

SONO

GROUP

KV3 2025 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER	2
VD:s KOMMENTAR	3
FINANSIELL ÖVERSIKT	4
FRAMTIDSUTSIKTER	7
KONCERNREDOVISNING	8
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	8
KONCERNENS BALANSRÄKNING	9
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	11
KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS	12
Moderbolagets finansiella rapporter - North Investment Group AB (publ.)	13
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
REDOVISNINGSPRINCIPER	15
KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR	15
RISK AND RISKHANTERING	15
SÄSONGSVARIATIONER	15
NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER	16
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM	16
SEGMENTINFORMATION	17
FINANSIELL KALENDER	17
FÖR YTTERLIGARE INFORMATION	18

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 185,2 (225,8) MSEK
- Bruttovinstmarginal 45,1% (40,8%)
- EBITDA 34,6 (39,0) MSEK
- Operativt kassaflöde 16,5 (22,0) MSEK
- Positiva tecken på en gradvis återhämtning i Sverige
- Orderingång 165,9 (165,3) MSEK och orderreserv 138,7 (130,3) MSEK

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal SONO GROUP				
(MSEK, om inget annat anges)	KV3 2025 oreviderad	KV3 2024 oreviderad	jan-sep 2025 oreviderad	jan-sep 2024 oreviderad
Rörelseintäkter	185,2	225,8	572,1	652,0
Bruttoresultat	83,3	92,0	254,0	278,6
EBITDA	34,6	39,0	77,4	86,6
EBIT	15,7	21,1	23,3	29,8
Engångsposter	-	-	3,9	-
Justerad EBITDA	34,6	39,0	81,3	86,6
Periodens resultat	2,1	4,5	(14,5)	(16,6)
Operativt kassaflöde	16,5	22,0	47,2	31,3
Antal utestående aktier (total)	759 201	759 201	759 201	759 201
Resultat per aktie (SEK)	2,73	5,93	(19,12)	(21,87)
Bruttovinstmarginal (%)	45,1	40,8	44,7	43,0
EBITDA marginal (%)	18,8	17,3	13,6	13,4

VD:s KOMMENTAR

Resultatet för det tredje kvartalet var fortfarande inte på en tillfredsställande nivå. Den främsta orsaken är en svag inredningsmarknad i Skandinavien. Flera delar av vår verksamhet fortsätter att möta utmaningar, särskilt vad gäller nya kontors- och offentliga byggnader. I Sverige har vi sett en förbättring jämfört med början av året vad gäller vår orderingång för tredje kvartalet. Vi ser dock en minskning av orderingången för försäljning till entreprenörer i Norge jämfört med samma period föregående år. Om man tittar på de olika kategorierna har vi tillväxt i de flesta av våra kategorier. Vi upplever dock fortfarande en försiktighet i inköpsbesluten, vilket gör att vår orderstock är kort jämfört med tidigare år.

Vårt fokus på renovering och försäljning av begagnade möbler fortsätter att ge goda resultat. I oktober valdes vi ut som en av leverantörerna till Kammarkollegiets avtal om återbrukade möbler med en löptid på 4 år. Avtalets totala värde uppskattas till 200 MSEK för alla leverantörer. Avtalet är uppdelat i 3 delavtal: inköp av möbler, tjänster samt försäljning av möbler. Vi ser detta som ett av de viktigaste avtalen i Sverige för renovering och ger oss möjlighet att fortsätta vår tillväxt inom detta viktiga område under de kommande åren. Vi har nu tillgång till de flesta relevanta avtalen i Sverige. Vi har också etablerat en pool av leverantörer/partners som vi samarbetar med för renoveringar och försäljning av begagnade möbler. Eftersom Sverige som land är det land som är mest utvecklat när det gäller renovering och begagnade möbler, kommer vi att använda vår etablering i Sverige som en riktlinje för Danmark och Norge framöver.

Under fjärde kvartalet påbörjade vi projektet med att byta ut vårt ERP-system. Med det nya systemet får vi ett mycket modernare system som är anpassat till våra framtida behov. Implementeringen innebär också att vi kommer att byta ut många andra system (ekonomi, CRM, etc.) till en gemensam plattform. Detta kommer att minska vårt behov av integrationer/API:er drastiskt och under 2026 kommer vi övergå helt till en molnbaserad IT-miljö, vilket även kommer att minska vårt behov av att investera i välbehövliga uppgraderingar av fysiska servrar. Med ett gemensamt system kommer vi också att bli mer effektiva i vårt dagliga arbete. Det nya systemet har flera fördelar som vi inte har i vårt gamla system. Flera nödvändiga funktioner, såsom hållbarhetsrapportering, processer för leasing, återköp av produkter, realtidsinformation om lager för externt bruk etc., är färdiga processer i det nya systemet. Beräknat driftsättningsdatum kommer att vara under andra kvartalet 2026 för större delen av koncernen.



Tore Knut Skedsmo, VD, Tranås, 17 november 2025

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV3 2025

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 185,2 (225,8) MSEK och EBITDA om 34,6 (39,0) MSEK under KV3 2025.

Orderingången var 165,9 (165,3) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 0,4% jämfört med samma kvartal föregående år. Koncernens EBIT uppgick till 16,8 (21,1) MSEK, och nettoresultatet -2,1 (4,5) MSEK.

Koncernens bruttomarginal under det tredje kvartalet 2025 var 45,1% (40,8%). Bruttomarginalen tenderar att variera något från kvartal till kvartal beroende på vilken produktkategori som omsätts mest under perioden.

Segment

Koncernen är indelad i två segment, Sono Norway (Norge) och Sono Sweden (Sverige).

Sono Norway genererade intäkter om 73,7 (98,7) MSEK och EBITDA om 11,9 (17,2) MSEK under KV3 2025. Sono Sweden redovisade intäkter om 110,8 (126,9) MSEK och EBITDA om 22,9 (22,1) MSEK.

Januari - september 2025

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 572,1 (652,0) MSEK och EBITDA om 77,4 (86,6) MSEK till utgången av september 2025. Engångskostnader på 3,9 (0,0) MSEK, med en justerad EBITDA om 81,3 (86,6) MSEK.

Orderingången var 574,2 (643,0) MSEK, vilket motsvarar en minskning med 10,7% jämfört med utgången av september 2024. Koncernens EBIT uppgick till 23,3 (29,8) MSEK och nettoresultatet till -14,5 (-16,6) MSEK.

Koncernens bruttomarginal vid utgången av september 2025 var 44,7% (43,0%). Bruttomarginalen tenderar att variera något från kvartal till kvartal beroende på vilken produktkategori som omsätts mest under perioden.

Segment

Koncernen är indelad i två segment, Sono Norway (Norge) och Sono Sweden (Sverige).

Sono Norway genererade intäkter om 247,0 (290,7) MSEK och EBITDA om 29,1 (34,7) MSEK fram till utgången av september. Sono Sweden redovisade intäkter om 321,4 (357,5) MSEK och EBITDA om 49,1 (52,8) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 47,2 (31,3) MSEK. Likvida medel per den 30 september 2025 uppgick till 2,2 (10,9) MSEK. Koncernen har en kredit på 30,0 (30,0) MSEK och per den 30 september 2025 var 28,7 (30,0) outnyttjad, vilket resulterar i totalt tillgängliga medel på 30,9 MSEK. Koncernens likviditetssituation per den 30 september ligger något under normal nivå i förhållande till säsong.

Balansräkning

Den 30 september 2025 uppgick koncernens tillgångar till 751,2 (845,8) MSEK främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager och kundfordringar.

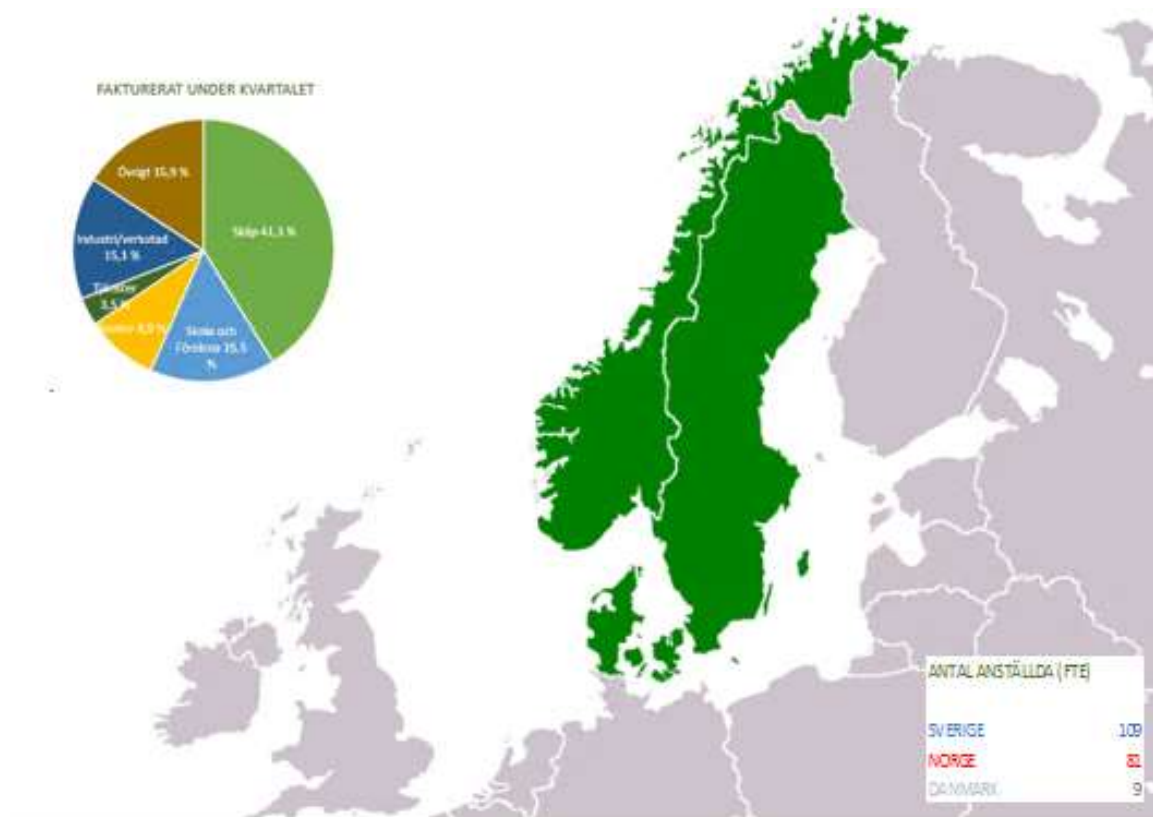
Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingskulder) var 291,8 (275,7) MSEK.

Koncernens eget kapital per den 30 september 2025 var negativt.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens främsta risker och osäkerhetsfaktorer är hänförliga till den höga exponeringen mot vissa marknader. Därutöver har koncernen finansiella risker hänförliga främst till valutakursrisk, ränterisk hänförlig till finansieringen samt kreditrisk hänförlig till försäljningen. Refinansieringsrisk definieras som risken för att det kan bli svårt att refinansiera företaget, att finansiering inte kan erhållas eller att den endast kan erhållas till en ökad kostnad. Koncernen säkerställer för närvarande tillgång till extern finansiering genom obligationer.

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2024.



FRAMTIDSUTSIKTER

De utmanande marknadsförhållandena förbättras, men återhämtningen tar längre tid än väntat. Den största positiva utvecklingen sker i Sverige, medan Norge och Danmark har en flackare utveckling. Sverige har också upplevt den största nedgången de senaste två åren, medan volymnedgången i Norge och Danmark inte har varit på samma nivå. Det allmänna antagandet i vår bransch är att det fortfarande kommer att ta ett tag innan den totala inredningsmarknaden återgår till en mer normal nivå. På den positiva sidan finns det flera intressanta affärsmöjligheter vi utforskar som kan mildra de allmänna marknadsförhållandena.

När vi planerar för 2026 planerar vi inte för en fullständig återhämtning. Detta beror både på fortsatt utmanande marknadsförhållanden inför det nya året, samt på det planerade bytet av ERP-system. Implementeringen kommer säkerligen att göra vår koncern mer lönsam, men en sådan implementering innebär också risker för koncernen som vi behöver hantera. För resten av 2025 ser vi en förbättrad orderstock jämfört med början av året. Vi uppskattar en liten ökning av omsättningen jämfört med fjärde kvartalet 2024 och med något lägre kostnader, vilket resulterar i en liten förbättring av lönsamheten. Efter refinansieringen från augusti 2025 och efterföljande debt-to-equity swap har styrelsen beslutat att utforska strategiska alternativ och anlitar en rådgivare för att ge företaget råd i detta arbete.



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	juli-sep 2025	juli-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	jan - dec 2024
Nettoomsättning	184 582	225 530	568 457	648 284	858 279
Övriga rörelseintäkter	643	276	3 603	3 723	6 700
Summa rörelsesintäkter	185 225	225 806	572 060	652 007	864 979
Råvaror och förnödenheter	(101 247)	(133 573)	(314 448)	(369 692)	(486 211)
Övriga externa kostnader	(16 213)	(17 398)	(50 833)	(60 089)	(84 134)
Personalkostnader	(33 122)	(35 797)	(129 337)	(135 610)	(184 306)
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	34 643	39 038	77 442	86 616	110 328
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(17 871)	(17 933)	(54 110)	(56 826)	(75 057)
Rörelseresultat	16 772	21 105	23 332	29 790	35 271
Finansiella intäkter	582	3 449	4 170	5 840	7 312
Finansiella kostnader	(14 748)	(18 931)	(45 786)	(56 581)	(77 055)
Finansiella poster - netto	(14 166)	(15 482)	(41 616)	(50 741)	(69 743)
Resultat före skatt	2 606	5 623	(18 284)	(20 951)	(34 472)
Inkomstskatt	(536)	(1 158)	3 768	4 316	(1 986)
Periodens resultat	2 070	4 465	(14 516)	(16 635)	(36 458)

Övrigt totalresultat:

Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat

Valutakursdifferenser utländska verksamheter	(97)	(4 096)	(3 234)	(3 739)	(206)
Utdelning	-	-	-	-	-

Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat

Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	147
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	(30)
Övrigt totalresultat för perioden	(97)	(4 096)	(3 234)	(3 739)	(89)
Summa totalresultat för perioden	1 973	369	(17 750)	(20 374)	(36 547)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2025 09.30	2024 09.30	2024 12.31
Mjukvara	1 372	2 325	2 030
Goodwill	227 663	230 214	231 683
Summa immateriella tillgångar	229 035	232 539	233 713
Nyttjanderättstillgångar	308 116	358 681	346 401
Byggnader och mark	1 309	1 380	1 575
Maskiner och andra tekniska anläggningar	470	424	509
Inventarier, nyanläggningar och liknande	3 558	5 644	5 142
Summa materiella anläggningstillgångar	313 453	366 129	353 627
Andra långfristiga fordringar	123	124	126
Summa finansiella anläggningstillgångar	123	124	126
Uppskjutna skattefordringar	24 910	25 536	21 242
Summa anläggningstillgångar	567 521	624 328	608 708
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	9 941	10 069	9 614
Varor under tillverkning	2 684	632	722
Färdiga varor och handelsvaror	62 168	64 401	65 229
Summa varulager	74 793	75 102	75 565
Kundfordringar	91 111	116 995	101 708
Övriga fordringar	4 398	5 938	2 400
Aktuella skattefordringar	4 475	4 866	3 762
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 756	7 685	5 200
Likvida medel	2 174	10 894	4 434
Summa kortfristiga fordringar	108 914	146 378	117 504
Summa omsättningstillgångar	183 707	221 480	193 069
SUMMA TILLGÅNGAR	751 228	845 808	801 777

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2025 09.30	2024 09.30	2024 12.31
Aktiekapital	105 804	105 619	105 619
Andra reserver	(30 949)	(11 871)	(27 530)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(128 987)	(113 957)	(114 471)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	(54 132)	(20 209)	(36 382)
Skulder till kreditinstitut	1 297	323	277
Obligationslån	-	286 295	-
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	23 062	24 434	22 162
Leasingskuld långfristiga	263 575	314 231	299 765
Summa långfristiga skulder	287 934	625 283	322 204
Skulder till kreditinstitut kortfristiga	-	-	-
Obligationslån kortfristiga	293 809	-	290 311
Leasingskuld kortfristiga	68 826	68 380	69 860
Förskott från kunder	166	1 517	987
Leverantörsskulder	77 195	90 141	80 050
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	20 585	27 754	23 666
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	56 845	52 942	51 081
Summa kortfristiga skulder	517 426	240 734	515 955
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	751 228	845 808	801 777

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
Belopp i KSEK	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Balanserade vinst	
Eget kapital 2024.01.01	105 619	(27 324)	(78 130)	(105 454)	165
Totalresultat					
Resultat för perioden			(16 635)	(16 635)	(16 635)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen				-	-
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta		356		356	356
Uppskjuten skatt				-	-
Summa totalresultat	-	356	(16 635)	(16 279)	(16 279)
Eget kapital 2024.09.30	105 619	(26 968)	(94 765)	(121 733)	(16 114)
Resultat för kvartal 4			(19 823)	(19 823)	(19 823)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			147	147	147
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta		(562)		(562)	(562)
Uppskjuten skatt			(30)	(30)	(30)
Summa totalresultat	-	(562)	(19 706)	(20 268)	(20 268)
Summa transaktioner med aktieägare					
Eget kapital 2024.12.31	105 619	(27 530)	(114 471)	(142 001)	(36 382)
Eget kapital 2025.01.01	105 619	(27 530)	(114 471)	(142 001)	(36 382)
Resultat för perioden			(14 516)	(14 516)	(14 516)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen				-	-
Emission av aktiekapital				-	-
Avyttring av dotterbolag				-	-
Förvärv av minoritetsintressen				-	-
Utdelning				-	-
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta	185	(3 419)	-	(3 419)	(3 234)
Uppskjuten skatt				-	-
Summa totalresultat	185	(3 419)	(14 516)	(17 935)	(17 750)
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2025.09.30	105 804	(30 949)	(128 987)	(159 936)	(54 132)

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	jul-sep 2025	jul- sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024	jan-dec 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	2 606	5 623	(18 284)	(20 951)	(34 472)
Betalda inkomstskatter	(306)	-	(713)		(3 144)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 166	-	3 498		6 593
Netto forlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	79	(401)	(3)	(270)	(922)
Justering för avskrivningar	17 871	17 933	54 110	56 826	75 057
Förändringar i övriga avsättningar	300	301	900	1 202	(1 070)
Orealiserad valutavinst/förlust	(84)	156	2 269	640	1 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten före	21 632	23 612	41 777	37 447	43 363
Okning/minskning av varulager	(1 634)	6 036	(165)	(2 127)	(2 280)
Okning/minskning av kundfordringar	13 488	17 695	8 338	(16 660)	(1 423)
Okning/minskning av leverantörsskulder	(10 302)	(12 612)	(1 899)	11 711	1 251
Okning/minskning av övriga skulder och kortfristiga fordringar	(6 704)	(12 685)	(824)	978	2 713
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 480	22 046	47 227	31 349	43 624
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	(31)	5	(598)	(184)	(329)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(171)	199	(171)	(118)	(1 000)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(202)	205	(769)	(302)	(1 329)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	(50)	(62)	(156)	(145)	(192)
Amortering av leasingskulder	(16 471)	(15 717)	(49 150)	(49 014)	(65 282)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(16 521)	(15 779)	(49 306)	(49 159)	(65 474)
Minskning/ökning av likvida medel	(243)	6 472	(2 848)	(18 112)	(23 179)
Likvida medel vid årets början	2 411	2 393	4 434	26 720	26 720
Kursdifferenser i likvida medel	6	2 029	588	2 286	893
Likvida medel vid årets slut	2 174	10 894	2 174	10 894	4 434

Resultaträkning

Belopp i KSEK

	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Övriga externa kostnader	(164)	(245)	(711)	(844)
Summa rörelseskostnader	(164)	(245)	(711)	(844)
Rörelseresultat	(164)	(245)	(711)	(844)
Finansiella intäkter	5 903	5 764	17 944	17 656
Finansiella kostnader	(11 658)	(13 648)	(35 249)	(47 395)
Finansiella poster - netto	(5 755)	(7 884)	(17 305)	(29 739)
Resultat före skatt	(5 919)	(8 129)	(18 016)	(30 583)
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	(5 919)	(8 129)	(18 016)	(30 583)

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat för året överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR	2025 30.09	2024 30.09
Andelar i koncernföretag	306 456	306 456
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	94 310	94 310
Uppskjutna skattefordringar	321	321
Summa finansiella anläggningstillgångar	401 087	401 087
Summa anläggningstillgångar	401 087	401 087
Övriga fordringar	31	1 031
Kortfristig fordringar hos koncernbolag	165 262	176 897
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 075	118
Likvida medel	0	8 101
Summa kortfristiga fordringar	166 368	186 147
Summa omsättningstillgångar	166 368	186 147
SUMMA TILLGÅNGAR	567 455	587 234
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2025 30.09	2024 30.09
Aktiekapital	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	-30 103	-7 968
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-18 016	-30 583
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	57 500	67 068
Långfristigt obligationslån	0	286 295
Summa långfristiga skulder	0	286 295
Skulder till kreditinstitut	1 176	0
Kortfristigt obligationslån	293 809	0
Leverantörsskulder	0	4 916
Övriga kortfristiga skulder	33	133
Skulder till koncernföretag	201 613	223 049
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 324	5 773
Summa kortfristiga skulder	509 955	233 871
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	567 455	587 234

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdesmetoden. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (TSEK).

Moderbolaget tillämpar RFR 2, *Redovisning för juridiska personer*, utgiven av Rådet för finansiell rapportering och Årsredovisningslagen. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, Tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de redovisningsprinciper och bedömningar som presenterades i Årsredovisningen för 2024. Årsredovisningen för 2024 finns tillgänglig på www.sono-group.com.

Granskning rapport

Denna delårsrapport har inte reviderats av företagets revisor

KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Vid upprättande av finansiella rapporter krävs redovisningsmässiga uppskattningar vilka, per definition, sällan motsvarar det verkliga resultatet. Ledningen måste även göra bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Uppskattningarna och bedömningarna utvärderas kontinuerligt, och baseras på historik och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som kan få ekonomisk påverkan på företaget och som kan anses vara rimliga under rådande omständigheter

Ledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet

RISK AND RISKHANTERING

Exponering för risk ingår som en naturlig del i en affärsverksamhet och den återspeglas i Sono Groups strategi för riskhantering. Ansvar för koncernens hantering av finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget. Den huvudsakliga riskexponeringen är relaterad till finansiella risker, se not 3 i Årsredovisningen och i avsnittet Finansiell översikt i den här rapporten.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernen har säsongsvariationer, främst relaterade till en av huvudkategorierna; skolmöbler. En hög andel av dessa leveranser sker under det tredje kvartalet.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Koncernen har inte haft några väsentliga transaktioner med närstående hittills under 2025. Alla transaktioner med närstående prissätts enligt normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSDATUM

Den 30 oktober fastställde bolaget avstämningsdagen för obligationsinnehavare att erhålla preferensaktier i debt-to-equity-swappen till den 20 november. Ytterligare information om den nya finansieringsstrukturen har informerats i den föregående kvartalsrapporten. Debt-to-equity -swappen kommer att förbättra vår egenkapitalsituation och minska den räntebärande skulden. Per den 30 september uppfyller vi inte kraven i ett av våra lånevillkor (kovenanter) relaterad till skuldsättningsgraden (NIBD till EBITDA mindre än 5,5x). Den 20 november kommer vi dock återigen att uppfylla kraven då debt-to-equity-swappen kommer att slutföras. Denna debt-to-equity-swap godkändes av obligationsinnehavarnas majoritet redan i augusti, men har av praktiska skäl skjutits upp till november.

Inga andra händelser har inträffat efter balansdagen som har någon väsentlig inverkan på de redovisade räkenskaperna.

SEGMENTINFORMATION

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med den interna rapporteringsrutinen till den operativa beslutsfattaren

North Investment Group AB (publ.) har definierat sina två segment som:

- Affärsområde Sono Sweden
- Affärsområde Sono Norway

Belopp i MSEK	jul-sep 2025		jul-sep 2024		jan-sep 2025		jan-sep 2024	
	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden
Intäkter per segment	82,6	117,5	106,7	132,8	274,8	340,5	318,2	375,9
Intäkter från andra segment	(8,9)	(6,7)	(8,0)	(5,9)	(27,8)	(19,2)	(27,5)	(18,4)
Intäkter från externa kunder	73,7	110,8	98,7	126,9	247,0	321,4	290,7	357,5
	jul-sep 2025		jul-sep 2024		jan-sep 2025		jan-sep 2024	
Sono Norway	11,9		17,2		29,1		34,7	
Sono Sweden	22,9		22,1		49,1		52,8	
EBITDA	34,8		39,3		78,2		87,5	
för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:								
NIG AB, övrigt och eliminering	(0,2)		(0,2)		(0,7)		(0,8)	
EBITDA för koncernen	34,6		39,0		77,4		86,6	
Avskrivningar	(17,9)		(17,9)		(54,1)		(56,8)	
Finansiella poster netto	(14,2)		(15,5)		(41,6)		(50,7)	
Resultat före skatt	2,6		5,6		(18,3)		(21,0)	

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport KV4 2025:	2026-02-27
Årsredovisning 2025:	2026-04-30
Delårsrapport KV1 2026:	2026-05-20
Delårsrapport KV2 2026:	2026-08-28
Delårsrapport KV3 2026:	2026-11-18

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Tore Skedsmo

VD

Investor-relations@sono.no

(+47) 952 25 306

North Investment Group AB (publ)
Bredmyra 4- 1739 Borgenhaugen, Norge
Organisationsnummer: 556972-0468