-97.0	-89.6	-2.5	9.2	9.7	5.0
Resultat per aktie, SEK	1.66	3.52	4.14	6.20	5.70	4.93	3.42
Eget kapital per aktie, SEK	17.78	16.25	16.37	15.85	13.50	12.08	9.94
Utdelning per aktie, SEK	-	4.00	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	502	492	494	482	446	358	335

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 47 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-09	2019-09	2019-12	2018-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	23 817	19 947	21 251	16 594
Övriga anläggningstillgångar	145 956	161 467	159 877	63 696
Varulager	117 157	123 089	119 007	107 934
Kundfordringar	83 071	76 482	59 382	83 175
Övriga omsättningstillgångar	21 142	26 275	20 571	31 885
Likvida medel	62 224	45 817	32 292	37 935
Summa tillgångar	453 368	453 077	412 380	341 219
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	202 749	185 301	186 700	180 767
Långfristiga räntebärande skulder	34 925	77 943	-	-
Långfristiga ej räntebärande skulder	2 951	2 331	51 336	2 103
Kortfristiga räntebärande skulder	70 180	64 866	74 084	40 457
Kortfristiga ej räntebärande skulder	142 563	122 636	100 260	117 892
Summa eget kapital och skulder	453 368	453 077	412 380	341 219

2020	Aktie-	Övrigt	Balanserat resultat			Totalt
Belopp i TSEK	kapital	tillskjutet	Reserver	inkl. periodens	Summa	eget
	kapital	kapital		resultat		kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-01-01	2 850	43 231	156	140 463	186 700	186 700
Periodens resultat				18 975	18 975	18 975
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			-2 926		-2 926	-2 926
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-	-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-06-30	2 850	43 231	-2 770	159 438	202 749	202 749
2019						
Belopp i TSEK	Aktie-	Övrigt	Balanserat resultat			Totalt
	kapital	tillskjutet	Reserver	inkl. periodens	Summa	eget
	kapital	kapital		resultat		kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2019-01-01	2 850	43 231	-4 037	138 723	180 767	180 767
Periodens resultat				40 125	40 125	40 125
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferenser			10 015		10 015	10 015
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning				-45 606	-45 606	-45 606
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2019-09-30	2 850	43 231	5 978	133 242	185 301	185 301

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	20 449	19 302	29 519	54 608
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	6 646	6 506	20 094	18 172
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-4 698	-3 772	-13 241	-12 318
	22 397	22 036	36 372	60 462
Erhållen ränta	39	95	552	629
Erlagd ränta	-317	-283	-1 199	-611
Betald skatt	-2 444	-3 469	-4 861	-10 066
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	19 675	18 379	30 864	50 414
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	-4 928	-4 997	-5 014	-8 228
Kundfordringar	-14 732	11 292	-28 952	15 270
Övriga kortfristiga fordringar	-3 814	2 572	-571	5 611
Leverantörsskulder	25 115	-4 068	16 299	-14 382
Övriga skulder	11 230	-99	38 802	3 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 546	23 079	51 428	52 175
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 170	-1 317	-4 320	-4 488
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-480	-7 234	-6 048	-38 635
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-2	-13	30	-32
Förändring långfristig fordran	126	-162	93	-523
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 526	-8 726	-10 245	-43 678
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	-1 890	-21 007	-8 320	42 223
Utbetald utdelning	0	0	0	-45 606
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 890	-21 007	-8 320	-3 383
Periodens kassaflöde	29 130	-6 654	32 863	5 114
Likvida medel vid periodens början	35 171	50 921	32 292	37 935
Kursdifferens i likvida medel	-2 077	1 550	-2 931	2 768
Likvida medel vid periodens slut	62 224	45 817	62 224	45 817

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	4 413	6 214	13 637	19 152
Övriga rörelseintäkter	1 903	1 935	6 523	5 844
Summa intäkter	6 316	8 149	20 160	24 996
Övriga externa kostnader	-3 707	-2 734	-7 983	-7 821
Personalkostnader	-2 629	-2 714	-12 920	-13 253
Avskrivningar och nedskrivningar	-655	-439	-1 762	-1 318
Rörelseresultat	-675	2 262	-2 505	2 604
Finansnetto	-16 391	35 565	37 561	72 859
Resultat efter finansiella poster	-17 066	37 827	35 056	75 463
Skatt	-48	-44	-80	-78
Periodens resultat	-17 114	37 783	34 976	75 385

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

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2020-09	2019-09	2019-12	2018-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	20 618	16 436	17 958	12 892
Materiella anläggningstillgångar	859	1 280	1 208	1 560
Finansiella anläggningstillgångar	114 041	124 996	126 876	124 031
Kortfristiga fordringar	103 131	110 325	48 807	107 492
Likvida medel	-213	-	-	-
Summa tillgångar	238 436	253 037	194 849	245 975
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	181 044	117 973	146 068	88 196
Obeskattade reserver	7 786	4 186	7 786	4 196
Kortfristiga skulder	49 606	130 878	40 995	153 583
Summa eget kapital och skulder	238 436	253 037	194 849	245 975

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2019, 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 2019. 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 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 - sept 2020	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	34 787	143 045	267 009	-	444 841
Summa omsättning	34 787	143 045	267 009	0	444 841
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	768	10 513	19 917	-1 679	29 519
Ränteintäkter				562	562
Räntekostnader				-3 285	-3 285
Skatt på periodens resultat				-7 821	-7 821
Periodens resultat	768	10 513	19 917	-12 223	18 975

Perioden januari - sept 2019	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	43 616	161 225	339 865	-	544 706
Summa omsättning	43 616	161 225	339 865	0	544 706
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	6 193	12 355	32 654	3 406	54 608
Ränteintäkter				629	629
Räntekostnader				-2 010	-2 010
Skatt på periodens resultat				-13 102	-13 102
Periodens resultat	6 193	12 355	32 654	-11 077	40 125

3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	30/Sep/20	Varav effekt av IFRS 16	30 sept 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	145 956	47 306	98 650
Övriga omsättningstillgångar	21 142	-1 182	22 324
Summa påverkan på tillgångar		46 124	
Eget kapital (balanserat resultat och årets reser)	202 749	-874	203 623
Långfristiga räntebärande skulder	34 925	31 877	3 048
Kortfristiga räntebärande skulder	70 180	15 121	55 059
Summa påverkan på skulder och eget kapital		46 124	

Rapport över resultat effekter	jan - sept 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - sept 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-46 550	12 349	-58 899
Av- och nedskrivningar	-20 094	-11 625	-8 469
Finansnetto	-2 723	-1 185	-1 538
Skatt	-7 821	145	-7 966
Summa	-77 188	-316	-76 872

Finansiella nyckeltal	jan - sept 2020	Varav effekt av IFRS 16	jan - sept 2020 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	6.6%	0.2%	6.5%
Nettokassa (skuld -), MSEK	-42.9	-47.0	4.1
Soliditet, %	44.7%	-5.1%	49.8%

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

Icke IFRS-mått	Definition	Motivering
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 skraddarsydda 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.