

NORDIC FLANGES GROUP

Nordic Flanges är den ledande nordiska leverantören av industriflansar med internationell inriktning. Vår affärsidé är att med marknadens bästa kundservice leverera flänslösningar och smidesprodukter i rostfritt, aluminium och stål. För att uppfylla våra internationella 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 Örnsköldsvik 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 Kalajokki, 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 2021	8 april 2022
Kvartalsinformation, jan– mar 2022	22 april 2022
Årsstämma	4 maj 2022

Årsredovisning 2021 publiceras 8 april 2022 och hålls tillgänglig för allmänheten i Nordic Flanges Group AB:s lokaler i Stockholm och på företagets hemsida.

Positiv vändning fr o m sista tertialet

ANDRA HALVÅRET 2021

- Omsättningen uppgick till 102,3 (78,9) MSEK
- Årets sista halvår hade en starkare efterfrågan än föregående år, där en omsättningsmässig vändning märkts fr o m september.
- EBITDA uppgick till 3,4 (-1,7), vilket motsvarar en marginal på 3,4 (-2,1) procent
- Resultat efter skatt uppgick till -4,0 (-9,4) MSEK

HELÅRET 2021

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,9 MSEK.
- Omsättningen uppgick till 191,3 (189,2) MSEK, varav perioden sep-dec ökade +15,3 MSEK, motsvarande 39% jämfört med föregående år.
- EBITDA uppgick till 3,1 (4,5) MSEK, motsvarande en marginal på 1,6 (2,4) procent. I årets EBITDA ingår jämförelsestörande poster om -0,0 (-1,7) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär är EBITDA 3,1 (6,2) MSEK.
- Covid-19 har framför allt under perioden fr o m hösten 2020 t o m hösten 2021 påverkat verksamheten negativt genom ett osäkert och svagt marknadscläge, med kortare ledtider och lägre kundaktivitet. Bolaget har mottagit statligt Covid-19 relaterat stöd om 0,7 (1,4) MSEK och har haft extrakostnader som bedöms till minst 2,0 (2,5) MSEK.
- Samtidigt har bolaget investerat operativt för att möta den ökade efterfrågan fr o m hösten 2021: Ökad personalstyrka om sju personer under året. Bl a maskininvesteringar om drygt 8 MSEK i Nordic Flanges AB, en robotiseringsinvestering om ca 3,5 MSEK i Nordic Flanges OY, samt en maskininvestering om ca 2 MSEK i Ferral Components OY.
- Resultat efter skatt uppgick till -12,0 (-12,2) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär blev resultatet -12,0 (-10,4) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 (-0,23)

RESULTATRÄKNINGAR (MSEK)	2021 jul-dec	2020 jul-dec	2021 helår	2020 helår
Nettoomsättning	102,3	78,9	191,3	189,2
EBITDA	3,4	-1,7	3,1	4,5
Procent av nettoomsättningen	3,4 %	-2,1 %	1,6 %	2,4 %
EBIT	-1,4	-7,6	-6,8	-6,9
Procent av nettoomsättningen	-1,4 %	-9,6 %	-3,5 %	-3,7 %
Periodens resultat	-4,0	-9,4	-12,0	-12,2
Procent av nettoomsättningen	-3,9 %	-11,9 %	-6,3 %	-6,5 %
NYCKELDATA				
Resultat per aktie, kr	-0,08	-0,18	-0,23	-0,23
Eget kapital per aktie, kr	0,56	0,76	0,56	0,76
Soliditet	22,5 %	35,9 %	22,5 %	35,9 %
Rörelsens kassaflöde	0,7	10,9	2,9	15,0
Rörelsens kassaflöde per aktie, kr	0,01	0,21	0,05	0,28
Eget kapital	29,5	40,3	29,5	40,3
Räntebärande nettoskuld	57,0	39,6	57,0	39,6
Räntebärande nettoskuld exkl. Finansiellt klassade hyresavtal	25,1	12,9	25,1	12,9
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	1,9	1,0	1,9	1,0
Antal anställda vid periodens slut	112	105	112	105
Antal utestående aktier, st	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105

NORDIC FLANGES GROUP AB (PUBL)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2021

VD ORD

Koncernen upplevde en positiv vändning sista tertial, efter en vikande marknad tidigare under året.

Redan under 2020 var koncernen på god väg mot att nå lönsamhet men Covid-19 pandemin har under främst de första två tertialen 2021 avsevärt hållit tillbaka försäljningen, vilket bidrog till det negativa resultatet. Med den avmattade försäljningen ansökte vi därför om fortsatt korttidspermittering mellan januari och juni. Under vissa perioder påverkade sjukfrånvaro pga. Covid-19 produktionen i fabriker.

Vi har använt tiden under pandemin för att förbättra både vår inre effektivitet och aktiviteter mot marknaden. Produktiviteten har förbättrats, våra lager och ledtider har trimmats och koncernens produktutbud har vässats. Sammantaget har detta lett till en halverad ledtid jämfört med 2 år sedan.

Vårt ökade fokus inom utvalda industrisegment och kundkategorier började ge mycket god effekt mot slutet av året. En av framgångsfaktorerna för koncernen har varit ökade leveranser till OEM-kunder. Koncernen har därför behövt nyanställa personal.

Vi har genomfört tre större maskininvesteringar. En maskininvestering om drygt 8 MSEK i Nordic Flanges AB, en robotiseringsinvestering om ca 3,5 MSEK i Nordic Flanges OY, samt en maskininvestering om ca 2 MSEK i Ferral Components OY.

Under sommaren tecknades ett strategiskt viktigt samarbetsavtal med en amerikansk distributör. Distributören riktar främst in sig mot segmentet oil & gas. Samarbetsavtalet har framgångsrikt resulterat i ett antal större order.

Vi står nu väl rustade för framtiden, vilket visade sig genom att försäljningen steg 39% under sista tertial 2021. En klart förbättrad och lönsam orderingång gör att vi med stor tillförsikt går in i 2022.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 2,9 MSEK.

Koncernens EBIT inklusive jämförelsestörande poster uppgick till -6,8 (-6,9) MSEK.

FRAMTIDSUTSIKTER

En riktad nyemission genomfördes under februari 2022. Nyemissionen tecknades till drygt 152%. Koncernen har fått en ny huvudägare, Bronsstädet AB, som kontrolleras av Peter Gyllenhammar.

Vårt strategiska fokus mot högkvalitativa produkter har gett fortsatt effekt. Vår kundbas har expanderat såväl internationellt som mot OEM-kunder. Efterfrågan inom sektorer såsom oil & gas stiger tydligt. Andelen OEM kunder fortsätter stadigt att öka i koncernen och är nu över 35%. I takt med att restriktionerna från Covid-19 släppts, utökar vi vår internationella marknadsnärvaro med riktade kundbesök. Vårt täta samarbete med vår amerikanska samarbetspartner förväntas resultera i fortsatt ökning av orderstocken.

Nya investeringar planeras för att kunna tillgodose våra kunders specifika och krävande behov samt för att öka automatiseringen i våra fabriker.

En risk under kommande år är tillgången till råmaterial. Prisökningarna på stål och aluminium har varit avsevärda under 2021 och många råvaror såsom t ex nickel och el har sett kraftiga prisökningar. I samband med krigsutvecklingen i Ukraina ser vi en fortsatt kraftig prisutveckling under 2022. Vår täta och kreativa dialog med våra huvudleverantörer är en styrkefaktor.

Vi förutspår en försäljningsökning under året. Under årets första månader har vi redan sett en rad positiva tecken såsom ett ökat antal kundförfrågningar och nya stora order till bl a USA. Jag ser positivt på 2022 och ser tecken på att det kommer att bli ett genombruttsår för koncernen.



Frederik von Sterneck
VD och Koncernchef

KONCERNENS VERKSAMHET

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra halvåret 2021 uppgick till 102,3 (78,9) MSEK, en ökning med 30 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det främsta på en ökad kundaktivitet och efterfrågan i takt med att effekterna av Covid-19 börjat avta. För helåret uppgick nettoomsättningen till 191,3 (189,2) MSEK, en ökning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

RESULTAT OCH MARGINALER

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för andra halvåret till 3,4 (-1,7) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 3,4 (-2,1) procent.

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

Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick för det andra halvåret till -1,0 (-7,1) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om -0,9 (-9,0) procent. EBITA för helåret blev -5,8 (-5,9) MSEK med EBITA-marginal om -3,0 (-3,1) procent.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,4 (-7,6) MSEK för andra halvåret. Rörelsemarginalen uppgick till -1,4 (-9,6) procent. EBIT för helåret blev -6,8 (-6,9) MSEK med en rörelsemarginal om -3,5 (-3,7) procent.

Det andra halvårets resultat efter skatt uppgick till -4,0 (-9,4) MSEK. För helåret uppgick resultat efter skatt till -12,0 (-12,2) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster av engångskaraktär uppgår EBITDA till -12,0 (-10,4) MSEK.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under andra halvåret till 2,8 (1,7) MSEK. Under året har 15,0 (3,0) MSEK investerats i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

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

VÄSENTLIG INFORMATION MODERBOLAGET

Moderbolaget hade en omsättning på 4,5 (5,7) MSEK under andra halvåret 2021. Denna omsättning är helt baserad på fakturering av managementtjänster till dotterbolagen. Resultat efter skatt uppgick under

andra halvåret till -0,5 (1,6) MSEK. 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 stigit kraftigt. Koncernen har kompenserat det genom prisökningar mot kunder. Den fortsatta utvecklingen är svår att förutsäga, inte minst på det pågående kriget i Ukraina.

Normalt är framför allt vår aluminiumverksamhet påverkad av snabba förändringar i materialpriset, då man arbetar med prislistor som förändras månads- eller kvartalsvis. Men under året har även andra råmaterial påvisat stora prisfluktuationer. 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 4 maj.

KONCERNENS REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS-PRINCIPER

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

En extra bolagsstämma har den 28 januari 2022, beslutat om företrädesemission om 12,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionen tecknades till drygt 152%. I samband härmed träder en ny huvudägare in, Bronsstädet AB, ett bolag kontrollerat av Peter Gyllenhammar. Även ett treårigt lån om 5 MSEK från Bronsstädet har tagits upp. Tomas Althén har i samband med ovan meddelat att han ställer sin plats som styrelseledamot till förfogande, och ersätts av Jonas Hellström. Utöver ovan har inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning inträffat efter balansdagen.

Nordic Flanges Group AB (publ.)

Styrelsen

Stockholm den 30 mars 2022

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.

GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER, FÖRE UTSPÄDNING

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

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 KLAS-SADE 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	2021 jul-dec	2020 jul-dec	2021 helår	2020 helår
Nettoomsättning	102 275	78 884	191 258	189 200
Förändring av varulager	3 032	-4 969	3 654	-8 957
Övriga rörelseintäkter	2 872	2 122	3 844	3 270
Summa intäkter	108 178	76 037	198 757	183 513
Råvaror och förnödenheter	-48 134	-29 070	-86 463	-75 155
Övriga externa kostnader	-23 893	-18 698	-42 968	-39 535
Personalkostnader	-32 527	-29 573	-65 982	-63 706
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 880	-5 900	-9 914	-11 449
Övriga rörelsekostnader	-191	-386	-212	-607
Rörelseresultat	-1 446	-7 590	-6 783	-6 939
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	197	1 632	301	1 646
Finansiella kostnader	-2 711	-2 542	-5 151	-5 180
Finansnetto	-2 513	-910	-4 850	-3 534
Resultat före skatt	-3 959	-8 500	-11 632	-10 473
Skatt på periodens resultat	-18	-893	-397	-1 741
RESULTAT	-3 976	-9 393	-12 029	-12 214
Genomsnittligt antal aktier	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105
Antal utestående aktier	52 703 105	52 703 105	52 703 105	52 703 105
Resultat per aktie	-0,08	-0,18	-0,23	-0,23
Resultat per aktie efter utspädning	-0,08	-0,18	-0,23	-0,23

KONCERNENS BALANSRÄKNING

kSEK	2021 31 december	2020 31 december
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	1 593	2 548
	1 593	2 548
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	12 858	16 125
Maskiner och andra tekniska anläggningar	28 300	18 921
Inventarier	9	45
	41 166	35 091
Finansiella anläggningstillgångar		
Långsiktiga värdepappersinnehav	0	0
	0	0
Uppskjuten skattefordran	12 904	12 923
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	55 663	50 562
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	22 928	16 653
Varor under tillverkning	4 433	2 640
Färdiga varor och handelsvaror	19 907	18 046
	47 268	37 338
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	16 678	15 904
Skattefordran	821	821
Övriga kortfristiga fordringar	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 477	3 714
	21 976	20 440
Likvida medel		
Kortfristiga placeringar	45	44
Kassa och bank	5 746	3 787
	5 791	3 831
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	75 035	61 609
SUMMA TILLGÅNGAR	130 698	112 171

KONCERNENS BALANSRÄKNING

kSEK	2021 31 december	2020 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	-228 165	-217 341
	29 450	40 274
SKULDER		
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	753	738
	753	738
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 389	1 607
Övriga skulder, räntebärande	20 238	18 980
Övriga skulder, icke räntebärande	0	171
	24 627	20 758
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 554	974
Leverantörsskulder	20 212	11 443
Checkräkningskredit	24 955	14 179
Övriga kortfristiga skulder, räntebärande	11 702	7 648
Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande	720	1 230
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 725	14 927
	75 868	50 401
SUMMA SKULDER	101 248	71 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	130 698	112 171
FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL		
Ingående eget kapital	40 274	54 459
Periodens totalresultat	-12 029	-12 214
Nyemission	0	0
Utdelning till ägare	0	0
Valutakursdifferenser	1 205	-1 970
UTGÅENDE EGET KAPITAL	29 450	40 274

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 2020-01-01		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
Årets resultat					-12 029	-12 029	0	-12 029
Utdelning till ägare					0	0	0	0
Valutakursdifferenser					1 205	1 205	0	1 205
EGET KAPITAL 2021-12-31		2 635	254 980	766	-228 931	29 450	0	29 450

KONCERNENS KASSAFLÖDE

kSEK	2021 jul-dec	2020 jul-dec	2021 helår	2020 helår
Rörelseverksamheten				
Resultat från kvarvarande verksamheter före skatt	-3 959	-8 500	-11 632	-10 473
Betald inkomstskatt	398	-27	-439	-1 330
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	3 464	2 338	12 282	5 461
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-97	-6 189	210	-6 342
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager	-4 206	7 507	-9 930	13 468
Förändring av rörelsefordringar	3 479	14 699	-1 536	11 205
Förändring av rörelseskulder	1 479	-5 118	14 111	-3 381
Summa förändring av rörelsekapital	752	17 088	2 645	21 292
Rörelsens kassaflöde	655	10 899	2 855	14 950
Investeringsverksamheten				
Förvärv av anläggningstillgångar	-2 831	-1 744	-15 034	-3 006
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Investeringsverksamhetens kassaflöde	-2 831	-1 744	-15 034	-3 006
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	0	0	0	0
Upptagna lån	588	0	3 362	0
Amortering av lån	0	-887	0	-1 608
Förändring checkräkningskredit	2 954	-4 484	10 776	-6 552
Nyemission	0	0	0	0
Finansieringsverksamhetens kassaflöde	3 542	-5 371	14 138	-8 160
Periodens kassaflöde	1 367	3 784	1 960	3 784
Likvida medel vid periodens början	4 424	47	3 831	47
Likvida medel vid periodens slut	5 791	3 831	5 791	3 831

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	2021 jul-dec	2020 jul-dec	2021 helår	2020 helår
Nettoomsättning	4 465	5 651	10 235	10 956
Övriga rörelseintäkter	155	0	184	0
	4 620	5 651	10 419	10 956
Övriga externa kostnader	-1 511	-1 486	-2 678	-3 746
Personalkostnader	-2 841	-2 836	-6 584	-6 289
Avskrivningar och nedskrivningar	-14	-14	-27	-27
Rörelseresultat	254	1 314	1 131	894
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	71	1 496	141	1 569
Finansiella kostnader	-806	-345	-1 501	-444
Finansnetto	-735	1 151	-1 360	1 125
Resultat före skatt	-481	2 465	-229	2 019
Mottagna koncernbidrag	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	-885	0	-885
RESULTAT	-481	1 580	-229	1 135

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

kSEK	2021 31 december	2020 31 december
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	61	88
	61	88
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	0	0
	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	158 783	158 783
Uppskjutna skattefordran	11 441	11 441
	170 225	170 225
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	170 286	170 313
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	43 538	32 442
Skattefordringar	239	239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	611	395
	44 387	33 076
Likvida medel		
Kassa och bank	5 745	2 295
	5 745	2 295
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	50 133	35 371
SUMMA TILLGÅNGAR	220 419	205 684

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

kSEK	2021 31 december	2020 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	152 099	150 964
Årets resultat	-229	1 135
	151 869	152 099
SUMMA EGET KAPITAL	154 504	154 734
SKULDER		
Avsättningar		
Övriga avsättningar	0	0
	0	0
Långfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	0	0
	0	0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	24 955	14 179
Leverantörsskulder	379	53
Skulder till koncernföretag	36 942	34 461
Övriga kortfristiga skulder	2 041	1 150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 598	1 107
	65 915	50 950
SUMMA SKULDER	65 915	50 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	220 419	205 684
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Ställda säkerheter		
Borgensförbindelser	26 718	23 968

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Not	Aktie- kapital	Annat eget kapital		Total eget kapital
			Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst, m.m.	
EGET KAPITAL 2020-01-01		2 635	255 047	-104 083	153 599
Utdelning				0	0
Årets resultat				1 135	1 135
EGET KAPITAL 2020-12-31		2 635	255 047	0 -102 948	154 734
Utdelning				0	0
Årets resultat				-229	-229
EGET KAPITAL 2021-12-31		2 635	255 047	-103 178	154 504

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

kSEK	2020 jul-dec	2020 jul-dec	2021 helår	2020 helår
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-480	2 465	-229	2 019
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	13	13	27	27
	-467	2 478	-202	2 046
Betald skatt	0	0	0	0
Rörelsens kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-467	2 478	-202	2 046
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av rörelsefordringar	-5 869	4 465	-11 311	-756
Förändring av rörelseskulder	6 240	-165	4 188	7 557
Summa förändring av rörelsekapital	370	4 300	-7 123	6 801
Rörelsens kassaflöde	-97	6 778	-7 326	8 847
Investeringsverksamheten				
Avyttning av dotterbolag	0	0	0	0
Investeringsverksamhetens kassaflöde	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån	0	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	2 954	-4 483	10 776	-6 552
Nyemission	0	0	0	0
Utbetald utdelning	0	0	0	0
Finansieringsverksamhetens kassaflöde	2 954	-4 483	10 776	-6 552
Periodens kassaflöde	2 857	2 295	3 451	2 295
Likvida medel vid periodens början	2 888	0	2 295	0
Likvida medel vid periodens slut	5 745	2 295	5 745	2 295

KONCERNENS HALVÅRSDATA

MSEK	jul-dec 2019	jan-jun 2020	jul-dec 2020	jan-jun 2021	jul-dec 2021
Nettoomsättning	95,7	110,3	78,9	89,0	102,3
EBITDA	-2,5	6,2	-1,7	-0,3	3,4
EBITA	-7,6	1,2	-7,1	-4,8	-1,0
EBIT	-8,1	0,7	-7,6	-5,3	-1,4
Periodens resultat	-9,7	-2,8	-9,4	-8,1	-4,0
Rörelsens kassaflöde	2,4	4,1	10,9	2,2	0,7
Kassaflöde inv.verksamheten	1,5	-1,3	-1,7	-12,2	-2,8
Kassaflöde fin.verksamheten	-4,0	-2,8	-5,4	10,6	3,5
Periodens kassaflöde	0,0	0,0	3,8	0,6	1,4
EGET KAPITAL	54,5	51,8	40,3	32,9	29,5
Sysselsatt kapital	106,7	99,0	83,7	94,0	92,3
Nettoskuld	52,2	47,2	39,6	56,7	57,0
Nettoskuld exkl. finansiellt klassade hyresavtal	24,9	22,1	12,9	22,9	25,1
Balansomslutning	142,2	135,9	112,2	131,1	130,7
Omsättningsförändring, %	-15,0	15,3	-28,5	12,8	14,9
EBITDA, %	-2,7	5,6	-2,1	-0,3	3,4
EBITA, %	-8,0	1,1	-9,0	-5,4	-0,9
EBIT, %	-8,5	0,6	-9,6	-6,0	-1,4
Avkastning på eget kapital, %	-26,2	-21,9	-24,5	-41,5	-35,0
Avkastn. sysselsatt kapital, %	-4,7	-4,9	-5,5	-12,2	-7,1
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	1,0	0,9	1,0	1,7	1,9
Soliditet, %	38,3	38,1	35,9	25,1	22,5
EBITDA per aktie	-0,05	0,12	-0,03	-0,01	0,07
EBITA per aktie	-0,15	0,02	-0,13	-0,09	-0,02
EBIT per aktie	-0,16	0,01	-0,14	-0,10	-0,03
Resultat per aktie	-0,18	-0,05	-0,18	-0,15	-0,08
Rörelsens kassaflöde per aktie	0,05	0,08	0,21	0,04	0,01
Eget kapital per aktie	1,03	0,98	0,76	0,62	0,56
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-
Antal anställda	109	113	105	108	112

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 30 mars 2022



Frederik von Sterneck
Koncernchef och VD



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