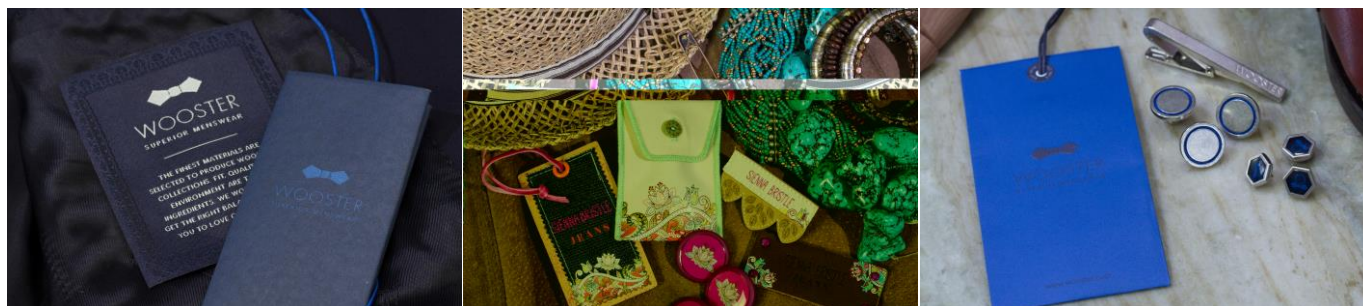


Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q2, januari - juni 2022



Perioden april - juni

- Orderingången ökade med 43 procent till 245 (171) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 54 procent till 269 (175) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 243 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 39 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 44,9 (23,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 36,0 (16,7) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 3,16 (1,47) SEK

Perioden januari - juni

- Orderingången ökade med 50 procent till 525 (351) MSEK
- Omsättning i SEK ökade med 46 procent till 511 (350) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 468 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 34 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 85,1 (50,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 63,9 (36,3) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 5,61 (3,19) SEK



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Precis som ordergången under första kvartalet indikerade fick vi ett starkt kvartal där omsättningen ökade med 54 procent och det operativa resultatet nästan fördubblades till 45 MSEK. Vår lagerverksamhet i Shanghai har varit nedstängt större delen av kvartalet hänförligt till Covid, men trots det har vår personal tillsammans med våra leverantörer gjort en fantastisk insats och klarat merparten av leveranserna.

Det är det bästa andra kvartal och första halvår någonsin med en omsättning på 12-månaders rullande basis om 949 MSEK och ett rörelseresultat om 154 Mkr. Bästa åren innan Covid var 2019 med en omsättning om 718 MSEK och 2018 med ett rörelseresultat om 85 MSEK.

Det har varit en positiv utveckling på samtliga marknader och inte minst i Tyskland. De relativt nya marknaderna Italien, Frankrike, Spanien fortsätter att utvecklas starkt och det är extra roligt att, det sedan något år tillbaka nyetablerade, bolaget i USA börjar ta fart om än från en låg nivå.

Våra egna produktionsenheter fortsätter att utvecklas positivt, vilka gynnas av ökade volymer både från nya kunder och från volymer som konverteras ifrån framför allt Kina. Därför investerar Nilorn Portugal nu i ett par nya vävstolar för att öka kapaciteten ytterligare.

Den positiva resultatutvecklingen, med en rörelsemarginal om 17 (13) procent, är hänförligt till högre omsättning och därmed även en hög utnyttjandegrad i vår egen produktion och i övrig verksamhet.

Arbetet med att stärka organisationen och skapa en tydlig struktur fortsätter. Nilörn har fullt fokus på och med mål att vara ledande inom hållbarhet. Det innebär än mer investeringar i system och organisation med mål att vägleda och hjälpa våra kunder att nå sina mål.

Det är svårt att sia om framtiden och framför allt inför en eventuell stundande recession och nedgång i detaljhandeln. Dock steg ordergången med 43 procent, vilket är bra om än något lägre än de senaste kvartalen.

Jag är mycket stolt över alla våra anställda som har gjort ett fantastiskt jobb för att kunna hantera den kraftiga volymökningen och leveransutmaningar vi haft, samtidigt som vi anpassar organisationen, inför nya arbetssätt och introducerar nya kollegor.

Krister Magnusson
VD

Perioden april - juni

Orderingång

Orderingången ökade med 43 procent till 245 (171) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK ökade med 54 procent till 269 (175) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 243 MSEK, dvs en underliggande organisk tillväxt om 39 procent. Då koncernen är välbalanserad i övrigt vad gäller valutan, så är det ingen större resultateffekt.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 44,0 (47,6) procent. Kvartalet har påverkats negativt av leveransproblemen i Shanghai och därmed extra inköp, ökade kostnader och av produktmixen där bland annat förpackningar har lägre marginal.

Övrig intäkt, kostnader och avskrivningar

Övriga rörelseintäkter uppgick till 7,2 (1,7) MSEK, där 6,5 är hänförligt till valuta. Externa kostnaderna uppgick till 21,8 (15,0) MSEK och personalkostnaderna till 48,7 (39,7) MSEK där merparten är hänförligt till fler anställda och uppbokning av bonusar. Avskrivningarna ökade till 7,7 (6,3) MSEK.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 44,9 (23,1) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 16,7 (13,2) procent.

Högt kapacitetsutnyttjande av våra egna fabriker och övrig verksamhet hänförligt till höga volymer har gett positivt genomslag på rörelsemarginalen. Det har varit en intensiv vår och våra anställda har hanterat situationen mycket bra.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -0,6 (-0,8) MSEK. Skatten uppgick till -8,3 (-5,6) MSEK och är en funktion av olika skattesatser i olika länder. Vi räknar med en skattesats om cirka 23–24 procent för året. Periodens resultat uppgick till 36,0 (16,7) MSEK och resultat per aktie uppgick till 3,16 (1,47) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 23,7 (24,8) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,6 (-1,4) MSEK, vilket är främst hänförligt till investering av nytt affärssystem.

Perioden januari - juni

Orderingång

Orderingången ökade med 50 procent till 525 (351) MSEK.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i SEK ökade med 46 procent till 511 (350) MSEK. Nettoomsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 468 (350) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 34 procent. Bruttomarginalen uppgick till 43,9 (47,0) procent.

Den svenska kronan har försvagats mot flertalet valutor, vilket påverkar konsoliderad omsättning positivt. Effekten på nettoresultatet är dock minimal, då koncernens intäkter möts av kostnader i lokal valuta och det är endast nettovinsten som räknas om till SEK.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 9,9 (5,3) MSEK. De externa kostnaderna ökade till 36,9 (27,4) MSEK. Personalkostnaderna ökade till 94,5 (78,1) MSEK.

Avskrivningarna ökade till 14,7 (12,4) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 85,1 (50,1) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 16,6 (14,3) procent.

Skatten uppgick till -19,6 (-12,2) MSEK. Den relativt höga skattesatsen är en funktion av länder med hög skattesats och bra resultat. Resultatet efter skatt uppgick till 63,9 (36,3) MSEK.

Segmenten

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

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 297,1 (224,7) MSEK och har sedan årsskiftet ökat med 18,8 MSEK. Ökningen är hänförlig till periodens resultat om 63,9 MSEK, lämnad utdelning om 57,0 MSEK samt periodens omräkningsdifferenser om 11,9 MSEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,7 (37,7) MSEK. Kundfordringarna har ökat med 34 MSEK till 148 MKR och är hänförligt till valuta och högre omsättning. Varulagret har ökat med 60 MSEK till 206 MSEK och är hänförligt till valuta, nya kunder, ökade volymer av produktgruppen förpackningar och de leveransproblem vi haft i Kina vilket resulterat i extra inköp. Vi bedömer dock att lagerrisken inte har ökat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,1 (-5,7). Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 4,6 MSEK, varav övergången till den nya leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 29,7 MSEK. Jämförbara siffror exklusive ombokning enligt IFRS16 är nettokassa om 34,4 (36,4) MSEK. Utdelningen har belastat kassan med 57,0 (22,8) MSEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 578 (553) varav 247 (227) kvinnor (i förhållande till årsskiftet). Ökningen är hänförligt till att få en allt bättre struktur inom koncernen och för att möta framtidens krav från våra kunder. Av totalt antal anställda är 326 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 24 (21) personer.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 13,8 (13,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -4,2 (-2,6) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 1,6 (10,7) 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 2021, not 2.

Granskning

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

Kalendarium

- 26 oktober 2022 Delårsrapport Q3
- 9 februari 2023 Bokslutskommuniké
- 18 april 2023 Delårsrapport Q1
- 3 maj 2023 Årsstämma kl 17,00 i Borås

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 15 juli 2022 kl. 08.00.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar 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 15 juli 2022
NILÖRNGRUPPEN AB (PUBL)

Petter Stillström
Styrelsens ordförande

Magnus Johansson
Styrelseledamot

Ann-Christine Hvittfeldt
Styrelseledamot

Johan Larsson
Styrelseledamot

Henrik Lange
Styrelseledamot

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 | | 6 mån | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | april-juni | | januari-juni | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Nettoomsättning | 269 138 | 175 157 | 511 476 | 350 405 |
| Råvaror förnödenheter och handelsvaror | -150 846 | -91 778 | -287 032 | -185 640 |
| Bruttoresultat | 118 292 | 83 379 | 224 444 | 164 765 |
| Övriga rörelseintäkter | 7 208 | 1 748 | 9 941 | 5 280 |
| Övriga externa kostnader | -21 766 | -14 977 | -36 902 | -27 392 |
| Personalkostnader | -48 717 | -39 675 | -94 484 | -78 124 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -7 748 | -6 257 | -14 661 | -12 457 |
| Övriga rörelsekostnader | -2 384 | -1 127 | -3 273 | -1 942 |
| Rörelseresultat | 44 885 | 23 091 | 85 065 | 50 130 |
| Finansnetto | -606 | -829 | -1 563 | -1 575 |
| Resultat före skatt | 44 279 | 22 262 | 83 502 | 48 555 |
| Skatt | -8 300 | -5 556 | -19 578 | -12 229 |
| Periodens resultat | 35 979 | 16 706 | 63 924 | 36 326 |
| 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 | 3.16 | 1.47 | 5.61 | 3.19 |
| Resultat per aktie, SEK efter utspädning | 3.16 | 1.47 | 5.61 | 3.19 |

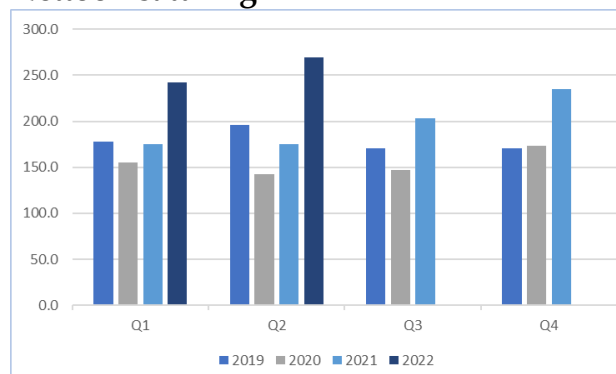
Rapport över totalresultatet för koncernen

| Belopp i TSEK | april-juni | | januari-juni | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Periodens resultat | 35 979 | 16 706 | 63 924 | 36 326 |
| Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 11 336 | -3 134 | 11 916 | 1 400 |
| Totalresultat för perioden | 47 315 | 13 572 | 75 840 | 37 726 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets ägare | 47 315 | 13 572 | 75 840 | 37 726 |

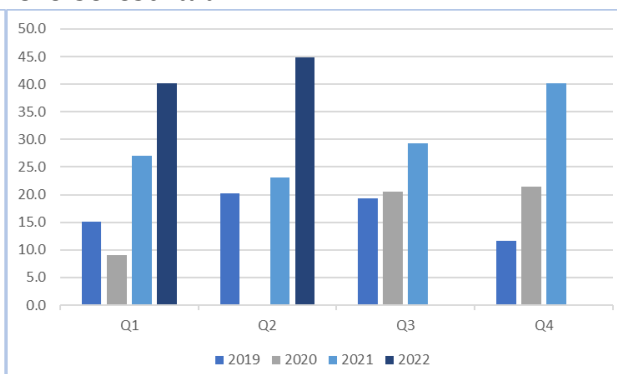
Kvartalsvisa resultaträkningar

| (Belopp i MSEK) | 2022 | | 2021 | | | | 2020 | | | | 2019 | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| | Kv1 | Kv2 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 | Kv1 | Kv2 | Kv3 | Kv4 |
| Nettoomsättning | 242.3 | 269.1 | 175.2 | 175.2 | 203.4 | 234.5 | 155.5 | 142.3 | 147.0 | 173.4 | 178.1 | 195.8 | 170.8 | 170.6 |
| Råvaror, förnödenheter och handelsvaror | -136.2 | -150.8 | -93.9 | -91.8 | -110.5 | -128.0 | -82.8 | -88.2 | -78.2 | -97.0 | -103.9 | -114.0 | -94.4 | -95.3 |
| Bruttoresultat | 106.2 | 118.3 | 81.3 | 83.4 | 92.9 | 106.5 | 72.7 | 54.1 | 68.8 | 76.4 | 74.2 | 81.8 | 76.4 | 75.3 |
| Bruttomarginal | 43.8% | 44.0% | 46.4% | 47.6% | 45.7% | 45.4% | 46.8% | 38.0% | 46.8% | 44.1% | 41.7% | 41.8% | 44.7% | 44.1% |
| Övriga rörelseintäkter | 2.7 | 7.2 | 3.5 | 1.7 | 1.8 | 4.8 | 1.5 | 6.9 | 5.3 | 5.4 | 2.5 | 0.7 | 1.2 | 0.7 |
| Rörelsekostnader | -61.8 | -72.9 | -51.7 | -55.8 | -58.9 | -64.2 | -58.5 | -54.2 | -47.0 | -54.8 | -55.8 | -56.5 | -51.8 | -58.0 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -6.9 | -7.7 | -6.2 | -6.3 | -6.5 | -7.0 | -6.7 | -6.7 | -6.6 | -5.8 | -5.8 | -5.8 | -6.5 | -6.4 |
| Rörelseresultat | 40.2 | 44.9 | 26.9 | 23.0 | 29.3 | 40.1 | 9.0 | 0.1 | 20.5 | 21.2 | 15.1 | 20.2 | 19.3 | 11.6 |
| Rörelsemarginal | 16.6% | 16.7% | 15.4% | 13.1% | 14.4% | 17.1% | 5.8% | 0.1% | 13.9% | 12.2% | 8.5% | 10.3% | 11.3% | 6.8% |
| Rörelseresultat / aktie | 3.5 | 3.9 | 2.4 | 2.0 | 2.6 | 3.5 | 0.8 | 0.0 | 1.8 | 1.9 | 1.3 | 1.8 | 1.7 | 1.0 |

Kvartalsvis utveckling av: Nettoomsättning



Rörelseresultat



| NYCKELTAL | 1 januari – 30 juni | | 1 januari – 31 december | | | | |
|--|---------------------|------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Omsättningsstillväxt, % | 46 | 18 | 28 | -14 | 1 | 7 | 12 |
| Organisk omsättningsstillväxt (lokal valuta) | 34 | 29 | 33 | -9 | 4 | 8 | 13 |
| Rörelsemarginal, % | 16.6 | 14.3 | 15.2 | 8.2 | 9.3 | 12.0 | 12.1 |
| Vinstmarginal, % | 16.3 | 13.9 | 14.7 | 7.6 | 8.8 | 11.8 | 12.1 |
| Genomsnittligt eget kapital, MSEK | 287.7 | 217.3 | 244.0 | 198.3 | 183.7 | 167.3 | 145.9 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 22.2 | 16.7 | 35.8 | 16.9 | 25.7 | 42.3 | 44.6 |
| Soliditet, % | 45.3 | 49.2 | 50.0 | 51.3 | 45.3 | 53.0 | 49.2 |
| Räntebärande nettokassa (skuld -), MSEK* | 4.6 | -3.1 | 40.7 | -13.2 | -89.6 | -2.5 | 9.2 |
| Resultat per aktie, SEK | 5.61 | 3.19 | 7.67 | 2.94 | 4.14 | 6.20 | 5.70 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 26.06 | 19.71 | 24.40 | 18.40 | 16.37 | 15.85 | 13.50 |
| Utdelning per aktie, SEK | 5.00 | 2.00 | 2.00 | 0.00 | 4.00 | 4.00 | 3.60 |
| 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 | 578 | 531 | 553 | 520 | 502 | 482 | 446 |

* Räntebärande nettokassa (skuld-) har påverkats negativt om 30 MSEK hänförligt till införande av IFRS 16

Koncernens Balansräkning

| Belopp i TSEK | 2022-06 | 2021-06 | 2021-12 | 2020-12 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 26 595 | 24 296 | 25 617 | 23 486 |
| Övriga anläggningstillgångar | 130 638 | 136 832 | 133 320 | 132 597 |
| Varulager | 206 031 | 114 698 | 145 917 | 106 648 |
| Kundfordringar | 148 406 | 79 090 | 114 216 | 72 012 |
| Övriga omsättningstillgångar | 32 185 | 23 910 | 20 748 | 21 323 |
| Likvida medel | 112 505 | 78 205 | 116 367 | 66 276 |
| Summa tillgångar | 656 360 | 457 031 | 556 185 | 422 342 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | 297 088 | 224 730 | 278 258 | 209 809 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 43 266 | 52 694 | 46 078 | 51 274 |
| Långfristiga ej räntebärande skulder | 5 648 | 4 989 | 5 766 | 4 601 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 64 609 | 28 636 | 29 583 | 28 179 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | 245 749 | 145 982 | 196 500 | 128 479 |
| Summa eget kapital och skulder | 656 360 | 457 031 | 556 185 | 422 342 |

Förändring i koncernens eget kapital

| 2022 | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa | Totalt eget kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|--------------|--|----------------|---------------------------|
| Belopp i TSEK | | | | | | |
| INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01 | 2 850 | 43 231 | -6 432 | 238 609 | 278 258 | 278 258 |
| Periodens resultat | | | | 63 924 | 63 924 | 63 924 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser | | | 11 916 | | 11 916 | 11 916 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Utdelning | | | | -57 010 | -57 010 | -57 010 |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-06-30 | 2 850 | 43 231 | 5 484 | 245 523 | 297 088 | 297 088 |
| 2021 | | | | | | |
| Belopp i TSEK | | | | | | |
| INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-01-01 | 2 850 | 43 231 | 156 | 163 572 | 209 809 | 209 809 |
| Periodens resultat | | | | 36 326 | 36 326 | 36 326 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser | | | 1 400 | | 1 400 | 1 400 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Utdelning | | | | -22 806 | -22 806 | -22 806 |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-06-30 | 2 850 | 43 231 | 1 556 | 177 092 | 224 729 | 224 729 |

Kassaflödesanalys för koncernen

| Belopp i TSEK | april-juni | | januari-juni | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | 44 885 | 23 091 | 85 065 | 50 130 |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | | | |
| Avskrivningar/nedskrivningar | 7 748 | 6 257 | 14 661 | 12 457 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | -5 535 | -4 385 | -9 892 | -8 553 |
| | 47 098 | 24 963 | 89 834 | 54 034 |
| Erhållen ränta | 302 | 104 | 461 | 276 |
| Erlagd ränta | -222 | -240 | -397 | -467 |
| Betald skatt | -5 232 | -4 330 | -9 016 | -5 490 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av | 41 946 | 20 497 | 80 882 | 48 353 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | | | | |
| Varulager | -26 177 | -2 764 | -49 913 | -6 452 |
| Kundfordringar | 5 689 | 20 929 | -23 421 | 2 005 |
| Övriga kortfristiga fordringar | -4 557 | -4 809 | -11 553 | -2 586 |
| Leverantörsskulder | 9 697 | -549 | 3 249 | 48 |
| Övriga skulder | -2 911 | -8 507 | 17 487 | -3 683 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 23 687 | 24 797 | 16 731 | 37 685 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 226 | -1 623 | -2 490 | -2 102 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -1 874 | 42 | -3 991 | -3 404 |
| Förändring långfristig fordran | -509 | 137 | -569 | -182 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 609 | -1 444 | -7 050 | -5 688 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Amortering / upptagna lån | 37 664 | -3 313 | 36 770 | 655 |
| Utbetald utdelning | -57 010 | -22 806 | -57 010 | -22 806 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -19 346 | -26 119 | -20 240 | -22 151 |
| Periodens kassaflöde | 732 | -2 766 | -10 559 | 9 846 |
| Likvida medel vid periodens början | 105 838 | 80 586 | 116 367 | 66 276 |
| Kursdifferens i likvida medel | 5 935 | 385 | 6 697 | 2 083 |
| Likvida medel vid periodens slut | 112 505 | 78 205 | 112 505 | 78 205 |

Moderbolagets Resultaträkning

| Belopp i TSEK | 3-mån | | 6 mån | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | april-juni | | januari-juni | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Nettoomsättning | 6 868 | 6 617 | 13 765 | 13 147 |
| Övriga rörelseintäkter | 22 | 30 | 43 | 67 |
| Summa intäkter | 6 890 | 6 647 | 13 808 | 13 214 |
| Övriga externa kostnader | -2 706 | -2 025 | -5 427 | -4 133 |
| Personalkostnader | -5 809 | -6 117 | -10 938 | -10 392 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -831 | -621 | -1 601 | -1 239 |
| Rörelseresultat | -2 456 | -2 116 | -4 158 | -2 550 |
| Finansnetto | 6 174 | 13 404 | 5 774 | 13 296 |
| Resultat efter finansiella poster | 3 718 | 11 288 | 1 616 | 10 746 |
| Skatt | -42 | -24 | -71 | -29 |
| Periodens resultat | 3 676 | 11 264 | 1 545 | 10 717 |

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

Moderbolagets Balansräkning

| Belopp i TSEK | 2022-06 | 2021-06 | 2021-12 | 2020-12 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 24 641 | 22 103 | 23 573 | 21 132 |
| Materiella anläggningstillgångar | 676 | 755 | 657 | 797 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 116 770 | 117 286 | 117 348 | 117 233 |
| Kortfristiga fordringar | 94 993 | 91 710 | 51 069 | 87 514 |
| Likvida medel | 0 | 0 | 43 305 | 27 656 |
| Summa tillgångar | 237 080 | 231 854 | 235 952 | 254 332 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | 125 877 | 172 298 | 181 340 | 184 387 |
| Obeskattade reserver | 12 800 | 9 936 | 12 800 | 9 936 |
| Kortfristiga skulder | 98 403 | 49 620 | 41 812 | 60 009 |
| Summa eget kapital och skulder | 237 080 | 231 854 | 235 952 | 254 332 |

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2021, 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 2021, 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 2021. 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 2022

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2022.

2. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

| Perioden januari - juni 2022 | Sverige | Europa | Asien | Koncern- gemensamt | Summa |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| <i>Intäkter</i> | | | | | |
| Extern omsättning | 27 485 | 181 585 | 302 406 | - | 511 476 |
| Summa omsättning | 27 485 | 181 585 | 302 406 | 0 | 511 476 |
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Rörelseresultat | 9 617 | 33 134 | 44 486 | -2 172 | 85 065 |
| Ränteintäkter | | | | 461 | 461 |
| Räntekostnader | | | | -2 024 | -2 024 |
| Skatt på periodens resultat | | | | -19 578 | -19 578 |
| Periodens resultat | 9 617 | 33 134 | 44 486 | -23 313 | 63 924 |

| Perioden januari - juni 2021 | Sverige | Europa | Asien | Koncern- gemensamt | Summa |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| <i>Intäkter</i> | | | | | |
| Extern omsättning | 21 539 | 116 594 | 212 272 | - | 350 405 |
| Summa omsättning | 21 539 | 116 594 | 212 272 | 0 | 350 405 |
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Rörelseresultat | 7 464 | 16 502 | 28 317 | -2 153 | 50 130 |
| Ränteintäkter | | | | 276 | 276 |
| Räntekostnader | | | | -1 851 | -1 851 |
| Skatt på periodens resultat | | | | -12 229 | -12 229 |
| Periodens resultat | 7 464 | 16 502 | 28 317 | -15 957 | 36 326 |

3. IFRS 16 Leasing

| Rapport över finansiell ställning | 30-Jun-22 | Varav effekt av IFRS 16 | 30 juni 2022 exkl. effekt av IFRS 16 |
|--|------------------|--------------------------------|---|
| Övriga anläggningstillgångar | 130 638 | 30 269 | 100 369 |
| Övriga omsättningstillgångar | 32 185 | -1 349 | 33 534 |
| Summa påverkan på tillgångar | | 28 920 | |
| Eget kapital (balanserat resultat och årets reser) | 297 088 | -827 | 297 915 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 43 266 | 12 632 | 30 634 |
| kortfristiga räntebärande skulder | 64 609 | 17 115 | 47 494 |
| Summa påverkan på skulder och eget kapital | | 28 920 | |

| Rapport över resultat effekter | jan - juni 2022 | Varav effekt av IFRS 16 | jan - juni 2022 exkl. effekt av IFRS 16 |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--|
| Övriga externa kostnader | -36 902 | 9 335 | -46 237 |
| Av- och nedskrivningar | -14 661 | -8 699 | -5 962 |
| Finansnetto | -1 563 | -496 | -1 067 |
| Skatt | -19 578 | -30 | -19 548 |
| Summa | -72 704 | 110 | -72 814 |

| Finansiella nyckeltal | jan - juni 2022 | Varav effekt av IFRS 16 | jan - juni 2022 exkl. effekt av IFRS 16 |
|------------------------------|------------------------|--------------------------------|--|
| Rörelsemarginal | 16.6% | 0.1% | 16.5% |
| Nettokassa (skuld -), MSEK | 4.6 | -29.7 | 34.4 |
| Soliditet, % | 45.3% | -2.1% | 47.3% |

4. Definitioner av alternativa nyckeltal

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

Definitioner av nyckeltal – mått som inte definieras enligt IFRS

| <u>Icke IFRS-mått</u> | <u>Definition</u> | <u>Motivering</u> |
|---|---|--|
| Genomsnittligt eget kapital | Eget kapital vid periodens början plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två. | Måttet är skillnaden mellan koncernens tillgångar och skulder, vilket motsvarar koncernens egna kapital som tillskjutits av ägare samt koncernens samlade vinster. Måttet används för att redovisa kapitalet hänförligt till koncernens ägare. |
| Medeltal anställda | Genomsnittligt antal årsarbetande | Måttet används för att mäta utvecklingen av koncernens arbetskraft. |
| Omsättningstillväxt | Nettoomsättning vid periodens slut minus nettoomsättning vid periodens början dividerat med nettoomsättning vid periodens början. | Måttet används för att mäta hur företagets omsättning utvecklas över tid. |
| Räntabilitet på eget kapital | Periodens resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital. | Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare. |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital | Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. | Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten. |
| Räntebärande nettokassa/skuld | Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder. | Måttet visar den totala lånefinansieringen och används som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. | Måttet används för att mäta operativ lönsamhet. |
| Soliditet | Eget kapital i procent av balansomslutningen | Måttet visar hur stor andel av bolagets totala tillgångar som finansierats av aktieägarna med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka. |
| Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av nettoomsättningen. | Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats. |

Allmänt om Nilörgruppen

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