

## Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q3, januari - september 2021



### Perioden juli - september

- Orderingången ökade med 44 procent till 236 (162) MSEK
- Omsättningen ökade med 38 procent till 203 (147) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 29,3 (20,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 20,8 (14,4) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,82 (1,26) SEK

### Perioden januari - september

- Orderingången ökade med 27 procent till 587 (464) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 24 procent till 554 (445) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 591 (445) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 33 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 79,4 (29,5) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 57,1 (19,0) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 5,0 (1,66) SEK
- Nettokassan (skuld) exklusive IFRS 16 uppgick till 59 (4) MSEK



## VD HAR ORDET

Bästa aktieägare,

Den positiva trenden håller i sig och Nilörn redovisar de bästa första nio månader någonsin! Detta gäller både omsättning och resultat och 12-månader rullande rörelseresultatet är nu över 100 MSEK.

Den positiva resultatutvecklingen är hänförligt till högre omsättning, framför allt från kunder inom sport och e-handel samtidigt som detaljhandelskunderna går bättre när Covidrestriktionerna nu lättat. Det gäller de flesta marknader, men särskild positiv utveckling har det varit för våra bolag i England, Portugal och Tyskland. I Portugal investerade vi i ökad produktionskapacitet för ett par år sedan, vilket nu gynnas av att allt fler kunder flyttar sina inköp tillbaka till Europa.

Verksamheten i Bangladesh fortsätter att utvecklats starkt där vår egen produktion som garanterar kvalitet, tillgänglighet och hållbarhet har gett oss en konkurrensfördel. Fabriken har ett högt kapacitetsutnyttjande och därmed en effektiv produktion och starkt resultat. Vi har även en positiv utveckling i vår egen produktion i Hong Kong, England och Portugal. Den positiva utvecklingen i våra egna produktionsanläggningar har påverkat bruttomarginalen positivt samtidigt som vi har sett kraftigt ökade råvarupriser, frakter och energibrist i Kina, vilket påverkat det sista kvartalet negativt.

Nilörngruppens tillväxt har genom åren skett genom expansion hos redan befintliga kunder, nytillkomna kunder och som en konsekvens av att kunderna växer och är framgångsrika. Nilörngruppen har stor erfarenhet av att hjälpa kunder med dess tillväxt genom vårt kunnande inom centrala områden såsom design, logistik/service och hållbarhet. Dock är det nu ett par större kunder som valt annan leverantör, vilket

beräknas påverka omsättningen negativt. Positivt är däremot att vi även har några nya kunder med potential att på sikt nå betydande volym.

Nettokassan (exklusive IFRS16) uppgick till 59 (4) MSEK. Vi har även cirka 120 MSEK i externa bankkrediter, så vi är starkt rustade för framtiden.

Nilörn satsar än mer resurser på att stärka upp hållbarhetsarbetet med mål att "bli bäst i klassen". Det innebär bland annat att vi stärkt upp organisationen ytterligare inom CSR och inköp, att vi reducerar antalet leverantörer för närmare samarbete och bättre kontroll samt att vi förbättrar systemstödet för att enklare få ut information och därmed ökad service till våra kunder. Det är ett omfattande arbete som kräver både tid och resurser, men jag är övertygad om att de förbättringsåtgärder vi genomför stärker oss inför framtiden och att Nilörn fortsätter sin positiva trend.

Krister Magnusson  
VD

## Perioden juli - september

### Orderingång

Orderingången ökade med 44 procent och uppgick till 236 (162) MSEK.

### Nettoomsättning

Omsättningen ökade med 38 procent till 203 (147) MSEK.

### Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 45,7 (46,8) procent och har påverkats positivt av Nilörns egen produktion som haft en hög nyttjandegrad och därmed låga produktionskostnader. Samtidigt påverkas vi nu alltmer av ökade fraktkostnader, ökade råvarupriser och energibrist i Kina.

### Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,8 (5,3) MSEK, där koncernen föregående år erhöll permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong bidrog om 2,3 MSEK. De externa kostnaderna ökade till 15,1 (13,6) och personalkostnaderna ökade till 42,8 (32,6) MSEK. Föregående år var personalkostnaderna ovanligt låga hänförligt till frivillig minskning av arbetstid och att VD-ar och försäljningschefer frivilligt gick ner i lön med 15% under 3 månader och årets personalkostnader har påverkats negativt av mer anställda och högre avsättning för bonusar. Avskrivningarna minskade till 6,5 (6,6) MSEK.

### Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 29,3 (20,5) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 14,4 (13,9) procent.

### Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,6 (-1,3) MSEK. Skatten uppgick till 7,9 (4,8) MSEK. Den relativt höga skatten i kvartalet är framförallt hänförligt till hög skattesats i Bangladesh. Periodens resultat uppgick till 20,8 (14,4) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1,82 (1,26) SEK.

### Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,8 (32,5) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,0 (-1,5) MSEK, vilket är hänförligt till investering av nytt affärssystem.

## Perioden januari - september

### Orderingång

Orderingången uppgick till 587 (464) MSEK.

### Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade med 24 procent till 554 (445) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 591 (445) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 33 procent. Bruttomarginalen uppgick till 47 (44) procent där föregående år påverkades negativt av lagernedskrivningar hänförligt till kundspecifikt lager samt har årets

bruttovinstmarginal påverkats positivt av hög effektivitet i vår egen produktion.

Den svenska kronan har stärkts mot flertalet valutor, vilket påverkar konsoliderad omsättning negativt. Dock minimeras resultateffekten då koncernens intäkter och kostnader möts i respektive utländsk valuta.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 7,1 (13,7) MSEK, där koncernen erhöll permitteringsbidrag i Europa och Hong Kong föregående år om 8,1 MSEK. De externa kostnaderna minskade till 42,5 (46,6). Personalkostnaderna ökade till 120,9 (110,4) MSEK.

Avskrivningarna minskade till 19,0 (20,1) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 79,4 (29,5) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 14,3 (6,6) procent.

Skatten uppgick till 20,1 (7,8) MSEK, vilket ger en skattekostnad om 26 (29,2) procent. Resultatet efter skatt uppgick till 57,1 (19,0) MSEK.

### Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen not 2 har samtliga segmentet ökat i omsättning och resultat.

### Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 60,4 (51,4) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,7 (-10,2) MSEK.

Nettokassan uppgick vid periodens utgång till 21,8 MSEK, varav IFRS 16, har ökat de räntebärande skulderna med 36,9 MSEK. Jämförbara siffror exklusive IFRS 16 är nettokassa om 59 (4) MSEK.

## Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 531 (502) varav 211 (217) kvinnor. Av totalt antal anställda är 308 personer eller 56 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 14,5 (13,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3,7 (-2,5) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 9,8 (35,1) 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 2020, not 2. Därutöver risker med anledning av de ekonomiska effekterna av Covid-19, se nedan.

### **Covid-19 och dess effekter**

Det råder en fortsatt osäkerhet i omvärlden vilket får som konsekvens att det föreligger en osäkerhet såväl i möjligheten att erhålla leveranser som att få avsättning för företagets produkter.

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

### **Valberedning**

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

### **Granskning**

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

### **Kalendarium**

- 11 februari 2022 Bokslutskommuniké
- 21 april 2022 Delårsrapport Q1
- 3 maj 2022 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 22 oktober 2021 kl. 08.00.

BORÅS den 22 oktober 2021  
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](mailto:krister.magnusson@nilorn.com)

Nilörngruppen AB  
Box 499  
503 13 Borås  
[www.nilorn.com](http://www.nilorn.com)

## Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation (delårsrapport)

Till styrelsen i Nilörngruppen AB  
Org. nr 556322-3782

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Nilörngruppen AB per den 30 september 2021 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation (delårsrapport) i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation (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 företagets 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 den bifogade finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg

KPMG AB

Mathias Arvidsson  
Auktoriserad revisor

## Finansiella rapporter i sammandrag

### Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	203 442	147 048	553 847	444 841
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-110 541	-78 198	-296 181	-249 148
<b>Bruttoresultat</b>	<b>92 901</b>	<b>68 850</b>	<b>257 666</b>	<b>195 693</b>
Övriga rörelseintäkter	1 813	5 257	7 093	13 695
Övriga externa kostnader	-15 143	-13 554	-42 535	-46 550
Personalkostnader	-42 806	-32 571	-120 930	-110 442
Avskrivningar och nedskrivningar	-6 512	-6 646	-18 969	-20 094
Övriga rörelsekostnader	-956	-887	-2 898	-2 783
<b>Rörelseresultat</b>	<b>29 297</b>	<b>20 449</b>	<b>79 427</b>	<b>29 519</b>
Finansnetto	-615	-1 272	-2 190	-2 723
<b>Resultat före skatt</b>	<b>28 682</b>	<b>19 177</b>	<b>77 237</b>	<b>26 796</b>
Skatt	-7 920	-4 773	-20 149	-7 821
<b>Periodens resultat</b>	<b>20 762</b>	<b>14 404</b>	<b>57 088</b>	<b>18 975</b>
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
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>1.82</b>	<b>1.26</b>	<b>5.01</b>	<b>1.66</b>
<b>Resultat per aktie, SEK efter utspädning</b>	<b>1.82</b>	<b>1.26</b>	<b>5.01</b>	<b>1.66</b>

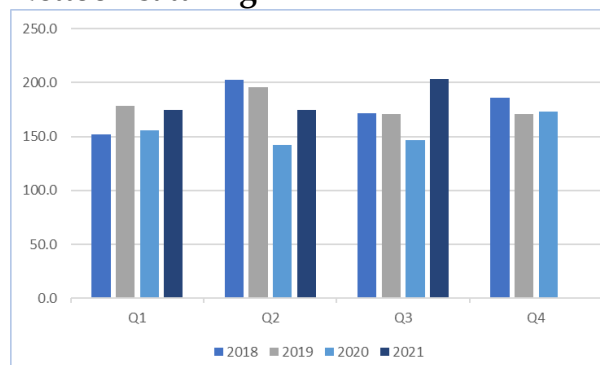
### Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2021	2020	2021	2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>20 762</b>	<b>14 404</b>	<b>57 088</b>	<b>18 975</b>
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	2 853	-2 948	4 253	-2 926
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>23 615</b>	<b>11 456</b>	<b>61 341</b>	<b>16 049</b>
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	23 615	11 456	61 341	16 049

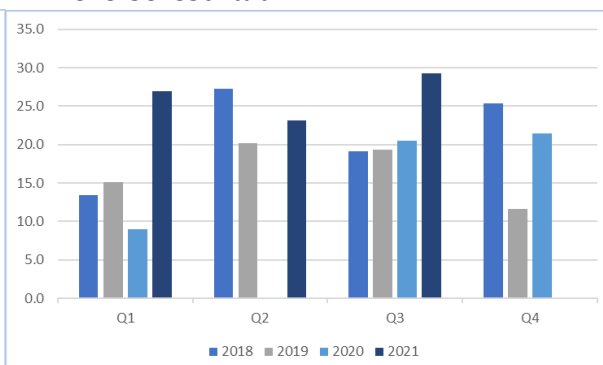
### Kvartalsvisa resultaträkningar

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

## Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



## Rörelseresultat



NYCKELTAL	1 januari – 30 sept		1 januari – 31 december				
	2021	2020	2020	2019	2018	2017	2016
Omsättningstillväxt, %	24.5	-18.3	-14.0	1.0	7.0	12.0	16.0
Organisk omsättningstillväxt (lokal valuta)	33.0	-16.0	-9.0	4.0	8.0	13.0	18.0
Rörelsemarginal, %	14.3	6.6	8.2	9.3	12.0	12.1	12.3
Vinstmarginal, %	13.9	6.0	7.6	8.8	11.8	12.1	12.1
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	229.1	194.7	198.3	183.7	167.3	145.9	125.6
Räntabilitet på eget kapital, %	24.9	9.7	16.9	25.7	42.3	44.6	44.8
Soliditet, %	47.6	44.7	49.7	45.3	53.0	49.2	50.8
Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK*	21.8	-42.9	-13.2	-89.6	-2.5	9.2	9.7
Resultat per aktie, SEK	5.0	1.66	2.94	4.14	6.20	5.70	4.93
Eget kapital per aktie, SEK	21.8	17.78	18.40	16.37	15.85	13.50	12.08
Utdelning per aktie, SEK	2.0	0.00	0.00	4.00	4.00	3.60	3.00
Genomsnittligt antal aktier	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Antal aktier vid periodens slut	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988	11 401 988
Medelantal anställda	531	502	499	494	482	446	358

\* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 37 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

## Koncernens Balansräkning

Belopp i TSEK	2021-09	2020-09	2020-12	2019-12
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	24 698	23 817	23 486	21 251
Övriga anläggningstillgångar	134 714	145 956	132 597	159 877
Varulager	126 655	117 157	106 648	119 007
Kundfordringar	108 657	83 071	72 012	59 382
Övriga omsättningstillgångar	27 321	21 142	21 324	20 571
Likvida medel	99 843	62 224	66 276	32 292
<b>Summa tillgångar</b>	<b>521 888</b>	<b>453 368</b>	<b>422 343</b>	<b>412 380</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital	248 344	202 749	209 809	186 700
Långfristiga räntebärande skulder	49 161	34 925	51 274	47 834
Långfristiga ej räntebärande skulder	5 094	2 951	4 601	3 502
Kortfristiga räntebärande skulder	28 918	70 180	28 179	74 084
Kortfristiga ej räntebärande skulder	190 371	142 563	128 480	100 260
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>521 888</b>	<b>453 368</b>	<b>422 343</b>	<b>412 380</b>

2021	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Totalt eget kapital
<b>Belopp i TSEK</b>						
INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-01-01	2 850	43 231	156	163 572	209 809	209 809
Periodens resultat				57 088	57 088	57 088
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Periodens omräkningsdifferenser			4 253		4 253	4 253
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning				-22 806	-22 806	-22 806
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-30</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>4 409</b>	<b>197 854</b>	<b>248 344</b>	<b>248 344</b>
<b>2020</b>						
<b>Belopp i TSEK</b>						
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
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Periodens omräkningsdifferenser			-2 926		-2 926	-2 926
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						
Utdelning				0	0	0
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-09-30</b>	<b>2 850</b>	<b>43 231</b>	<b>-2 770</b>	<b>159 438</b>	<b>202 749</b>	<b>202 749</b>



## Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	juli-september		januari-sept	
	2021	2020	2021	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	29 297	20 449	79 427	29 519
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	6 512	6 646	18 969	20 094
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-4 297	-4 698	-12 850	-13 241
	<b>31 512</b>	<b>22 397</b>	<b>85 546</b>	<b>36 372</b>
Erhållen ränta	144	39	420	552
Erlagd ränta	-202	-317	-669	-1 199
Betald skatt	-3 520	-2 444	-9 010	-4 861
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av</b>	<b>27 934</b>	<b>19 675</b>	<b>76 287</b>	<b>30 864</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Varulager	-9 572	-4 928	-16 024	-5 014
Kundfordringar	-32 753	-14 732	-30 748	-28 952
Övriga kortfristiga fordringar	-3 411	-3 814	-5 997	-571
Leverantörsskulder	17 557	25 115	17 605	16 299
Övriga skulder	23 033	11 230	19 350	38 802
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>22 788</b>	<b>32 546</b>	<b>60 473</b>	<b>51 428</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 046	-1 170	-3 148	-4 320
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 676	-480	-5 080	-6 048
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-2	0	30
Förändring långfristig fordran	-296	126	-478	93
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 018</b>	<b>-1 526</b>	<b>-8 706</b>	<b>-10 245</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Amortering / upptagna lån	-482	-1 890	173	-8 320
Utbetald utdelning	0	0	-22 806	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-482</b>	<b>-1 890</b>	<b>-22 633</b>	<b>-8 320</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>19 288</b>	<b>29 130</b>	<b>29 134</b>	<b>32 863</b>
Likvida medel vid periodens början	78 205	35 171	66 276	32 292
Kursdifferens i likvida medel	2 350	-2 077	4 433	-2 931
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>99 843</b>	<b>62 224</b>	<b>99 843</b>	<b>62 224</b>

## Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		9 mån	
	juli-september		januari-sept	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	4 809	4 413	14 510	13 637
Övriga rörelseintäkter	1 644	1 903	5 157	6 523
<b>Summa intäkter</b>	<b>6 453</b>	<b>6 316</b>	<b>19 667</b>	<b>20 160</b>
Övriga externa kostnader	-2 391	-3 707	-6 524	-7 983
Personalkostnader	-4 583	-2 629	-14 975	-12 920
Avskrivningar och nedskrivningar	-627	-655	-1 866	-1 762
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 148</b>	<b>-675</b>	<b>-3 698</b>	<b>-2 505</b>
Finansnetto	216	-16 391	13 512	37 561
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-932</b>	<b>-17 066</b>	<b>9 814</b>	<b>35 056</b>
Skatt	-9	-48	-38	-80
<b>Periodens resultat</b>	<b>-941</b>	<b>-17 114</b>	<b>9 776</b>	<b>34 976</b>

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

## Moderbolagets Balansräkning

Belopp i TSEK	2021-09	2020-09	2020-12	2019-12
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	22 577	20 618	21 132	17 958
Materiella anläggningstillgångar	691	859	797	1 208
Finansiella anläggningstillgångar	117 332	114 041	117 233	126 876
Kortfristiga fordringar	76 005	103 131	115 170	48 807
Likvida medel	16 970	-213	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>233 575</b>	<b>238 436</b>	<b>254 331</b>	<b>194 849</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital	171 358	181 044	184 386	146 068
Obeskattade reserver	9 936	7 786	9 936	7 786
Kortfristiga skulder	52 281	49 606	60 010	40 995
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>233 575</b>	<b>238 436</b>	<b>254 331</b>	<b>194 849</b>

## Noter

### 1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2020, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation nr 1 (RFR 1). Moderbolaget upprättar, i likhet med årsredovisningen för 2020, 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 2020. Se även not 3 för IFRS 16s påverkan på kvartalet.

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

### Nya redovisningsprinciper för 2021

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

## 2. Information per geografiskt område

### Primära segment - geografiska områden

Perioden januari - sept 2021	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	39 769	171 375	342 703	-	553 847
<b>Summa omsättning</b>	<b>39 769</b>	<b>171 375</b>	<b>342 703</b>	<b>0</b>	<b>553 847</b>
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	11 407	27 221	43 748	-2 950	79 426
Ränteintäkter				419	419
Räntekostnader				-2 609	-2 609
Skatt på periodens resultat				-20 149	-20 149
<b>Periodens resultat</b>	<b>11 407</b>	<b>27 221</b>	<b>43 748</b>	<b>-25 289</b>	<b>57 087</b>

Perioden januari - sept 2020	Norden	Övriga Europa	Asien	Koncern- gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	34 787	143 045	267 009	-	444 841
<b>Summa omsättning</b>	<b>34 787</b>	<b>143 045</b>	<b>267 009</b>	<b>0</b>	<b>444 841</b>
<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
<b>Periodens resultat</b>	<b>768</b>	<b>10 513</b>	<b>19 917</b>	<b>-12 223</b>	<b>18 975</b>

### 3. IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing		Varav effekt av	30 sept 2021 exkl.
Rapport över finansiell ställning	30/Sep/21	IFRS 16	effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	134 714	37 085	97 629
Övriga omsättningstillgångar	27 321	-1 086	28 407
<b>Summa påverkan på tillgångar</b>		<b>35 999</b>	
Eget kapital (balanserat resultat och årets rest)	248 344	-856	249 200
Långfristiga räntebärande skulder	49 161	22 371	26 790
Kortfristiga räntebärande skulder	28 918	14 484	14 434
<b>Summa påverkan på skulder och eget kapital</b>		<b>35 999</b>	

Rapport över resultateffekter		jan - sept	Varav effekt av	jan - sept 2021 exkl.
	2021	IFRS 16	effekt av IFRS 16	
Övriga externa kostnader	-42 535	11 817	-54 352	
Av- och nedskrivningar	-18 969	-10 896	-8 073	
Finansnetto	-2 190	-907	-1 283	
Skatt	-20 149	0	-20 149	
<b>Summa</b>	<b>-83 843</b>	<b>14</b>	<b>-83 857</b>	

Finansiella nyckeltal		jan - sept	Varav effekt av	jan - sept 2021 exkl.
	2021	IFRS 16	effekt av IFRS 16	
Rörelsemarginal	14.3%	0.2%	14.2%	
Nettokassa (skuld -), MSEK	21.8	-36.9	58.6	
Soliditet, %	47.6%	-3.5%	51.1%	

### 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
<b>Genomsnittligt eget kapital</b>	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.
<b>Medeltal anställda</b>	Genomsnittligt antal årsarbetande	Mättet används för att mäta utvecklingen av koncernens arbetskraft.
<b>Omsättningstillväxt</b>	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.
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>	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.
<b>Räntabilitet på sysselsatt kapital</b>	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.
<b>Räntebärande nettokassa/skuld</b>	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.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.	Mättet används för att mäta operativ lönsamhet.
<b>Soliditet</b>	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.
<b>Bruttovinstmarginal</b>	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Mättet används för att visa hur stor andel av försäljningen som återstår för att täcka övriga kostnader.
<b>Vinstmarginal</b>	Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen.	Mättet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.
<b>Rörelseresultat per aktie</b>	Rörelseresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Mättet används för att mäta operativ lönsamhet per aktie

## Allmänt om Nilörngruppen

Nilörngruppen är ett globalt företag, grundat på 1970-talet, med expertis inom hur man tillför varumärken värde genom branding och design i form av etiketter, förpackningar och accessoarer till framförallt kunder inom mode och konfektionsindustrin. Nilörngruppen erbjuder kompletta, kreativa och skräddarsydda koncept inom branding, design, produktutveckling samt logistiska lösningar. Koncernen bedriver verksamhet via egna bolag i Sverige, Danmark, Storbritannien, Tyskland, Belgien, Portugal, Hongkong, Indien, Turkiet, Kina, Bangladesh, Italien och Pakistan. Partnerbolag finns i Tunisien och Schweiz.