

KV4 2020 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER.....	2
VD:s KOMMENTAR	3
FINANSIELL ÖVERSIKT.....	4
KV4 2020.....	4
Januari – december 2020	4
FRAMTIDSUTSIKTER.....	7
KONCERNREDOVISNING.....	8
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	8
KONCERNENS BALANSRÄKNING	9
KONCERNENS KASSAFLÖDEANALYS.....	12
Moderbolagets finansiella rapporter - North Investment Group AB (publ.)	13
Balansräkning.....	14
REDOVISNINGSPRINCIPER	15
KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR	15
RISK OCH RISKHANTERING	16
SÄSONGSVARIATIONER	16
NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER	16
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM.....	16
SEGMENTINFORMATION	17
FINANSIELL KALENDER	17
FÖR YTTERLIGARE INFORMATION	18

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 217,4 MSEK (218,5 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 38,4% (38,3%).
- EBITDA 21,9 MSEK (-3,4M SEK).
- Operativt kassaflöde 25,5 MSEK (15,4 MSEK).
- Nedstängning av produktionsenheten i Tranås, Sverige.
- Omstruktureringsreserv avseende nedläggningen av produktionen, 3 MSEK.
- Ytterligare kostnadsreduceringar genomförda i Sverige.
- Orderreserv 111,8m (SEK 84,1m).

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal	SONO GROUP			
	Kvartal 4 2020	Kvartal 4 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019
(MSEK, om inget annat anges)	Oreviderade	Oreviderade	Oreviderade	Reviderade
Rörelseintäkter	217,4	218,5	784,7	911,7
Bruttoresultat	80,7	82,0	301,6	342,8
Rörelseresultat (EBITDA)	21,9	(3,4)	86,5	60,9
Rörelseresultat (EBIT)	12,9	(12,5)	42,8	20,5
Periodens resultat	(0,3)	(22,8)	(1,1)	(24,1)
Operativt kassaflöde	25,5	15,8	68,0	11,0
Antal utestående aktier (total)	759 201	759 201	759 201	759 201
Resultat per aktie (SEK)	(0,44)	(30,05)	(1,47)	(31,74)
Bruttovinstmarginal (%)	38,4	38,3	39,3	38,1
EBITDA marginal (%)	10,4	(1,6)	11,3	6,8

VD:s KOMMENTAR

Likt flertalet företag i Skandinavien har koncernen haft ett utmanande år från mars och framåt med reducerad nettoomsättning och kostnadsbesparingar som följd. Det fjärde kvartalet var dock positivt i flera aspekter. Intäkterna och orderingången ligger på samma nivå som under det fjärde kvartalet 2019, men med en betydligt lägre kostnadsbas än föregående år. Vi ser goda möjligheter till ytterligare organisk tillväxt under 2021 inom flera av våra affärsområden. På samma vis som andra företag, upplever vi utmaningar avseende frakter från Asien till Skandinavien. Kapaciteten är begränsad och fraktpriserna ligger på en historiskt hög nivå. Eftersom merparten av våra inköp kommer från Östeuropa, medför det inga betydande effekter på vår verksamhet.

I föregående kvartalsrapport informerade vi om nedläggningen av produktionsanläggningen i Tranås. Leveranserna är nu i gång och kvaliteten på produkterna är på en mycket bra nivå och enligt avtal. Implementeringen av de nya leverantörerna går enligt plan och produktionen i Tranås är nu stängd.

Den 1 februari bytte vårt svenska bolag för ergonomi och kontorsinredning namn från Ergoff Miljö AB till Sono Sverige AB. Denna förändring innebär att vi har ett Sono-företag i alla tre skandinaviska länder och en universell B2B-kanal över gränserna. Ergoffs affärsmodell kommer inte att förändras som en följd av namnändringen och namnet Ergoff kommer att leva vidare i form av vårt varumärke för kontorsinredning tillsammans med våra varumärken för övriga kategorier; GBP, Sonesson, Sarpsborg Metall och Tranås Skolmöbler.

Vi har framgångsrikt lyckats reducera kostnaderna i Sverige under 2020 genom att både stänga produktionen och att centralisera fler funktioner inom koncernen. Vi ser att det fortfarande finns sätt att effektivisera inom koncernen, bygga en mer modern organisation för en mer digital framtid och en ännu smalare organisation.

I december tecknade Sono Danmark ett historiskt ramavtal med den danska Försvarsmakten för att under en tvåårsperiod leverera skåp till ett uppskattat värde av 13 MDKK. Det finns också möjlighet till ytterligare en tvåårsperiod. Detta avtal utgör en viktig grund för vår planerade tillväxt i Danmark.



Ole Vinje, VD, Tranås den 26 februari 2021

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV4 2020

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 217,4 MSEK (218,5 MSEK) and EBITDA om 21,9 MSEK (-3,4 MSEK) under KV4 2020.

Orderingången var 236,0 MSEK (196,7 MSEK), vilket motsvarar en ökning med 20,0 % jämfört med KV4 2019. Koncernens EBIT uppgick till 12,9 MSEK (-12,5 MSEK) och nettoresultatet till -0,5 MSEK (-22,8 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under KV4 2020 var 38,4% (38,3%). 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 115,9 MSEK (111,7 MSEK) och EBITDA om 15,5 MSEK (1,2 MSEK) under kvartalet. Sono Sweden redovisade intäkter om 102,8 MSEK (110,5 MSEK) och EBITDA om 6,5 MSEK (-3,2 MSEK).

Januari – december 2020

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 784,7m (911,7 MSEK) och EBITDA om 86,5 MSEK (60,9 MSEK) vid utgången av december 2020.

Orderingången uppgick till SEK 785,7 MSEK (862,0 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 8,9 % jämfört med utfallet efter december 2019. Koncernens EBIT uppgick till 42,8 MSEK (20,5 MSEK) och nettoresultatet uppgick till -1,1 MSEK (-24,1 MSEK).

Koncernens bruttomarginal per utgången av KV4 2020 var 39,3% (38,1%).

Segments

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

Sono Norway genererade intäkter om 386,4 MSEK (464,1 MSEK) och EBITDA om 45,8 MSEK (38,8 MSEK) till och med december. Sono Sweden redovisade intäkter om 407,5 MSEK (470,1 MSEK) och EBITDA om 41,0 MSEK (24,1 MSEK).

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 68,0 MSEK (positivt 10,6 MSEK). Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 88,7 MSEK (79,3 MSEK). Koncernens likvida situation är mycket god och tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar.

Balansräkning

Den 31 december 2020 uppgick koncernens tillgångar till SEK 737,7 MSEK, främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager, likvida medel och kundfordringar.

Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingskulder) var 228,7 MSEK (236,5 MSEK). Obligationslånet i balansräkningen förfaller i september 2021 och är därför klassificerat som kortsiktigt.

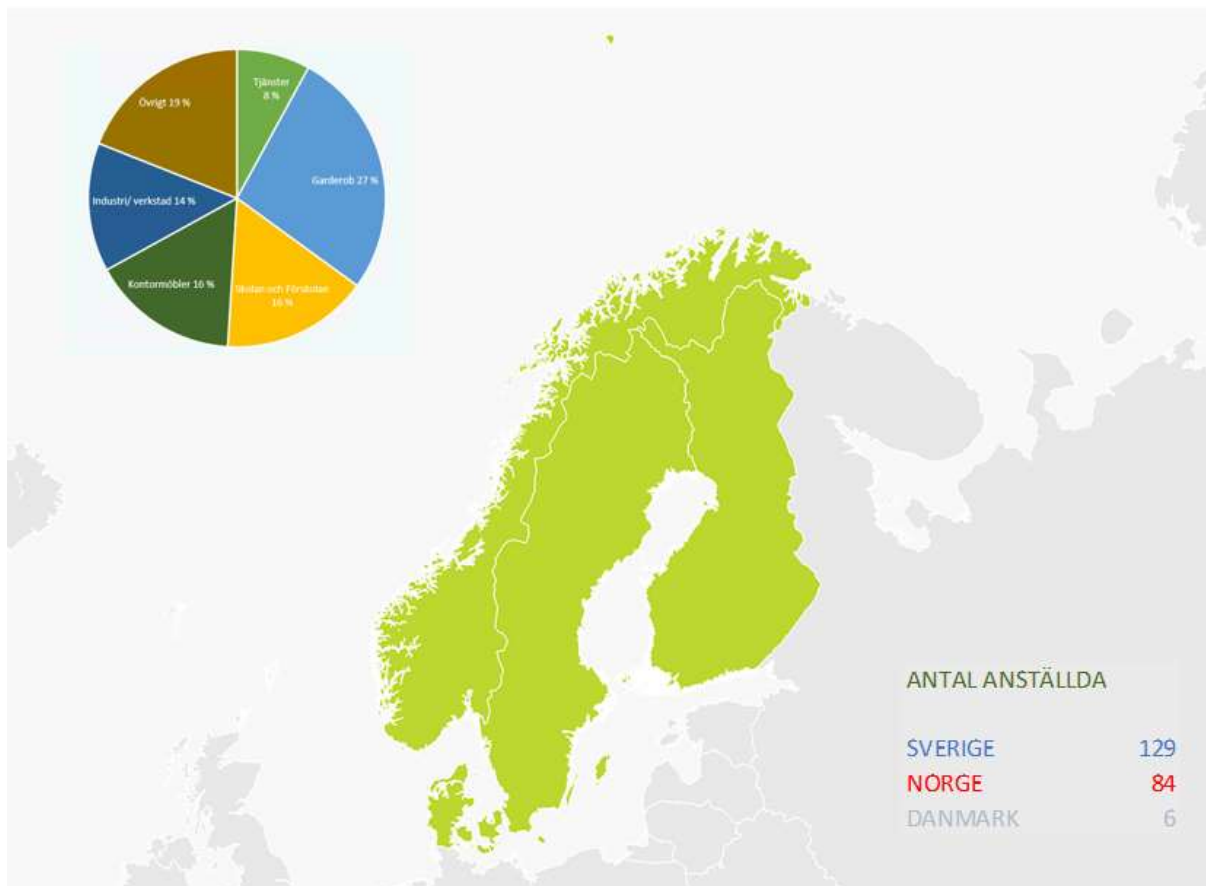
Koncernens eget kapital har påverkats negativt av den höga exponeringen för den norska kronan, då näst intill halva verksamheten bedrivs i Norge. Den negativa omvärderingseffekten av eget kapital hittills i år som är relaterad till valuta uppgår till 21,1 MSEK (positiv 4,4 MSEK).

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 säkrar för närvarande tillgång till extern finansiering genom obligationer. Koncernen har också möjlighet att etablera en kassakredit (RCF), vilket ännu inte har utnyttjats. Återbetalningsdatum för koncernens nuvarande obligationslån är september 2021, men det finns en option att lösa obligationen till nominellt värde tre månader före förfall.

Gruppen överväger flera alternativ framöver och vi har fått flera preliminära erbjudanden om olika finansieringsalternativ. Några av dessa alternativ är; refinansiering med ett nytt obligationslån inklusive möjlighet till kassakredit (RCF), långfristigt lån från kreditinstitut, emission från befintliga eller nya aktieägare, eller en kombination av ovanstående. Det finns också en möjlighet att förhandla med befintliga obligationsinnehavare om att förlänga löptiden med 1 år. Om avtal tecknas för ett nytt obligationslån kommer vi inte att ha information om slutgiltigt belopp och villkor förrän obligationslånet är tecknat. Eftersom koncernen har ett positivt kassaflöde från verksamheten förväntar vi oss att villkoren kommer att ligga på samma nivå som idag eller bättre, beroende på marknadsvillkoren på obligationsmarknaden vid tidpunkten för avtalet.

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2019.



FRAMTIDSUTSIKTER

Trots ett utmanande år 2020 har koncernen levererat resultat på en högre nivå än föregående år. Med den lägre kostnadsbasen har vi reducerat koncernens risk. Eftersom vaccinationsprogrammet i Skandinavien förväntas ha en bra framdrift under KV2 2021, finns det en förväntan på en ekonomisk uppgång. Även om våra produkter inte är nära kopplade till privat konsumtion, förväntar vi oss att detta också kommer att ha en positiv effekt på år verksamhet. Byggaktiviteten i Skandinavien har totalt sett varit ganska positiv under Covid-19. De flesta av våra affärer är ganska nära kopplade till denna parameter. Sammanfattningsvis gör dessa båda parametrar sammantaget oss positiva inför 2021. Vi planerar för en måttlig tillväxt jämfört med 2020 samt en fortsatt effektivisering av organisationen, vilket förväntas leda till ökat resultat och ett positivt kassaflöde.

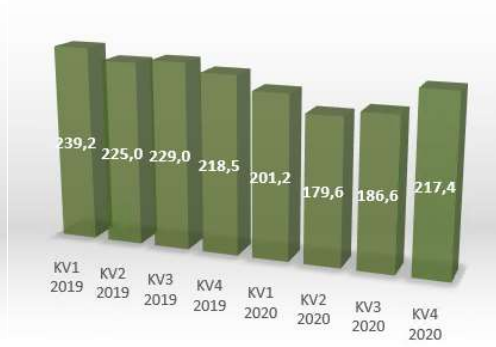
Uppskattningar om framtiden är fortsatt mycket osäkra till följd av Covid-19-situationen och därför lämnas ingen prognos för 2021.

Koncernens refinansiering får full fokus från både ledning och styrelse, då våran obligationslån förfaller i september 2021. Vi arbetar med flera alternativ för en robust framtida finansiering. Några av dessa alternativ är; refinansiering med ett nytt obligationslån inklusive möjlighet till kassakredit (RCF), långfristigt lån från kreditinstitut, emission från befintliga eller nya aktieägare, eller en kombination av ovanstående. Den positiva utvecklingen i lönsamhet under ett svårt år som 2020, gör styrelsen övertygad om att refinansieringen kommer att lösa sig på bästa sätt för koncernen.

EBITDA MSEK



Rörelseintäkter MSEK



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Sep-Dec 2020	Sep-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Nettoomsättning	210 219	214 113	766 720	899 207
Övriga rörelseintäkter	7 153	4 348	17 978	12 444
Summa rörelsesintäkter	217 372	218 461	784 698	911 651
Råvaror och förmodenheter	(125 624)	(125 891)	(445 461)	(529 470)
Övriga externa kostnader	(19 192)	(32 312)	(73 031)	(92 172)
Personalkostnader	(50 173)	(62 985)	(173 134)	(214 726)
Övriga rörelsekostnader	(492)	(644)	(6 596)	(14 364)
Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	21 891	(3 371)	86 476	60 919
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(8 992)	(9 148)	(43 638)	(40 420)
Rörelseresultat	12 899	(12 519)	42 838	20 499
Finansiella intäkter	424	1 124	2 822	2 038
Finansiella kostnader	(8 930)	(12 197)	(42 253)	(47 780)
Finansiella poster - netto	(8 506)	(11 073)	(39 431)	(45 742)
Resultat före skatt	4 393	(23 592)	3 407	(25 243)
Inkomstskatt	(4 725)	780	(4 522)	1 143
Periodens resultat	(332)	(22 812)	(1 115)	(24 100)
Övrigt totalresultat:				
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Valutakursdifferenser utländska verksamheter	1 808	(3 502)	(21 216)	4 422
Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat				
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	(48)	(4 861)	(48)	(4 861)
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	10	1 001	10	1 001
Övrigt totalresultat för perioden	1 770	(7 362)	(21 254)	562
Summa totalresultat för perioden	1 438	(30 174)	(22 369)	(23 538)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2020	2019
Belopp i KSEK	31.12.	31.12.
Mjukvara	8 787	5 321
Goodwill	229 875	246 004
Summa immateriella tillgångar	238 662	251 325
Nyttjanderättstillgångar	172 949	218 902
Byggnader och mark	1 191	1 246
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 705	1 195
Inventarier, nyanläggningar och liknande	2 346	3 461
Summa materiella anläggningstillgångar	179 191	224 804
Andra långfristiga fordringar	120	121
Summa finansiella anläggningstillgångar	120	121
Uppskjutna skattefordringar	35 306	40 352
Summa anläggningstillgångar	453 279	516 602
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	13 358	17 473
Varor under tillverkning	3 587	6 661
Färdiga varor och handelsvaror	55 430	65 392
Förskott till leverantörer	1 063	96
Summa varulager	73 438	89 622
Kundfordringar	106 636	105 479
Övriga fordringar	9 363	11 415
Aktuella skattefordringar	2 255	1 106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 076	9 739
Likvida medel	88 665	79 303
Summa kortfristiga fordringar	210 995	207 042
Summa omsättningstillgångar	284 433	296 664
SUMMA TILLGÅNGAR	737 712	813 266

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020	2019
Belopp i KSEK	31.12.	31.12.
Aktiekapital	105 619	105 619
Andra reserver	(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(61 311)	(38 942)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 437	54 806
Obligationslån	-	315 836
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	30 530	31 094
Övriga avsättningar	5 432	4 638
Leasingskuld långfristiga	152 509	203 543
Summa långfristiga skulder	188 471	555 111
Skulder till kreditinstitut	14	504
Obligationslån kortfristiga	317 322	-
Leasingskuld kortfristiga	46 193	49 613
Förskott från kunder	3 222	3 077
Leverantörsskulder	69 358	66 834
Aktuella skatteskulder	-	119
Övriga skulder	33 255	32 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 440	50 846
Summa kortfristiga skulder	516 804	203 349
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	737 712	813 266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare			Summa eget kapital	
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat		Balanserade vinst
Eget kapital 01.01.2019	100 909	(11 871)	(39 929)	(51 800)	49 109
Totalresultat					
Resultat för perioden			(24 100)	(24 100)	(24 100)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Emission av aktiekapital	4 710		24 524	24 524	29 234
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(4 861)	(4 861)	(4 861)
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			4 422	4 422	4 422
Uppskjuten skatt			1 001	1 001	1 001
Summa totalresultat	4 710	-	987	987	5 697
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31.12.2019	105 619	(11 871)	(38 942)	(50 813)	54 806
Eget kapital 01.01.2020	105 619	(11 871)	(38 942)	(50 813)	54 806
Resultat för perioden			(1 115)	(1 115)	(1 115)
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(48)	(48)	(48)
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(21 216)	(21 216)	(21 216)
Uppskjuten skatt			10	10	10
Summa totalresultat	-	-	(22 369)	(22 369)	(22 369)
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 31.12.2020	105 619	(11 871)	(61 311)	(73 182)	32 437

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	2020-12-31	2019-12-31
Belopp i KSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	4 393	-23 592	3 407	(25 243)
Betalda inkomstskatter	-	-507	(119)	(1 705)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	971	-	(28)	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	89	52	174	52
Justering för avskrivningar	8 932	9 148	43 638	40 420
Förändringar i övriga avsättningar	(1 381)	-3 925	(564)	(5 710)
Orealiserad valutavinst/förlust	(677)	2 001	(6 617)	736
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av	12 387	(16 823)	39 891	8 550
Ökning/minskning av varulager	5 194	9 829	17 524	(11 322)
Ökning/minskning av rörelsefordringar	(17 593)	-11 581	778	15 542
Ökning/minskning av rörelseskulder	4 022	3 937	1 268	(19 672)
Ökning/minskning av övriga avsättningar	21 520	30 077	8 534	17 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 530	15 439	67 995	10 591
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	(2 298)	-1 267	(5 351)	(1 938)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(1 862)	-575	(2 520)	(2 641)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	290	-
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	(50 216)
Ökning/minskning av långfristig fordring	-	94	-	55
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(4 160)	(1 748)	(7 581)	(54 740)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	29 233
Förändring av checkräkningskredit	14	-199	14	881
Upptagna lån	-	-	-	-
Amortering av lån	(3 139)	686	(3 139)	-
Amortering av leasingskulder	(12 173)	-11 524	(47 183)	(46 442)
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	-	-	-	-
Transaktioner med minoritetsintressen, utlösen	-	-	-	-
Övriga transaktioner	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(15 298)	(11 037)	(50 308)	(16 328)
Minskning/ökning av likvida medel				
Likvida medel vid årets början	81 055	78 650	79 303	139 082
Kursdifferenser i likvida medel	1 538	-2 001	(744)	698
Likvida medel vid årets slut	88 665	79 303	88 665	79 303

Moderbolagets finansiella rapporter - North Investment Group AB (publ.)

Resultaträkning

Belopp i KSEK

	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Övriga externa kostnader	(68)	(1 336)	(268)	(1 932)
Summa rörelseskostnader	(68)	(1 336)	(268)	(1 932)
Rörelseresultat	(68)	(1 336)	(268)	(1 932)
Finansiella intäkter	2 864	3 784	9 668	7 873
Finansiella kostnader	(7 257)	(7 060)	(29 951)	(28 533)
Finansiella poster - netto	(4 393)	(3 276)	(20 283)	(20 660)
Bokslutsdispositioner	3 900	2 000	3 900	2 000
Resultat före skatt	(561)	(2 612)	(16 651)	(20 592)
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	(561)	(2 612)	(16 651)	(20 592)

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

Balansräkning

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR	2020 31.12	2019 31.12
Andelar i koncernföretag	306 456	303 390
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	118 404	120 524
Uppskjutna skattefordringar	321	321
Summa finansiella anläggningstillgångar	425 181	424 235
Summa anläggningstillgångar	425 181	424 235
Övriga fordringar	12 919	9 911
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91	90
Likvida medel	6 240	21 098
Summa kortfristiga fordringar	19 250	31 099
Summa omsättningstillgångar	19 250	31 099
SUMMA TILLGÅNGAR	444 431	455 334

Belopp i KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020 31.12	2019 31.12
Aktiekapital	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	33 809	54 401
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-16 651	-20 592
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	122 777	139 428
Obligationslån	0	315 836
Summa långfristiga skulder	0	315 836
Kortfristigt obligationslån	317 322	0
Övriga kortfristiga skulder	0	5
Skulder till koncernföretag	3 066	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 266	65
Summa kortfristiga skulder	321 654	70
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	444 431	455 334

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 2019. Årsredovisningen för 2019 finns tillgänglig på www.northinvestmentgroup.se.

Koncernen tillämpar, sedan 1 januari 2020, IAS 21.15 relaterad till valutakursdifferenser för lånet upptaget i SEK mellan North Investment Group AB (publ) och Sono Holding Norge AS. Lånet är i huvudsak en del av företagets nettoinvestering i utländska verksamheter och valutakursdifferensen från detta lån redovisas i övrigt totalresultat.

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 OCH 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 under 2020. Alla transaktioner med närstående prissätts enligt normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM

Inga händelser har inträffat efter balansdatum som har någon väsentlig effekt på redovisade räkenskaper.

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

<i>Belopp i MSEK</i>	Oct-Dec 2020		Oct-Dec 2019		Jan-Dec 2020		Jan-Dec 2019	
	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden
Intäkter per segment	115,9	102,8	111,7	110,5	386,4	407,5	464,1	470,1
Intäkter från andra segment	(5,0)	(0,2)	(4,3)	(3,8)	(13,7)	(13,5)	(17,7)	(17,3)
Intäkter från externa kunder	110,9	102,6	107,4	106,7	372,7	394,0	446,4	452,8
	Oct-Dec 2020	Oct-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019				
Sono Norway	15,5	1,2	45,8	38,8				
Sono Sweden	6,5	-3,2	41,0	24,1				
EBITDA	22,0	-2,0	86,7	62,9				
för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:								
NIG AB och eliminering	(0,1)	(1,3)	(0,3)	(1,9)				
EBITDA för koncernen	21,9	(3,4)	86,5	60,9				
Avskrivningar	(9,0)	(9,2)	(43,6)	(40,4)				
Finansiella poster netto	(8,5)	(11,1)	(39,4)	(45,7)				
Resultat före skatt	4,4	-23,6	3,4	(25,2)				

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning och koncernredovisning 2020: 2021-04-30

Delårsrapport KV1 2021: 2021-05-21

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Ole Vinje

CEO

ole.vinje@sono.no

(+47) 900 89 421



Tore Skedsmo

CFO

Tore.skedsmo@sono.no

(+47) 952 25 306



Mads Langaard

Investor Relation

mads@frigaardgruppen.no

(+47) 905 81 264

North Investment Group AB (publ)

Bredmyra 4- 1739 Borgenhaugen, Norway

Organisationsnummer 556972-0468