

Delårsrapport för Nilörngruppen AB (publ) Q1, januari - mars 2025



Perioden januari - mars

- Orderingången ökade med 15 procent till 267 (233) MSEK
- Omsättningen i SEK ökade med 7 procent till 259 (242) MSEK
- Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 260 (242) MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 7 procent
- Rörelseresultatet uppgick till 23,0 (22,5) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 15,8 (16,7) MSEK
- Resultatet per aktie uppgick till 1,38 (1,46) SEK
- Nettokassan (exklusive IFRS16) uppgick till 40 (8) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,50 (1,00) kronor per aktie, motsvarande 17,1 (11,4) MSEK



VD har ordet

Bästa aktieägare,

Första kvartalet 2025 utvecklades stabilt med fortsatt god ordergång och förbättrad lönsamhet. Marknadsläget är dock fortsatt osäkert, med ökade geopolitiska spänningar och osäkerhet kring den globala konjunkturen. Nilörn har en begränsad direktförsäljning till USA, men påverkas indirekt av nya tullar och handelshinder eftersom flera av våra kunder har försäljning till den amerikanska marknaden. Än så länge inga tydliga trender, men vi följer utvecklingen noga.

Som ett internationellt bolag, där så gott som all omsättning sker utanför Sverige, påverkas vi av valutakursförändringar. Även om Nilörn är välbalanserat med intäkter och kostnader i samma valutor, påverkas omsättning och resultat vid omräkning till SEK.

Vi fortsätter att investera i vår produktionskapacitet. I **Bangladesh** har vi nu gått in i slutfasen av kontraktförhandlingarna av markentill vår nya fabrik, där tidsplanen ligger fast med färdigställande under fjärde kvartalet 2026. Investeringen möjliggör hantering av hög efterfrågan i regionen där vi redan har god lönsamhet, samtidigt som vi säkerställer compliance och bygger en toppmodern anläggning.

I **Portugal** har vi rekryterat en ny produktionschef och ökar nu kapaciteten med fler vävstolar och där vi bygger om för att skapa mer plats. Vi inför även LEAN-produktion för en än mer strukturerad process med mål att bli än effektivare.

På marknadssidan fortsätter **Nilörn:CONNECT** att skapa nyfikenhet och öppna dörrar till nya affärer. Vi ser också positiva tecken inom förpackningsområdet där vårt erbjudande nu förtydligas ytterligare med hjälp av vår nya Packaging Technical Manager.

Kundläget beskrivs som försiktigt optimistiskt, men variationerna är stora mellan marknader och segment. Lyxsegmentet har ännu inte återhämtat sig fullt ut. Vår roll blir därför än viktigare – att hjälpa våra kunder skapa mervärde genom starka varumärkesupplevelser, hållbarhet och effektiv logistik.

Jag ser fram emot att fortsätta resan tillsammans med våra fantastiska medarbetare.

Krister Magnusson

Perioden januari - mars

Orderingång

Orderingången ökade med 15 procent till 267 (233) MSEK.

Nettoomsättning

Omsättningen i SEK ökade med 7 procent till 259 (242) MSEK. Omsättningen justerat för valutaeffekter uppgick till 260 MSEK, dvs en underliggande organisk ökning om 7 procent. Ökningen är främst hänförlig till återhämtning inom outdoor.

Bruttovinst

Bruttomarginalen uppgick till 44,8 (43,2) procent. Vår Sourcing-organisation har lyckats väl och vi har därmed lyckats höja marginalen trots en 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 3,1 (4,1) MSEK, vilket främst är hänförligt till valuta. Övriga rörelsekostnader om 4,3 (2,4) MSEK är främst hänförligt till valuta.

Externa kostnaderna uppgick till 21,9 (19,5) MSEK och personalkostnaderna till 61,0 (56,1) MSEK. Avskrivningarna ökade till 8,5 (8,3) MSEK. Ökningen av externa kostnader är hänförligt till reserverade kundförluster och ökade konsultkostnader. Ökningen av personalkostnader är hänförligt till vår etablering i Vietnam, högre personalkostnader i Turkiet (hög inflation) och fler anställda i våra produktionsenheter.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet uppgick till 23,0 (22,5) MSEK, vilket ger en rörelsemarginal om 8,9 (9,3) procent.

Finansnettot, skatt och periodens resultat

Finansnettot uppgick till -2,1 (-1,3) MSEK.

Skatten uppgick till -5,1 (-4,5) MSEK, vilket ger en genomsnittlig skattesats om 24,4 procent. Periodens resultat uppgick till 15,8 (16,7) MSEK och resultat per aktie uppgick till 1,38 (1,46) SEK.

Kassaflöde, investeringar, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,1 (0,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,3 (-7,0) MSEK.

Nettokassan (skulden) uppgick vid periodens utgång till 3,7 (-12,1) MSEK, varav leasingstandarden, IFRS16, har ökat de räntebärande skulderna med 36,0 (20) MSEK. Jämförbara siffror, exklusive ombokning enligt IFRS16, är en nettokassa om 39,7 (7,9) MSEK.

Segmenten

Som framgår av segmentsredovisningen i not 2 har det varit en ökning i Sverige och Asien både vad gäller omsättningen och rörelseresultatet medan omsättningen samt rörelseresultatet i Europa minskat.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgår till 343,6 (322,2) MSEK. Förändringen under perioden är hänförlig till periodens resultat om 15,8 MSEK, samt periodens omräkningsdifferenser om -22,6 MSEK. Omräkningsdifferensen är en nettoeffekt vid omräkning av eget kapital i de utländska dotterbolagen till SEK.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen var 667 (661) varav 261 (265) 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 under kvartalet

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 1,50 (1,00) kronor per aktie, motsvarande 17,1 (11,4) MSEK).

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 28 (28) personer.

Nettoomsättningen för året uppgick till 12,1 (10,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1,8 (-1,0) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -2,2 (12,7) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Nilörngruppen är med sin internationella verksamhet löpande utsatt för olika finansiella risker. Den amerikanska administrationens beslutade och föreslagna tullar har allmänt bidragit till ökad osäkerhet vilket negativt kan komma att påverka försäljningen för Nilörngruppens kunder och därmed också Nilörngruppen.

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 2024, not 2.

Årsstämma

Årsstämman kommer hållas som tidigare aviserats onsdagen den 14 maj 2025. Årsredovisningen och Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på bolagets webbplats från och med 23 april 2025.

Granskning

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

Kalendarium

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 24 april 2025 kl. 08.00.

BORÅS den 24 april 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

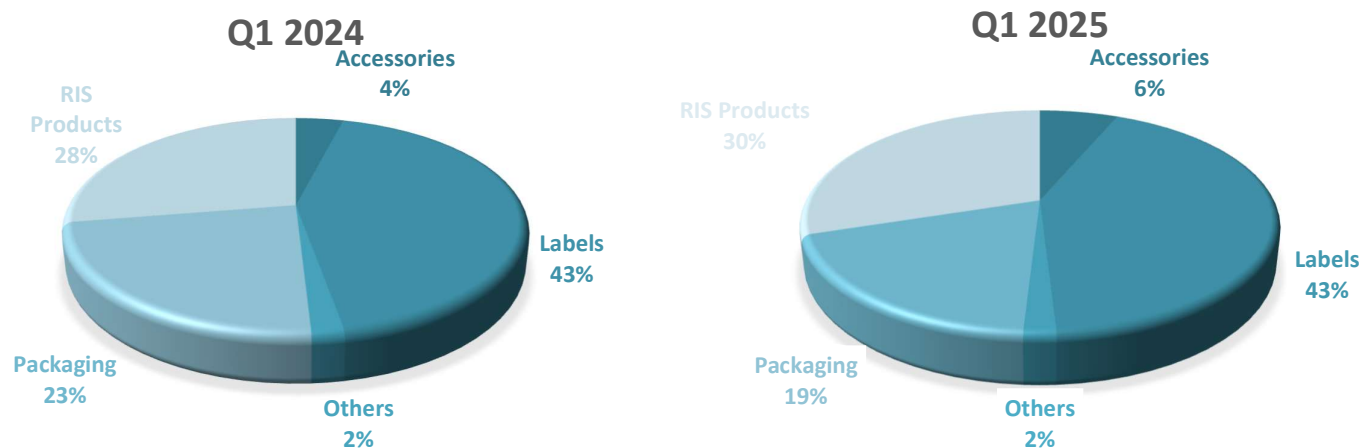
Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	3 mån januari – mars		12 mån januari – december	
	2025	2024	2024	2023
Nettoomsättning	258 569	242 338	944 670	869 769
Råvaror förnödenheter och handelsvaror	-142 846	-137 613	-517 152	-490 062
Bruttoresultat	115 723	104 725	427 518	379 707
Övriga rörelseintäkter	3 059	4 065	18 194	25 392
Övriga externa kostnader	-21 910	-19 515	-86 759	-80 393
Personalkostnader	-61 029	-56 097	-226 719	-214 944
Avskrivningar och nedskrivningar	-8 499	-8 280	-34 566	-31 195
Övriga rörelsekostnader	-4 330	-2 433	-14 816	-15 570
Rörelseresultat	23 014	22 465	82 852	62 997
Finansnetto	-2 130	-1 267	-4 818	-10 433
Resultat före skatt	20 884	21 198	78 034	52 564
Skatt	-5 109	-4 509	-19 106	-13 176
Periodens resultat	15 775	16 689	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	1.38	1.46	5.17	3.45
Resultat per aktie, SEK efter utspädning	1.38	1.46	5.17	3.45

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i TSEK	2025	2024	2024	2023
Periodens resultat	15 775	16 689	58 928	39 388
Övrigt totalresultat som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-22 561	10 669	6 401	-18 846
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbaserad pensionsplan	0	0	1 639	-536
Totalresultat för perioden	-6 786	27 358	66 968	20 006
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets ägare	-7 085	27 202	66 542	19 963
Minoritets intresse	299	156	426	43

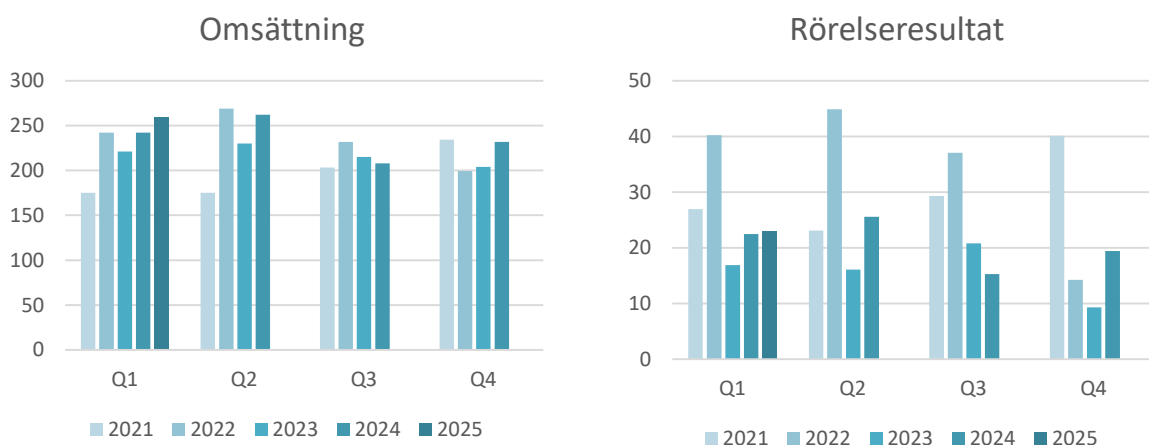
Fördelning per produktgrupp



Kvartalsvisa resultaträkningar

(Belopp i MSEK)	2025	2024					2023				2022			
	Kv1	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4		Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4
Nettoomsättning	258.6	242.3	262.0	208.4	231.9		221.3	230.2	214.7	203.7	242.3	269.1	232.0	199.3
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-142.8	-137.6	-146.6	-108.3	-124.7		-126.1	-134.4	-117.3	-112.3	-136.2	-150.8	-127.6	-111.7
Bruttoresultat	115.7	104.7	115.4	100.1	107.2		95.2	95.8	97.4	91.3	106.2	118.3	104.4	87.6
Bruttomarginal	44.8%	43.2%	44.0%	48.0%	46.2%		43.0%	41.6%	45.4%	44.9%	43.8%	44.0%	45.0%	44.0%
Övriga rörelseintäkter	3.1	4.1	3.3	2.6	8.2		4.3	8.2	5.5	7.4	2.7	7.2	8.2	14.3
Rörelsekostnader	-87.3	-78.0	-84.9	-78.8	-86.5		-75.2	-80.1	-73.6	-81.9	-61.8	-72.9	-67.2	-80.8
Avskrivningar och nedskrivningar	-8.5	-8.3	-8.2	-8.6	-9.4		-7.3	-7.8	-8.5	-7.6	-6.9	-7.7	-8.4	-6.9
Rörelseresultat	23.0	22.5	25.6	15.3	19.5		16.9	16.1	20.8	9.2	40.2	44.9	37.0	14.2
Rörelsemarginal	8.9%	9.3%	9.8%	7.3%	8.4%		7.6%	7.0%	9.7%	4.5%	16.6%	16.7%	16.0%	7.1%
Rörelseresultat / aktie	2.0	2.0	2.2	1.3	1.7		1.5	1.4	1.8	0.8	3.5	3.9	3.2	1.2

Kvartalsvis utveckling



Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2025-03	2024-03	2024-12	2023-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	52 511	49 690	53 207	47 989
Övriga anläggningstillgångar	135 087	121 307	146 102	120 495
Varulager	158 501	166 176	170 552	165 813
Kundfordringar	114 345	147 320	85 471	106 363
Övriga omsättningstillgångar	42 987	39 959	41 346	32 470
Likvida medel	98 608	79 259	100 814	104 719
Summa tillgångar	602 039	603 711	597 492	577 849
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	343 553	322 184	350 389	294 822
Långfristiga räntebärande skulder	39 093	6 478	23 156	8 707
Långfristiga ej räntebärande skulder	6 272	6 189	6 653	6 379
Kortfristiga räntebärande skulder	55 769	84 920	58 408	102 785
Kortfristiga ej räntebärande skulder	157 352	183 940	158 886	165 156
Summa eget kapital och skulder	602 039	603 711	597 492	577 849

Förändring i koncernens eget kapital

2025

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2025-01-01	2 850	43 231	-6 150	309 680	349 611	778	350 389
Periodens resultat				15 476	15 476	299	15 775
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			-22 561		-22 561	-51	-22 612
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				0	0		0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2025-03-31	2 850	43 231	-28 711	325 156	342 527	1 026	343 553

2024

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2024-01-01	2 850	43 231	-12 551	260 943	294 473	352	294 825
Periodens resultat				16 527	16 527	163	16 690
Övrigt totalresultat							
Periodens omräkningsdifferenser			10 676		10 676	-7	10 669
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning				0	0		0
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-03-31	2 850	43 231	-1 875	277 470	321 676	508	322 184

Nyckeltal för perioden 1 januari -31 mars

	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december				
NYCKELTAL	2025	2024	2024	2023	2022	2021	2020
Omsättningstillväxt, %	6.7	9.5	8.6	-7.7	19.6	27.5	-13.6
Rörelsemarginal, %	8.9	9.3	8.8	7.2	14.5	15.2	8.2
Vinstmarginal, %	8.1	8.7	8.3	6.0	14.0	14.7	7.6
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	347.0	308.5	322.6	314.0	305.8	244.0	198.3
Räntabilitet på eget kapital, %	4.5	5.4	18.3	12.5	33.0	35.8	16.9
Soliditet, %	57.1	53.4	58.6	51.0	54.3	50.0	49.7
Räntebärande nettokassa (skuld -) exkl IFRS16, MSEK	39.7	7.9	60.3	16.9	39.3	75.1	24.8
Resultat per aktie, SEK	1.38	1.46	5.17	3.45	8.86	7.67	2.94
Eget kapital per aktie, SEK	30.13	28.26	30.73	25.86	29.22	24.40	18.40
Utdelning per aktie, SEK*	-	-	1.5*	1.00	5.00	5.00	2.00
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	667	601	661	593	587	553	499

* Avser föreslagen utdelning för 2024

Kassaflödesanalys för koncernen

Belopp i TSEK	januari - mars		januari - december	
	2025	2024	2024	2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	23 014	22 466	82 852	62 997
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar/nedskrivningar	8 499	8 280	34 566	31 195
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-1 629	75	-287	-7 006
	29 884	30 821	117 131	87 186
Erhållen ränta	596	512	3 834	2 325
Erlagd ränta	-1 097	-1 854	-6 288	-6 288
Betald skatt	-4 554	-5 110	-17 208	-23 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	24 829	24 369	97 469	60 014
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Varulager	-2 818	4 495	3 787	31 694
Kundfordringar	-25 956	-34 720	-1 723	-18 441
Övriga kortfristiga fordringar	-4 280	-7 489	-2 984	-4 248
Leverantörsskulder	9 435	-8 151	-3 501	25 368
Övriga skulder	-5 335	21 629	1 209	-5 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 125	133	94 257	89 114
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-815	-1 656	-9 626	-12 113
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 782	-5 114	-13 060	-7 050
Förändring långfristig fordran	293	-255	469	1 421
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 304	-7 025	-22 217	-17 742
Finansieringsverksamheten				
Amortering / upptagna lån	17 891	-16 099	-45 825	14 314
Amortering IFRS16	-5 018	-5 284	-22 401	-19 557
Utbetald utdelning	0	0	-11 401	-57 692
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 873	-21 383	-79 627	-62 935
Periodens kassaflöde	6 444	-28 275	-7 587	8 437
Likvida medel vid periodens början	100 814	104 719	104 719	113 085
Kursdifferens i likvida medel	-8 650	2 815	3 682	-16 803
Likvida medel vid periodens slut	98 608	79 259	100 814	104 719

Finansiella rapporter i sammandrag – Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	3-mån		12 mån	
	januari – mars		januari – december	
	2025	2024	2024	2023
Nettoomsättning	12 100	10 457	43 361	35 593
Övriga rörelseintäkter	679	0	3 455	0
Summa intäkter	12 779	10 457	46 816	35 593
Övriga externa kostnader	-5 246	-3 368	-19 184	-13 416
Personalkostnader	-8 049	-7 031	-29 482	-22 906
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 317	-1 027	-4 313	-3 759
Rörelseresultat	-1 833	-969	-6 163	-4 488
Finansnetto	-291	15 248	47 792	30 903
Resultat efter finansiella poster	-2 124	14 279	41 629	26 415
Bokslutsdispositioner	0	0	4 114	8 118
Skatt	-113	-1 604	-6 404	-1 352
Periodens resultat	-2 237	12 675	39 339	33 181

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

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2025-03	2024-03	2024-12	2023-12
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	39 727	36 112	39 969	34 481
Materiella anläggningstillgångar	1 018	1240	1 069	1253
Finansiella anläggningstillgångar	139 142	130 926	137 157	130 926
Kortfristiga fordringar	92 242	112 235	100 980	105 701
Likvida medel	2 258	0	17 148	0
Summa tillgångar	274 387	280 513	296 323	272 361
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	184 695	171 669	186 932	158 994
Obeskattade reserver	11 303	14 353	11 303	14 353
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	78 389	94 491	98 088	99 014
Summa eget kapital och skulder	274 387	280 513	296 323	272 361

Noter

1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har, i likhet med koncernredovisningen för 2024, 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 2024, 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.

Nya redovisningsprinciper för 2025

Inga nya redovisningsprinciper som väsentligt har påverkat Nilörn har trätt i kraft för år 2025.

2. IFRS 16 Leasing

Rapport över finansiell ställning	31/Mar/25	Varav effekt av IFRS 16	31 mars 2025 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga anläggningstillgångar	135 087	36 931	98 156
Övriga omsättningstillgångar	42 987	-1 360	44 347
Summa påverkan på tillgångar		35 571	
Eget kapital (balanserat resultat och årets resultat)	343 553	-485	344 038
Långfristiga räntebärande skulder	39 093	18 665	20 428
Kortfristiga räntebärande skulder	55 769	17 389	38 380
Summa påverkan på skulder och eget kapital		35 569	

Rapport över resultateffekter	jan - mars 2025	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2025 exkl. effekt av IFRS 16
Övriga externa kostnader	-21 910	5 018	-26 928
Av- och nedskrivningar	-8 499	-4 765	-3 734
Finansnetto	-2 130	-257	-1 873
Skatt	-5 109	-6	-5 103
Summa	-37 648	-10	-37 638

Finansiella nyckeltal	jan - mars 2025	Varav effekt av IFRS 16	jan - mars 2025 exkl. effekt av IFRS 16
Rörelsemarginal	8.9%	0.0%	8.9%
Nettokassa (skuld -), MSEK	3.6	-36.1	39.7
Soliditet, %	57.1%	-3.6%	60.6%

3. Information per geografiskt område

Primära segment - geografiska områden

Perioden januari - mars 2025

	Sverige	Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	9 637	89 418	159 514	-	258 569
Summa omsättning	9 637	89 418	159 514	0	258 569
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	1 791	6 445	16 214	-1 436	23 014
Ränteintäkter				596	596
Räntekostnader				-2 726	-2 726
Skatt på periodens resultat				-5 109	-5 109
Periodens resultat	1 791	6 445	16 214	-8 675	15 775

Perioden januari - mars 2024

	Sverige	Europa	Asien	Koncern-gemensamt	Summa
<i>Intäkter</i>					
Extern omsättning	8 320	104 393	129 625	-	242 338
Summa omsättning	8 320	104 393	129 625	0	242 338
<i>Resultat</i>					
Rörelseresultat	618	11 928	10 406	-487	22 465
Ränteintäkter				587	587
Räntekostnader				-1 854	-1 854
Skatt på periodens resultat				-4 509	-4 509
Periodens resultat	618	11 928	10 406	-6 263	16 689

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.	$(343\,553 + 350\,389) / 2$	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.	$(258\,569 - 242\,338) / 242\,338$	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.	$15\,775 / 346\,971$	Måttet används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Räntebärande nettokassa/skuld exkl IFRS16	Räntebärande fordringar och likvida medel reducerat med räntebärande skulder och justerat för effekt för IFRS16.	$98\,608 - 94\,862 + 36\,054$	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 netto-omsättningen.	$23\,014 / 258\,569$	Måttet används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	$343\,553 / 602\,039$	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.	$20\,884 / 258\,569$	Måttet gör det möjligt att jämföra lönsamheten oavsett bolagsskattesats.

Allmänt om Nilörngruppen

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