

NORDIC FLANGES GROUP

Nordic Flanges är den ledande leverantören av industriflansar i Norden. Vår affärsidé är att med marknadens bästa kundservice leverera flänslösningar och smidesprodukter i rostfritt, aluminium och stål. För att uppfylla våra kunders höga krav på effektivitet, flexibilitet och kvalitet är vårt erbjudande baserat på både egenproducerade och handlade produkter med kundanpassade logistiklösningar.

Vår egenproduktion av flansar sker i tre fabriker:

- I Själevad producerar vi flansar i rostfritt, syrafast och titan. Vi tillverkar våra ämnen i egen smedja. Fabriken är bl.a. NORSOK-certifierad
- I Kronoby, Finland gjuter vi aluminiumflansar
- I Kalajoki, Finland producerar vi flansar i kolstål och specialflansar i rostfritt, samt kundspecifika komponenter till industrin

KONTAKTINFORMATION

Frederik von Sterneck
VD och Koncernchef
0706-55 46 26

Nordic Flanges Group AB (publ.)
Herkulesgatan 14
111 52 Stockholm
Organisationsnummer: 556674-1749

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq OMX First North.

Bolagets certified adviser är Mangold Fondkommission AB.

KALENDARIUM

Årsredovisning 2020	29 mars 2021
Kvartalsinformation, jan– mar 2021	23 april 2021
Årsstämma	5 maj 2021

Årsredovisning 2020 publiceras 29 mars 2021 och hålls tillgänglig för allmänheten i Nordic Flanges Group AB:s lokaler i Stockholm och på företagets hemsida.

Förbättrat kassaflöde och nettoskuld, trots minskad omsättning

ANDRA HALVÅRET 2020

- Omsättningen uppgick till 78,9 (95,7) MSEK
- Årets sista halvår hade en svagare efterfrågan än föregående år, där framförallt sista kvartalet var kraftigt påverkat av Covid-19 med minskad försäljning som följd.
- EBITDA uppgick till -1,7 (-2,5), vilket motsvarar en marginal på -2,1 (-2,7) procent
- Resultat efter skatt uppgick till -9,4 (-9,7) MSEK

HELÅRET 2020

- Kassaflödet från den löpande verksamheten har förbättrats med 15,0 MSEK och nettoskulden 12,6 MSEK.
- Omsättningen uppgick till 189,2 (208,2) MSEK vilket motsvarar en minskning om 9,1 procent, varav 2/3 av minskningen inträffade i Q4.
- EBITDA uppgick till 4,5 (-1,6) MSEK, motsvarande en marginal på 2,4 (-0,8) procent. I årets EBITDA ingår jämförelsestörande poster om netto -1,7 (-3,3) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär är EBITDA 6,2 (1,7) MSEK.
- Covid-19 har framförallt fr o m hösten påverkat verksamheten negativt genom ett osäkert och svagt marknadsläge, med kortare ledtider och lägre kundaktivitet. Bolaget har mottagit statligt Covid-19 relaterat stöd om 1,3 MSEK och har haft extrakostnader som bedöms till minst 2,5 MSEK.
- Samtidigt har bolaget investerat operativt: Rekryteringar i form av ny försäljningschef. Maskininvesteringar om drygt 8 MSEK i Nordic Flanges AB och en beslutad robotiseringsinvestering om drygt 3 MSEK i Nordic Flanges OY, som genomförs under 2021.
- Dotterbolaget AB Östra Göinge Fastigheter nr 1 har avyttrats under räkenskapsåret, efter förra räkenskapsårets försäljning av fastighetsinnehavet, med en resultatpåverkan om -0,1 MSEK.
- Fem personer har avslutat anställningen per den 201231 som en del i det effektiviseringsarbete som genomförs.
- Resultat efter skatt uppgick till -12,2 (-16,5) MSEK. Rensat för samtliga jämförelsestörande poster av engångskaraktär blev resultatet -10,4 (-13,2) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 (-0,31)

RESULTATRÄKNINGAR (MSEK)	2020 jul-dec	2019 jul-dec	2020 helår	2019 helår
Nettoomsättning	78,9	95,7	189,2	208,2
EBITDA	-1,7	-2,5	4,5	-1,6
Procent av nettoomsättningen	-2,1 %	-2,7 %	2,4 %	-0,8 %
EBIT	-7,6	-8,1	-6,9	-12,7
Procent av nettoomsättningen	-9,6 %	-8,5 %	-3,7 %	-6,1 %
Periodens resultat	-9,4	-9,7	-12,2	-16,5
Procent av nettoomsättningen	-11,9 %	-10,1 %	-6,5 %	-7,9 %
NYCKELDATA				
Resultat per aktie, kr	-0,18	-0,18	-0,23	-0,31
Eget kapital per aktie, kr	0,76	1,03	0,76	1,03
Soliditet	35,9 %	38,3 %	35,9 %	38,3 %
Rörelsens kassaflöde	10,9	2,4	15,0	2,9
Rörelsens kassaflöde per aktie, kr	0,21	0,05	0,28	0,05
Eget kapital	40,3	54,5	40,3	54,5
Räntebärande nettoskuld	39,6	52,2	39,6	52,2
Räntebärande nettoskuld exkl. Finansiellt klassade hyresavtal	12,9	24,9	12,9	24,9
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	1,0	1,0	1,0
Antal anställda vid periodens slut	105	109	105	109
Antal utestående aktier, st	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105

VD ORD

Genom internt förbättringsarbete har kassaflödet och nettoskulden under året klart förbättrats, trots en vikande marknad och därmed försäljning.

Vårt ökade fokus på marknadsnärvaro har givit bra effekt. Försäljningen och lönsamheten steg under första halvåret i koncernen bl.a. genom ökade leveranser till OEM-kunder och kunder inom segmentet Oil & Gas.

Den globala spridningen av Covid-19 har under främst Q4 påverkat utvecklingen av koncernens verksamhet och resultat negativt. Koncernen inledde omedelbart en rad försiktighetsåtgärder för att hålla smittan borta från fabrikerna. Till dags dato har vi endast haft 3 bekräftade fall av Covid-19.

Vi lärde oss snabbt att arbeta via videomöten och har pga. reserestriktionerna ändå genomfört ett mycket stort antal kundmöten, webinarier och interna möten via videolänk.

Försäljningen avmattades avsevärt från september och vi ansökte därför om korttidspermittering from oktober. Dessa kommer vi sannolikt till viss mån förlänga under delar av 1H 2021. För att möta den minskade orderingången och genom att effektivisera vår produktion har 5 personer avslutat sin anställning.

Kassaflödet från den löpande verksamheten har under året förbättrats med 15,0 MSEK och nettoskulden har minskat med 12,6 MSEK.

I planen för att nå långsiktig lönsamhet har det genomförts en rad effektiviseringar och investeringar operativt och i vår produktion. Vi har rekryterat en ny försäljningschef, samt genomfört två större maskininvesteringar, varav en om drygt 8 MSEK i Nordic Flanges AB och en beslutad robotiseringsinvestering om drygt 3 MSEK i Nordic Flanges OY, att implementeras under 2021.

Affärssystemets goda analysmöjligheter och det omfattande förbättringsprogrammet som inleddes 2019 har gett bra effekt under 2020. Nedskrivningar av lager har inneburit både optimering och effektivisering av logistiken samt kostnadsbesparingar.

Koncernens EBIT inklusive jämförelsestörande poster redovisas till -6,9 mot -12,7 MSEK föregående år.

FRAMTIDSUTSIKTER

Vårt strategiska fokus mot högkvalitativa produkter och OEM kunder går framåt. Efterfrågan inom

sektorer såsom Oil & Gas stiger långsamt igen. Vi har förbättrat vår marknadsnärvaro i dessa segment och ser positivt på 2021. Andelen OEM kunder fortsätter att öka stadigt i koncernen och är nu över 25%. Vi utökar dagligen vår marknadsnärvaro med bl.a. riktade videobesök hos nya OEM kunder och kunder inom segmentet Oil & Gas i Europa, USA och Kanada.

Vårt mål för 2021 är att fortsatt fokusera på att återta och vinna nya marknadsandelar inom segment där vi avser att vara konkurrenskraftiga.

Bättre produktionseffektivitet genomsyrar dagligen vår verksamhet för att förbättra vår konkurrenskraft. Vårt framgångsrika förändringsarbete drivs utifrån våra kunders behov. Vi fortsätter att förbättra vår servicegrad med vårt koncept Nordic Quality. Vi skall uthålligt och under tillväxt leverera ett stabilt positivt resultat samt uppnå våra lönsamhetsmål.

Nya investeringar planeras för att kunna tillgodose nya och större OEM kunders specifika och krävande behov. Vår förbättrade sortimentstrategi i kombination med effektiviserad supply-chain har blivit en klar förbättring för våra kunder i form av snabbare och

effektivare tillverkning, högre leveranssäkerhet och bättre tillgänglighet.

Förutsatt att Covid-19 vaccineringsen är effektiv och att reserestriktioner upphävs så hoppas vi under hösten åter att arrangera Pipe Days i fabriken i Örnsköldsvik. Ett uppskattat arrangemang med inbjudna kunder och utvalda föredragshållare som tyvärr inte har kunnat genomföras under pandemin.

Vi förutspår en fortsatt affärspåverkan av Covid-19 under första halvåret även om vi redan nu ser en rad positiva tecken såsom ett ökat antal förfrågningar och projekt.

Förutsatt att Covid-19 pandemin släpper sitt grepp så kommer vårt intensiva marknadsarbete i kombination med det omfattande effektivitetsprogram fortsätta att kunna ge en klar resultatförbättring löpande under 2021.



Frederik von Sterneck
VD och Koncernchef

KONCERNENS VERKSAMHET

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra halvåret 2020 uppgick till 78,9 (95,7) MSEK, en minskning med 17,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det främst på grund av Covid-19 som under Q4 påverkat utvecklingen av koncernens verksamhet och resultat kraftigt negativt. För helåret uppgick nettoomsättningen till 189,2 (208,2) MSEK, en minskning med 9,1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för andra halvåret till -1,7 (-2,5) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till -2,1 (-2,7) procent.

För året uppgick EBITDA till 4,5 (-1,6) MSEK, motsvarande en marginal om 2,4 (-0,8) procent. I årets EBITDA ingår jämförelsestörande poster om netto -1,7 (-3,3) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär skulle EBITDA ha varit 6,2 (1,7) MSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick för det andra halvåret till -7,1 (-7,6) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om -9,0 (-8,0) procent. EBITA för

helåret blev -5,9 (-12,0) MSEK med EBITA-marginal om -3,1 (-5,8) procent.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,6 (-8,1) MSEK för andra halvåret. Rörelsemarginalen uppgick till -9,6 (-8,5) procent. EBIT för helåret blev -6,9 (-12,7) MSEK med en rörelsemarginal om -3,7 (-6,1) procent.

Det andra halvårets resultat efter skatt uppgick till -9,4 (-9,7) MSEK. För helåret uppgick resultat efter skatt till -12,2 (-16,5) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär blev resultatet -10,4 (-13,2) MSEK.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under andra halvåret till 1,7 (0,9) MSEK. Under året har 3,0 (5,5) MSEK investerats i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Andra halvårets avskrivningar uppgick till 5,9 (5,6) MSEK, varav 0,5 (0,5) MSEK avser avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. Avskrivningar för året uppgick till 11,4 (11,0) MSEK, av vilka 1,1 (0,6) avsåg immateriella anläggningstillgångar.

VÄSENTLIG INFORMATION MODERBOLAGET

NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

Moderbolaget hade en omsättning på 5,7 (6,2) MSEK under andra halvåret 2020. Denna omsättning är helt baserad på fakturering av managementtjänster till dotterbolagen. Resultat efter skatt uppgick under andra halvåret till 1,6 (1,9) MSEK, inkluderande koncernbidrag. Moderbolaget hade vid periodens slut 3 (3) anställda.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Tillverkade produkter ingår ofta som delkomponenter i större investeringsprojekt. Dotterbolagens verksamhet ger upphov till risker som orsakas av förändringar av priser på marknadsnoterade råvaror, huvudsakligen stål, aluminium, nickel och andra legeringsmetaller i rostfritt stål. Under året som gått har råvaru- och fraktpriser fluktuerat. Den fortsatta utvecklingen är svår att förutsäga.

Framförallt vår aluminiumverksamhet påverkas av snabba uppgångar eller nedgångar i materialpriset, då man arbetar med prislistor som förändras månads- eller kvartalsvis. Nordic Flanges Group arbetar aktivt med att hålla kuranta lager och med att minimera lagerbindningen i syfte att minska risken för negativa

effekter från förändringar i råmaterialpriser. För övriga finansiella risker hänvisas till Nordic Flanges Groups hemsida, www.nordicflanges.com.

ÅRSSTÄMMAN

Årsstämman kommer att hållas 5 maj.

KONCERNENS REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS-PRINCIPER

Bokslutskommuniké för koncernen har upprättats i enlighet med tillämpliga delar av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning har inträffat efter balansdagen. Koncernen följer Covid-19 situationen löpande och vidtar nödvändiga åtgärder.

Nordic Flanges Group AB (publ.)

Styrelsen

Stockholm den 19 mars 2021

DEFINITIONER

ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING

Antal aktier efter årets slut med beaktande av utspädningseffekt på utestående teckningsoptioner etc.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %

Årets resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital, beräknat på rullande 12 månader.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat på rullande 12 månader.

BRUTTORESULTAT

Nettoomsättning minskad med kostnad för sålda varor.

BRUTTOMARGINAL, %

Bruttoresultat i procent av årets nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBIT MARGINAL, %

EBIT i procent av årets nettoomsättning.

EBITA

Rörelseresultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA MARGINAL %

EBITA i procent av årets nettoomsättning.

EBITDA

Rörelseresultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivningar.

EBITDA MARGINAL, %

EBITDA i procent av årets nettoomsättning.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

GENOMSnittligt antal aktier, före utspädning

Det vägda antalet aktier under året med hänsyn taget till under perioden genomförda nyemissioner.

NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER, EFTER UTSPÄDNING

Det vägda antalet aktier under året med hänsyn taget till under perioden genomförda nyemissioner, efter utspädning.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Rörelsens kassaflöde, efter förändring av rörelsekapital.

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET, PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET, PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

MEDARBETARE

Antal medarbetare vid periodens slut. Antal medarbetare beräknat utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD, GGR

Räntebärande nettoskuld delat med eget kapital.

PERIODENS RESULTAT

Resultat efter skatt.

RESULTAT PER AKTIE, FÖRE UTSPÄDNING

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Nordic Flanges Group AB dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

RESULTAT PER AKTIE, EFTER UTSPÄDNING

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Nordic Flanges Group dividerat med antal aktier efter utspädning.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD

Nettot av räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar inklusive likvida medel.

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD EXKL FINANSIELLT KLASSADE HYRESAVTAL

Räntebärande nettoskuld minus skulder hänförliga till hyresavtal, som definierats som finansiella leasingavtal enligt IAS 17.

SOLIDITET, %

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

kSEK	2020 jul-dec	2019 jul-dec	2020 helår	2019 helår
Nettoomsättning	78 884	95 677	189 200	208 216
Förändring av varulager	-4 969	-4 015	-8 957	-2 157
Övriga rörelseintäkter	2 122	1 957	3 270	4 275
Summa intäkter	76 037	93 619	183 513	210 334
Råvaror och förnödenheter	-29 070	-41 903	-75 155	-94 905
Övriga externa kostnader	-18 698	-22 108	-39 535	-49 259
Personalkostnader	-29 573	-30 877	-63 706	-66 185
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 900	-5 603	-11 449	-11 031
Övriga rörelsekostnader	-386	-1 275	-607	-1 621
Rörelseresultat	-7 590	-8 147	-6 939	-12 667
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	209	2 049	1 646	3 995
Finansiella kostnader	-1 119	-3 731	-5 180	-7 864
Finansnetto	-910	-1 682	-3 534	-3 869
Resultat före skatt	-8 500	-9 829	-10 473	-16 536
Skatt på periodens resultat	-893	171	-1 741	-9
RESULTAT	-9 393	-9 658	-12 214	-16 545
Genomsnittligt antal aktier	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 498 317
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 498 317
Antal utestående aktier	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105
Resultat per aktie	-0,18	-0,18	-0,23	-0,32
Resultat per aktie efter utspädning	-0,18	-0,18	-0,23	-0,32

KONCERNENS BALANSRÄKNING

NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL)
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

kSEK	2020 31 december	2019 31 december
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	2 548	3 553
	2 548	3 553
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	16 125	20 392
Maskiner och andra tekniska anläggningar	18 921	21 514
Inventarier	45	116
	35 091	42 022
Finansiella anläggningstillgångar		
Långsiktiga värdepappersinnehav	0	22
	0	22
Uppskjuten skattefordran	12 923	14 076
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	50 562	59 673
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	16 653	21 163
Varor under tillverkning	2 640	2 441
Färdiga varor och handelsvaror	18 046	27 202
	37 338	50 806
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	15 904	27 487
Skattefordran	821	840
Övriga kortfristiga fordringar	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 714	3 337
	20 440	31 664
Likvida medel		
Kortfristiga placeringar	44	46
Kassa och bank	3 787	1
	3 831	47
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	61 609	82 517
SUMMA TILLGÅNGAR	112 171	142 190

KONCERNENS BALANSRÄKNING

NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL)
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2020

kSEK	2020 31 december	2019 31 december
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	2 635	2 635
Övrigt tillskjutet kapital	254 980	254 980
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-217 341	-203 156
	40 274	54 459
SKULDER		
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	738	888
	738	888
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 607	2 699
Övriga skulder, räntebärande	18 980	22 731
Övriga skulder, icke räntebärande	171	563
	20 758	25 993
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	974	1 490
Leverantörsskulder	11 443	16 508
Checkräkningskredit	14 179	20 731
Övriga kortfristiga skulder, räntebärande	7 648	4 606
Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande	1 230	1 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 927	15 813
	50 401	60 850
SUMMA SKULDER	71 897	87 731
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	112 171	142 190
FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL		
Ingående eget kapital	54 459	69 976
Periodens totalresultat	-12 214	-16 545
Nyemission	0	330
Utdelning till ägare	0	0
Valutakursdifferenser	-1 970	698
UTGÅENDE EGET KAPITAL	40 274	54 459

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

kSEK	Not	Annat eget kapital				Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ack.valuta- kursdiff.	Balanserad vinst, m.m.			
EGET KAPITAL 2019-01-01		2 618	254 667	833	-188 142	69 976	0	69 976
Årets resultat					-16 545	-16 545	0	-16 545
Utdelning till ägare					0	0	0	0
Nyemission		17	313			330		330
Valutakursdifferenser				698		698	0	698
EGET KAPITAL 2019-12-31		2 635	254 980	1 531	-204 687	54 459	0	54 459
Årets resultat					-12 214	-12 214	0	-12 214
Utdelning till ägare					0	0	0	0
Valutakursdifferenser				-1 970		-1 970	0	-1 970
EGET KAPITAL 2020-12-31		2 635	254 980	-439	-216 901	40 274	0	40 274

KONCERNENS KASSAFLÖDE

kSEK	2020 jul-dec	2019 jul-dec	2020 helår	2019 helår
Rörelseverksamheten				
Resultat från kvarvarande verksamheter före skatt	-8 500	-9 829	-10 473	-16 536
Betald inkomstskatt	-27	64	-1 330	-516
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	2 338	5 333	5 461	9 682
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 189	-4 432	-6 342	-7 370
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager	7 507	5 657	13 468	3 849
Förändring av rörelsefordringar	14 699	15 028	11 205	9 963
Förändring av rörelseskulder	-5 118	-13 803	-3 381	-3 583
Summa förändring av rörelsekapital	17 088	6 882	21 292	10 229
Rörelsens kassaflöde	10 899	2 450	14 950	2 859
Investeringsverksamheten				
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 744	-914	-3 006	-5 511
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	2 446	0	3 525
Investeringsverksamhetens kassaflöde	-1 744	1 532	-3 006	-1 986
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	0	0	0	0
Upptagna lån	0	585	0	585
Amortering av lån	-887	-2 291	-1 608	-5 326
Förändring checkräkningskredit	-4 484	-2 606	-6 552	3 515
Nyemission	0	330	0	330
Finansieringsverksamhetens kassaflöde	-5 371	-3 982	-8 160	-896
Periodens kassaflöde	3 784	0	3 784	-23
Likvida medel vid periodens början	47	53	47	70
Likvida medel vid periodens slut	3 831	53	3 831	47

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	2020 jul-dec	2019 jul-dec	2020 helår	2019 helår
Nettoomsättning	5 651	6 174	10 956	10 231
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	5 651	6 174	10 956	10 231
Övriga externa kostnader	-1 486	-1 627	-3 746	-3 647
Personalkostnader	-2 836	-3 080	-6 289	-5 810
Avskrivningar och nedskrivningar	-14	-13	-27	-20
Rörelseresultat	1 314	1 454	894	754
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	1 496	65	1 569	126
Finansiella kostnader	-345	865	-444	-441
Finansnetto	1 151	930	1 125	-315
Resultat före skatt	2 465	2 384	2 019	439
Mottagna koncernbidrag	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	-885	-460	-885	-460
RESULTAT	1 580	1 924	1 135	-21

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

kSEK	2020 31 december	2019 31 december
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	88	115
	88	115
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	0	0
	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	158 783	158 783
Uppskjuten skattefordran	11 441	12 326
	170 224	171 109
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	170 312	171 224
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	32 442	31 712
Skattefordringar	239	239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	395	369
	33 076	32 320
Likvida medel		
Kassa och bank	2 295	0
	2 295	0
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	35 371	32 320
SUMMA TILLGÅNGAR	205 683	203 544

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

kSEK	2020 31 december	2019 31 december
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 635	2 635
	2 635	2 635
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst eller förlust	150 964	150 985
Årets resultat	1 135	-21
	152 099	150 964
SUMMA EGET KAPITAL	154 734	153 599
SKULDER		
Avsättningar		
Övriga avsättningar	0	0
	0	0
Långfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	0	0
	0	0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	14 179	20 731
Leverantörsskulder	53	374
Skulder till koncernföretag	34 461	27 567
Övriga kortfristiga skulder	1 150	422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 107	851
	50 950	49 945
SUMMA SKULDER	50 950	49 945
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	205 684	203 544
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Ställda säkerheter		
Borgensförbindelser	23 968	16 095

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Not	<u>Annat eget kapital</u>			Total eget kapital
		Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst, m.m.	
EGET KAPITAL 2019-01-01		2 618	254 734	-104 061	153 290
Utdelning				0	0
Nyemission		17	313		330
Årets resultat				-21	-21
EGET KAPITAL 2019-12-31		2 635	255 047	-104 083	153 599
Utdelning				0	0
Årets resultat				1 579	1 579
EGET KAPITAL 2020-12-31		2 635	255 047	-102 504	155 178

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

kSEK	2020 jul-dec	2019 jul-dec	2020 helår	2019 helår
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	2 465	2 384	2 019	439
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	13	29	27	36
	2 478	2 413	2 046	475
Betald skatt	0	0	0	0
Rörelsens kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2 478	2 413	2 046	475
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	4 465	-1 909	-756	-12 079
Förändring av rörelseskulder	-165	1 107	7 557	7 708
Summa förändring av rörelsekapital	4 300	-802	6 801	-4 371
Rörelsens kassaflöde	6 778	1 611	8 847	-3 896
Investeringsverksamheten				
Avyttning av dotterbolag	0	0	0	51
Investeringsverksamhetens kassaflöde	0	0	0	51
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån	0	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	-4 483	-1 975	-6 552	3 515
Nyemission	0	330	0	330
Utbetald utdelning	0	0	0	0
Finansieringsverksamhetens kassaflöde	-4 483	-1 645	-6 552	3 845
Periodens kassaflöde	2 295	-34	2 295	0
Likvida medel vid periodens början	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	2 295	-34	2 295	0

KONCERNENS HALVÅRSDATA

MSEK	jul-dec 2018	jan-jun 2019	jul-dec 2019	jan-jun 2020	jul-dec 2020
Nettoomsättning	103,8	112,5	95,7	110,3	78,9
EBITDA	-1,4	0,9	-2,5	6,2	-1,7
EBITA	-6,6	-4,4	-7,6	1,2	-7,1
EBIT	-6,7	-4,5	-8,1	0,7	-7,6
Periodens resultat	-8,8	-6,9	-9,7	-2,8	-9,4
Rörelsens kassaflöde	6,6	0,4	2,4	4,1	10,9
Kassaflöde inv.verksamheten	-5,6	-3,5	1,5	-1,3	-1,7
Kassaflöde fin.verksamheten	-1,6	3,1	-4,0	-2,8	-5,4
Periodens kassaflöde	-0,6	0,0	0,0	0,0	3,8
EGET KAPITAL	70,0	64,7	54,5	51,8	40,3
Sysselsatt kapital	127,9	123,8	106,7	99,0	83,7
Nettoskuld	57,8	59,1	52,2	47,2	39,6
Nettoskuld exkl. finansiellt klassade hyresavtal	23,8	29,5	24,9	22,1	12,9
Balansomslutning	166,1	174,9	142,2	135,9	112,2
Omsättningsförändring, %	0,8	8,5	-15,0	15,3	-28,5
EBITDA, %	-1,3	0,8	-2,7	5,6	-2,1
EBITA, %	-6,3	-3,9	-8,0	1,1	-9,0
EBIT, %	-6,5	-4,0	-8,5	0,6	-9,6
Avkastning på eget kapital, %	-14,5	-21,8	-26,2	-21,9	-24,5
Avkastn. sysselsatt kapital, %	-4,6	-4,9	-4,7	-4,9	-7,0
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,8	0,9	1,0	0,9	1,0
Soliditet, %	42,1	37,0	38,3	38,1	35,9
EBITDA per aktie	-0,03	0,02	-0,05	0,12	-0,03
EBITA per aktie	-0,13	-0,08	-0,15	0,02	-0,13
EBIT per aktie	-0,13	-0,09	-0,15	0,01	-0,14
Resultat per aktie	-0,17	-0,13	-0,18	-0,05	-0,18
Rörelsens kassaflöde per aktie	0,13	0,01	0,05	0,08	0,21
Eget kapital per aktie	1,34	1,24	1,03	0,98	0,76
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-
Antal anställda	111	112	109	113	105

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står.

Stockholm den 19 mars 2021



Frederik von Sterneck
Koncernchef och VD



Nordic Flanges Group AB (publ.)
Herkulesgatan 14
111 52 Stockholm